

	Borçlanma Araçları Fonu
	Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu
	Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu (Sadece Yapı Kredi Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu)
	TL DİBS
	Eurobond (T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı'nın ihraç ettiği)
	ÖSBA (her aracı kurum sadece ihracına kendi aracılık ettiği ve Borsa İstanbul'da işlem görenleri Kabul edebilir)
	Hisse Senedi Fonu
	Değişken Fon
	Pay (BİST 30'da yer alan paylar teminata konu olabilir)
	Döviz Blokesi- ABD Doları
	Döviz Blokesi- Avro
YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.	Döviz Blokesi- Sterlin
	Para Piyasası Fonu (Sadece Yapı Kredi Portföy Para Piyasası Fonu)
	Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu (Sadece Yapı Kredi Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu)
	TL DİBS
	ÖSBA (Yalnızca Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. bonoları)
	Döviz Blokesi- ABD Doları
	Döviz Blokesi- Avro
	Döviz Blokesi- Sterlin
ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. T.C. Ziraat Bankası A.Ş.'nin tüm şubeleri Prin Menkul Değerler A.Ş.'nin merkezi Pay Menkul Değerler A.Ş.'nin merkezi	Vadeli Mevduat Blokesi - TL
	Vadeli Mevduat Blokesi - ABD Doları
	Vadeli Mevduat Blokesi - Avro
	Vadeli Mevduat Blokesi - Sterlin
	Para Piyasası Fonu (Sadece Ziraat Portföy tarafından kurulan)
	Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu (Sadece Ziraat Portföy tarafından kurulan)
	Kira Sertifikaları Fonu (Sadece Ziraat Portföy tarafından kurulan)

d) Payların dağıtım zamanı ve şekli

Halka arzdan pay alan ortaklarımızın öz konusu payları Sermaye Piyasası Mevzuatı çerçevesinde MKK nezdinde hak sahipleri bazında kayden izlenmeye başlanacaktır.

İhraççı kayıtlı sermaye sisteminde olduğu için paylar satış anında teslim edilecektir. Paylar, İhraççı ve Halka Arz Eden Pay Sahipleri tarafından dağıtım listesinin onaylanmasını

takiben ve pay bedellerinin ödenmesi şartıyla Konsorsiyum Üyeleri tarafından yatırımcıların MKK nezdindeki hesaplarına aktarılacaktır.

Talebi karşılanan yatırımcıların payları, kaydi sistem esasları çerçevesinde, dağıtım listesinin Konsorsiyum Üyeleri'ne iletilmesini takip eden en geç 2 (iki) iş günü içerisinde ve pay bedellerinin ödenmesi şartıyla, kaydi olarak teslim edilecektir.

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

Talep toplama süresinin başlangıcından önce veya talep toplama süresi içinde aşağıdaki durumların ortaya çıkması durumunda Konsorsiyum Lideri ve Konsorsiyum Eş Liderleri ve/veya Şirket ve/veya Halka Arz Eden Pay Sahipleri halka arzı durdurabilecek ve/veya payların satış fiyatını değiştirebilecek ve/veya payların halka arzını başka bir tarihe erteleyebilecektir.

- Yasama, yürütme veya sermaye piyasaları veya bankalar ile ilgili karar almaya yetkili organlar tarafından yapılan düzenlemeler nedeniyle Konsorsiyum Lideri ve Konsorsiyum Eş Liderleri ve/veya Şirket ve/veya Halka Arz Eden Pay Sahipleri'nin bu Sözleşme'den kaynaklanan yükümlülüklerini yerine getirmesini imkânsız kılacak veya önemli ölçüde güçleştirecek hukuki düzenlemeler yapılması.
- Halka arzı esaslı olumsuz etkileyecek ölçüde savaş hali, yangın, deprem, su baskını, ayaklanma, yaygın terör eylemleri, salgın hastalık, enerji kıtlığı, hükümet darbesi ve/veya halka arza etki edebilecek tabii afet ve uluslararası ihtilafların meydana gelmesi.
- Konsorsiyum Lideri ve Konsorsiyum Eş Liderleri tarafından, ekonomik ve siyasi gelişmeler ile para ve sermaye piyasalarındaki ve/veya Şirket'in mali bünyesindeki gelişmelerin halka arz edilen payların pazarlanmasına imkân vermeyecek durumda olması vb. nedenlerle yeterli talebin oluşmayacağı ve/veya piyasaların durumu itibarıyla Halka Arz'dan beklenen faydanın elde edilemeyeceğinin Şirket ve/veya Halka Arz Eden Pay Sahipleri tarafından öngörülmesi.
- Şirket, Şirket bağlı ortaklıkları/iştirakleri, Şirkete hissedarları ve yöneticileri aleyhine payların halka arzını veya fiyatını ve pazarlamasını etkileyebilecek ölçüde dava, cezai veya idari soruşturma, icra takibi veya benzer hukuki ihtilafların ortaya çıkmış olması.
- Ülke ekonomisini, ulusal veya uluslararası sermaye ve finans piyasalarını, Şirket, Şirket'in faaliyet gösterdiği sektörü ya da Şirket'in mali bünyesini ciddi şekilde etkileyerek halka arzın başarısını engelleyebilecek beklenmedik durumların ortaya çıkması.
- Halka Arz süresi içinde Şirket'in ve/veya Şirket bağlı ortaklıklarının/iştiraklerinin mali durumunda meydana gelen ve izahnamede yer alan bilgilerin bundan böyle gerçeğe aykırı hale gelmesi sonucunda halka arzını veya fiyatını ve payların pazarlanmasını etkileyebilecek ölçüde olumsuz değişikliklerin ortaya çıkması.



Ayrıca, talep toplama sürecinin başlamasından dağıtım listesinin Şirket ve Halka Arz Eden Pay Sahipleri tarafından onaylanmasına kadar geçen süreçte, halka arza devamı imkânsız kılacak derecede önemli bir sebebin ortaya çıkması, nihai halka arz fiyatının tespitinde Konsorsiyum Lideri ve Konsorsiyum Eş Lideri, Şirket ve Halka Arz Eden Pay Sahipleri arasında uzlaşmaya varılamaması, toplanan kesin talebin ek satış hariç satışa sunulan pay miktarından az olması halinde, halka arzı Şirket ve/veya Halka Arz Eden Pay Sahipleri ve/veya Konsorsiyum Lideri ve Konsorsiyum Eş Lideri tarafından durdurabilecektir. Bu kapsamda "önemli sebep", halka arza devamı imkânsız kılacak ve uygulamada "önemli sebep" olarak kabul edilen durumlar ile dünyanın herhangi bir yerinde veya Türkiye'de ciddi ekonomik ve siyasal sonuçlar doğuran ve halka arza devamı imkânsız kılacak gelişmeleri de içermektedir.

25.1.5. Karşılanamayan taleplere ait bedeller ile yatırımcılar tarafından satış fiyatının üzerinde ödenen tutarların iade şekli hakkında bilgi:

Karşılanamayan taleplerden dolayı oluşan iade bedeli dağıtım listesinin Konsorsiyum Üyeleri'ne teslim edilmesini takiben derhal, satış gerçekleştirilen Konsorsiyum Üyeleri tarafından başvuru yerlerinde pay bedellerini nakden ödeyen yatırımcılara iade edilecektir ve varlık blokesi yöntemiyle başvuran yatırımcıların da varlıklarındaki blokajlar İşbu izahnamenin "Halka arza başvuru süreci" başlıklı 25.1.3.2 numaralı bölümünün "Pay bedellerinin ödenme yeri ve şekline ilişkin bilgi" başlıklı kısmında anlatıldığı şekilde kaldırılacaktır.

25.1.6. Talep edilebilecek asgari ve/veya azami pay miktarları hakkında bilgi:

Talep miktarının 1 (bir) adet ve katları şeklinde olması şarttır. Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar ve Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar için her bir yatırımcı bazında talep edilecek azami pay miktarı halka arz edilen pay miktarıyla sınırlıdır.

Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar'a dağıtım oransal dağıtım yöntemine göre yapılacak olup, oransal dağıtımda; ilk aşamada (yetmesi kaydıyla) her bir yatırımcıya birer adetlik pay verilecektir.

Yatırımcılar istedikleri takdirde talep formunda almak istedikleri miktara ilişkin alt sınır belirleyebileceklerdir.

25.1.7. Yatırımcıların satın alma taleplerinden vazgeçme haklarına ilişkin bilgi:

SPKn'nun 8'inci maddesi uyarınca, izahname ile kamuya açıklanan bilgilerde, satışa başlamadan önce veya satış süresi içinde yatırımcıların yatırım kararını etkileyebilecek değişiklik veya yeni hususların ortaya çıkması hâlinde durum ihraççı veya halka arz eden tarafından en uygun haberleşme vasıtasıyla derhâl Kurula bildirilir.

Değişiklik gerektiren veya yeni hususların ortaya çıkması halinde, satış süreci durdurulabilir.

Değiştirilecek veya yeni eklenecek hususlar bildirim tarihinden itibaren yedi iş günü içinde Sermaye Piyasası Kanunu'nda yer alan esaslar çerçevesinde Kurula onaylanır ve izahnamenin değişen veya yeni eklenen hususlara ilişkin kısmı yayımlanır.

Değişiklik veya yeni hususların yayımlanmasından önce pay satın almak için talepte bulunmuş olan yatırımcılar, izahnamede yapılan ek ve değişikliklerin yayımlanmasından itibaren iki iş günü içinde taleplerini geri alma hakkına sahiptirler.

Ayrıca, İzahname'de herhangi bir değişiklik olmasa dahi yatırımcılar, talep toplama süresi içerisinde taleplerini değiştirme ya da geri alma hakkına sahiptirler.

25.1.8. Payların teslim yöntemi ve süresi:

İhraç edilecek paylar kaydileştirme esasları çerçevesinde MKK tarafından hak sahipleri bazında kayden izlenecek olup, payların fiziki teslimi yapılmayacaktır. Kaydi paylar azami dağıtım listesinin kesinleştiğinin konsorsiyum üyelerine bildirimi takip eden 2 (iki) iş gün içerisinde ve pay bedellerinin ödenmesi şartıyla teslim edilecektir.

25.1.9. Halka arz sonuçlarının ne şekilde kamuya duyurulacağı hakkında bilgi:

Halka arz sonuçları, Kurulun sermaye piyasası araçlarının satışına ilişkin düzenlemelerinde yer alan esaslar çerçevesinde dağıtım listesinin kesinleştiği günü takip eden 2 (iki) iş günü içerisinde Kurul'un özel durumların kamuya açıklanmasına ilişkin düzenlemeleri uyarınca kamuya duyurulur.

25.1.10. Yeni Pay Alma Hakkına İlişkin Bilgiler

Mevcut ortaklar için yeni pay alma hakkı, ortak satışı yanında sermaye artırımı yoluyla da halka arzın gerçekleştirilmesi için tamamen kısıtlanmıştır.

25.1.11. Satın alma taahhüdünde bulunan gerçek ve/veya tüzel kişilerin adı, iş adresleri ve bir payın satın alma fiyatı ile bu kişilerin ihraççı ile olan ilişkisi hakkında bilgi:

Yoktur.

25.1.12. Varsa tasarruf sahiplerine satış duyurusunun ilan edileceği gazeteler:

Yoktur.

25.1.13. Halka arz nedeniyle toplanan bedellerin nemalandırılıp, nemalandırılmayacağı, nemalandırılacaksa esasları:

Halka arz nedeniyle toplanan bedeller nemalandırılmayacaktır.

25.1.14. Halka arzda içsel bilgiye ulaşabilecek konumdaki kişilerin listesi:

Kişi	Kurum
Yuda Leon Mizrahi	Şirket
Isak İzi Mizrahi	Şirket
Etel Sason	Şirket
Beti Mizrahi	Şirket
Salvo Özsarfati	Şirket
Yener Rakıcıoğlu	Şirket
Murat Kuzkan	Şirket
Ömer Bakır	Şirket
Mehmet Mete Başol	Şirket
Cavidan Karaca	Şirket
Niyazi Tekindağ	Şirket

Kişi	Kurum
Reyhan Uzun	Şirket
Danla Memeroğlu	Şirket
Mehmet Fatih Karaca	Innovis Ticaret ve Danışmanlık A.Ş.
Murat Bilgiç	Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
Hakan Aygen	Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
Poyraz Koçacıoğlu	Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
Onur Aksoy	Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
Selen Demireren Mutlu	Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
Gürkan Yasin Özcan	Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
Alp Derya	Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
Pelin Güleç	Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
Uğur Aydın Ünüvar	Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
Ömer Eryılmaz	Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.
Levent Durusoy	Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.
Eralp Arslankurt	Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.
Zeki Davut	Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.
Burak Demircioğlu	Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.
Mehmet Ali Sukuşu	Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.
Eda Önder Öztürk	Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.
Alper Yenilmez	Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.
Levent Mutlu	Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.
Serhat Kaya	Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.
Miraç Başçı	Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.
Ömer Gökhan Özmen	Özmen Yalçın Avukatlık Ortaklığı
Güneş Yalçın	Özmen Yalçın Avukatlık Ortaklığı
Handan Bacioğlu	Özmen Yalçın Avukatlık Ortaklığı
Murat Ayyıldız	Özmen Yalçın Avukatlık Ortaklığı
Buse Tunçel	Özmen Yalçın Avukatlık Ortaklığı
Suphi Elbruz Dinçer	Özmen Yalçın Avukatlık Ortaklığı
Volkan Becerik	DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Mali Müşavirlik A.Ş. (member of Deloitte Touche Tohmatsu Limited)
Gökhan Yalçın	DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Mali Müşavirlik A.Ş. (member of Deloitte Touche Tohmatsu Limited)



Kişi	Kurum
Adil Orhan Keskin	DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Mali Müşavirlik A.Ş. (member of Deloitte Touche Tohmatsu Limited)
Aleyna Eylem Aykaç	DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Mali Müşavirlik A.Ş. (member of Deloitte Touche Tohmatsu Limited)
Arda Nane	DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Mali Müşavirlik A.Ş. (member of Deloitte Touche Tohmatsu Limited)
Deniz Bozkurt	DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Mali Müşavirlik A.Ş. (member of Deloitte Touche Tohmatsu Limited)
Emrehan Demirel	DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Mali Müşavirlik A.Ş. (member of Deloitte Touche Tohmatsu Limited)
Eray Kaya	DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Mali Müşavirlik A.Ş. (member of Deloitte Touche Tohmatsu Limited)
İhsan Tarık Genç	DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Mali Müşavirlik A.Ş. (member of Deloitte Touche Tohmatsu Limited)
Merve Akay Çağlı	DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Mali Müşavirlik A.Ş. (member of Deloitte Touche Tohmatsu Limited)
Merve Çetkin	DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Mali Müşavirlik A.Ş. (member of Deloitte Touche Tohmatsu Limited)
Mutlu Balakkız	DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Mali Müşavirlik A.Ş. (member of Deloitte Touche Tohmatsu Limited)
Okanar Süleyman Uygur	DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Mali Müşavirlik A.Ş. (member of Deloitte Touche Tohmatsu Limited)
Öykü Kalkavan	DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Mali Müşavirlik A.Ş. (member of Deloitte Touche Tohmatsu Limited)
Özge Karahan	DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Mali Müşavirlik A.Ş. (member of Deloitte Touche Tohmatsu Limited)
Özge Yenel	DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Mali Müşavirlik A.Ş. (member of Deloitte Touche Tohmatsu Limited)
San Güroğlu	DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Mali Müşavirlik A.Ş. (member of Deloitte Touche Tohmatsu Limited)



Kişi	Kurum
Uluç Kavaklıpınar	DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Mali Müşavirlik A.Ş. (member of Deloitte Touche Tohmatsu Limited)

25.2. Dağıtım ve tahsis planı:

25.2.1. Halka arzın birden fazla ülkede aynı anda yapıldığı durumlarda, bu ülkelerden birine belli bir oranda tahsisat yapılmışsa buna ilişkin bilgi:

Yoktur.

25.2.2. İhraççının bildiği ölçüde, ihraççının ana hissedarları veya yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi kişilerin yapılacak halka arzda iştirak taahhüdünde bulunma niyetinin olup olmadığı veya herhangi bir kişinin halka arz edilecek payların yüzde beşinden fazlasına taahhütte bulunmaya niyetli olup olmadığına ilişkin bilgi:

Yoktur.

25.2.3. Halka arzda yatırımcılara tahsis ve dağıtım esasları:

a) Yatırımcı grubu bazında tahsisat oranları:

Ek satış hariç halka arz edilen toplam 33.000.000 TL nominal değerli payların;

- 19.800.000 TL (%60) nominal değerli kısmı Yurt İçi Bireysel Yatırımcılara,
- 13.200.000 TL (%40) nominal değerli kısmı Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılara,

gerçekleştirilecek satışlar için tahsis edilmiştir.

b) Tahsisat değişikliğinin yapılabileceği şartlar, büyüklüğü ve tahsisat değişikliğinde münferit dilimler için uygulanabilir yüzdeler:

Yukarıda belirtilen tahsisatların oranı talep toplama neticesinde Halka Arz Eden Pay Sahipleri ve İhraççı'nın onayı ile aşağıdaki koşullar çerçevesinde konsorsiyum lider TSKB ve eş lider Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş. tarafından değiştirilebilecektir:

Talep toplama süresi sonunda belirli bir yatırımcı grubuna tahsis edilen tutarı karşılayacak miktarda talep gelmemiş ise o gruba ait tahsisatın karşılanmayan kısmı İhraççı ve Halka Arz Eden Pay Sahipleri'nin onayı ile diğer gruplara aktarılabilir.

Talep toplama süresinin sonunda her bir yatırımcı grubuna tahsis edilen tutarı karşılayacak kadar talep gelmiş olsa dahi, tahsisat oranları arasında;

Yukarıda belirtilen herhangi bir yatırımcı grubu için %20'den daha fazla azaltma yapılmaması ve halka arz edilecek İhraççı paylarının Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar tahsisat oranının %10'un ve Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar tahsisat oranlarının %10'nun altına düşürülmemesi şartıyla Halka Arz Eden Pay Sahipleri ve İhraççı'nın onayı ile kaydırma yapılabilir.

Her halükârda, ek satışa konu olan paylar için tahsisat oranları serbestçe belirlenecektir.



c) Bireysel yatırımcılar ve ihraççının çalışanlarına ilişkin tahsisat grubunda tahsis edilen nominal değerden daha fazla talep gelmesi durumunda uygulanacak dağıtım yöntemi/yöntemleri:

Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar'a ilişkin tahsisat grubunda nominal değerden daha fazla talep gelmesi durumunda uygulanacak farklı bir yöntem yoktur. İhraççının çalışanlarına ilişkin bir tahsisat grubu bulunmamaktadır.

d) Tahsisatta belirli yatırımcı gruplarına veya belirli diğer gruplara tanınabilecek ayrıcalıklar ve bu gruplara dahil edilme kriterleri:

Yoktur.

e) Tek bir bireysel yatırımcıya dağıtılması öngörülen asgari pay tutarı:

Yurt İçi Bireysel Yatırımcı grubu için gruptaki toplam yatırımcı sayısının bu yatırımcı grubuna dağıtılacak toplam pay adedinden az veya adede eşit olduğu durumlarda talebi bilgi eksikliğinden dolayı iptal edilmiş ve alt sınır belirtmesi nedeniyle talebi karşılanamayanlar hariç tüm yatırımcılara en az 1 (bir) adet pay dağıtılacaktır.

Yurt İçi Bireysel Yatırımcı grubu için toplam yatırımcı sayısının bu yatırımcı grubuna dağıtılacak toplam pay adedinden fazla olduğu durumlarda ise hangi yatırımcılara birer adet pay dağıtılacağı TSKB'nin ve Yatırım Finansman'ın önerileri de dikkate alınarak İhraççı ve Halka Arz Eden Pay Sahipleri tarafından Kurulun II-5.2 sayılı Sermaye Piyasası Araçlarının Satışı Tebliği Madde 19'da yer alan eşit ve adil davranılması esası gözetilerek karar verilecektir.

ñ) Mükerrer talep olması halinde uygulanacak esaslar:

Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar için yukarıda e fıkrasında belirtildiği üzere tek bir bireysel yatırımcıya asgari 1 (bir) adet pay dağıtımı yapılırken işbu İzahname'nin 25.1.3.2 "Dağıtım Şekli" başlığında ve 25.1.6 maddesinde, 1 defadan fazla talepte bulunan yatırımcıların yalnızca yatırımcı başına 1 (bir) adet pay (bu gruba tahsis edilen miktarın yetmemesi durumunda Kurulun II-5.2 sayılı Sermaye Piyasası Araçlarının Satışı Tebliği Madde 19'da yer alan eşit ve adil davranılması esası gözetilerek karar verilecektir) dağıtılacaktır. Bu gruptaki yatırımcılara birer adet pay dağıtıldıktan sonra kalan miktar için oransal dağıtım yöntemi kullanılacağından işbu İzahname'nin 25.1.3.2 "Dağıtım Şekli" başlığı ve 25.1.6 maddesi dışında herhangi bir mükerrer tarama işlemi yapılmayacaktır.

Her bir Yurt İçi Kurumsal yatırımcıya verilecek pay miktarına TSKB'nin ve Yatırım Finansman'ın önerisi de dikkate alınarak İhraççı ve Halka Arz Eden Pay Sahipleri tarafından karar verilecektir.

g) Halka arz sürecinin erken sonlandırılma koşulları ve erken sonlandırılabilirlik tarihleri:

Yoktur.



15 Nisan 2022

h) Halka arz edilecek paylara ilişkin yapılacak tahsisatlara yönelik olarak, iletilen talepler veya fiyat tekliflerinin, işlemi yapan veya yapılmasına aracı olan yetkili kuruluş bazında belirlenmesinin mümkün olup olmadığı hakkında bilgi:

Halka arz edilecek paylara ilişkin yapılacak tahsisatlara yönelik olarak, iletilen talepler veya fiyat tekliflerinin, işlemi yapan veya yapılmasına aracı olan yetkili kuruluş bazında belirlenmesi mümkündür.

25.2.4. Talepte bulunan yatırımcılara, halka arzdan aldıkları kesinleşmiş pay miktarının bildirilme süreci hakkında bilgi:

Halka arzda talepte bulunan yatırımcılar, dağıtım listelerinin onaylandığı günü takip eden iş günü talepte bulundukları Konsorsiyum Üyesi'ne başvurarak halka arzdan aldıkları kesinleşmiş pay miktarını öğrenebilirler.

25.2.5. Ek satış işlemlerine ilişkin bilgi:

a) Toplanan kesin talebin satışa sunulan pay miktarından fazla olması halinde mevcut ortaklara ait payların, ek satışa konu olup olmayacağı hakkında bilgi:

Toplanan kesin talebin satışa sunulan pay miktarından fazla olması halinde Halka Arz Eden Pay Sahipleri'ne ait toplamda 4.950.000 TL nominal değere kadar payın dağıtımına tabi tutulacak toplam pay miktarına eklenmesi planlanmaktadır.

b) Ek satışa konu olabilecek payların azami nominal değeri ve oranları ile satış yöntemi ve süresi:

Halka Arz Eden Pay Sahipleri'nin sahibi olduğu, ek satışa konu olabilecek payların azami nominal tutarı 4.950.000 TL'dir. Bu paylar Halka Arz Edilecek Paylar'ın nominal tutarının %15,00'ine denk gelmektedir. Toplanan kesin talebin satışa sunulan pay miktarından fazla olması halinde ek satış hakkı kullanılabilir ve ek satışa konu edilecek miktar, Halka Arz Edilecek Paylar'ın miktarına eklenerek dağıtımına tabi tutulacaktır. Ek satışa konu payların yatırımcı grupları arasındaki dağılımı tahsisat oranlarına bağlı kalmadan TSKB'nin ve Yatırım Finansman'ın önerileri de dikkate alınarak, Şirket ve Halka Arz Eden Pay Sahipleri tarafından belirlenerek kesinleştirilecektir.

Ek Satış Yöntemi	Adet	Nominal Değer (TL)	Pay Grubu	Halka Arz Edilen Paylara Oranı (%)
Ortak Satış	4.950.000	4.950.000	B	%15,00

c) Ek satışın aracı kurumca ortaklardan ödünç alınacak payların satışı yoluyla gerçekleştirilmesinin planlandığı kısmı ile ilgili açıklama:

Ek satış ortak satışı yöntemi ile gerçekleştirilecek olup ödünç alma yoluyla bir ek satış gerçekleştirilmeyecektir.

d) Yatırımcıların karar verme sürecinde etkili olabilecek diğer bilgiler:

Ek satıştan elde edilecek gelir, Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş. tarafından fiyat istikrarını temin işlemlerini kaynağı olarak kullanılabilir.



25.3. Payların fiyatının tespitine ilişkin bilgi

25.3.1. 1 TL nominal değerli bir payın satış fiyatı ile talepte bulunan yatırımcının katlanacağı maliyetler hakkında bilgi:

1 TL nominal değerli payın satış fiyatı 29.00 TL olarak belirlenmiştir.

Konsorsiyum Üyelerinin, halka arzda talepte bulunan yatırımcılardan talep edecekleri komisyon ve benzeri giderler aşağıdaki tabloda gösterilmiştir.

Kurum Unvanı	Hesap Açma Ücreti(*)	Sermaye Piyasası Aracının MKK'ya Virman Ücreti	Yatırımcının Başka Aracı Kuruluştaki Hesabına Virman Ücreti	EFT Ücreti	Damga Vergisi	Diğer(**)
YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.	-	Müşterilerden alınmıyor,	Müşterilerden alınmıyor, Yatırım Finansman müşterisi olmayanlardan; başka kurumlara hisse senedi virmanlarında MKK tarifi uygulanır	0-100.000 TL arası: 20 TL+BSMV 100.000,01 TL- 250.000 TL arası: 35 TL + BSMV 250.000,01- 500.000 TL arası: 50 TL 500.000,01 -1.000.000 arası 75 TL 1.000.000,01- üzeri: 100 TL + BSMV	-	-
AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	-	-	5,10 TL+ BSMV (işlem sayısı üzerinden)	%0,5 (min. 7 TL+BSMV, max. 39 TL+BSMV	-	-
BURGAN YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	-	-	-	-	-	-
DENİZ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.	3,47 TL+BSMV	MKK tarifi	MKK tarifi	-	-	10,68 TL+BSMV İlk kez MKK sicil alımında.
GARANTI YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.	MKK tarifi	MKK tarifi	MKK tarifi	-	-	MKK kurumu tarafından alınan ücretler müşteri hesaplarına yansıtılmaktadır.
GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	-	-	4 TL	- Ücretlendirme Politikası'nda yer alan tarife geçerlidir. https://gdk.yt/N3wNL8	-	- Ücretlendirme Politikası'nda yer alan tarife geçerlidir. https://gdk.yt/N3wNL8
HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	MKK Tarifi / Hesap Açma 3,47004	MKK Tarifi 0,5403	MKK Tarifi Üyelerarası Menkul Virman Transferi	Takasbank Tarifi Yüzbinde 5+BSMV	-	İşlemlere ait Düzenleyici kuruluş masrafları alınmaktadır.



15 Nisan 2022

	TL + BSMV		2,5515 TL + BSMV		
ING YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	MKK'nun alacağı ücretler yansıtılır				
INFO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.					
İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	1,50 TL		1,25 TL		
TÜRKİYE İŞ BANKASI A.Ş.			55 TL + BSMV	Gelen EFT üzerinden masraf alınmamaktadır	Halka arz sırasında yatırımdan herhangi bir diğer masraf alınmayacak olup, izleyen dönemde Türkiye İş Bankası A.Ş.'nin yatırım hesabı saklama komisyon tarifişi geçerli olacaktır.
OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	3,47 TL + BSMV				
QNB FINANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.					MKK tarafından alınan ücretler müşterilerden tahsil edilmektedir.
TACİRLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.			4 TL (Pay Başına)	1 TL - 25.000 TL'ye kadar 12 TL, 25.001 - 75.000 TL'ye kadar 25 TL, 75.001 - 300.000 TL'ye kadar 45 TL, 301.000 TL ve üzeri 65 TL.	
TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.				TEB A.Ş. nezdindeki hesaplardan yapılacak EFT'lerden BSMV hariç azami 114,60 TL.	Saklamada olan sermaye piyasası araçlarının nominal değeri üzerinden 3'er aylık dönemlerde on binde 2,1 oranında saklama komisyonu alınmaktadır.
ÖNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş.	Azami 5 TL		Azami 3,75 TL	Onbinde 1 (Asgari 5 TL, Azami 100 TL.)	Şirketimiz resmi internet sitesinde https://www.onlumenkul.com/yasal-duyurular/
VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	3,47 TL + BSMV		Saklayıcı Kurum Virman tarifişi	Takasbank Tarifişi Yüzbinde 10 + BSMV	Müşteriden sadece yasal olarak alınması gereken masraflar alınacaktır.



1. VAKIFLAR BANKASI A.Ş.	Müşteriden sadece yasal olarak alınması gereken masraflar alınacaktır.		1.25 TL + BSMV	Yürürlükteki EFT skatısı uygulanacaktır.		Müşteriden sadece yasal olarak alınması gereken masraflar alınacaktır.
YAPI KREDİ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.						
ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.			İşlem başına 1.25 TL + BSMV			

(*) Hesabı olan müşterilerin yeniden hesap açmaları zorunlu değildir.

(**) Diğer ücretlerin niteliği açıklanacaktır.

25.3.2. Halka arz fiyatının tespitinde kullanılan yöntemler ile satış fiyatının belirli olmaması durumunda halka arz fiyatının kamuya duyurulması süreci ile halka arz fiyatının veya fiyat tespitindeki kriterlerin belirlenmesinde kimin sorumlu olduğuna dair bilgi:

Pay başına satış fiyatı, 1 TL nominal değerli pay için 29,00 TL olarak belirlenmiştir. Nihai halka arz fiyatı, TSKB'nin ve Yatırım Finansman'ın önerileri dikkate alınarak Halka Arz Eden Pay Sahipleri ve İhraççı tarafından halka arz süresi içinde yatırımcılardan gelecek taleplerin değerlendirilmesi sonucunda belirlenerek kesinleştirilecektir. Payların dağıtımı, nihai halka arz fiyatı esas alınarak yapılacaktır.

Nihai Halka Arz Fiyatı halka arzın bitimini takip eden bir iş günü içerisinde KAP'ta ilan edilecektir.

Halka arz satış fiyatının belirlenmesinde kullanılan yöntemlere ilişkin olarak TSKB tarafından hazırlanan Fiyat Tespit Raporu, yasal süre içerisinde KAP'ta (kap.org.tr) ve www.tskb.com.tr internet adreslerinde ilan edilecektir. Halka arz fiyatının belirlenmesinde nihai sorumluluk Şirket'e ve Halka Arz Eden Pay Sahipleri'ne aittir.

25.3.3. Yeni pay alma hakkı kısıtlanmışsa yeni pay alma hakkının kısıtlanmasından dolayı menfaat sağlayanlar hakkında bilgi:

Halka arzda mevcut ortakların yeni pay alma hakları tamamen kısıtlanmıştır. Yeni pay alma haklarının kısıtlanmasından sadece Şirket doğrudan menfaat sağlayacaktır. Şirket, Halka Arz Edilecek Paylar'ın karşılığında fon elde edecektir.

Mevcut ortaklar dolaylı yolla menfaat elde edebilirler. Çünkü Şirket'in elde ettiği fonu kullanması sonucunda faaliyetlerinde meydana gelebilecek kardan; ortaklar hem kar payı hem de mevcut payların da değerlenmesi yoluyla sermaye kazancı sağlayabilirler. Ayrıca Halka Arz Edilecek Paylar'ın piyasadaki borsa fiyatının mevcut payların değerinin belirlenmesi açısından da bir elote olması sayesinde ortaklar dolaylı olarak menfaat sağlayabilir.

25.3.4. İhraççının yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi kişilerin veya ilişkili kişilerin (bunların eşleri ile birinci derecede kan ve sıhrî hısımları) geçmiş yıl ile içerisinde bulunulan yıl içerisinde iktisap ettiği veya iktisap etme hakkına sahip oldukları ihraççı payları için ödedikleri veya ödeyecekleri fiyat ile halka arz fiyatının karşılaştırılması:

21.12.2020 tarihinde Mizrahi İstanbul Gayrimenkul A.Ş. ile İhraççı'nın birleşmesi sonucunda Mizrahi İstanbul Gayrimenkul A.Ş.'nin İhraççı'nın sermayesinde sahip olduğu 89.902.599,87 TL nominal değerli toplam 8.990.259,987 adet payın 68.021.975,90 TL nominal değerli 6.802.197,590 adedi Yuda Leon Mizrahi, 10.740.311,98 TL nominal değerli 1.074.031,198 adedi Etel Sason, 5.370.155,99 TL nominal değerli 537.015,599 adedi İsak İzi Mizrahi ve 5.370.155,99 TL nominal değerli 537.015,599 adedi Beti Mizrahi adına birleşme neticesinde ihraç edilmiş olup, Mizrahi İstanbul Gayrimenkul A.Ş.'nin İhraççı'nın sermayesinde sahip olduğu 89.902.599,87 TL nominal değerli toplam 8.990.259,987 adet payın 32.227.976,03 TL nominal değerli 3.222.797,603 adedi üzerinde Yuda Leon Mizrahi lehine kurulu intifa hakkı birleşme sonucunda da aynı oranda devam etmiştir.

25.02.2021 tarihinde Etel Sason'un İhraççı'nın sermayesinde sahip olduğu ve üzerinde Yuda Leon Mizrahi lehine intifa hakkı bulunan 3.291.200 TL nominal değerli 329.120.000 adet pay, İsak İzi Mizrahi'nin İhraççı'nın sermayesinde sahip olduğu ve üzerine Yuda Leon Mizrahi lehine intifa hakkı bulunan 5.676.000 TL nominal değerli 567.600.000 adet pay ve Beti Mizrahi'nin İhraççı'nın sermayesinde sahip olduğu ve üzerinde Yuda Leon Mizrahi lehine intifa hakkı bulunan 5.676.000 TL nominal değerli 567.600.000 adet payın çıplak mülkiyeti Yuda Leon Mizrahi tarafından payların o günkü nominal değeri üzerinden hesaplanan bedel ile devralınmıştır.

25.02.2021 tarihinde Yuda Leon Mizrahi, Etel Sason'un İhraççı'nın sermayesinde sahip olduğu 4.609.088,02 TL nominal değerli 460.908,802 adet pay üzerindeki, İsak İzi Mizrahi'nin İhraççı'nın sermayesinde sahip olduğu 6.487.844,01 TL nominal değerli 648.784,401 adet pay üzerindeki ve Beti Mizrahi'nin İhraççı'nın sermayesinde sahip olduğu 6.487.844,01 TL nominal değerli 648.784,401 adet pay üzerindeki intifa hakkından bedelsiz olarak vazgeçmiştir.

18.06.2021 tarihinde Murat Kuzkan'ın İhraççı'nın sermayesinde sahip olduğu 400,08 TL nominal değerli 40.008 adet pay, Yener Rakıcioğlu'nun İhraççı'nın sermayesinde pay sahibi olduğu 0,05 TL nominal değerli 5 adet pay, Etel Sason'un İhraççı'nın sermayesinde sahip olduğu 400 TL nominal değerli 40.000 adet pay Yuda Leon Mizrahi tarafından ve Murat Kuzkan'ın İhraççı'nın sermayesinde sahip olduğu 0,24 TL nominal değerli 24 adet pay Salvo Özserfati tarafından payların o günkü nominal değeri üzerinden hesaplanan bedel ile devralınmıştır.

25.4. Aracılık Yüklenimi ve Halka Arza Aracılık

25.4.1. Halka arza aracılık edecek yetkili kuruluşlar hakkında bilgi:

Halka arza aracılık edecek yetkili kuruluşlara ilişkin bilgiler İzahname'nin 25.1.3.2.(c) maddesinde yer almaktadır.



25.4.2. Halka arzın yapılacağı ülkelerde yer alan saklama ve ödeme kuruluşlarının isimleri:

Halka arz sadece Türkiye Cumhuriyeti'nde gerçekleştirileceğinden, payların saklama, takas ve ödeme işlemleri İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. ve MKK tarafından gerçekleştirilecektir.

25.4.3. Aracılık türü hakkında bilgi:

Konsorsiyum Üyeleri "En İyi Gayret Aracılığı" yoluyla satışa aracılık edecektir. Bu nedenle satışta yüklenimde bulunan herhangi bir kişi ya da kurum bulunmamaktadır.

25.4.4. Aracılık sözleşmesi hakkında bilgi:

İhraççı, İhraççının hâkim ortakları ile payların halka arzını gerçekleştirecek Konsorsiyum Lideri arasındaki Halka Arz Aracılık ve Danışmanlık Hizmetleri Yetkilendirme Sözleşmesi 20.05.2021 tarihinde imzalanmıştır. Söz konusu sözleşme, halka arz danışmanlığının kapsamı, tarafların hak, yükümlülük ve taahhütleri ile Konsorsiyum Lideri'nin halka arzda yetkilendirilmesine ilişkin genel hükümleri içermektedir.

Halka Arza Aracılık ve Konsorsiyum Sözleşmesi 30.03.2022 tarihinde imzalanmıştır. Söz konusu sözleşme, aracılığın türü ve kapsamı, İhraççı, Halka Arz Eden Pay Sahipleri ve Konsorsiyum Lideri ve Konsorsiyum Eş Lideri liderliğinde oluşturulan Konsorsiyum'un hak, yükümlülük ve taahhütleri, aracılık komisyonu ve masraflar, satış ve dağıtımına ilişkin hükümler ile işbu İzahname'nin "25.1.4" bölümünde belirtilen aracılık faaliyeti ve halka arzın iptal ve erteleme koşullarına ilişkin hükümleri içermektedir.

25.5. Halka arza ilişkin ilgili gerçek ve tüzel kişilerin menfaatleri:

Şirket, sermaye artırımını yoluyla halka arz edilecek paylar üzerinden halka arz geliri elde edecektir. Şirket paylarının halka arzında sahip olduğu payları satan hissedarlar pay satış geliri, halka arza aracılık eden yatırım kuruluşları ise halka arza aracılık komisyonu elde edeceklerdir.

Halka arz sırasında, aracı kuruluşların halka arza aracılık komisyonu, hukuki danışmanlık bürolarının danışmanlık ücreti ve bağımsız denetim şirketinin denetim ücreti elde etmesi söz konusu olacaktır. Söz konusu maliyetler, işbu İzahname'nin 28 numaralı "Halka Arz Geliri ve Maliyetleri" bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmaktadır.

Halka Arz Eden Pay Sahipleri portföyünde bulundurduğu Şirket paylarının halka arzında toplam 33.000.000 TL nominal değerde 33.000.000 adet (ek satış hakkının kullanılması ve bu kapsamdaki tüm payların satılması durumunda, toplam 37.950.000 TL nominal değerde ve 37.950.000 adet) B grubu pay satarak, pay satışı geliri elde edecektir.

Şirket ile halka arzda Konsorsiyum Lideri olarak görev alan TSKB ve Konsorsiyum Eş Lideri Yatırım Finansman arasında çıkar çatışması veya herhangi bir menfaat çatışması bulunmamaktadır. Konsorsiyum Lideri, Konsorsiyum Eş Lideri ve Şirket arasında herhangi bir sermaye ilişkisi yoktur. Konsorsiyum Lideri'nin ve Konsorsiyum Eş Liderinin halka arz işlemi nedeniyle elde edeceği aracılık komisyonu haricinde doğrudan ya da dolaylı olarak halka arzın başarısına bağlanmış bir ekonomik çıkarı bulunmamaktadır. Konsorsiyum Lideri ve Konsorsiyum Eş Lideri'nin Şirketin %5 ve daha fazlasına sahip pay sahipleriyle arasında halka arz amacıyla imzalanan sözleşmeler dışında herhangi bir anlaşma yoktur. Halka arza



aracılık edecek diğer Konsorsiyum Üyeleri de halka arza aracılık komisyonu elde edeceklerdir. Şirket ile diğer Konsorsiyum Üyeleri arasında çıkar çatışması veya herhangi bir menfaat çatışması bulunmamaktadır.

Şirket ile bağımsız hukukçu raporunu hazırlayan Özmen Yalçın Avukatlık Ortaklığı arasında herhangi bir çıkar veya menfaat çatışması bulunmamaktadır. Özmen Yalçın Avukatlık Ortaklığı ve Şirket arasında herhangi bir sermaye ilişkisi bulunmamaktadır. Özmen Yalçın Avukatlık Ortaklığı doğrudan ya da dolaylı olarak halka arzın başarısına bağlanmış bir ekonomik çıkarı bulunmamaktadır. Özmen Yalçın Avukatlık Ortaklığı'nın Şirket'in %5 ve daha fazlasına sahip pay sahipleriyle arasında halka arza ilişkin sunulan hukuki danışmanlık hizmetleri dışında bir hukuki danışmanlık ilişkisi bulunmamaktadır. Özmen Yalçın Avukatlık Ortaklığı halka arza ilişkin sunulan hukuki danışmanlık hizmetleri için danışmanlık ücreti elde etmektedir.

Şirket ile finansal tabloların bağımsız denetimini yapan DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Mali Müşavirlik A.Ş. (member of Deloitte Touche Tohmatsu Limited) arasında herhangi bir çıkar veya menfaat çatışması bulunmamaktadır. DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Mali Müşavirlik A.Ş. (member of Deloitte Touche Tohmatsu Limited) ve Şirket arasında herhangi bir sermaye ilişkisi bulunmamaktadır. DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Mali Müşavirlik A.Ş. (member of Deloitte Touche Tohmatsu Limited) doğrudan ya da dolaylı olarak halka arzın başarısına bağlanmış bir ekonomik çıkarı bulunmamaktadır. DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Mali Müşavirlik A.Ş. (member of Deloitte Touche Tohmatsu Limited) Şirket'e sunduğu bağımsız denetim hizmetleri kapsamında ücret elde etmektedir.

Bunların dışında halka arzdan önemli menfaati olan danışmanlar vb. bulunmamaktadır.

26. BORSADA İŞLEM GÖRMEYE İLİŞKİN BİLGİLER

26.1. Payların Borsada işlem görmesi için başvuru yapıp yapılmadığı ve biliniyorsa en erken işlem görme tarihleri:

Halka arz sonrasında payların Borsa İstanbul Yıldız Pazar'da işlem görmesi için 04.03.2022 tarihinde Borsa İstanbul'a başvuruda bulunulmuştur. Halka arz bu payların Borsa'da işlem göreceği anlamına gelmemekte olup, Halka Arz Edilecek Paylar'ın satış tamamlandıktan sonra Borsa'da işlem görebilmesi Borsa mevzuatının ilgili hükümleri çerçevesinde Borsa'nın vereceği olumlu karara bağlıdır.

26.2. İhraççının aynı grup paylarının borsaya kote olup olmadığına/borsada işlem görüp görmediğine veya bu hususlara ilişkin bir başvurusunun bulunup bulunmadığına ilişkin bilgi:

Yoktur.

26.3. Borsada işlem görmesi amaçlanan paylarla eş zamanlı olarak;

- Söz konusu paylarla aynı grupta yer alanların tahsisli/nitelikli yatırımcılara satışa konu edilmesi veya satın alınmasının taahhüt edilmesi veya,

- İhraççının başka bir grup payının veya sermaye piyasası araçlarının tahsisli/nitelikli yatırımcılara satışa ya da halka arza konu edilmesi durumunda ve bu işlemlerin mahiyeti ve bu işlemlerin ait olduğu sermaye piyasası araçlarının sayısı, nominal değeri ve özellikleri hakkında ayrıntılı bilgi:



Yoktur.

26.4. Piyasa yapıcı ve piyasa yapıcılığın esasları:

Yoktur.

26.5. Fiyat istikrarı işlemlerinin planlanıp planlanmadığı:

Fiyat istikrarı işlemlerinin gerçekleştirilmesi planlanmaktadır.

26.5.1. Fiyat istikrarı işlemlerinin yerine getirilmesine yönelik garantinin olmadığına ilişkin açıklama:

Konsorsiyum Eş Lideri Yatırım Finansman fiyat istikrarı işlemlerinde bulunmayı planlamaktadır. Ancak, Yatırım Finansman fiyat istikrarı işlemlerini kesin olarak yerine getireceğine ilişkin bir taahhüt vermemektedir. Yatırım Finansman, fiyat istikrarı işlemlerine hiç başlamayabileceği gibi fiyat istikrarı işlemlerinde bulunması halinde de gerekçesini açıklamak suretiyle, bu işlemi istediği her an sona erdirebilir.

26.5.2. Fiyat istikrarı işlemlerinin gerçekleştirilebileceği zaman aralığı:

Payların borsada işlem görmeye başlamasından itibaren 30 gündür.

26.5.3. Fiyat istikrarına ilişkin işlemleri gerçekleştirebilecek aracı kurumun ticaret unvanı:

Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.

26.5.4. Fiyat istikrarına ilişkin sürenin bitiminden sonra pay fiyatlarının düşebileceğine ilişkin açıklama:

Fiyat istikrarını sağlayıcı işlemler en fazla 26.5.2. numaralı maddede belirtilen süreyle sınırlıdır. Pay fiyatı, fiyat istikrarını sağlayıcı işlemler sonucunda yükselmiş olsa bile, bu sürenin bitiminden sonra tekrar düşebilir.

26.5.5. Fiyat istikrarını sağlayıcı işlemlerin amacı:

Fiyat istikrarını sağlayıcı işlemlerde amaç, pay fiyatının halka arz fiyatının altına düşmesi halinde alımda bulunarak fiyat istikrarına belli bir süreyle katkıda bulunmaktır. Ancak bu işlem, herhangi bir fiyat taahhüdü niteliğinde değildir ve fiyat istikrarı işlemlerinin gerçekleştirildiği dönemde payın piyasa fiyatı piyasa koşullarına göre olması gereken fiyata göre yüksek olabilmektedir. Fiyat istikrarını sağlayıcı işlemlerde halka arz fiyatının üzerinde emir verilemez.

26.5.6. Fiyat istikrarı işlemlerinde sorumluluk ve bu işlemlerde kullanılacak kaynağın niteliği:

Fiyat istikrarı işlemlerine ilişkin tüm sorumluluk, bu işlemleri gerçekleştiren Yatırım Finansman'a aittir. Yatırım Finansman fiyat istikrarı işlemlerinde yabancı kaynak kullanacaktır.

Fiyat istikrarı işlemlerinde Halka Arz Eden Pay Sahipleri'ne ait payların satışından elde edilecek brüt halka arz gelirinin %30'u kullanılacaktır. Bu kapsamda fiyat istikrarı işlemlerinde Yatırım Finansman, (i) ek satışın gerçekleştirilmiş olması halinde halka arz kapsamında Halka Arz Eden Pay Sahipleri'ne ait satışa sunulan toplam 21.450.000 adet payın, satışa sunulan payların tamamının satılamaması durumunda ise Halka Arz Eden Pay

Sahipleri'ne ait satılan payların adedinin halka arz için belirlenen nihai pay fiyatı ile çarpılması ile oluşan tutarın %30'una eşdeğer bir fonu, (ii) ek satışın tamamının gerçekleşmiş olması halinde ise 21.450.000 adet halka arz edilecek olan paya, satışa konu edilen ek satışa konu 4.950.000 adet payın eklenmesi sonucunda oluşan toplam 26.400.000 pay adedinin, halka arz için belirlenen nihai pay fiyatı ile çarpılması ile oluşan tutarın %30'una eşdeğer bir fon (iii) ek satışın kısmen gerçekleştirilmesi durumunda ise Halka Arz Eden Pay Sahipleri'ne ait satışa sunulacak toplam 21.450.000 adet paya ek satış kapsamında satılan payların adedinin eklenmesi sonucunda bulunan Halka Arz Eden Pay Sahipleri'ne ait satılan payların adedinin halka arz için belirlenen nihai pay fiyatı ile çarpılması ile oluşan tutarın %30'una eşdeğer bir fonu kullanacaktır.

Bununla beraber halka arzda yeterli talep toplanamaması durumunda öncelikle Halka Arz Eden Pay Sahipleri'ne ait olan mevcut payların satışının iptaline gidilecektir. Bu durumda fiyat istikrarını sağlayacak işlemlerde kullanılacak fonun planlanandan daha az olması veya Halka Arz Eden Pay Sahipleri'ne ait olan mevcut payların hiç satılamaması durumunda fiyat istikrarını sağlayacak işlemlerin de hiç gerçekleştirilememesi ihtimali bulunmaktadır.

26.5.7. Yatırımcıların karar verme sürecinde etkili olabilecek diğer bilgiler:

Yoktur.

27. MEVCUT PAYLARIN SATIŞINA İLİŞKİN BİLGİLER İLE TAAHHÜTLER

27.1. Paylarını halka arz edecek ortak/ortaklar hakkında bilgi:

Halka Arz Eden	Adresi	Grup İçinde Aldığı Görevler	Pay Sahipliği Haricinde Önemli Mahiyette İlişki
Yuda Leon Mizrahi	Emniyet Evleri Mah. Eski Büyükdere Cad. Sapphire Plaza No:1/4 Kat:19 Daire:1 34415 Kağıthane İstanbul	Yönetim Kurulu Başkanı	Yönetim Kurulu Başkanı
Isak İzi Mizrahi	Emniyet Evleri Mah. Eski Büyükdere Cad. Sapphire Plaza No:1/4 Kat:19 Daire:1 34415 Kağıthane İstanbul	Yönetim Kurulu Üyesi	Yönetim Kurulu Üyesi
Innovis Ticaret ve Danışmanlık A.Ş.	19 Mayıs Mah.Sümer Sok.Zitas Sit.C 1 Apt.No.3 E:9999 Kadıköy İstanbul	-	-
Etel Sason	Emniyet Evleri Mah. Eski Büyükdere Cad. Sapphire Plaza No:1/4 Kat:19 Daire:1 34415 Kağıthane İstanbul	-	-
Beti Mizrahi	Emniyet Evleri Mah. Eski Büyükdere Cad. Sapphire Plaza No:1/4 Kat:19 Daire:1 34415 Kağıthane İstanbul	Yönetim Kurulu Üyesi	Yönetim Kurulu Üyesi
Salvo Özserfati	Emniyet Evleri Mah. Eski Büyükdere Cad. Sapphire Plaza		



	No:1/4 Kat:19 Daire:1 34415 Kağıthane İstanbul		
Yener Rakıcıoğlu	Gebze Plastikçiler Organize San. Böl. 7, Cadde No:43 41400 Gebze / Kocaeli	Ar&Ge Direktörü	Ar&Ge Direktörü
Murat Kuzkan	Gebze Plastikçiler Organize San. Böl. 7, Cadde No:43 41400 Gebze / Kocaeli	Satış Direktörü/ İşletme Direktörü/İş Geliştirme Direktörü	Satış Direktörü/ İşletme Direktörü/İş Geliştirme Direktörü

27.2. Paylarını halka arz edecek ortakların satışa sunduğu payların nominal değeri

Şirket'in 110.000.000 TL nominal tutarındaki mevcut çıkarılmış sermayesinde, Yuda Leon Mizrahi'nin 50.438.000 TL nominal değerde ve %45,85 oranında, Etel Sason'un 15.349.000 TL nominal değerde ve %13,95 oranında, Isak İzi Mizrahi'nin 11.858.000 TL nominal değerde ve %10,78 oranında, Beti Mizrahi'nin 11.858.000 TL nominal değerde ve %10,78 oranında, Salvo Özсарfati'nin 11.000.000 TL nominal ve %10,00 oranında, Innovis Ticaret ve Danışmanlık A.Ş.'nin 8.250.000 TL nominal değerde ve %7,50 oranında, Yener Rakıcıoğlu'nun 1.100.000 TL nominal değerde ve % 1,00 oranında, Murat Kuzkan'ın 147.000 TL nominal değerde ve % 0,13 oranında payı bulunmaktadır.

Şirket'in mevcut ortaklarından Yuda Leon Mizrahi'ye ait 9.835.410 TL nominal değerli 9.835.410 adet B Grubu pay, Etel Sason'a ait 2.993.055 TL nominal değerli 2.993.055 adet B Grubu pay, Salvo Özсарfati'ye ait 2.145.000 TL nominal değerli 2.145.000 adet B Grubu pay, Isak İzi Mizrahi'ye ait 2.312.310 TL nominal değerli 2.312.310 adet B Grubu pay, Beti Mizrahi'ye ait 2.312.310 TL nominal değerli 2.312.310 adet B Grubu pay, Innovis Ticaret ve Danışmanlık A.Ş.'ye ait 1.608.750 TL nominal değerli 1.608.750 adet B Grubu Pay, Yener Rakıcıoğlu'na ait 214.500 TL nominal değerli 214.500 adet B Grubu Pay ve Murat Kuzkan'a ait 28.665 TL nominal değerli 28.665 adet B Grubu pay halka arz edilecektir.

Toplanan kesin talebin satışa sunulan pay miktarından fazla olması halinde belirtilen tüm ortaklar toplam halka arzın %15'ine tekabül eden 4.950.000 TL nominal değerli B grubu payların dağıtımına tabi tutulacak şekilde toplam pay miktarına eklenmesi planlanmaktadır.

Halka arzda yeterli talep toplanamaması durumunda öncelikle Halka Arz Eden Pay Sahipleri'ne ait olan mevcut payların satışının iptaline gidilecektir.

Halka arz sonucunda Şirket sermaye yapısının aşağıdaki şekilde olması planlanmaktadır:

Pay Sahibi	Halka Arz Öncesi Hissedarlık Yapısı			Halka Arz Sonrası Hissedarlık Yapısı			
	Grubu	Tutarı (TL)	Oranı (%)	Ek Satış Öncesi		Ek Satış Sonrası	
				Tutar (TL)	Oranı (%)	Tutar (TL)	Oranı (%)
Yuda Leon Mizrahi	A	23.594.000	21,45	23.594.000	19,41	23.594.000	19,41
	B	26.844.000	24,40	17.008.590	13,99	14.738.880	12,13
Isak İzi Mizrahi	A	5.547.000	5,04	5.547.000	4,56	5.547.000	4,56
	B	6.311.000	5,74	3.998.690	3,29	465.080	2,85
Innovis Ticaret ve Danışmanlık A.Ş.	A	3.859.000	3,51	3.859.000	3,17	3.859.000	3,17
	B	4.391.000	3,99	2.782.950	2,29	2.411.000	1,98
Etel Sason	B	15.349.000	13,95	12.335.945	10,17	11.665.240	9,60

Belî Mizrahi	H	11.858.000	10,78	9.545.600	7,85	9.012.000	7,41
Salvo Örsarlali	H	11.000.000	10,00	8.855.000	7,29	8.360.000	6,88
Yener Rakınoğlu	H	1.100.000	1,00	885.500	0,73	836.000	0,69
Murat Kuzkan	H	147.000	0,13	118.335	0,10	111.720	0,09
Halka Açık	H	-	-	33.000.000	27,15	37.950.000	31,22
TOPLAM		110.000.000,00	100,00	121.550.000	100,00	121.550.000	100,00

27.3. Halka arzdan sonra dolaşımdaki pay miktarının artırılmamasına ilişkin taahhütler:

a) İhraççı tarafından verilen taahhüt:

Şirket, 24.03.2022 tarihli ve 2022/9 numaralı Yönetim Kurulu kararı ile, Şirket tarafından Halka Arz Edilecek Paylar'ın Borsa İstanbul'da işlem görmeye başladığı tarihten itibaren 1 (bir) yıl boyunca, Şirket paylarının dolaşımdaki pay miktarının artmasına yol açacak şekilde satışa veya halka arza konu edilmeyeceğine, bu doğrultuda bir karar alınmayacağına ve/veya Borsa İstanbul'a veya SPK'ya veya yurt dışındaki herhangi bir menkul kıymetlere ilişkin düzenleyici kurum, borsa veya kotasyon otoritesine başvuruda bulunulmayacağına ve bu süre boyunca ileride yeni bir satış veya halka arz yapılacağına dair bir açıklama yapılmayacağı ve yönetim kontrolüne sahip olunan herhangi bir iştirak ya da bağlı ortaklık veya bunlar adına hareket eden kişiler tarafından da bu sınırlamalara uyulmasının sağlanacağı doğrultusunda taahhütte bulunmuştur.

b) Ortaklar tarafından verilen taahhütler:

Şirket ortaklarından Yuda Leon Mizrahi, 25.03.2022 tarihli taahhüdü ile; Şirket paylarının Borsa İstanbul'da işlem görmeye başladığı tarihten itibaren 1 (bir) yıl boyunca, Halka Arz Edilecek Paylar'ın dışında kalan Şirket paylarının, dolaşımdaki pay miktarının artmasına yol açacak şekilde satışa veya halka arza konu edilmeyeceği, bu doğrultuda bir karar alınmayacağı ve Borsa İstanbul'a veya SPK'ya veya yurt dışındaki herhangi bir menkul kıymetlere ilişkin düzenleyici kurum, borsa veya kotasyon otoritesine başvuruda bulunulmayacağı ve bu süre boyunca ileride yeni bir satış veya halka arz yapılacağına dair bir açıklama yapılmayacağı doğrultusunda taahhütte bulunmuştur.

Şirket ortaklarından İsak İzi Mizrahi, 25.03.2022 tarihli taahhüdü ile; Şirket paylarının Borsa İstanbul'da işlem görmeye başladığı tarihten itibaren 1 (bir) yıl boyunca, Halka Arz Edilecek Paylar'ın dışında kalan Şirket paylarının, dolaşımdaki pay miktarının artmasına yol açacak şekilde satışa veya halka arza konu edilmeyeceği, bu doğrultuda bir karar alınmayacağı ve Borsa İstanbul'a veya SPK'ya veya yurt dışındaki herhangi bir menkul kıymetlere ilişkin düzenleyici kurum, borsa veya kotasyon otoritesine başvuruda bulunulmayacağı ve bu süre boyunca ileride yeni bir satış veya halka arz yapılacağına dair bir açıklama yapılmayacağı doğrultusunda taahhütte bulunmuştur.

Şirket ortaklarından Innovis Ticaret ve Danışmanlık A.Ş., 25.03.2022 tarih ve 2022/2 numaralı Yönetim Kurulu Kararı ile; Şirket paylarının Borsa İstanbul'da işlem görmeye başladığı tarihten itibaren 1 (bir) yıl boyunca, Halka Arz Edilecek Paylar'ın dışında kalan Şirket paylarının, dolaşımdaki pay miktarının artmasına yol açacak şekilde satışa veya halka arza konu edilmeyeceği, bu doğrultuda bir karar alınmayacağı ve Borsa İstanbul'a veya

SPK'ya veya yurt dışındaki herhangi bir menkul kıymetlere ilişkin düzenleyici kurum, borsa veya kotasyon otoritesine başvuruda bulunulmayacağı ve bu süre boyunca ileride yeni bir satış veya halka arz yapılacağına dair bir açıklama yapılmayacağı doğrultusunda taahhütte bulunmuştur.

Şirket ortaklarından Etel Sason, 25.03.2022 tarihli taahhüdü ile; Şirket paylarının Borsa İstanbul'da işlem görmeye başladığı tarihten itibaren 1 (bir) yıl boyunca, Halka Arz Edilecek Paylar'ın dışında kalan Şirket paylarının, dolaşımdaki pay miktarının artmasına yol açacak şekilde satışa veya halka arza konu edilmeyeceği, bu doğrultuda bir karar alınmayacağı ve Borsa İstanbul'a veya SPK'ya veya yurt dışındaki herhangi bir menkul kıymetlere ilişkin düzenleyici kurum, borsa veya kotasyon otoritesine başvuruda bulunulmayacağı ve bu süre boyunca ileride yeni bir satış veya halka arz yapılacağına dair bir açıklama yapılmayacağı doğrultusunda taahhütte bulunmuştur.

Şirket ortaklarından Beti Mizrahi, 25.03.2022 tarihli taahhüdü ile; Şirket paylarının Borsa İstanbul'da işlem görmeye başladığı tarihten itibaren 1 (bir) yıl boyunca, Halka Arz Edilecek Paylar'ın dışında kalan Şirket paylarının, dolaşımdaki pay miktarının artmasına yol açacak şekilde satışa veya halka arza konu edilmeyeceği, bu doğrultuda bir karar alınmayacağı ve Borsa İstanbul'a veya SPK'ya veya yurt dışındaki herhangi bir menkul kıymetlere ilişkin düzenleyici kurum, borsa veya kotasyon otoritesine başvuruda bulunulmayacağı ve bu süre boyunca ileride yeni bir satış veya halka arz yapılacağına dair bir açıklama yapılmayacağı doğrultusunda taahhütte bulunmuştur.

Şirket ortaklarından Salvo Özserfati, 25.03.2022 tarihli taahhüdü ile; Şirket paylarının Borsa İstanbul'da işlem görmeye başladığı tarihten itibaren 1 (bir) yıl boyunca, Halka Arz Edilecek Paylar'ın dışında kalan Şirket paylarının, dolaşımdaki pay miktarının artmasına yol açacak şekilde satışa veya halka arza konu edilmeyeceği, bu doğrultuda bir karar alınmayacağı ve Borsa İstanbul'a veya SPK'ya veya yurt dışındaki herhangi bir menkul kıymetlere ilişkin düzenleyici kurum, borsa veya kotasyon otoritesine başvuruda bulunulmayacağı ve bu süre boyunca ileride yeni bir satış veya halka arz yapılacağına dair bir açıklama yapılmayacağı doğrultusunda taahhütte bulunmuştur.

Şirket ortaklarından Yener Rakıcıoğlu, 25.03.2022 tarihli taahhüdü ile; Şirket paylarının Borsa İstanbul'da işlem görmeye başladığı tarihten itibaren 1 (bir) yıl boyunca, Halka Arz Edilecek Paylar'ın dışında kalan Şirket paylarının, dolaşımdaki pay miktarının artmasına yol açacak şekilde satışa veya halka arza konu edilmeyeceği, bu doğrultuda bir karar alınmayacağı ve Borsa İstanbul'a veya SPK'ya veya yurt dışındaki herhangi bir menkul kıymetlere ilişkin düzenleyici kurum, borsa veya kotasyon otoritesine başvuruda bulunulmayacağı ve bu süre boyunca ileride yeni bir satış veya halka arz yapılacağına dair bir açıklama yapılmayacağı doğrultusunda taahhütte bulunmuştur.

Şirket ortaklarından Murat Kuzkan, 25.03.2022 tarihli taahhüdü ile; Şirket paylarının Borsa İstanbul'da işlem görmeye başladığı tarihten itibaren 1 (bir) yıl boyunca, Halka Arz Edilecek Paylar'ın dışında kalan Şirket paylarının, dolaşımdaki pay miktarının artmasına yol açacak şekilde satışa veya halka arza konu edilmeyeceği, bu doğrultuda bir karar alınmayacağı ve Borsa İstanbul'a veya SPK'ya veya yurt dışındaki herhangi bir menkul kıymetlere ilişkin düzenleyici kurum, borsa veya kotasyon otoritesine başvuruda bulunulmayacağı ve bu süre boyunca ileride yeni bir satış veya halka arz yapılacağına dair bir açıklama yapılmayacağı doğrultusunda taahhütte bulunmuştur.

c) Sermaye piyasası mevzuatı kapsamında verilen taahhütler:

Şirket ortaklarından Innovis Ticaret ve Danışmanlık A.Ş., 24.03.2022 tarih ve 2022/2 numaralı Yönetim Kurulu Kararı ile Şirket paylarının Borsa İstanbul'da işlem görmeye başladığı tarihten itibaren 1 (bir) yıl boyunca maliki olduğu Şirket paylarının halka arz fiyatının altındaki bir fiyattan, borsada satılmaması, bu payların halka arz fiyatının altında borsada satılması sonucunu doğuracak şekilde herhangi bir işleme tabi tutulmaması doğrultusunda taahhütte bulunmuştur.

Şirket ortaklarından Yuda Leon Mizrahi, Isak Izi Mizrahi, Etel Sason, Beti Mizrahi, Salvo Özsarfati, Yener Rakıcioğlu, Murat Kuzkan 25.03.2022 tarihli taahhütleri ile: Şirket paylarının Borsa İstanbul'da işlem görmeye başladığı tarihten itibaren 1 (bir) yıl boyunca maliki olduğu Şirket paylarının halka arz fiyatının altındaki bir fiyattan borsada satılmaması, bu payların halka arz fiyatının altında borsada satılması sonucunu doğuracak şekilde herhangi bir işleme tabi tutulmaması doğrultusunda taahhütte bulunmuştur.

d) Yetkili kuruluşlar tarafından verilen taahhütler:

Yoktur.

e) Taahhütlerde yer alan diğer önemli hususlar:

Yoktur.

28. HALKA ARZ GELİRİ VE MALİYETLERİ

28.1. Halka arza ilişkin ihraççının elde edeceği net gelir ile katlanacağı tahmini toplam ve pay başına maliyet:

Şirket, halka arzdan 321,7 milyon TL net gelirelde edecektir.

Halka Arz Eden Pay Sahipleri, halka arzdan 603,08 milyon TL (ek satış dâhil 742,2 milyon TL) gelir elde edecektir.

Halka arza ilişkin toplam maliyetin 32,2 milyon TL (ek satış dâhil 36,6 milyon TL), halka arz edilecek pay başına maliyetin ise 0,98 TL (ek satış dâhil 0,97 TL) olacağı tahmin edilmektedir.

Halka arzın hem mevcut ortağın sahip olduğu paylardan bir kısmının satışı hem de sermaye artırımını suretiyle gerçekleştirilmesinden dolayı aracılık ve danışmanlık maliyetleri, borsa tarafından alınacak ilk kotasyon ücretleri ile halka arz edilecek payların nominal değeri ile ihraç değeri arasındaki fark üzerinden alınacak Kurul ücreti, Halka Arz Edilecek Paylar'ın birbirine olan oranı gözetilerek Halka Arz Eden Pay Sahipleri ve Şirket tarafından karşılanacaktır. Şirket'in sermayesinin tamamının nominal değeri üzerinden alınan Kurul ücreti ile diğer giderler Şirket tarafından karşılanacaktır.

Halka arz maliyetlerinin kırılımı aşağıdaki tabloda yer almaktadır:

Tahmini Maliyet	Ek Satış Haric (TL)	Ek Satış Dahil (TL)
SPK Kurul Ücreti* (Sermayenin nominal değeri üzerinden)	21.550	121.550

SPK Kurul Ücreti* (ihraç değeri ve nominal değer farkı üzerinden)	Şirket	161.700	161.700
	Halka Arz Eden Ortaklar	300.300	438.900
Borsa İstanbul İşlem Görme Başvuru Ücreti	Şirket	6.300	5.478
	Halka Arz Eden Ortaklar	11.700	12.522
MKK Üyelik Ücreti	Şirket	103.592	103.592
Bağımsız Denetim	Şirket	925.000	925.000
Reklam, Pazarlama ve Halkla İlişkiler	Şirket	1.158.196	1.158.196
Aracılık Komisyonu	Şirket	10.048.500	10.048.500
	Halka Arz Eden Ortaklar	18.661.500	22.968.000
Hukuki Danışmanlık	Şirket	696.446	696.446
Rekabet Kurulu Ücreti	Şirket	4.620	4.620
Toplam Maliyet	Toplam	32.199.403	36.644.503
	Şirket	13.225.903	13.225.082
	Halka Arz Eden Ortaklar	18.973.500	23.419.422
Halka Arz Büyüklüğü	Toplam	957.000.000	1.100.550.000
	Şirket	334.950.000	334.950.000
	Halka Arz Eden Ortaklar	622.050.000	765.600.000



Eylül 2022

Bülent

Net Halka Arz Geliri	Toplam	924.800.597	1.063.905.497
	Şirket	321.724.097	321.724.918
	Halka Arz Eden Ortaklar	603.076.500	742.180.578
Halka Arz Edilen Pay Adedi	Toplam	33.000.000	37.950.000
	Şirket	11.550.000	11.550.000
	Halka Arz Eden Ortaklar	21.450.000	26.400.000
Pay Başına Maliyet	Toplam	0,98	0,97
	Şirket	1,15	1,15
	Halka Arz Eden Ortaklar	0,88	0,89

* Sermaye Piyasası Kurulu (SPK, Kurul)'nın 24.06.2016 tarihli ve 2016/20 sayılı Bülteni'nde yayımlanan 24.06.2016 tarih ve 20/710 sayılı Kararı ile belirli olmayan bir süre için, Kurul ücretlerinde %50 oranında indirim yapılmıştır. Toplam maliyet ve pay başına maliyet hesaplarında bu indirimler dikkate alınmıştır.

28.2. Halka arzın gerekçesi ve halka arz gelirlerinin kullanım yerleri:

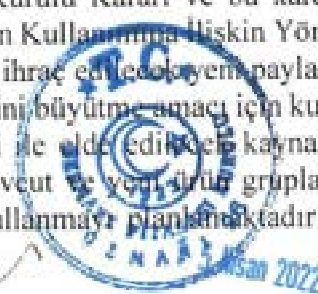
Şirket'in halka arzı ile kaynak elde edilmesi, kurumsallaşmaya hız kazandırılması, Şirket değerinin ortaya çıkması, bilinirlik ve tanınırlığın pekiştirilmesi, şeffaflık ve hesap verilebilirlik ilkelerinin daha güçlü bir şekilde uygulanması, Şirket'in kurumsal kimliğinin güçlendirilmesi hedeflenmektedir.

Şirket halka arzdan maliyetler arındırılmamış haliyle 321.7 milyon TL nakit kaynak elde etmeyi planlamaktadır.

Halka arz ortak satışı ve sermaye artırımı yolu ile gerçekleştirilecektir. Ortak satışı ile elde edilecek kaynağın kullanımı Halka Arz Eden Pay Sahipleri'nin tasarrufunda olacaktır. Sermaye artırımı yolu ile elde edilen fonun kullanım yerleri aşağıda detaylandırılmıştır:

Şirket'in pay sahiplerinden Yuda Leon Mizrahi, Etel Sason, Isak İzi Mizrahi, Beti Mizrahi, Salvo Özserfati, Innovis Ticaret ve Danışmanlık A.Ş., Yener Rakıcioğlu ve Murat Kuzkan'a ait olan paylardan ek satış hariç olmak üzere 21.450.000 adet payı, toplamda 11.550.000 yeni ihraç edilecek pay ile birlikte 33.000.000 adet payı ve ek satış olması durumunda toplam 37.950.000 adet pay halka arz kapsamında satılacaktır. Şirket, pay sahiplerinin satışından ve ek satıştan herhangi bir gelir elde etmeyecektir.

Şirket'in sermaye artırımından elde edilecek gelirlerin kullanım yerlerine ilişkin olarak aldığı 24.03.2022 tarih ve 2022/7 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ve bu karara istinaden hazırlanan Sermaye Artırımından Elde Edilecek Fonun Kullanımına İlişkin Yönetim Kurulu Raporu (EK-7) uyarınca sermaye artırımı dolayısıyla ihraç edilecek yeni paylar neticesinde elde edilecek fon; ağırlıklı olarak Şirket'in faaliyetlerini büyüme amacı için kullanılacaktır. Şirket, halka arz işleminden sermaye artışı yöntemi ile elde edilecek kaynağın %50'sini Şirket'in kapasite artırma ihtiyacını karşılamak; mevcut ve yeni ürün gruplarını üretmek üzere, Düzce tesisinin yatırımının finansmanında kullanmayı planlamaktadır. Kalan 50%



oranındaki kaynak tutarı da büyümeye bağlı olarak artan işletme sermayesinin karşılanması ve banka kredi borçlarının bir kısmının kapatılmasında kullanılacaktır.

Şirket'in, halka arzdan elde edilen net gelirleri yukarıda izah edilen şekilde kullanmaya ihtiyacı olmadığı ve/veya kullanmadığı ölçüde, şirket menfaatleri doğrultusunda kategoriler arasında bir geçiş yapılabilecek ve/veya elde edilen söz konusu net gelirler ile istikrarlı bir şekilde faaliyetlerine devam eden bağlı ortaklık ve iştiraklerin mali yapılarını ve faaliyetlerini güçlendirmek adına yukarıda anılan kalemler çerçevesinde ihtiyaç duyacakları yatırımlara finansman sağlanması ve yapacakları sermaye artırımlarına katılım sağlanması ve teknolojik alt yapı yatırımları, satış ve pazarlama faaliyetleri, eğitim ve geliştirme faaliyetleri gibi genel kurumsal amaçlar için kullanılacaktır.

29. SULANMA ETKİSİ

29.1. Halka arzdan kaynaklanan sulanma etkisinin miktarı ve yüzdesi:

Halka Arz Sonrası Pay Başında Defter Değeri (TL)		
	Halka Arz Öncesi	Halka Arz Sonrası
Halka Arz Fiyatı		29.00
Halka Arz Öncesi Defter Değeri (Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar)	564.109.134	-
Halka Arz Öncesi Pay Sayısı	110.000.000	-
Halka Arz Öncesi Pay Başına Defter Değeri	5,1283	-
Sermaye Artırımı (nominal TL)	-	11.550.000
Brüt Halka Arz Geliri	-	334.950.000
Halka Arz Masrafları	-	13.225.903
Şirkete Girecek Net Halka Arz Geliri	-	321.724.097
Halka Arz Sonrası Defter Değeri	-	885.833.231
Halka Arz Sonrası Pay Sayısı	-	121.550.000
Halka Arz Sonrası Pay Başına Defter Değeri	-	7,2878
Mevcut Ortaklar için (Pozitif) Sulanma Etkisi (TL)	-	2,1595
Mevcut Ortaklar için (Pozitif) Sulanma Etkisi (%)	-	%42,1
Yeni Ortaklar için Sulanma Etkisi (TL)	-	(21,7122)
Yeni Ortaklar için Sulanma Etkisi (%)	-	%74,9

29.2. Mevcut hissedarların halka arzdan pay almamaları durumunda (yeni pay alma haklarını kullanmamaları durumunda) sulanma etkisinin tutarı ve yüzdesi:

Halka arzdan pay alacak yeni ortaklar için pay başına sulanma etkisinin %74,9 oranında negatif sulanma etkisi söz konusu olup, 1 TL nominal bedelli pay için sulanma etkisi tutarının 21,71 TL seviyesinde olacağı hesaplanmaktadır.



Mevcut ortaklar için pay başına sulanma etkisinin %42,1 oranında pozitif sulanma etkisi söz konusu olup, 1 TL nominal bedelli pay için sulanma etkisi tutarının 2,16 TL seviyesinde olacağı hesaplanmaktadır.

30. UZMAN RAPORLARI VE ÜÇÜNCÜ KİŞİLERDEN ALINAN BİLGİLER

30.1. Halka arz sürecinde ihraççıya danışmanlık yapanlar hakkında bilgiler:

Kurum	Danışmanlık Hizmeti
T. SİNAİ KALKINMA BANKASI A.Ş.	Aracılık Hizmetleri
YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.	Aracılık Hizmetleri
ÖZMEN YALÇIN AVUKATLIK ORTAKLIĞI	Hukuki Danışmanlık Hizmetleri
DRT BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.	Bağımsız Denetim Hizmetleri

30.2. Uzman ve bağımsız denetim raporları ile üçüncü kişilerden alınan bilgiler:

Aşağıda belirtilen uzman ve bağımsız denetim raporlarını hazırlayan taraflardan sağlanan bilgiler, ilgili raporlardan aynen alınarak, Şirket'in bildiği veya hazırlayan tarafın yayınladığı bilgilerden kanaat getirebildiği kadarıyla yanlış veya yanıltıcı olmayacak şekilde İzahnamede yer almaktadır. Bu raporların yayınlanmasında ilgili raporları hazırlayan kişilerin rızası bulunmaktadır.

Değerleme Raporları

İşbu İzahnamenin içerisinde yatırımcıların incelemesine sunulan Şirket'in gayrimenkul ve makine ve teçhizatı ile ilgili bilgiler, 6 numaralı ekinde imzalı sorumluluk beyanları bulunan değerlendirme kuruluşları tarafından hazırlanmıştır.

Ticaret Unvanı: Eva Gayrimenkul Değerleme Danışmanlık A.Ş.'nin;

Adresi : Kâtip Salih Sokak No: 30-32, 34718 Kadıköy/İSTANBUL

Telefon : +90 (216) 665 36 25

Faks : +90 (216) 361 57 65

İlgili Raporu Hazırlayan Sorumlu Değerleme Uzmanı: Cansel Turgut Yazıcı

Ticaret Unvanı: Aden Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş.'nin

Adresi : Kozyatağı Mahallesi Bayar Caddesi Demirkaya İş Merkezi No:97/21 Kadıköy/İSTANBUL

Telefon : +90 (216) 380 23 37

Faks : +90 (216) 380 23 37

İlgili Raporu Hazırlayan Sorumlu Değerleme Uzmanı: Ahmet Kafalıyık

