

Genel Kurullar olağan ve olağanüstü olarak toplanır. Genel Kurul toplantılarında Gümrük ve Ticaret Bakanlığı'nın temsilcisi de yer alır. Sermaye Piyasası Mevzuatı uyarınca, genel kurul toplantı daveti mümkün olan en fazla sayıda pay sahibine ulaşmayı sağlayacak şekilde, TTK ve SPK mevzuatı gereğince, TTSG'de, şirketin resmi internet sitesinde, Kamuyu Aydınlatma Platformu ile SPK tarafından belirlenen diğer yerlerde yayımlanan ilanla çağrılır. İş bu çağrı Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili diğer mevzuat hükümlerinde belirtilen asgari süreler dikkate alınarak yapılır. Genel Kurul toplantılarına çağrı konusunda SPKn'nun 29/1 hükmü saklıdır.

Olağan genel kurul, şirketin faaliyet dönemi sonundan itibaren üç ay içerisinde ve senede en az bir defa, olağan üstü Genel Kurullar ise şirket işlerinin icap ettirdiği hallerde ve zamanlarda toplanır. Olağan ve olağanüstü genel kurul toplantılarında hazır bulunan pay sahipleri veya vekillerinin bir pay için bir oyu vardır. Genel Kurul toplantılarında, pay sahipleri kendilerinin ve diğer pay sahipleri veya hariçten tayin edecekleri vekil vasıtasıyla temsil ettirebilirler. Şirket'te pay sahibi olan vekiller kendi oylarından başka temsil ettikleri pay sahiplerinin sahip olduğu oyları kullanmaya yetkilidirler. Vekaletnamenin yazılı şekilde olması şarttır. Sermaye Piyasası Kurulu'nun vekaleten oy vermeye ilişkin düzenlemelerine uyulur. Şirket genel kurul toplantılarında Türk Ticaret Kanunu'nun 413. maddesinde yazılı hususlar müzakere edilerek gerekli kararlar alınır. Genel Kurul toplantıları ve toplantılardaki karar nisabında Türk Ticaret Kanunu, SPKn'nun kurumsal yönetim ilkelerine ilişkin düzenlemelerine uyulur.

Genel Kurullar şirketin yönetim merkezi binasında veya yönetim merkezinin bulunduğu şehrin elverişli bir yerinde toplanır. Şirketin genel kurul toplantılarına katılma hakkı bulunan hak sahipleri bu toplantılara, Türk Ticaret Kanununun 1527'nci maddesi uyarınca elektronik ortamda da katılabilir. Şirket, Anonim Şirketlerde Elektronik Ortamda Yapılacak Genel Kurullara İlişkin Yönetmelik hükümleri uyarınca hak sahiplerinin genel kurul toplantılarına elektronik ortamda katılmalarına, görüş açıklamalarına, öneride bulunmalarına ve oy kullanmalarına imkan tanıyacak elektronik genel kurul sistemini kurabileceği gibi bu amaç için oluşturulmuş sistemlerden de hizmet satın alabilir. Yapılacak tüm genel kurul toplantılarında esas sözleşmenin bu hükmü uyarınca, kurulmuş olan sistem üzerinden hak sahiplerinin ve temsilcilerinin, amlan Yönetmelik hükümlerinde belirtilen haklarını kullanabilmesi sağlanır.

Genel kurul toplantılarında oylar el kaldırılarak verilir. Ancak hazır bulunan ortakların temsil ettikleri hisselerin onda birine sahip bulunmaların isteği üzerine gırtlı oya başvurulur. Gerek olağan ve olağanüstü genel kurul toplantılarında Gümrük ve Ticaret Bakanlığı Temsilcisi bulunması hakkında Anonim Şirketlerin Genel Kurul Toplantılarının Usul ve Esasları ile Bu Toplantılarda Bulunacak Gümrük ve Ticaret Bakanlığı Temsilcileri Hakkında Yönetmelik hükümlerine uyulur.

20.17. İhraçının yönetim hakimiyetinin el değiştirmesinde gecikmeye, ertelemeye ve engellemeye neden olabilecek hükümler hakkında bilgi:

Yoktur.

20.18. Payların devrine ilişkin esaslar:

Esas sözleşmede payların devrine dair herhangi bir sınırlama bulunmamaktadır. Bu minvalde payların devrine ilişkin olarak SPK ve TTK mevzuatı hükümleri uygulanır.

20.19. Sermayenin artırılmasına ve azaltılmasına ilişkin esas sözleşmede öngörülen koşulların yasama gerektirdiğinden daha ağır olması halinde söz konusu hükümler hakkında bilgi:

Yoktur.



21. ÖNEMLİ SÖZLEŞMELER

Yoktur.

22. İHRAÇÇININ FİNANSAL DURUMU VE FAALİYET SONUÇLARI HAKKINDA BİLGİLER

22.1. İhraççının Kurulun muhasebe/finansal raporlama standartları uyarınca hazırlanan ve izahnamede yer alması gereken finansal tabloları ile bunlara ilişkin bağımsız denetim raporları:

Şirket'in, Kurulun muhasebe / finansal raporlama standartları uyarınca hazırlanan 2018, 2019 ve 2020 yıllarına ilişkin finansal tabloları ile bunlara ilişkin dipnotlar Güreli Yeminli Mali Müşavirlik ve Bağımsız Denetim Hizmetleri A.Ş. tarafından denetlenmiş ve ilgili bağımsız denetim raporları hazırlanmış olup, bu raporlar Şirket'in www.incelgiztur.com ve Kamuyu Aydınlatma Platformu'nun www.kap.org.tr internet sitelerinden temin edilebilir.

01.01.2018-31.12.2018 dönemine ilişkin bağımsız denetim raporu 01.03.2019 tarihinde,

01.01.2019-31.12.2019 dönemine ilişkin bağımsız denetim raporu 10.03.2020 tarihinde,

01.01.2020-31.12.2020 dönemine ilişkin bağımsız denetim raporu 17.02.2021 tarihinde KAP'ta yayımlanmıştır.

22.2. İzahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemlerinde bağımsız denetimi gerçekleştiren kuruluşların unvanları, bağımsız denetim görüşü ve denetim kuruluşunun/sorumlu ortak baş denetçinin değişmiş olması halinde nedenleri hakkında bilgi:

İzahnamede yer alan finansal tablo dönemleri itibarı ile Bağımsız Denetim Kuruluşunda ve sorumlu denetçide değişiklik olmamıştır.

Finansal Dönem	Bağımsız Denetim Kuruluşu	Sorumlu Denetçi	Görüş/Sonuç
31.12.2020	Güreli Yeminli Mali Müşavirlik ve Bağımsız Denetim Hizmetleri A.Ş.	Fatih AYGÖREN	Olumlu
31.12.2019	Güreli Yeminli Mali Müşavirlik ve Bağımsız Denetim Hizmetleri A.Ş.	Fatih AYGÖREN	Sınırlı Olumlu*
31.12.2018	Güreli Yeminli Mali Müşavirlik ve Bağımsız Denetim Hizmetleri A.Ş.	Fatih AYGÖREN	Olumlu

**31.12.2019 tarihli finansal tablo dönemine ilişkin bağımsız denetim raporunda yer alan sınırlı olumlu görüşün dayanağı aşağıda yer almaktadır.*

"Konsolide finansal durum tablosunda yer alan ilişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alıcılar bakiyesinin toplamı olan 1.407.954 TL ile ilgili yeterli mutabakat çalışması temin edilememiştir. Buna bağlı olarak bu konuda herhangi bir düzeltme gerekip gerekmediği tespit edilememiştir."

22.3. Son finansal tablo tarihidenden sonra meydana gelen, ihraççının ve/veya grubun finansal durumu veya ticari konumu üzerinde etkili olabilecek önemli değişiklikler (üretim, satış, stoklar, siparişler, maliyet ve satış fiyatları hakkındaki gelişmeleri de içermelidir) veya söz konusu hususların bulunmadığı hakkında ifade:

Yoktur.

22.4. Proforma finansal bilgiler:

Yoktur.

AY CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
MÜHÜR
MÜDÜR
MÜHÜR
MÜDÜR

(Handwritten signature)

22.5. Proforma finansal bilgilere ilişkin bağımsız güvence raporu:

Yoktur.

22.6. İhraççının esas sözleşmesi ile kamuya açıkladığı diğer bilgi ve belgelerde yer alan kar payı dağıtım esasları ile izahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibarıyla kar dağıtımı konusunda almış olduğu kararlara ilişkin bilgi:

Şirket sermayesindeki paylar arasında kar dağıtımı konusunda herhangi bir imtiyaz yoktur.

Şirket'in 2020 yılı hesap dönemine ilişkin kar dağıtımının görüşüleceği 2020 yılı Olağan Genel Kurul toplantısı işbu izahname tarihi itibarıyla henüz yapılmamıştır.

Şirket'in 01.01.2019-31.12.2019 hesap dönemine ait konsolide finansal tablolarına göre 2.859 TL dönem karı oluşmuş, VUK hükümleri gereğince ise 1.253.878,08- TL dönem karı oluşmuş olup 09.06.2020 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul toplantısında SPK'nın kar dağıtımına ilişkin düzenlemeleri dahilinde 2019 hesap dönemine ilişkin olarak herhangi bir kar dağıtımı yapılmamasına karar verilmiştir.

Şirket'in 01.01.2018-31.12.2018 hesap dönemine ait konsolide finansal tablolarına göre 9.049.076 TL dönem zararı oluşmuş, VUK hükümleri gereğince ise 499.944,58 TL dönem zararı oluşmuş olup SPK'nın kar dağıtımına ilişkin düzenlemeleri dahilinde 2018 hesap dönemine ilişkin olarak herhangi bir kar dağıtımı yapılamayacağı, 05.04.2019 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul toplantısında ortakların onayını sunulmuştur ve genel kurul toplantısında kar dağıtımının yapılmamasına karar verilmiştir.

Şirketin "Kar Dağıtım Politikası" metni Şirket internet sitesinde (<http://www.ticemtur.com/>) yayımlanmış olup, ayrıca söz konusu metin aşağıdaki gibidir.

Kar Dağıtım Politikası

Şirketin faaliyet dönemi sonunda tespit edilen gelirlerden, Şirketin genel giderleri ile muhtelif amortisman gibi şirketçe ödemesi veya ayrılması zorunlu olan miktarlar ile şirket tüzel kişiliği tarafından ödemesi zorunlu vergiler düşüldükten sonra geriye kalan ve yıllık bilançoda görülen dönem karı, varsa geçmiş yıl zararlarının düşülmesinden sonra, aşağıda gösterilen şekilde tevzi olunur:

Genel Kanuni Yedek Akçe:

a) % 5'i kanuni yedek akçeye ayrılır.

Birinci Temettü

b) Kalandan, varsa yıl içinde yapılan bağış tutarının ilavesi ile bulunacak meblağ üzerinden, Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Mevzuatına uygun olarak birinci temettü ayrılır.

c) Yukarıdaki indirimler yapıldıktan sonra, Genel Kurul, kar payının, yönetim kurulu üyeleri ile memur, müstahdem ve işçilere, çeşitli amaçlarla kurulmuş vakıflara ve benzer nitelikteki kişi ve kurumlara dağıtılmasına karar verme hakkına sahiptir.

İkinci Temettü:

d) Net dönem karından, (a), (b) ve (c) bentlerinde belirtilen meblağlar düşüldükten sonra kalan kısmı, Genel Kurul, kısmen veya tamamen ikinci temettü payı olarak dağıtmaya veya Türk

AS EKİTAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Mevzuatı, Yönetmeliği ve Kurum Yönetmeliği ile uyumlu olarak,
2019 Yılı Olağan Genel Kurul Toplantısında,
Mevzuatı, Yönetmeliği ve Kurum Yönetmeliği ile uyumlu olarak,
Şirketin 2019 Yılı Olağan Genel Kurul Toplantısında,
Mevzuatı, Yönetmeliği ve Kurum Yönetmeliği ile uyumlu olarak,



Ticaret Kanunu'nun 521 inci maddesi uyarınca kendi isteği ile ayırdığı yedek akçe olarak ayırmaya yetkilidir.

Genel Kanuni Yedek Akçe:

c) Pay sahipleriyle kara iştirak eden diğer kimselere dağıtılması kararlaştırılmay olan kısımdan, %5 oranında kar payı düşüldükten sonra bulunan tutarın onda biri, TTK'nın 519'uncu maddesinin 2'nci fıkrası uyarınca genel kanuni yedek akçeye eklenir.

Yasa hükmü ile ayrılması gereken yedek akçeler ayrılmadıkça, esas sözleşmede pay sahipleri için belirlenen kar payı nakden ve/veya hisse senedi biçiminde dağıtılmadıkça; başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kâr aktarılmasına ve yönetim kurulu üyeleri ile memur, müstahdem ve işçilere, çeşitli amaçlarla kurulmuş olan vakıflara ve bu gibi kişi ve/veya kurumlara kâr payı dağıtılmasına karar verilemez.

Kar payı, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın eşit olarak dağıtılır.

Dağıtılmasına karar verilen karın dağıtım şekli ve zamanı, yönetim kurulunun bu konudaki teklifi üzerine genel kurulca kararlaştırılır.

Esas sözleşme hükümlerine göre genel kurul tarafından verilen kar dağıtım kararı geri alınmaz.

22.7. Son 12 ayda ihraççıları ve/veya grubun finansal durumu veya karlılığı üzerinde önemli etkisi olmuş veya izleyen dönemlerde etkili olabilecek davalar, hukuki takibatlar ve tahkim işlemleri veya söz konusu hususların bulunmadığı hakkında ifade:

Sfatı	Diğer Taraf	Mah.-İcra No	Konu	Durum	Dava Değeri - TL
Davalı	Bülent Cihat	İstanbul 5.İç Mahkemesi 2011/676 E.	İç Kazasından kaynaklanan Maddi-Manevi Tazminat	Davacıdan daha fazla tazminat istemi nedeni ile ek dava açılmış olup, duruşma 30.03.2021 tarihine ertelenmiştir. Ek dava İstanbul 22.İç Mah.2020/124 Esas Duruşma Tarihi 27.04.2021)	82.500
Davalı	Bülent Cihat	İst.27.İç Mahkemesi 2020/124 E.	İç Kazasından kaynaklanan Maddi-Manevi Tazminat (İst.5.İç Mah.2011/676 E. davaya ilişkin ek dava	Ek dava çekilinde açılmış olup, yukarıda yazılı İstanbul 5.İç Mahkemesi'nin 2011/676 E. sayılı davası ile birleştirilmesi kuvvetle muhtemel olup duruşma tarihi 27.04.2021'dir.	1.000
Davalı	Musa, Mahmut, Ayşe, Pervin, Kanber, Hatice Aydınoglu	Bodrum 1 Asliye Hukuk Mahkemesi 2014/394 E.	Elatmanın ödemesi davası	Dava Metemur yönünden red edilmiş olup İhtinaf aşamasında iferdesttir.	-
Alacaklı	Yiğit Hürdanelik Geri Dönüşüm San. ve Tic. Ltd. Şti.	İstanbul 27. İcra Müdürlüğü 2019/2409	Bodrum 4. Asliye Hukuk Mahkemesi'nin 2015/736E doyasından verilen	Takip Kesinleşmiş hâlen borçlunun mal varlığı tespit	18.200

			taahhüdün tahsili	edilemediğinden tahsilat yapılmamıştır	
Borçlu	Yiğit Hurdacılık Geri Dönüşüm San. ve Tic. Ltd. Şti.	Bodrum 2. İcra Müd.2014/8088 E.	Hurda Satın Alma Sözleşmesinden doğan alacak iddiası	Borcu itiraz edilmiş, davalının açtığı itirazın iptali davası Bodrum 2. Asliye Hukuk Mahkemesi'nin 2015/736 E. Sayılı kararı ile red edilmiş ancak davalının talebi nedeni ile itiraz sonucu beklenmektedir.	91.000
Alacaklı	Nadir Hocazlar	İstanbul 27. İcra Müdürlüğü 2020/12198	Bursa 1. Asliye Ticaret Mahkemesi 2018/300 nolu dosyadan kaynaklanan alacak	Bu dosyadan, diğer alacaklına da olması nedeni ile 20.992,29 TL tahsil edilmiş olup, bakiye dosya alacağı diğer alacaklı Metin Turizm Tekstil İnş. Tic. Yatırım A.Ş. ile beraber 1.926 TL'dir.	1.926
Alacaklı	Muzaffer Feridun Çakmak Mirasçıları	İstanbul 37. İcra Müd.2019/15014	İstanbul 3. Asliye Ticaret Mahkemesi 2015/606 E. sayılı dosyaya ilişkin ödenen bedelin rücu tahsili	Borçlu mirasçılarına tebligat yapılmadığından, takip kesinleşmemiş olup adres araştırılması yapılacaktır.	21.000
Alacaklı	Muzaffer Feridun Çakmak Mirasçıları	İstanbul 37. İcra Müd.2019/26237	İstanbul 3. Asliye Ticaret Mahkemesi 2015/606 E. sayılı dosyaya ilişkin ödenen bedelin rücu tahsili	Borçlu mirasçılarına tebligat yapılmadığından, takip kesinleşmemiş olup adres araştırılması yapılacaktır.	1.037.807,73
				TOPLAM	1.253.433,73

22.8. İzahnamede yer verilen deaetime tabi tutulmuş diğer bilgiler:

Yoktur.

23. İHRAÇ VE HALKA ARZ EDİLECEK PAYLARA İLİŞKİN BİLGİLER

23.1. İhraç edilecek ve/veya borsada işlem görecekt payların ISIN (uluslararası menkul kıymet tanımlama numarası) veya başka benzer tanımlama kodu bilgisi dahil tür ve gruplarına ilişkin bilgi:

Grubu	Nama/ Hamiline Olduğu	İmtiyazlar	Pay Sayısı	Bir Payın Nominal Değeri (TL)	Toplamı (TL)	Sermayeye Oran (%)
-	Hamiline	Yok	36.000.000	1	36.000.000	200%

Şirket'in 18.000.000 TL olan çıkarılmış sermayesi tamamı nakden karşılanmak suretiyle 36.000.000 TL artırılarak 54.000.000 TL'ye çıkarılmakta olup, ihraç edilecek 36.000.000 TL nominal değerli payların tamamı hamiline yazılı olacaktır. Şirket sermayesindeki paylara ilişkin ISIN kodu TREMEU00012'dir.

MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Muhür ve İmza
Tic. Sic. No: 270900
Sicil Sicil No: 270900
Muhür ve İmza
Tic. Sic. No: 270900
Sicil Sicil No: 270900

(Handwritten signatures)

Bu sermaye artırımında yeni pay alma hakları kısıtlanmamış olup, Şirket ortaklarının %200 oranında yeni pay alma hakkı bulunmaktadır.

Şirket sermayesindeki paylar arasında herhangi bir grup ayırımı veya imtiyaz bulunmamaktadır.
İç kaynaklardan sermaye artırımı bulunmamaktadır.

23.2. Payların hangi mevzuata göre oluşturulduğu:

Şirket payları Sermaye Piyasası Mevzuatı kapsamında oluşturulacaktır.

23.3. Payların kaydileştirilip kaydileştirilmediği hakkında bilgi:

Ortaklığımız payları kaydileştirme esasları çerçevesinde MKK mevzuatında kaydi olarak tutulmaktadır.

23.4. Payların hangi para birimine göre ihraç edildiği hakkında bilgi:

Paylar Türk Lirası cinsinden satışı sunulacaktır.

23.5. Kısıtlamalar da dahil olmak üzere paylara ilişkin haklar ve bu hakları kullanma prosedürü hakkında bilgi:

İhraç edilecek paylar, ilgili mevzuat uyarınca pay sahiplerine aşağıdaki hakları sağlamaktadır:

Kardan Pay Alma Hakkı (SPKn md. 19):

Şirket genel kurulu tarafından belirlenecek kar dağıtım politikaları çerçevesinde ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak dağıtılan kardan pay alma hakkı bulunmaktadır.

a) Hak kazanılan tarih:

İhraç edilen paylar herhangi bir kar payı dağıtım tarihi itibarıyla, ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın diğer paylarla birlikte eşit olarak kar payı alma hakkı elde eder.

b) Zaman aşımı:

Ortaklar ve kara katılan diğer kişiler tarafından tahsil edilmeyen kar payı bedelleri ile ortaklar tarafından tahsil edilmeyen temettü avansı bedelleri dağıtım tarihinden itibaren bey yıldı zaman aşımına uğrar. Zaman aşımına uğrayan temettü ve temettü avansı bedelleri hakkında 2308 sayılı Şirketlerin Müruru Zamana Uğrayan Kupon Tahvilat ve Hisse Senedi Bedellerinin Hazineye Intikali Hakkında Kanun hükümleri uygulanır. 2308 sayılı Şirketlerin Müruru Zamana Uğrayan Kupon Tahvilat ve Hisse Senedi Bedellerinin Hazineye Intikali Hakkında Kanun'un 1. Maddesinin 2. Fıkrası uyarınca bahsölenen menfaat ve bedelleri müruruzaman müddetlerinin bitmesinden itibaren üç ay içinde mahallî malsandığma vermeğe mecburdurlar.

Bedelsiz pay olarak dağıtılan kar paylarında zaman aşımı bulunmamaktadır.

c) Hakkın kullanımına ilişkin sınırlamalar ve bu hakkın yurt dışında yerleşik pay sahipleri tarafından kullanım prosedürü:

Yurtdışında yerleşik pay sahipleri, yurtiçinde yerleşik pay sahipleri ile aynı haklara sahiptir. Kar payı, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın eşit olarak dağıtılır. Hakkın kullanımına ilişkin herhangi bir sınırlama yoktur.

d) Kar payı oranı veya hesaplanma yöntemi, ödemelerin dönemleri ve kümülatif muhiyetinde olup olmadığı:

Kar payı oranı, hesaplanma yöntemi ve ödemelere ilişkin prosedürlerde Sermaye Piyasası Mevzuatı ile T.C. Kanunları ve Şirket esas sözleşmesine uyulur. Esas sözleşme uyarınca, kar

AT CAFTA
MÜRURU ZAMANA UĞRAYAN KUPON TAHVİLİ
TARİHİ: 15.06.2023
SİRKETİN ADI: [...] A.Ş.
SİRKETİN İKİŞİM NÜMERİ: [...]
SİRKETİN İKİŞİM NO: [...]

YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
KARİYER MAHALLESİ NO: [...] YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
SİRKETİN ADI: [...] A.Ş.
SİRKETİN İKİŞİM NÜMERİ: [...]
SİRKETİN İKİŞİM NO: [...]

payı için zorunlu bir ömür ve ödemelerin dönemini/dönemlerini ve kümülatif olup olmayacağı konusunda bir belirleme yapılmamıştır. Kar payı dağıtımında imtiyazlı pay bulunmamaktadır.

Ortaklıktan Ayrılma Hakkı (SPKn md. 24):

Önemli nitelikteki işlemlere ilişkin genel kurul toplantısına katılıp da olumsuz oy kullanan ve muhalefet şerhini toplantı tutanağına işleyen pay sahipleri, paylarını şirkete satarak ayrılma hakkına sahiptir.

Ortaklıktan Çıkarma ve Satma Hakkı (SPKn md. 27):

Pay alım teklifi sonucunda veya birlikte hareket etmek de dâhil olmak üzere başka bir şekilde sahip olunan payların şirketin oy haklarının Kurulca belirlenen orana veya daha fazlasına ulaşması durumunda, paya sahip olan bu kişiler açısından azınlıkta kalan pay sahiplerini şirketten çıkarma hakkı doğar. Bu kişiler, SPK tarafından belirlenen süre içinde, azınlıkta kalan ortakların paylarının iptalini ve bunlar karşılığı çıkarılacak yeni payların kendilerine satılmasını şirketten talep edebilirler. Çıkarma hakkının doğduğu durumlarda, azınlıkta kalan pay sahipleri açısından satma hakkı doğar. Bu pay sahipleri Kurulca belirlenen süre içinde, paylarının adil bir bedel karşılığında satın alınmasını, oy haklarının Kurulca belirlenen orana veya daha fazlasına sahip olan gerçek veya tüzel kişilerden ve bunlarla birlikte hareket edenlerden talep edebilirler.

Tasfiyeden Pay Alma Hakkı (TTKn md. 507):

Şirketin sona ermesi halinde her pay sahibi, esas sözleşmede sona eren şirketin mal varlığının kullanılmasına ilişkin, başka bir hüküm bulunmadığı takdirde, tasfiye sonucunda kalan tutara payı oranında katılır.

Bedelsiz Pay Edinme Hakkı (SPKn md. 19):

Şirketin sermaye artırımlarında, bedelsiz paylar artırım tarihindeki mevcut paylara dağıtılır.

Yeni Pay Alma Hakkı (TTKn md. 461, kayıtlı sermaye sistemindeki ortaklıklar için SPKn md. 18):

Her pay sahibi, yeni çıkarılan payları, mevcut paylarının sermayeye oranına göre, alma hakkını haizdir. Kayıtlı sermaye sisteminde, çıkarılan paylar tamamen satılarak bedelleri ödenmedikçe veya satılmayan paylar iptal edilmedikçe yeni pay çıkarılmaz.

Genel Kurula Davet ve Katılma Hakkı (SPKn md. 29, 30, TTKn md. 414, 415, 419, 425, 1527):

Genel kurula katılma ve oy kullanma hakkı, pay sahibinin paylarını herhangi bir kuruluş nezdinde depo etmesi şartına bağlanamaz. Payları kayden izlenen halka açık ortaklıkların genel kurul toplantılarına, yönetim kurulu tarafından MKK'dan sağlanan pay sahipleri listesi dikkate alınarak oluşturulan hazır bulunanlar listesinde adı yer alan pay sahipleri katılabilir. Bu listede adı bulunan hak sahipleri kimlik göstererek genel kurula katılırlar.

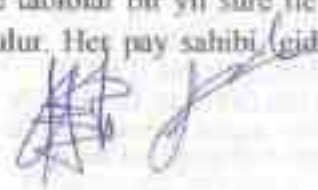
Oy Hakkı (SPKn md. 30, TTKn md. 434):

Her pay sahibi sadece bir paya sahip olsa da en az bir oy hakkını haizdir. Şirket'in yapılacak Olağan ve Olağanüstü Genel Kurul toplantılarında her pay, sahibine bir oy hakkı verir.

Bilgi Alma ve İnceleme Hakkı (SPKn md. 14, TTKn md. 437):

Finansal tablolar, konsolide finansal tablolar, yönetim kurulunun yıllık faaliyet raporu, denetleme raporları ve yönetim kurulunun kar dağıtım önerisi, genel kurulun toplantısından en az 3 hafta önce, şirketin merkez ve şubelerinde, pay sahiplerinin incelemesine hazır bulundurulur. Bunlardan finansal tablolar ve konsolide tablolar bir yıl süre ile merkezde ve şubelerde pay sahiplerinin bilgi edinmelerine açık tutulur. Her pay sahibi (eğeri şirkete ait





ölmek üzere gelir tablosuyla bilançonun bir suretini isteyebilir. Pay sahibi genel kurulda, yönetim kurulundan, şirketin işleri, denetçilerden denetimin yapılma şekli ve sonuçları hakkında bilgi isteyebilir. Bilgi verme yükümü, şirketin bağlı şirketlerini de kapsar. Verilecek bilgiler, hesap verme ve dürüstlük ilkeleri bakımından özenli ve gerçeğe uygun olmalıdır.

İptal Davası Açma Hakkı (TTKn md. 445-451, SPKn md. 18/6, 20/2):

Yönetim kurulunun kayıtlı sermaye sistemine ilişkin esaslar çerçevesinde aldığı kararlar aleyhine, genel kurul kararlarının iptaline ilişkin hükümler çerçevesinde yönetim kurulu üyeleri veya hakları ihlal edilen pay sahipleri, kararın ilanından itibaren otuz gün içinde ortaklık merkezinin bulunduğu yer ticaret mahkemesinde iptal davası açabilirler.

Kusurlarına ve durumun gereklerine göre zararlar şahsen kendilerine yükletilebildiği ölçüde yönetim kurulu üyeleri ve hazırladıkları raporlarla sınırlı olarak bağımsız denetimi yapanlar, ara dönem finansal tablolarının gerçeği dürüst bir şekilde yansıtmamasından veya mevzuat ile muhasebe ilke ve kurallarına uygun olarak düzenlenmemiş olması nedeniyle dağıtılan kâr payı avansının doğru olmamasından doğan zararlar için ortaklığa, pay sahiplerine, ortaklık alacaklılarına ve ayrıca doğrudan doğruya olmak üzere kâr payı avansının kararlaştırıldığı veya ödendiği hesap dönemi içinde pay iktisap etmiş bulunan kişilere karşı sorumludurlar. Hukuki sorumluluk doğuran hâllerin varlığı hâlinde, pay sahipleri ve yönetim kurulu üyeleri tarafından kararın ilanından itibaren otuz gün içinde, iptal davası açılabilir.

Genel kurul toplantısında hazır bulunup da karara olumsuz oy veren ve bu muhalefeti tutanağa geçiren, toplantıda hazır bulunsun veya bulunmasın, olumsuz oy kullanmış olsun ya da olmasın, çağrının usulüne göre yapılmadığını, gündemin gereği gibi ilan edilmediğini, genel kurula katılma yetkisi bulunmayan kişilerin veya temsilcilerinin toplantıya katılıp oy kullandıklarını, genel kurula katılmasına ve oy kullanmasına haksız olarak izin verildiğini ve yukarıda sayılan aykırılıkları genel kurul kararının alınmasında etkili olduğunu ileri süren pay sahipleri, kararın veya esas sözleşme hükümlerine ve özellikle dürüstlük kuralına aykırı olan genel kurul kararları aleyhine, karar tarihinden itibaren üç ay içinde iptal davası açabilirler.

Azınlık Hakları (TTKn md. 411, 412, 439):

Sermayenin en az yirmide birini oluşturan pay sahipleri, yönetim kurulundan, yazılı olarak gerektirici sebepleri ve gündemi belirterek, genel kurulu toplantıya çağırmasını veya genel kurul zaten toplanacak ise, karara bağlanmasını istedikleri konuları gündeme koymasını isteyebilirler. Pay sahiplerinin çağrı veya gündeme madde konulmasına ilişkin istemleri yönetim kurulu tarafından reddedildiği veya isteme yedi iş günü içinde olumlu cevap verilmediği takdirde, aynı pay sahiplerinin başvurusu üzerine, genel kurulun toplantıya çağırılmasına şirket merkezinin bulunduğu yerdeki asliye ticaret mahkemesi karar verebilir.

Genel kurulun özel denetim istemini reddetmesi hâlinde, sermayenin en az yirmide birini oluşturan pay sahipleri veya paylarının itibari değeri toplamı en az bir milyon Türk Lirası olan pay sahipleri üç ay içinde şirket merkezinin bulunduğu yer asliye ticaret mahkemesinden özel denetçi atamasını isteyebilir.

Özel Denetim İsteme Hakkı (TTKn md. 438):

Her pay sahibi, pay sahipliği haklarının kullanılabilmesi için gerekli olduğu takdirde ve bilgi alma veya inceleme hakkı daha önce kullanılmışsa, belirli olayların özel bir denetimle açıklığa kavuşturulmasını, gündemde yer almasa bile genel kuruldan isteyebilir. Genel kurul

AS CAPITAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.
MERSİS: 08150010000000000000
Tic. Sic. No: 270900
Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Sic. No: 270900
Etiler/Beşiktaş/İstanbul



istemi onaylarsa, şirket veya her bir pay sahibi otuz gün içinde, şirket merkezinin bulunduğu yerdeki asliye ticaret mahkemesinden bir özel denetçi atanmasını isteyebilir.

İtfa / Geri Satma Hakkı:

Pay sahiplerinin itfa / geri satma hakkı söz konusu değildir.

Dönüştürme Hakkı:

Pay sahiplerinin dönüştürme hakkı söz konusu değildir.

23.6. Payların ihraçına ilişkin yetkili organ kararları:

Şirket Yönetim Kurulu'nun 02.02.2021 tarihli toplantısında;

- 1) Şirket esas sözleşmesinin 6 ncı maddesinde öngörülmesi olan yetkiye istinaden, Şirket'in 60.000.000 TL olarak belirlenen kayıtlı sermaye tavanı içerisinde kalmak üzere, 18.000.000 TL olan çıkarılmış sermayesinin, tamamı nakden karşılanmak üzere 36.000.000 TL (% 200 oranında) artırılarak 54.000.000 TL'ye çıkarılmasına,
- 2) Mevcut ortakların yeni pay alma haklarında herhangi bir kısıtlama yapılmamasına ve yeni pay alma haklarının, payların nominal değeri olan 1 TL karşılığında kullandırılmasına,
- 3) Sermaye artırımını nedeniyle ihraç edilecek payların şirket ortaklarına Sermaye Piyasası Kurulu'nun kaydileştirme ile ilgili düzenlemeleri ve Merkezi Kayıt Kurulu A.Ş.'nin ilgili düzenlemeleri çerçevesinde kaydi pay olarak dağıtılmasına ve yeni pay alma haklarının kaydileştirme sistemi esasları çerçevesinde kullandırılmasına,
- 4) Yapılacak sermaye artırımında ihraç edilecek payların tamamının Borsa'da işlem gören nitelikte hamiline yazılı olarak oluşturulmasına,
- 5) Yapılacak olan nakit sermaye artırımında, yeni pay alma hakkı kullanım süresinin 15 (on beş) gün olarak belirlenmesine, bu sürenin son gününün resmi tatile rastlaması halinde yeni pay alma hakkı kullanım süresinin izleyen ilk işgünü akşamı sona ermesine,
- 6) Yeni pay alma haklarının kullanılmasından sonra kalan payların, Tasarruf Sahiplerine Satış Duyurusu'nda ilan edilecek tarihlerde 2 (iki) işgünü süreyle nominal değerinin altında olmamak üzere Borsa İstanbul A.Ş. Birincil Piyasa'da oluşan fiyattan satılmasına,
- 7) Borsa İstanbul A.Ş. Birincil Piyasa'da gerçekleştirilecek işlemleri takiben satılmayan pay olması halinde, satılmayan payların Sermaye Piyasası Kurulu'nun VII-128.1 sayılı Pay Tebliği'nin 25. maddesi çerçevesinde gerekli işlemlerin yapılmasına,
- 8) Nakit sermaye artırımını işlemi için gerekli izinleri almak üzere Sermaye Piyasası Kurulu'na ve ilgili sair tüm resmi kurum ve kuruluşlara başvurulmasına,
- 9) Sermaye artırımını sürecinin başlatılması, sermaye artırımına ilişkin olarak AJ Capital Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'den aracılık hizmeti alınması, Sermaye Piyasası Kurulu, Borsa İstanbul A.Ş., Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş., İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. de dahil ve bunlarla sınırlı olmamak üzere diğer tüm kamu ve özel kurum ve kuruluşlar nezdinde yapılacak olan başvurular, yazışmalar ve benzer belge ve bilgilerin tanzimi ve imzalanması, ilgili kurumlar tarafından talep edilecek ek bilgi ve belge de dâhil olmak üzere söz konusu bilgi ve belgelerin takibi ve tekevvülü, ilgili makam ve dairelerdeki usul ve işlemlerin ifa ve ikmal dahil olmak üzere iş bu sermaye artırımını süreci kapsamındaki tüm iş ve işlemlerin gerçekleştirilmesi hususlarında Koray ETİ ve Serkut Yavuz ATEŞ'in yetkili kılınmasına

karar verilmiştir.

23.7. Halka arz edilecek paylar üzerinde, payların devir ve tedavülünü kısıtlayıcı veya pay sahibinin haklarını kullanılmasına engel olacak kayıtların bulunup bulunmadığına ilişkin bilgi:

AY ÇAMPAZ A.Ş.
Yönetim Kurulu Başkanı
Koray ETİ

Serkut Yavuz ATEŞ

Payların üzerinde, payların devir ve tedavülünü kısıtlayıcı veya pay sahibinin haklarını kullanmasına engel olacak kayıtlar bulunmamaktadır.

24. HALKA ARZA İLİŞKİN HUSUSLAR

24.1. Halka arzın koşulları, halka arza ilişkin bilgiler, tahmini halka arz takvimi ve halka arza katılmak için yapılması gerekenler

24.1.1. Halka arzın tabii olduğu koşullar:

Sermaye artırımına ilişkin izahname SPK onayına tabii olup, başka bir kurum onayına tabii değildir.

24.1.2. Halka arz edilen payların nominal değeri:

Şirket'in 60.000.000 TL kayıtlı sermaye tavanı içinde 18.000.000 TL olan çıkarılmış sermayesi tamamı nakden karşılanmak suretiyle 36.000.000 TL tutarında ve %200 oranında artırılarak 54.000.000 TL'ye çıkarılacaktır. İhraç edilecek paylara ilişkin bilgiler aşağıdaki tabloda özetlenmektedir:

Grubu	Nama / Hamiline Olduğu	İmtiyazlar	Pay Sayısı	Bir Payın Nominal Değeri (TL)	Toplam (TL)	Sermayeye Oran
-	Hamiline	Yoktur	36.000.000	1,00	36.000.000	%200

24.1.3. Halka arz süresi ile halka arza katılım hakkında bilgi

24.1.3.1. Halka arz süresi ve tahmini halka arz takvimi:

Şirket ortaklarının yeni pay alma hakkı çerçevesinde nakit sermaye artırımını yoluyla çıkarılacak paylardan sahip oldukları paylar oranında ve payların nominal değeri (1 TL.) üzerinden yeni pay alma hakkı bulunmaktadır.

Yeni pay alma haklarının kullanılmasına SPK onaylı izahnamenin ilanından itibaren en geç 10 gün içinde başlanacaktır. Mevcut ortaklar için yeni pay alma hakkı kullanım süresi 15 (on beş) gündür. Bu sürenin son gününün resmi tatile rastlanması halinde yeni pay alma hakkı kullanım süresi izleyen iş günü akşamı sona erecektir. Yeni pay alma hakkının başlangıç ve bitiş tarihleri KAP aracılığı ile kamuya duyurulacaktır.

Sermaye artırımında yeni pay alma hakkını kullanmak istemeyen pay sahiplerinin yeni pay alma haklarını Borsa İstanbul Rüçhan Hakkı Kupon Pazarı'nda satmaları mümkün bulunmaktadır.

Yeni pay alma haklarının kullanımından sonra kalan payların satışında SPK'nun 11-5.2 Sermaye Piyasası Araçlarının Satışı Tebliği'nde düzenlenen "Borsa'da Satış" yöntemi kullanılacak olup, paylar Borsa İstanbul Birincil Piyasa'da satışa sunulacaktır. Paylar, yeni pay alma haklarının kullanımında nominal değerden, yeni pay alma haklarının kullanımından sonra kalan paylar ise nominal değerden aşağı olmamak üzere Borsa Birincil Piyasa'da oluşacak fiyattan satılacaktır.

Tasarruf sahiplerine satışın süresi 2 işgünüdür. Tasarruf sahiplerine satış sürecinin başlangıç ve bitiş tarihleri ilan edilecek tasarruf sahiplerine satış duyurusunda belirtilecektir.

Yeni pay alma haklarının kullanılmasının ve halka arzın, SPK'dan gerekli onayların alınmasını takiben Nisan 2021'de yapılması planlanmaktadır.

AT CAPITAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Sermaye Piyasası Kurulu'na Kayıtlı Yatırım Menkul Değerler Kurumu
Tic. Sic. No: 272200
Mecidiyeköy, Kat: 10
No: 10/10
34398 Beşiktaş/İstanbul



24.1.3.2. Halka arza başvuru süreci

a) Satış yöntemi ve başvuru şekli:

Mevcut pay sahipleri, yeni pay alma haklarını 1,00 TL nominal değerli pay için 1,00 TL nominal değer üzerinden kullanacaklardır. Yeni pay alma haklarının kullanımından sonra kalan paylar ise SPK'nın II-5.2 sayılı Sermaye Piyasası Araçlarının Satışı Tebliği'nde düzenlenen "Borsa'da Satış" yöntemi ile nominal değerden aşağı olmamak üzere Borsa İstanbul Birincil Piyasa'da oluşacak fiyattan satılacaktır.

Bu sermaye artırımında pay almak suretiyle ortak olmak isteyen tasarruf sahiplerinin satış süresi içinde Borsa İstanbul'da işlem yapmaya yetkili kuruluşlardan birine başvurmaları gerekir. Borsa İstanbul'da işlem yapmaya yetkili kuruluşların listesi Borsa İstanbul, TSPB ve SPK'nın internet sitelerinde yer almaktadır.

b) Pay bedellerinin ödenme yeri, şekli ve süresine ilişkin bilgi:

Pay bedelleri, T.C. Ziraat Bankası A.Ş. Arnavutköy Boğaziçi/İSTANBUL Şubesi nezdinde sermaye artırımında kullanılmak üzere açılan TR42 0001 0009 5066 1675 2350 06 no'lu özel banka hesabına yatırılacaktır.

Yeni pay alma haklarını kullanmak isteyen ve payları Merkezi Kayıt Sistemi'nde yetkili kuruluşlar nezdinde yatırım hesaplarında muhafaza ve takip edilen ortaklarımız, yeni pay tutarını yukarıda belirtilen banka şubesinde açılan hesaba MKK tarafından aktarılmak üzere, yeni pay alma hakkı kullanım süresi içinde tam ve nakit olarak yetkili kuruluşlar nezdindeki yatırım hesaplarına yatıracaklardır.

Bu sermaye artırımında yeni pay alma hakkını kullanmak istemeyen pay sahipleri, bu haklarını yeni pay alma hakkı kullanım süresi içerisinde Borsa'da rüçhan hakları kupon pazarında satabilirler.

Yeni pay alma haklarının kullanımından sonra kalan paylar iki iş günü süreyle, nominal değerden aşağı olmamak üzere, Borsa İstanbul Birincil Piyasa'da oluşacak fiyattan satılacaktır. Bu sermaye artırımında pay almak suretiyle ortak olmak isteyen tasarruf sahiplerinin satış süresi içinde Borsa İstanbul A.Ş.'de işlem yapmaya yetkili borsa üyesi kuruluşlardan birine başvurmaları gerekmektedir. Pay bedelleri satış işlemi yürüten borsa üyesi AI Capital tarafından tahsil edildikçe özel banka hesabına yatırılacaktır.

Yeni pay alma hakları kullanıldıktan sonra Borsa Birincil Piyasa'da satış yapılan payların takası T + 2 gün sonra Takasbank / MKK nezdinde gerçekleştirilecektir.

c) Başvuru yerleri:

Bu sermaye artırımında yeni pay alma haklarını kullanmak isteyen ve payları Merkezi Kayıt Sistemi'nde yetkili kuruluşlar nezdinde yatırım hesaplarında muhafaza ve takip edilen pay sahipleri, yeni pay alma hakkı kullanım süresi içinde yatırım hesaplarının bulunduğu yetkili kuruluşlara başvurarak yeni pay alma bedellerini nakden ve tamamen yatıracaklardır.

Yeni pay alma haklarının kullanımından sonra kalan paylardan satın almak isteyen tasarruf sahiplerinin ise halka arz süresi içinde Borsa İstanbul'da işlem yapmaya yetkili yetkili kuruluşlardan birine başvurmaları gerekmektedir.

Borsa İstanbul'da işlem yapmaya yetkili kuruluşların listesine Borsa İstanbul (www.borsaitstanbul.com), TSPB (www.tspb.org.tr) ve SPK'nın (www.spk.gov.tr) internet adreslerinden ulaşılabilir.

Halka arz edilecek paylara ilişkin aracılık işlemleri AI Capital tarafından yapılacaktır:

WENKIL ENSTİTUSYON
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Nispetiye Mahallesi
Nispetiye Sok. No: 2
34398 Beşiktaş/İSTANBUL
Tic. Sic. No: 274271
MERSİ No: TR42 0001 0009 5066 1675 2350 06
www.wenkil.com.tr



Halka Arza Aracılık Eden Kuruluş	A1 Capital Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Adresi	Beybi Giz Plaza Meydan Sok. No:1 Kat:2 D:5-6 Maslak Sarıyer / İstanbul
Telefon	(0212) 371 18 00
Fax	(0212) 371 18 01
İnternet Adresi	www.a1capital.com.tr

d) Payların dağıtım zamanı ve yeri:

Halka arzdan pay alan ortaklarımızın söz konusu payları Sermaye Piyasası Mevzuatı çerçevesinde MKK nezdinde hak sahipleri bazında kaydı olarak izlenmeye başlanacaktır.

24.1.4. Halka arzın ne zaman ve hangi şartlar altında iptal edilebileceği veya ertelenebileceği ile satış başladıktan sonra iptalin mümkün olup olmadığına dair açıklama:

- Yasama, yürütme organı veya sermaye piyasaları veya bankalar ile ilgili karar almaya yetkili organlar tarafından yapılan düzenlemeler nedeniyle, A1 Capital Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Şirket arasında düzenlenmiş olan halka arza aracılık sözleşmesinden doğan yükümlülüklerin yerine getirilmesini imkansız kılacak veya önemli ölçüde güçleştirecek hukuki düzenlemeler yapılması,
- Şirket, Şirket ortakları, Şirket bağlı ortaklıkları, Şirket Yönetim Kurulu üyeleri, Şirket'in ilişkili tarafları ve yönetimde söz sahibi personel hakkında, payların halka arzını etkileyecek olay, dava veya soruşturma ortaya çıkmış olması,
- Sermaye artırım sürecinde Şirket'in mali durumunda meydana gelen ve izahnamede yer alan bilgilerin söz konusu olay ya da olaylar ile geçerliliğini yitirmesi gibi olağan üstü koşulların oluşması,
- Bedelli sermaye artırımını engelleyebilecek ve etkileyebilecek, savaş hali, yangın, deprem, su baskını gibi tabii afetler olması,
- Ülke ekonomisini, ulusal ve uluslararası sermaye ve finans piyasalarını, Şirket'i, Şirket'in faaliyet gösterdiği sektörü ya da Şirket'in mali bünyesini ciddi şekilde etkileyerek halka arzın başarısını engelleyebilecek beklenmedik durumların ortaya çıkması,

gibi durumlarda halka arzın iptali veya ertelenmesi mümkündür.

Ayrıca SPK'nın II-5.1 sayılı "İzahname ve İhraç Belgesi Tebliği"nin 24'üncü maddesi hükmü gereği, izahname ile kamuya açıklanan bilgilerde satışa başlamadan önce veya satış süresi içerisinde yatırımcıların yatırım kararlarını etkileyebilecek değişikliklerin veya yeni hususların ortaya çıkması halinde bu durum İhraççı veya yetkili kuruluş tarafından yazılı olarak derhal Kurula bildirilir. Değişiklik gerektiren veya yeni hususların ortaya çıkması halinde, İhraççı veya İhraççının uygun görüşü üzerine yetkili kuruluşlar tarafından satış süreci durdurulabilir. Bu durum yazılı olarak derhal Kurula bildirilir. Satış süreci İhraççı veya yetkili kuruluşlar tarafından durdurulmaz ise, gerekli görülmesi halinde Kurulca satış sürecinin durdurulmasına karar verilebilir.

Değişiklik gerektiren veya yeni hususların ortaya çıkması halinde, satış süreci durdurulabilir. Değiştirilecek veya yeni eklenecek hususlar bildirim tarihinden itibaren yedi iş günü içinde SPKn.'da yer alan esaslar çerçevesinde SPK tarafından onaylanır ve izahnamenin değişen veya yeni eklenen hususlara ilişkin kısımları yayımlanır.

A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Yönetim Kurulu Başkanı
Mehmet Akif Özalp

