

Sümer Faktoring A.Ş.
Sermaye Piyasası Aracı Notu

Bu sermaye piyasası aracı notu, Sermaye Piyasası Kurulu (Kurul)'nce/...../..... tarihinde onaylanmıştır.

Ortaklığımızın çıkarılmış sermayesinin 50.100.000 TL'den 70.100.000 TL'ye çıkarılması nedeniyle artırılabilecek 20.000.000 TL ve mevcut ortaklardan ASV Holding Anonim Şirketi'nin sahip olduğu 4.000.000 TL olmak üzere toplam 24.000.000 TL nominal değerli paylarının halka arzına ilişkin sermaye piyasası aracı notudur.

Bu sermaye piyasası aracı notu kapsamında halka arz edilecek payların yanı sıra ayrıca halka arz edilecek payların nominal değerinin yüzde yirmi beşine tekabül eden 6.000.000 TL nominal değerli paylar da satışa hazır bekletilmek üzere oluşturulmuş olup, bu paylar bu sermaye piyasası aracı notunun KAP'ta ilan edilmesinden itibaren bir yıl süreyle payların borsa fiyatının halka arz fiyatının yüzde yirmi beş fazlasından daha yüksek seviyede kaldığı müddetçe borsada ikincil piyasada satışa sunulabilecektir.

Sermaye piyasası aracı notunun onaylanması, sermaye piyasası aracı notunda yer alan bilgilerin doğru olduğunun Kurulca tekeffülü anlamına gelmeyeceği gibi, sermaye piyasası araçlarına ilişkin bir tavsiye olarak da kabul edilemez. Ayrıca halka arz edilecek payların fiyatının belirlenmesinde Kurul'un herhangi bir takdir ya da onay yetkisi yoktur.

Bu sermaye piyasası aracı notu ihraççı bilgi dokümanı ve özet ile birlikte geçerli bir izahname oluşturur. Bu nedenle, halka arz edilecek paylara ilişkin yatırım kararları ihraççı bilgi dokümanı, sermaye piyasası aracı notu ve özeti bir bütün olarak değerlendirilmesi sonucu verilmelidir.

Bu sermaye piyasası aracı notu ile birlikte incelenmesi gereken ihraççı bilgi dokümanı ve özet, ortaklığımızın www.sumerfaktoring.com ve halka arzda satışa aracılık edecek Alnus Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin www.alnusyatirim.com adresli internet siteleri ile Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP)'nda (kap.org.tr)/...../2021 tarihinde yayımlanmıştır. Ayrıca başvuru yerlerinde incelemeye açık tutulmaktadır.

Sermaye Piyasası Kanunu (SPKn)'nun 10'uncu maddesi uyarınca, izahnameyi oluşturan belgeler ve bu belgelerin eklerinde yer alan yanlış, yanıltıcı ve eksik bilgilerden kaynaklanan zararlardan ihraççı sorumludur. Zararın ihraççıdan tazmin edilememesi veya edilemeyeceğinin açıkça belli olması halinde; halka arz edenler, ihraca aracılık eden lider yetkili kuruluş, varsa garantör ve ihraççının yönetim kurulu üyeleri kusurlarına ve durumun gereklerine göre zararlar kendilerine yükletilebildiği ölçüde sorumludur. Bağımsız denetim, derecelendirme ve değerlendirme kuruluşları gibi izahnameyi oluşturan belgelerde yer almak üzere hazırlanan raporları hazırlayan kişi ve kurumlar da hazırladıkları raporlarda yer alan yanlış, yanıltıcı ve eksik bilgilerden SPKn hükümleri çerçevesinde sorumludur.

Kurulca/..../..... tarihinde onaylanan ihraççı bilgi dokümanı kapsamında daha önce ihraç edilen sermaye piyasası aracı bulunmamaktadır.

İÇİNDEKİLER

1. SERMAYE PİYASASI ARACI NOTUNUN SORUMLULUĞUNU YÜKLENEN KİŞİLER	6
2. RİSK FAKTÖRLERİ	7
3. İHRAÇÇIYA İLİŞKİN TEMEL BİLGİLER	10
4. İHRAÇ VE HALKA ARZ EDİLECEK PAYLARA İLİŞKİN BİLGİLER	13
5. HALKA ARZA İLİŞKİN HUSUSLAR.....	21
6. BORSADA İŞLEM GÖRMeye İLİŞKİN BİLGİLER.....	36
7. MEVCUT PAYLARIN SATIŞINA İLİŞKİN BİLGİLER İLE TAAHÜTLER	38
8. HALKA ARZ GELİRİ VE MALİYETLERİ	40
9. SULANMA ETKİSİ	40
10. DİĞER BİLGİLER.....	40
11. PAYLAR İLE İLGİLİ VERGİLENDİRME ESASLARI	40
12. İHRAÇÇI VEYA HALKA ARZ EDEN TARAFINDAN VERİLEN İZİN HAKKINDA BİLGİ	49
13. İNCELEMeye AÇIK BELGELER	50
14. EKLER	50

SÜMER FAKTÖRİNG A.Ş.

Reskinkalem Sk. No:39/1 34394 Esentepe / Şişli / İST.
Tel: 0212 347 22 50 (Pbx) Fax: 0212 347 22 51
Web: sumerfaktoring.com.tr Info: info@sumerfaktoring.com.tr
Mecidiyeköy Vergi Dairesi 780034926
Tic. Sic. No:346825 Mersis No:0750003492600016

ASV HOLDİNG A.Ş.

Esentepe Mh. Reskinkalem Sk. No:39/1 Şişli/İST.
Tel: 0212 347 22 50 • Fax: 0212 347 22 51
Sic. Sic. No: 346825 Zincirlikuyu V.D: 6150025212
Mersis No: 0615002521200015

ALNUS YATIRIM

MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Esentepe Mh. Haberler Sk. No:10 Şişli / İstanbul
Tel: (0212) 213 08 80 • Fax: (0212) 346 09 89
Tic.Sic.No:264506 Zincirlikuyu V.D:6150025212
Mersis No:0615 0025 2120 0015

KISALTMA VE TANIMLAR

Kısaltmalar	Tanımı
A.Ş.	Anonim Şirket
Bağımsız Denetim Şirketi	HSY Danışmanlık ve Bağımsız Denetim A.Ş.
Borsa, Borsa İstanbul, BİST, BİAŞ	Borsa İstanbul Anonim Şirketi
GVK	Gelir Vergisi Kanunu
Halka Arza Aracılık Eden Yetkili Kuruluş, Yetkili Kuruluş, Aracı Kurum	Alnus Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
İhraççı, Şirket, Ortaklık, Sümer Faktoring	Sümer Faktoring A.Ş.
KAP	Kamuyu Aydınlatma Platformu
KVK	Kurumlar Vergisi Kanunu
MKK	Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.
SPKn	Sermaye Piyasası Kanunu
SPK, Kurul	Sermaye Piyasası Kurulu
Takasbank	İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.
TL	Türk Lirası
TTK	Türk Ticaret Kanunu

SÜMER FAKTORİNG A.Ş.

Çankaya Sk. No:39/1 34391 Esentepe / Şişli / İST.
Tel: 0212 347 22 50 (Pbx) Fax: 0212 347 22 51
info@sumerfaktoring.com.tr info@sumerfaktoring.com.tr
Mecidiyeköy Vergi Dairesi 7860034926
Tic.Sic.No:264500 Mersis No:0615 0025 2120 0015

ASV HOLDİNG A.Ş.

Esentepe Mh. Karşıyaka Sk. No:10/3 Şişli/İST.
Tel: 0212 347 00 37 • Fax: 0212 210 00 50
Tic.Sic.No:264500 Mersis No:0615 0025 2120 0015

ALNUS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Esentepe Mh. Haberler Sk. No:10 Şişli / İstanbul
Tel: (0212) 213 00 00 • Fax: (0212) 346 09 89
Tic.Sic.No:264500 Mersis No:0615 0025 2120 0015

I. BORSA GÖRÜŞÜ:

SÜMER FAKTORİNG A.Ş.
Meskinkalem Sk. No:39/1 34394 Esentepe / Şişli / İST.
Tel: 0212 347 22 50 (Pbx) Fax: 0212 347 22 51
Web:sumerfaktoring.com.tr Info:info@sumerfaktoring.com.tr
Tic. Sic. No:345825 Mersis No:078600349-2600016

ASV HOLDİNG A.Ş.
Grantağa Mah. Kaşkan Kütüğü Sk. No: 39/3 Şişli/İST.
Tel: 0212 213 00 37 - 00 Fax: 0212 213 00 59
Tic. Sic. No: 284500 Zincirlikuyu V.D.: 091 058 0840
Mersis No: 0901 0000 0000 0001

**ALNUS YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.**
Esentepe Mah. Haberler Sk. No:10 Şişli / İstanbul
Tel:(0212) 213 08 00 - Fax:(0212) 346 09 89
Tic.Sic.No:284500 - Zincirlikuyu V.D.:6150025212
Mersis No:0615 0025 2120 0015

II. DİĞER KURUMLARDAN ALINAN GÖRÜŞ VE ONAYLAR:

T.C. Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu'nun E-12509071-103.01.04-11392 sayılı yazısı yazısında;

"İlgide kayıtlı yazınızda; Şirketinizin 02.04.2021 tarih ve 011 sayılı yönetim kurulu kararı kapsamında sermaye piyasası mevzuatı çerçevesinde paylarınızın halka arz edilmesi, kayıtlı sermaye sistemine geçilmesi ve kayıtlı sermaye tavanının 300.000.000 TL olarak belirlenebilmesi amacıyla esas sözleşmenizin muhtelif maddelerinde yapılan tadillere ilişkin Kurumumuz görüşü istenilmektedir.

Söz konusu başvurunuz incelenmiş olup, ana sözleşmenizin 02.04.2021 tarih ve 011 sayılı yönetim kurulu kararı eki tadil tasarısında yer aldığı şekilde değiştirilmesinde, sermaye piyasası mevzuatı ve diğer ilgili mevzuat hükümleri saklı kalmak kaydıyla, 6361 sayılı "Finansal Kiralama, Faktoring, Finansman ve Tasarruf Finansman Şirketleri Kanunu" (6361 sayılı Kanun) ve "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmelik" hükümleri açısından herhangi bir sakınca bulunmamaktadır.

Öte yandan, 6361 sayılı Kanunun "Pay Edinim ve Devirleri" başlıklı 11 inci maddesinde Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulunun (Kurul) iznine tabi pay edinim ve devirleri, Yönetmeliğin "Pay Edinim ve Devirleri" başlıklı 8 inci maddesinin (3) numaralı fıkrasında ise izne tabi olmayan hisse devirlerine ilişkin bildirim yükümlülüğü düzenlenmiştir.

İlave olarak, Finansal Kurumlar Birliğini muhatap 25.07.2014 tarih ve 18836 sayılı yazımız ile Kurulun 24.7.2014 tarihli ve 5961 sayılı kararıyla 6361 sayılı Kanunun 11 inci maddesinin (6) numaralı fıkrasının verdiği yetki çerçevesinde, 6361 sayılı Kanun kapsamındaki şirketlerin borsada işlem gören paylarının sadece yatırım amaçlı olarak borsadan edinilmesi hâlinde Kuruldan izin alınmasına gerek bulunmadığı, buna karşılık bankacılık mevzuatındaki uygulamaya paralel olarak bu hisselerle bağlı temettü hariç ortaklık haklarının kullanılabilmesi için söz konusu hisse ediniminin, diğer edinim şekillerinde olduğu gibi Kurulun iznine tabi olacağı hususları faktoring şirketlerine duyurulmuştur.

Bu kapsamda, sermaye piyasası mevzuatı çerçevesinde kayıtlı sermaye sistemine geçilmesi süreci ve sonrasında yapılacak pay edinim ve devirlerinde yukarıda belirtilen mevzuat hükümlerinin Şirketiniz tarafından dikkate alınması gerekmektedir."

denilmektedir.

Bu sermaye piyasası aracı notunda ve eklerinde yer alan bilgilerin, sahip olduğumuz tüm bilgiler çerçevesinde, gerçeğe uygun olduğunu ve sermaye piyasası aracı notunda bu bilgilerin anlamını değiştirecek nitelikte bir eksiklik bulunmaması için her türlü makul özenin gösterilmiş olduğunu beyan ederiz.

Halka Arza Aracılık Eden Yetkili Kuruluş Alnus Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Sorumlu Olduğu Kısım:
ALNUS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. Esentepe Mh. Haberler Sk. No:10 Şişli / İstanbul Tel:(0212) 213 08 00 • Fax:(0212) 346 00 Tic.Sic.No:281500 • Zincirlikuyu V.D.:61500 Mersis No:0615 0025 2179 00 Nusret Altınbaş Yönetim Kurulu Başkanı	SERMAYE PİYASASI ARACI NOTUNUN TAMAMI
13.09.2021	

Sermaye piyasası aracı notunun bir parçası olan bu raporda yer alan bilgilerin, sahip olduğumuz tüm bilgiler çerçevesinde, gerçeğe uygun olduğunu ve bu bilgilerin anlamını değiştirecek nitelikte bir eksiklik bulunmaması için her türlü makul özenin gösterilmiş olduğunu beyan ederiz.

İmzalı sorumluluk beyanları sermaye piyasası aracı notunun ekinde (Ek/1) yer almaktadır.

Bağımsız Denetim, Raporlarını Hazırlayan Kuruluş HSY Danışmanlık ve Bağımsız Denetim A.Ş.	Sorumlu Olduğu Kısım:
Özkan Cengiz Sorumlu Ortak Baş Denetçi	31.12.2020, 31.12.2019 ve 31.12.2018 tarihli finansal tablolara ilişkin özel bağımsız denetim raporları

Bağımsız Denetim, Raporlarını Hazırlayan Kuruluş HSY Danışmanlık ve Bağımsız Denetim A.Ş.	Sorumlu Olduğu Kısım:
Hakan Günaydın Sorumlu Ortak Baş Denetçi	30.06.2021 tarihli finansal tablolara ilişkin özel bağımsız denetim raporları

Bağımsız Hukukçu Raporunu Hazırlayan Kuruluş Okur Neidim Göktaş Veyisoğlu EVG Hukuk Bürosu	Sorumlu Olduğu Kısım:
Av. Emre Neidim	BAĞIMSIZ HUKUKÇU RAPORU

Fiyat Tespit Raporunu Hazırlayan Kuruluş Alnus Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Sorumlu Olduğu Kısım:
Eylem Çiftçi Gölünç Sorumlu Değerleme Uzmanı	FİYAT TESPİT RAPORU

2. RİSK FAKTÖRLERİ

2.1. İhraca konu olan paylar ilk kez halka açık bir piyasada işlem göreceğinden fiyat ve işlem hacminde dalgalanmalar görülebilir:

Şirket payları halka arz öncesinde yurt içinde veya yurtdışında herhangi bir teşkilatlanmış piyasada işlem görmüyor olup, ilk defa Borsa İstanbul'da halka arz edilecektir. Halka arzın gerçekleşmesi sonrasında halka arza konu olan paylara ilişkin bir pazar oluşacağının ve/veya böyle bir pazarın oluşması halinde söz konusu pazarın süreklilik göstereceğinin bir garantisi yoktur. Halka arza konu paylara ilişkin aktif bir işlem pazarının oluşmaması ya da ilgili pazarın süreklilik göstermemesi halinde ise yatırımcıların halka arz kapsamında satın aldıkları payları istedikleri miktar, zaman ve fiyat üzerinden satma işlemleri olumsuz yönde etkilenebilir.

Satılacak payların halka arz fiyatı, fiyat tespit raporu ile belirlenmiş olup, pay fiyatı arz sonrası Borsa İstanbul'da işlem göreceği pazarda oluşacak fiyattan farklılık gösterebilir.

Ülke genelinde ve/veya küresel ekonomide görülebilecek daralmalar bununla birlikte Şirket'in faaliyet gösterdiği sektörde olumsuz gelişmelerin yaşanması; Şirket'in faktoring gelirleri ve karlılık gibi finansal performans göstergelerini doğrudan etkileyebilir. Şirket'in olumsuz bir finansal performans sergilemesi durumunda ise Şirket paylarının değeri düşebilir veya hisse fiyatında sert dalgalanmalar görülebilir. Şirket'in finansal performansı pozitif ayrışma gösterip olumlu bir seyir izlese dahi dünya ve/veya ülke genelinde faiz oranları, döviz kurları gibi genel piyasa koşullarını etkileyen göstergelerde dalgalanmalar yaşanması, sermaye piyasası araçlarına olan talebi etkileyecek olup; sermaye piyasası araçlarının fiyatlarını genel olarak olumsuz etkileyebilir, söz konusu gelişmeler Şirket'in pay fiyatlarına da yansiyabilir. Böylelikle halka arz kapsamında Şirket paylarını satın alan yatırımcıların yapmış oldukları yatırımların bir kısmını veya tamamını kaybetmelerine neden olabilir.

2.2. İhraççı ve ana pay sahipleri tarafından yapılacak pay satışları pay fiyatı üzerinde olumsuz etkiye sebep olabilir:

Halka arz tamamlandıktan sonra 24.000.000 TL nominal değerli paylar BİST'de işlem görmeye başlayacaktır. Ayrıca İhraççı'nın paylarının borsada işlem görmeye başladığı tarihten itibaren bir yıl süreyle Sermaye Piyasası Kurulu'nun VII-128.1 sayılı Pay Tebliği'nin 9. maddesinin 1. fıkrası kapsamında toplam nominal değerli 6.000.000 TL satışa hazır bekletilmek üzere oluşturulmuş paylar da mevzuatta yazılı şartların oluşması halinde satılabilecektir. Bu payların ikincil piyasada satışa sunulabilecek olması fiili dolaşımdaki pay sayısının artması nedeniyle pay fiyatı üzerinde olumsuz etki yaratabilecektir. Aynı tebliğin 9. maddesinin 3. fıkrası gereği satışa hazır bekletilen paylar tamamen satılmadığı sürece, izahnamenin onay tarihi itibarıyla mevcut sermayede %10 ve üzeri pay sahibi olan ortaklar ile pay sahipliği oranına bağlı olmaksızın yönetim kontrolünü elinde bulunduran ortaklar sahip oldukları payları izahnamenin KAP'ta yayınlandığı tarihten itibaren bir yıl boyunca borsada satamazlar ve bu payları borsada satılmasını doğuracak şekilde herhangi bir işleme tabi tutamazlar. Ancak satışa hazır bekletilen paylar tamamen satıldıktan sonra, ortakların yapabilecekleri pay satışları Şirket pay fiyatı üzerinde baskı oluşturabilir.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun VII-128.1 sayılı Pay Tebliği'nin 8. maddesi uyarınca; mevcut sermayede %10 ve üzeri paya sahip olan ortaklar ile pay sahipliği oranına bağlı olmaksızın yönetim kontrolünü elinde bulunduran ortaklar sahip oldukları payları, ortaklık paylarının borsada işlem görmeye başlamasından itibaren bir yıl süreyle halka arz fiyatının altında borsada satamazlar ve bu payları halka arz fiyatının altında satılması sonucunu doğuracak şekilde herhangi bir işleme tabi tutamazlar. Ancak bu süreç sona erdiğinde mevcut ortakların pay satışı gündeme gelebilir. Söz konusu işlemler nedeniyle pay fiyatları olumsuz etkilenebilir.

Halka arz sırasında satılamayan paylar, satış süreci sonunda kısmi bakiyeyi yüklenim esasına göre Alnus Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından satın alınacaktır. Aracı Kurum aldığı payları Sermaye Piyasası Kurulu'nun VII-128.1 sayılı Pay Tebliği'nin 5. maddesi gereği payların borsa ikincil piyasada işlem görmeye başlamasından itibaren altı ay süreyle halka arz fiyatının altında bir fiyattan borsada satamayacaktır. Altı aylık sürenin bitimini takiben payların halka arz fiyatının altında satılması durumunda pay fiyatı olumsuz etkilenebilir.

2.3. İhraççı, gelecek dönemde kar payı ödememeye karar verebilir ya da kar payı dağıtamayabilir:

Sermaye Piyasası Kanunu'na göre halka açık anonim ortaklıklar, kârlarını genel kurulları tarafından belirlenecek kâr dağıtım politikaları çerçevesinde ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak dağıtırlar. İhraççının gelecekte yatırımcılara kâr payı dağıtacağına ilişkin bir garanti bulunmamaktadır. Kar payı şirketlerin yılsonunda elde ettikleri dağıtılabilir karın genel kurul tarafından karara bağlanan kadar tutarın dağıtılmasından elde edilen gelirdir. Bu bağlamda, zarar edilen yıllarda İhraççının kar payı dağıtması zaten mümkün olmayacaktır. Ayrıca, İhraççı'nın kanunen ayrılması gereken yedekler ayrıldıktan sonra dağıtılabilir karı oluşmayabilir veya karını dağıtmamaya karar verebilir. Kar payı dağıtılabilmesi için öncelikle Şirket'in ilgili yılı kar ile tamamlaması ve varsa geçmiş yıllar zararlarının mahsup edilmesi gerekmektedir. Şirket yönetimi dağıtılabilir kar olduğu dönemlerde genel kurul onayı ile kar dağıtabilir. Payları Borsa'da işlem gören anonim şirketler karını nakden veya kar payının sermayeye ilavesi suretiyle pay ihraç ederek dağıtabilir.

Bununla birlikte Şirket'in finansal kuruluş olması sebebiyle Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu (BDDK)'nın düzenlemelerine tabidir. BDDK'nın 14.11.2018 tarihli yazısı ile Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman şirketlerinin kar dağıtım talepleri BDDK'nın iznine bağlanmıştır. BDDK'nın şirketlerin özkaynak yapısını olabildiğince güçlü tutma konusunda ihtiyatlı politikasının devam etmesi halinde Şirket'in kar dağıtım talebi BDDK tarafından uygun bulunmayabilir.

Bunlara ek olarak pay sahipleri, şirketin kar ve zararına ortak olmaktadır. Pay sahibi, Şirket'in tasfiye edilmesi sonucunda bakiye kalması halinde, söz konusu bakiyeye payı oranında iştirak eder. Ortaklığın tasfiyesi halinde diğer tüm alacaklılara gerekli ödemeler yapıldıktan sonra ancak pay sahiplerine bir ödeme yapılabilir.

2.4. Fiyat tespit raporu kaynaklı riskler:

Şirket'in büyüme hedeflerinin gerçekleşmemesi durumunda, fiyat tespit raporu varsayımlarının gerçekleşmeme riskinden dolayı Şirket'in finansal performansı beklentilerin altında oluşabilir veya sermaye piyasası koşullarının kötüleşmesi durumunda Şirket'in paylarının fiyatı düşebilir.

Fiyat tespit raporundaki varsayımların gerçekleşmesi veya gerçekleşmemesi İhraççının pay fiyatının halka arz sonrasındaki seyrini etkileyeceğinden, yatırımcıların yatırım kararlarını söz konusu varsayımların detaylı şekilde incelenmesinin ardından vermesi gerekmektedir.

2.5. Halka arz sonrası İhraççı'nın ana pay sahipleri, Ortaklık sermayesinin önemli bir bölümüne sahip olmaya devam edecektir ve bu pay sahiplerinin menfaatleri diğer pay sahiplerinin menfaatleri ile çatışabilir:

Halka arzın tamamlanmasından sonra, İhraççı'nın ana pay sahipleri, ortaklık sermayesinin çoğunluğunu kontrol etmeye devam edecektir. Ortaklık paylarının çoğunluğunu elinde bulunduran ortaklar olarak, yönetim kurulu üyelerinin seçimi ve önemli şirket işlemleri de dahil olmak üzere, pay sahibi onayı gerektiren tüm konularda önemli ölçüde etki sahibidir. Şirket'in çıkarları diğer pay sahiplerinin çıkarlarından farklılık gösterebilir ve ortaklık lehine

olacak veya diğer pay sahiplerinin çıkarlarının korunmasını sağlayacak belli kararlar alınmasına veya belli girişimlerde bulunulmasına engel oluşturabilir. Pay çoğunluğunun bir ya da birkaç pay sahibinde toplanmış olması çoğunluk hisselerinde gerçekleşebilecek bir el değiştirme işlemini geciktirebilir, ertelenmesine sebep olabilir veya önleme sonucunu doğurabilir ve kar payı dağıtımı, yeni pay çıkarılması gibi pay sahiplerinin onayını gerektiren işlemleri kontrol edebilecektir. Tüm bunlar faaliyetler, beklentiler, finansal durum ve faaliyetlerin sonuçlarını olduğu kadar, payların piyasa fiyatını da etkileyebilir.

2.6. Türk Lirasının değerindeki dalgalanmalar pay fiyatını etkileyebilir:

Şirket payları TL cinsinden Borsa'da işlem görecektir ve kar payı ödemesi yapılması durumunda bu kar payları TL cinsinden ödenecektir. Dolayısıyla TL'nin diğer para birimlerine göre değerinde oluşabilecek dalgalanmalar payların değerini ve Türkiye dışındaki yatırımcılar için başka para birimlerine dönüştürülecek kar payı ödemelerinin değerini olumsuz etkileyebilir.

2.7. Ekonomik konjonktürden kaynaklanan riskler pay fiyatının olumsuz etkileyebilir:

İhraç edilen payların ikincil piyasa fiyatında ekonomik konjonktürden kaynaklanan riskler oluşabilir. Gerek global ekonomik konjonktür, gerekse Türkiye ekonomisindeki olası olumsuz gelişmeler, Şirket'in faaliyetlerinden beklentilerini karşılayamamasına ve buna bağlı olarak da payın ikincil piyasa fiyatının düşmesine neden olabilir. Şirket'in ekonomik konjonktürden kaynaklanan durum nedeniyle faaliyetleri yavaşlayabilir veya durabilir. Bu durum İhraççı'nın pay fiyatını olumsuz etkileyebilir.

2.7. Sermayenin Sulanma Riski

Şirket esas sözleşmesinin 6. Maddesine göre; Yönetim Kurulu, 2021 -2025 yılları arasında Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine uygun olarak gerekli gördüğü zamanlarda kayıtlı sermaye tavanına kadar yeni pay ihraç ederek çıkarılmış sermayeyi arttırmaya, pay sahiplerinin yeni pay alma hakkının sınırlandırılması ile nominal değer üzerinde veya nominal değerinin altında pay ihracı konularında karar almaya yetkilidir. Şirketin sermayesi, gerektiğinde Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Mevzuatı ve Finansal Kiralama, Faktoring, Finansman ve Tasarruf Finansman Şirketleri Kanunu hükümleri çerçevesinde artırılabilir veya azaltılabilir. Dolayısıyla, gelecekte yapılacak bedelli sermaye artırımlarında, yatırımcıların yeni pay alma haklarının tamamen veya kısmen kısıtlanması veya bu hakların kullanılması durumlarında; İhraççı'nın sermayesi artarken yatırımcıların sahip oldukları pay adedi artmayacağından yatırımcıların payının toplam sermayeye oranı azalabilecektir.

2.8. Mevzuat Uygulamaları Kaynaklı Riskler

Pay Piyasasında işlemlerin adil ve dürüst bir şekilde gerçekleşmesinin sağlanması amacıyla yürürlüğe sokulan mevzuat uygulamaları kapsamında tedbirlerin uygulanması süresince Şirket paylarının işlem sırası geçici veya sürekli olarak kapatılabilir, hatta daha ileriki durumlarda borsa kotundan çıkarılması gibi tedbirler yürürlüğe alınabilir. Bu durumlarda pay sırası için etkin bir piyasa oluşmayabileceğinden payların el değiştirmesi kısıtlı veya imkânsız hale gelebilir.

3. İHRAÇÇIYA İLİŞKİN TEMEL BİLGİLER

3.1. İşletme sermayesi beyanı:

Şirket, izahnamenin bir kısmını oluşturan işbu sermaye piyasası aracı notu imzalandığı tarihten itibaren 12 aylık süre zarfında cari yükümlülüklerini karşılamak üzere yeterli işletme sermayesine sahiptir. Mevcut durumda cari yükümlülüklerini karşılamak için yeterli işletme sermayesi bulunmaktadır.

Şirket, işletme sermayesi ihtiyaçlarını esas faaliyetlerinden elde ettiği nakit ve bankalardan alınan kredilerin yanı sıra ihraç edilen menkul kıymetlerden oluşan nakit akışı ile karşılamaktadır. 2020 yılsonu itibarıyla Şirket'in yurtiçinde bankalardan kullanmış olduğu krediler 125,9 milyon TL olup, ilgili dönemde yurtiçinde diğer kuruluşlardan kullanmış olduğu kredilerin 54,6 milyon TL'si Şirket'in diğer faktoring şirketleriyle yapmış olduğu refaktoring işlemlerinden oluşmaktadır. 4 milyon TL'si ise Şirket'in ana ortağı ASV Holding A.Ş.'den almış olduğu krediden oluşmaktadır. Bununla birlikte aynı dönemde Şirket ihraç ettiği menkul kıymetler ile 21,1 milyon TL tutarında nakit akışı sağlamıştır.

2021 yılı 6 aylık dönemde ise, temin edilen 245 milyon TL tutarındaki kredilerin yanı sıra toplam 57,9 milyon TL tutarında finansman bonusu ihracı gerçekleştirmiştir. İlgili dönemde 73,6 milyon TL tutarındaki özkaynakları göz önünde bulundurularak 2021 yılında da yeterli işletme sermayesine sahip olduğu düşünülmektedir.

Faktoring şirketlerinin sermaye yeterliliğinin ölçülmesinde ve değerlendirilmesine ilişkin 24 Nisan 2013 tarih ve 28627 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmelik'inin 12. maddesine göre Şirket'in özkaynağının, toplam aktiflerine oranının asgari yüzde üç olarak tutturulması ve idame ettirilmesi zorunludur. Standart oranı sağlayamayan şirket, bu oranı tutturuncaya kadar yeni bir finansal kiralama, faktoring veya finansman sözleşmesi yapamaz. Aşağıdaki tabloda yer verilen sermaye yeterliliği oranlarına göre Şirket'in sermaye yeterliliği izahname dönemleri itibarıyla yönetmelikte belirtilen oranın üzerindedir.

Bin TL	2018	2019	2020	2021/1Y
Özkaynaklar	40.017	50.478	69.031	73.566
Toplam Aktifler	229.285	231.772	290.327	386.283
Sermaye Yeterliliği	17,45%	21,78%	23,78%	19,04%

3.2. İhraççının son durum itibarıyla finansman yapısı ve borçluluk durumu:

	30.06.2021
Finansman Yapısı ve Borçluluk Durumu	Tutar (Bin TL)
Kısa vadeli yükümlülükler	302.832
Garantili	30.000
Teminatlı	272.832
Garantisiz/Teminatsız	0
	0
Uzun vadeli yükümlülükler (uzun vadeli borçların kısa vadeli kısımları hariç)	0
Garantili	0
Teminatlı	0
Garantisiz/Teminatsız	0
Kısa ve Uzun Vadeli Yükümlülükler Toplamı	302.832
Özkaynaklar	73.566
Ödenmiş/çıkarılmış sermaye	50.100
Yasal yedekler	2.198
Diğer yedekler	9.457
TOPLAM KAYNAKLAR	386.283

ALNUS YATIRIM

MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Esentepe Mh. Haberler Sk. No:10 Şişli / İstanbul
Tel:(0212) 346 09 00 • Fax:(0212) 346 09 89
Tic.Sic.No:264600 • Zincirlikuyu V.D.:6150025212
Mersis No:0615 0025 2120 0015

SÜMER FAKTORİNG A.Ş.

Kağıthane Sk. No:39/1 34394 Esentepe / Şişli / İST.
Tel:0212 347 22 50 (Pbx) Fax:0212 347 22 51
Web:sumerfaktoring.com.tr Info:info@sumerfaktoring.com.tr
Mecidiyeköy Vergi Dairesi: 7860034926
Tic.Sic.No:278434 Ziraat Bankası Hesap No: 2500016

11
ASV HOLDİNG A.Ş.
Esentepe Mh. Haberler Sk. No:10 Şişli / İstanbul
Tel:0212 346 09 00 • Fax:0212 346 09 89
Tic.Sic.No:264600 • Zincirlikuyu V.D.:6150025212
Mersis No:0615 0025 2120 0015

Net Borçluluk Durumu	Tutar (Bin TL)
A. Nakit	25
B. Nakit Benzerleri	2.824
C. Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar	2916
D. Likidite (A+B+C)	5.765
E. Kısa Vadeli Finansal Alacaklar	345.605
F. Kısa Vadeli Banka Kredileri	244.973
G. Uzun Vadeli Banka Kredilerinin Kısa Vadeli Kısım	
H. Diğer Kısa Vadeli Finansal Borçlar	67.744
I. Kısa Vadeli Finansal Borçlar (F+G+H)	312.717
J. Kısa Vadeli Net Finansal Borçluluk (I-E-D)	-38.653
K. Uzun Vadeli Banka Kredileri	
L. Tahviller	0
M. Diğer Uzun Vadeli Krediler	
N. Uzun Vadeli Finansal Borçluluk (K+L+M)	0
O. Net Finansal Borçluluk (J+N)	-38.653

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

Sümer Faktoring paylarının halka arzından, halka arz geliri elde edecektir.

Halka arza aracılık eden Alnus Yatırım aracılık komisyonu, HSY Danışmanlık ve Bağımsız Denetim A.Ş. bağımsız denetim ücreti, Okur Neidim Göktas Veyisoğlu EVG Hukuk Bürosu raporlama ve hukuki danışmanlık ücreti elde edecektir.

Alnus Yatırım ve Şirket arasında herhangi bir sermaye ilişkisi yoktur. Alnus Yatırım halka arz işlemi nedeniyle elde edeceği komisyon hariç doğrudan ya da dolaylı olarak halka arzın başarısına bağlanmış bir ekonomik çıkarı bulunmamaktadır. Alnus Yatırım ile ihraççının sermayesinin %5 ve daha fazlasına sahip pay sahipleriyle aralarında herhangi bir anlaşma yoktur.

Sümer Faktoring ile hukukçu görüşünü oluşturan Okur Neidim Göktas Veyisoğlu EVG Hukuk Bürosu arasında hukuki danışmanlık ve hukukçu raporu ücreti dışında herhangi bir çıkar veya menfaat çatışması bulunmamakla birlikte, ihraççının sermayesinin %5 ve daha fazlasına sahip pay sahipleriyle aralarında herhangi bir anlaşma yoktur.

Bağımsız Denetim Şirketi ve Sümer Faktoring arasında herhangi bir sermaye ilişkisi yoktur. Bağımsız Denetim Şirketi halka arz işlemi nedeniyle elde edeceği komisyon hariç doğrudan ya da dolaylı olarak halka arzın başarısına bağlanmış bir ekonomik çıkarı bulunmamaktadır. Bağımsız Denetim Şirketi ile ihraççının sermayesinin %5 ve daha fazlasına sahip pay sahipleriyle aralarında herhangi bir anlaşma yoktur.

Bunların haricinde halka arzla ilgili herhangi bir danışmanlık hizmet alınmamaktadır, halka arzla ilgili yukarıda belirtilenler dışında herhangi bir sözleşme imzalanmamıştır.

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

Halka Arzın Gerekçesi

Şirket Yönetim Kurulu, 08/09/2021 tarih ve 2021/025 sayılı kararı ile 300.000.000 (üçyüz milyon) Türk Lirası kayıtlı sermaye toplamı içerisinde 50.100.000 (ellimilyonyüzbin) Türk Lirası olan çıkarılmış sermayenin, tamamı nakden karşılanmak suretiyle 20.000.000

(yirmimilyon) Türk Lirası arttırılarak 70.100.000 (yetmişmilyonyüzbin) Türk Lirası'na çıkarılmasına oybirliği ile karar vermiştir.

Elde Edilecek Fonun Kullanım Yeri

Şirket halka arz neticesinde elde edeceği net fonu, aşağıda belirtilen alanlarda kullanacağını "Sermaye Artırımından Elde Edilecek Fonun Kullanım Amacına İlişkin Yönetim Kurulu Raporu'nu" 08/09/2021 tarih ve 2021/026 sayılı yönetim kurulu kararı ile kabul etmiştir (Ek/2);

"Sümer Faktoring A.Ş.'nin sermaye artırımı yoluyla halka arz edilecek paylarından elde edilecek gelir Şirket özkaynağını güçlendirecek ve fonun tamamı faktoring işlemlerinin fonlanmasında kullanılacaktır.

Factoring sektöründe faaliyet gösteren Şirket'in büyümesine paralel olarak sektörde ortaya çıkan fırsatları değerlendirmek için kaynak ihtiyacı da artmaktadır. Halka arzdan elde edilmesi planlanan kaynağın tamamının Şirket'in işletme sermayesi ihtiyaçlarının karşılanmasında kullanılması planlanmaktadır. Söz konusu kaynak, Şirket'in mevcut faktoring işlemlerinin fonlanmasının yanı sıra, Şirket özkaynaklarının güçlenmesi sonrası sermaye yeterliliği rasyolarını kuvvetlendirerek mevcut ve potansiyel müşterilerinin taleplerinin karşılanması amacıyla kullanılacaktır. Bu kaynak ile gerek yeni firmalarla yapılacak olan ilk faktoring işlemleri gerekse de mevcut müşterilerle yapılacak olan yeni işlemlere fon sağlanacak olup, bu hususun Şirket büyümesinde önemli yeri olacaktır."

3.5. Depo sertifikasını ihraç eden hakkındaki bilgiler:

Yoktur.

4. İHRAÇ VE HALKA ARZ EDİLECEK PAYLARA İLİŞKİN BİLGİLER

4.1. 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:

Şirket paylarının tamamı nama yazılıdır. Şirket payları arasında grup ayrımı ya da belirli pay gruplarına tanınan imtiyaz bulunmamaktadır.

İhraç edilecek paylara ilişkin bilgiler aşağıdaki tabloda sunulmaktadır;

Grubu	Nama/ Hamiline Olduğu	İmtiyazlar	Pay Sayısı	Pay Sayısının Grup Pay Sayısına Oranı (%)	Bir Payın Nominal Değeri (TL)	Toplam (TL)	Sermayeye Oranı (%)
-	Nama	-	24.000.000	-	1,00	24.000.000	34,24

Toplam 24.000.000 TL nominal değerli paylar halka arz edilecektir. Halka arz sonrası toplam sermaye 70.100.000 TL'ye ulaşacaktır. Halka arz edilecek payların sermayeye oranı hesaplamasında sermaye artırımı sonucu oluşacak değerler esas alınmıştır. Halka arz sonrası halka açıklık oranı %34,24 olacaktır. Buna ek olarak satışa hazır hale getirilen payların tamamının satılması durumunda halka açıklık oranı %39,42 seviyesine ulaşacaktır.

Halka arz edilecek paylara ilişkin ISIN kodu Kurul onayının ardından temin edilecektir.

Satışa hazır hale getirilen paylar ile ilgili bilgi

SÜMER FAKTORİNG A.Ş.
Keskinkalem Sk. No:39/1 34390 Esentepe / Şişli / İST.
Tel: 0212 347 22 50 (Pbx) - Fax: 0212 347 22 51
Web: sumerfaktoring.com.tr Info: info@sumerfaktoring.com.tr
Mecidiyeköy Vergi Dairesi: 7890034926
Tic. Sic. No: 346825 Mersis No: 078000349-2600016

ARV HOLDİNG A.Ş.
Esentepe Mah. Çekirgen Kaldırı No: 39/3 Şişli/İST.
Tel: 0212 213 00 37 - 60 Fax: 0212 213 00 59
Tic Sic No: 27845 Zincirlikuyu V.D.: 091 053 0849
Mersis No: 0801 053 000 000 0001

**ALNUS YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.**
Esentepe Mah. Haberler Sk. No:10 Şişli / İstanbul
Tel:(0212) 213 08 00 • Fax:(0212) 346 09 89
Tic Sic No:261500 • Zincirlikuyu V.D.:6150025212
Mersis No:0615 0025 2130 0015

Sermaye Piyasası Kurulunun VII-128.1 sayılı Pay Tebliği kapsamında halka arz edilecek 24.000.000 TL nominal değerli payların %25'ine tekabül eden 6.000.000 TL nominal bedelli paylar 08/09/2021 tarih ve 2021/025 yönetim kurulu kararı çerçevesinde ortakların yeni pay alma haklarının tamamen kısıtlanması suretiyle satışa hazır hale getirilmiştir. Şirket'in halka arz edilen ve borsada işlem gören pay fiyatının, halka arz fiyatının %25'inden fazla yükselmesi durumunda satışa hazır hale getirilen paylar, izahnamenin KAP'ta yayım tarihinden itibaren 1 yıl içerisinde borsada satılabilir. Satışa hazır bekletilen payların satışı 1 yıllık süreyi geçmemek üzere payların borsa fiyatının halka arz fiyatının %25 fazlasından yüksek seviyede kaldığı müddetçe mümkündür. Sermaye artırımını yoluyla satışa hazır bekletilen paylardan 1 yılın sonunda satılamayan paylar iptal edilir.

Satışa hazır hale getirilen paylara ilişkin bilgiler aşağıdaki tabloda sunulmaktadır;

Grubu	Nama/ Hamiline Olduğu	İmtiyazlar	Pay Sayısı	Pay Sayısının Grup Pay Sayısına Oranı (%)	Bir Payın Nominal Değeri (TL)	Toplam (TL)	Sermayeye Oranı (%)
-	Nama	-	6.000.000	-	1,00	6.000.000	7,88

Satışa hazır bekletilen 6.000.000 TL nominal bedelli payların satılması halinde satış sonrası oluşacak 76.100.000 TL'lik ihraççı sermayesine oranı % 7,88 olacaktır.

a) İç kaynaklardan yapılan sermaye artırımının kaynakları hakkında bilgi:

İç kaynaklardan sermaye artırımını yapılmayacaktır.

b) İç kaynaklardan yapılan sermaye artırımının kaynakları hakkında bilgi:

İç kaynaklardan sermaye artırımını yapılmayacaktır.

c) Bedelsiz olarak verilecek payların dağıtım esasları:

Bedelsiz olarak pay verilmeyecektir.

4.2. Payların hangi mevzuata göre oluşturulduğu:

İhraççı'nın merkezi Türkiye'de bulunmaktadır ve Şirket Türk hukukuna tabidir. Şirket'in payları Sermaye Piyasası Mevzuatı kapsamında oluşturulmuştur.

4.3. Payların kaydileştirilip kaydileştirilmediği hakkında bilgi:

Ortaklığımız payları kaydileştirme esasları çerçevesinde Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. (MKK) nezdinde kaydi olarak tutulmaktadır.

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

Paylar Türk Lirası cinsinden satışa sunulacaktır.

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

Satışı yapılacak paylar, ilgili mevzuat uyarınca pay sahiplerine aşağıdaki hakları sağlamaktadır.

Kardan Pay Alma Hakkı (SPKn Madde 19, TTK Madde 507):

Pay sahipleri, Şirket Genel Kurulu tarafından belirlenecek kar dağıtım politikaları çerçevesinde ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak dağıtılan kardan pay alma hakkına sahiptir. Halka açık anonim ortaklıklar, karlarını Genel Kurulları tarafından belirlenecek kar dağıtım politikaları çerçevesinde ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak dağıtırlar. Kurul halka açık ortaklıkların kar dağıtım politikalarına ilişkin olarak, benzer nitelikli ortaklıklar bazında farklı esaslar belirleyebilir.

Kanunen ayrılması gereken yedek akçeler ve esas sözleşmede pay sahipleri için belirlenen kar payı ayrılmadıkça başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kar aktarılmasına ve intifa senedi sahiplerine, yönetim kurulu üyelerine ve ortaklık çalışanlarına kardan pay dağıtılmasına karar verilemeyeceği gibi, belirlenen kar payı ödenmedikçe bu kişilere kardan pay dağıtılamaz.

Halka açık ortaklıklarda kar payı, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın eşit olarak dağıtılır.

Halka açık ortaklıkların sermaye artırımlarında bedelsiz paylar artırım tarihindeki mevcut paylara dağıtılır.

Halka açık ortaklıklar tarafından bağış yapılabilmesi veya pay sahibi dışındaki kişilere kardan pay dağıtılması için esas sözleşmede hüküm bulunması şarttır. Yapılacak bağışın sınırı halka açık ortaklık Genel Kurulunca belirlenir. Kurul bağış tutarına üst sınır getirmeye yetkilidir. Ortaklıkların ilgili mali yıl içinde yapmış olduğu bağışlar, dağıtılabılır kar matrahına eklenir. Kar payı, dağıtımına karar verilen Genel Kurul toplantısında karar bağlanmak şartıyla eşit veya farklı tutarlı taksitlerle ödenebilir.

TTK'ya göre ayrılması gereken yedek akçeler ile esas sözleşmede veya kar dağıtım politikasında pay sahipleri için belirlenen kar payı ayrılmadıkça; başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kar aktarılmasına ve intifa senedi sahiplerine, yönetim kurulu üyelerine, ortaklık çalışanlarına ve pay sahibi dışındaki kişilere kardan pay dağıtılmasına karar verilmeyeceği gibi pay sahipleri için belirlenen kar payı nakden ödenmedikçe bu kişilere kardan pay dağıtılamaz.

Şirket'in kar dağıtımına ilişkin esaslara, Şirket Esas Sözleşmesi'nin kar dağıtımına ilişkin 15. maddesinde ve Şirket'in kar dağıtım politikasında yer verilmiştir.

• **İhraççının karından pay alma hakkı ve hakkın doğduğu kesin tarih(ler) ile ödeme zamanı:**

Halka açık ortaklıklarda kar payı dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın payları oranında eşit olarak dağıtılır. İhraç edilecek paylar kar elde edilmesi ve kar dağıtımına Genel Kurul tarafından karar verilmiş olması halinde ilk kez sona eren mali yıl karından kar payı alma hakkı elde ederler. Yatırımcılar kar payı dağıtım riskinin farkında olarak yatırım kararı almalıdır.

• **Kar payı hakkının zaman aşımına uğradığı tarih ve kimin lehine sonuç doğuracağı:**

Anayasa Mahkemesi'nin 10.04.2019 tarihli kararı çerçevesinde, ortaklar ve kara katılan diğer kimseler tarafından tahsil edilmeyen kar payı bedelleri ile ortaklar tarafından tahsil edilmeyen temettü avans bedellerine ilişkin zaman aşımı söz konusu değildir.

• **Kar payı kullanımına ilişkin sınırlamalar ve dışarıda yerleşik pay sahipleri için prosedür:**

Hak kullanımına ilişkin herhangi bir sınırlama bulunmamaktadır. Hak kullanım prosedürü yurtdışında ve yurtiçinde yerleşik pay sahipleri için aynıdır.

• **Kar payı oranı veya hesaplama yöntemi, ödemelerin dönemleri ve kümülatif mahiyette olup olmadığı**

Şirket, TTK, sermaye piyasası mevzuatı, vergi yasaları, ilgili diğer mevzuat hükümleri ile esas sözleşmesini dikkate alarak kar dağıtım kararlarını belirlemekte ve kar dağıtım politikası uyarınca kar dağıtımını yapmaktadır.

Oy Hakkı (TTK Md. 434, SPKn Md. 30):

TTK madde 434 uyarınca her pay sahibi sadece bir paya sahip olsa da en az bir oy hakkını haizdir. Pay sahipleri, oy haklarını Genel Kurulda, paylarının toplam itibari değeriyle orantılı olarak kullanır.

SPKn madde 30 uyarınca, halka açık ortaklık Genel Kuruluna katılma ve oy kullanma hakkı, pay sahibinin paylarını herhangi bir kuruluş nezdinde depo etmesi şartına bağlanamaz.

Yeni Pay Alma Hakkı (TTKn Md. 461, II-18.1 sayılı Kayıtlı Sermaye Sistemi Tebliği, VII-128.1 sayılı Pay Tebliği):

TTK madde 461 uyarınca her pay sahibi, yeni çıkarılan payları, mevcut paylarının sermayeye oranına göre, alma hakkını haizdir. Ancak, Esas Sözleşme'nin 6'ncı maddesi uyarınca Yönetim Kurulu sermaye artırımını kararında yeni pay haklarını kısmen veya tamamen sınırlandırmaya yetkilidir. Yeni pay almaya ilişkin hakların kullanım işlemleri MKK tarafından gerçekleştirilecektir. SPKn madde 18 uyarınca, kayıtlı sermaye sisteminde çıkarılan paylar tamamen satılarak bedelleri ödenmedikçe veya satılamayan paylar iptal edilmedikçe yeni pay çıkarılamaz.

Tasfiye Halinde Tasfiye Bakiyesine Katılım Hakkı (TTK Madde 507):

TTK madde 507 uyarınca Şirket'in 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.

Bilgi Alma ve İnceleme Hakkı (SPKn Md. 14, II-14.1 sayılı Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği, TTKn Md. 437):

SPKn. madde 14 ve II-14.1 sayılı Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği ile TTK madde 437 uyarınca finansal tablolar, yönetim kurulunun yıllık faaliyet raporu, denetleme raporları ve yönetim kurulunun kâr dağıtım önerisi, Genel Kurul toplantısında en az üç hafta önce, Şirket'in merkez ve şubelerine 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, gideri İhraççı'ya ait olmak üzere gelir tablosuyla bilançonun bir suretini isteyebilir. Pay sahibi Genel Kurul'da, Yönetim Kurulu'ndan, İhraççı işleri; denetçilerden denetimin yapılma şekli ve sonuçları hakkında bilgi isteyebilir. Bilgi verme yükümlülüğü, İhraççı'nın bağlı şirketlerini de kapsar. Verilecek bilgiler, hesap verme ve dürüstlük ilkeleri bakımından özenli ve gerçeğe uygun olmalıdır.

Bedelsiz Pay Edinme Hakkı (SPKn Md. 19, VII-128.1 sayılı Pay Tebliği):

SPKn Md. 19 ve VII-128.1 sayılı Pay Tebliği uyarınca, Şirket'in sermaye artırımlarında, bedelsiz paylar artırım tarihindeki mevcut paylara dağıtılır.

Genel Kurula Davet ve Katılma Hakkı (SPKn Md. 29, 30, II-30.1 sayılı Vekâleten Oy Kullanılması ve Çağrı Yoluyla Vekâlet Toplanması Tebliği, TTK Md. 414, 415, 419, 425, 1527):

SPKn'nun 29. ve 30. maddeleri, II-30.1 sayılı Vekaleten Oy Kullanılması ve Çağrı Yoluyla Vekalet Toplanması Tebliği ve TTK Md. 414, 415, 419, 425, 1527 uyarınca, Genel Kurul'a 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 Kurul'a katılırlar. Esas Sözleşme'nin 9'uncu maddesi uyarınca, Genel Kurul toplantı ilanları mümkün olan en fazla sayıda pay sahibine ulaşmayı sağlayacak, elektronik haberleşme dahil, her türlü iletişim vasıtası ile KAP'ta ve Şirket'in internet sitesi dahil olmak üzere Kurulca belirlenen diğer yerlerde, ilan ve toplantı günleri hariç olmak üzere, Genel Kurul toplantı tarihinden asgari üç hafta önce yapılır.

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

TTKn'nın 445-451 maddeleri, SPKn'nun 18'incei maddesinin altıncı fıkrası ve 20'nci maddesinin ikinci fıkrası uyarınca, 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 Şirket 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 geçirten, 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 Kurul'a katılmasına ve oy kullanmasına haksız olarak izin verilmediğini ve yukarıda sayılan aykırılıkların Genel Kurul kararının alınmasında etkili olduğunu ileri süren pay sahipleri, kanun veya esas sözleşme hükümlerine ve özellikle dürüstlük kuralına aykırı olan Genel Kurul kararları aleyhine, karar tarihinden itibaren üç ay içinde iptal davası açabilirler.

Ortaklıktan Ayrılma Hakkı (SPKn Madde 24, Önemli Nitelikteki İşlemler ve Ayrılma Hakkı Tebliği):

Sermaye Piyasası Kanunu'nun 23. maddesi uyarınca (1) Halka açık ortaklıkların birleşme, bölünme işlemlerine taraf olması, tür değiştirmesi, imtiyaz öngörmesi veya mevcut imtiyazların kapsam veya konusunu değiştirmesi gibi yatırımcıların yatırım kararlarının değişmesine yol açacak ortaklığın yapısına ilişkin temel işlemler bu Kanunun uygulanmasında önemli nitelikte işlem sayılır. Kurul, önemli nitelikteki işlemleri, önemlilik ölçüsü de dâhil olmak üzere bu nitelikteki işlemlerde bulunulabilmesi veya kararların alınabilmesi için uyulması zorunlu usul ve esasları, halka açık ortaklıkların niteliğine göre belirlemeye yetkilidir. (2) Kurul, birinci fıkra çerçevesinde düzenlenen zorunluluklara uyulmaksızın gerçekleştirilen işlemlerin ortadan kaldırılmasına yönelik Kurul kararının tebliği tarihinden itibaren otuz gün içinde işlem öncesi durumun aynen sağlanmaması hâlinde idari para cezası verebilir ve bu işlemlerin iptali için 6102 sayılı Kanunun genel kurul kararlarının iptaline ilişkin hükümleri çerçevesinde dava açabilir.

SÜMER FAKTORİNG A.Ş.

Nispetiye Sk. No:39/1 34394 Esentepe / Şişli / İST.
Tel: 0212 347 22 50 (Pbx) Fax: 0212 347 22 51
Web: sumerfaktoring.com.tr Info: info@sumerfaktoring.com.tr
Mecidiyeköy Vergi Dairesi 7860034926
Tic. Sic. No: 346825 Mersis No: 0785003492600016

ASV Holding

ASV 17 DİNG A.Ş.
Esentepe Mh. Habanlar Sk. No:10 Şişli / İstanbul
Tel: 0212 219 08 00 • Fax: 0212 346 09 89
Tic. Sic. No: 346825 Mersis No: 0785003492600016

ALNUS YATIRIM

MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Esentepe Mh. Habanlar Sk. No:10 Şişli / İstanbul
Tel: 0212 219 08 00 • Fax: 0212 346 09 89
Tic. Sic. No: 261500 • Zincirlikuyu V.D. 6150025212
Mersis No: 0615 0025 2120 0015

Sermaye Piyasası Kanunu'nun 24. maddesi uyarınca, (1) 23 üncü maddede belirtilen önemli nitelikteki işlemlere ilişkin genel kurul toplantısına katılıp olumsuz oy veren ve bu muhalefeti tutanağa geçiren pay sahipleri, paylarını halka açık ortaklığa satarak ayrılma hakkına sahiptir. Kurul, halka açık ortaklık niteliğine göre, ayrılma hakkını, ayrılma hakkına konu önemli nitelikteki işlemin kamuya açıklandığı tarihte sahip olunan paylar için kullanılabilmesine ilişkin esasları belirlemeye yetkilidir. Halka açık ortaklık bu payları pay sahibinin talebi üzerine, Kurulca belirlenecek esaslara göre adil bir bedel üzerinden satın almakla yükümlüdür. Kurul, ayrılma talebine konu payların ortaklık tarafından satın alınmasından önce diğer pay sahiplerine veya yatırımcılara önerilmesine ilişkin usul ve esasları düzenleyebilir. (2) Pay sahibinin 23 üncü maddede belirtilen önemli nitelikteki işlemlere ilişkin genel kurul toplantısına katılmasına veya oy kullanmasına haksız bir biçimde izin verilmemesi, çağrının usulüne göre yapılmaması veya gündemin gereği gibi ilan edilmemesi hallerinde, genel kurul kararlarına muhalif kalma ve muhalefet şerhini tutanağa kaydettirme şartı aranmaksızın birinci fıkra hükmü uygulanır. (3) Ayrılma hakkının doğmadığı haller ile ortaklığa bu hakkın kullanılması yükümlülüğünden muafiyet verilmesine, bu hakkın kullanılmasına ve adil bedelin hesaplanmasına ilişkin usul ve esaslar Kurul tarafından belirlenir. Kurul ayrılma hakkının kullanılmasına ilişkin bu hususlarda ortaklıkların niteliğine göre farklı usul ve esaslar belirleyebilir. Ayrılma hakkının doğmadığı haller ile bu hakkın kullanımına ve payları borsada işlem görmeyen ortaklıklarda satım fiyatının hesaplanmasına ilişkin usul ve esaslar Kurul tarafından II-23.3 sayılı Önemli Nitelikteki İşlemler ve Ayrılma Hakkı Tebliği'nde düzenlenmektedir.

Ortaklıktan Çıkarma ve Satma Hakkı (SPKn Madde 27, Ortaklıktan Çıkarma ve Satma Hakları Tebliği):

SPKn'nun 27. maddesi ve II-27.3 sayılı Ortaklıktan Çıkarma ve Satma Hakları Tebliği uyarınca, pay alım teklifi sonucunda veya birlikte hareket etmek de dâhil olmak üzere herhangi bir şekilde sahip olunan paylara ilişkin oy haklarının Kurulca belirlenen orana veya daha fazlasına ulaşması durumunda, paya sahip olan bu kişiler açısından azınlıkta kalan pay sahiplerini Şirket'ten çıkarma hakkı doğar. Bu kişiler, Kurul tarafından belirlenen süre içinde, azınlıkta kalan ortakların paylarının iptalini ve bunlar karşılığı çıkarılacak yeni payların kendilerine satılmasını Şirket'ten talep edebilirler.

Azınlık Hakları (TTKn Md. 411, 412, 439, 531,559):

Sermayenin en az yirmide birini oluşturan pay sahipleri, Yönetim Kurulu'ndan, yazılı olarak gerektirici sebepleri ve gündemi belirterek, Genel Kurul'u 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 Kurul'un toplantıya çağırılmasına şirket merkezinin bulunduğu yerdeki Asliye Ticaret Mahkemesi karar verebilir.

Genel Kurul'un özel denetim istemini reddetmesi hâlinde, sermayenin en az yirmide birini oluşturan pay sahipleri veya paylarının itibarî değeri toplamı en az bir milyon Türk Lirası olan pay sahipleri üç ay içinde Şirket merkezinin bulunduğu yerdeki Asliye Ticaret Mahkemesinden özel denetçi atamasını isteyebilir.

Haklı sebeplerin varlığında, sermayenin en az yirmide birini temsil eden payların sahipleri, Şirket'in merkezinin bulunduğu yerdeki Asliye Ticaret Mahkemelerinden Şirket'in feshine karar verilmesini isteyebilir. Kurucuların, yönetim kurulu üyelerinin, denetçilerin, Şirket'in kuruluşundan ve sermaye artırımından doğan sorumlulukları, Şirket'in tescil tarihinden itibaren dört yıl geçmedikçe sulh ve ibrâ yoluyla kaldıramaz. Bununla beraber, esas

sermayenin yirmide birini temsil eden pay sahipleri sulh ve ibranın onaylanmasına karşı iseler, sulh ve ibra Genel Kurulca onaylanmaz.

Özel Denetim İsteme Hakkı (TTKn Md. 438):

TTK'nın 438. maddesi uyarınca, 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 Kurul'dan isteyebilir. Genel Kurul istemi onaylarsa, Şirket veya her bir pay sahibi otuz gün içinde, Şirket merkezinin bulunduğu yerdeki Asliye Ticaret Mahkemelerinden bir özel denetçi atanmasını isteyebilir.

İtfa/ Geri Satma Hakkı:

Pay sahiplerinin itfa/geri satma hakkı söz konusu değildir.

Dönüştürme Hakkı (TTK Md. 485)

Şirket'in mevcut esas sözleşmesi hükümleri uyarınca pay sahiplerine tanınmış bir dönüştürme hakkı mevcut değildir. Esas sözleşmede aksi öngörülmemişse, payın türü dönüştürme yolu ile değiştirilebilir. Dönüştürme esas sözleşmenin değiştirilmesiyle yapılır. Dönüştürmenin kanunen öngörüldüğü hallerde yönetim kurulu gerekli kararı alarak derhal uygular ve bunun esas sözleşmeye yansıtılması girişimini hemen başlatır. Nama yazılı pay senetlerinin hamiline yazılı pay senetlerine dönüştürülmesi için payların bedellerinin tamamen ödenmiş olması şarttır.

4.6. Payların ihracına ilişkin yetkili organ kararları:

Şirket Yönetim Kurulu 08/09/2021 tarih ve 2021/025 sayılı yönetim kurulu kararı ile aşağıda belirtilen hususları oy birliği ile karara bağlamıştır:

"1. 300.000.000 TL kayıtlı sermaye tavanı içerisinde olmak üzere şirketimizin çıkarılmış sermayesinin tamamı nakit karşılığı olarak 50.100.000 TL'den 70.100.000 TL'ye çıkarılmasına,

2. Artırılan 20.000.000 TL sermayeyi temsil etmek üzere, beheri 1,00 TL itibari değerinde nama yazılı 20.000.000 adet pay ihraç edilmesine,

3. Şirket pay sahiplerinin sahip olduğu rüçhan(yeni pay alma) haklarının halka arz kapsamında talepte bulunacak yatırımcılar lehine tamamen kısıtlanmasına,

4. Yukarıda anılan sermaye artırım kapsamında Şirket tarafından ihraç edilecek 20.000.000 adet yeni pay ile birlikte, Şirket'in mevcut pay sahiplerinden ASV Holding A.Ş. 'nin sahip olduğu her biri 1,00 TL nominal değerli olmak üzere 4.000.000 TL nominal değerli 4.000.000 adet payın Alnus Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından hazırlanacak bağımsız fiyat tespit raporu ile tespit edilecek fiyat üzerinden primli olarak Borsa İstanbul A.Ş.'de halka arz edilmesi için gerekli iş ve işlemlerin gerçekleştirilmesine,

5. Böylelikle, toplam 24.000.000 TL nominal değerli 24.000.000 adet payın, halka arza aracılık eden aracı kurum Alnus Yatırım Menkul Değerler A.Ş. 'nin hazırlayacağı bağımsız fiyat tespit raporu ile tespit edilecek fiyat üzerinden primli olarak, Borsa İstanbul A.Ş. ilgili pazarında, sermaye piyasası mevzuatı kapsamında Sabit Fiyatla Talep Toplama Yöntemi ile halka arz edilmesine ve halka arz için ilgili mevzuat çerçevesinde gerekli iş ve işlemlerin gerçekleştirilmesine,

6. Sermaye Piyasası Kurulu'nun VII-128.1 sayılı Pay Tebliği'nin 9 uncu maddesinin "Payları ilk defa halka arz edilecek ortaklıkların ek satış harfç halka arz edilecek paylarının halka arz

fiyatı baz alınarak hesaplanacak piyasa değerinin kırk milyon TL'nin altında olması durumunda, halka arza ilişkin izahnamenin onaylanmasından önce halka arz edilecek payların nominal değerinin yüzde yirmi beşine tekabül eden paylar da ortakların yeni pay alma hakları tamamen kısıtlanmak suretiyle satışa hazır bir şekilde bekletilir." hükmüne göre, halka arz edilecek 24.000.000 TL nominal değerli 24.000.000 adet payın %25'ine tekabül eden toplam 6.000.000 TL nominal değerli 6.000.000 adet payın da, pay sahiplerimizin yeni pay alma haklarının tamamen kısıtlanması suretiyle, "Satışa Hazır Bekletilen Pay" kapsamına alınmasına ve sermaye artırımı yöntemiyle Borsa İstanbul A.Ş.'de satılabilir hale getirilerek hazırda bekletilmesine, bu hususta sermaye piyasası mevzuatı doğrultusunda hareket edilmesine,

7. Şirketimizin paylarının birincil halka arzını takiben, paylarımızın Borsa İstanbul A.Ş.'de işlem görmeye başladığı tarihten itibaren 12 ay süre ile Şirket paylarında herhangi bir bedelli sermaye artırımı gerçekleştirmemesine, dolaşımdaki pay miktarının iç kaynaklardan yapılacak sermaye artırımları haricinde artırılmamasına ve bu süre boyunca ileride yeni bir satış veya halka arz yapılmasına yönelik bir karar alınmamasına,

8. Sermaye piyasası mevzuatı çerçevesinde halka arz edilecek payların Borsa İstanbul A.Ş.'de satışına aracılık etmek üzere "Halka Arza Aracılık ve Yüklenim Sözleşmesi" kapsamında Alnus Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ile çalışılmasına,

9. Halka arz için Sermaye Piyasası Kurulu, Borsa İstanbul A.Ş., Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş., İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. ve ilgili diğer tüm kurum ve kuruluşlara başvuruda bulunulmasına ve bunlar nezdinde gerekli her türlü iş ve işlemin gerçekleştirilmesine,

10. İş bu kararların ticaret siciline tescil ve ilan edilmesine,"

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

Halka arz edilecek payların devri ve serbestçe tedavül etmesine ilişkin herhangi bir kısıtlama ve ayrıca intifa hakkı bulunmamaktadır, ihraç edilecek paylar üzerinde pay sahibinin haklarını kullanmasına engel olacak herhangi bir kayıt bulunmamaktadır.

4.8. İhraç edilecek paylara ilişkin zorunlu pay alım teklifi, satın alma ve/veya satma haklarına ilişkin kurallar hakkında bilgi:

Halka açık ortaklıklarda yönetim kontrolünü sağlayan payların veya oy haklarının iktisap edilmesi halinde söz konusu payların veya oy haklarının iktisabının kamuya açıklandığı tarihte pay sahibi olan diğer ortakların paylarını satın almak üzere teklif yapılması zorunlu olup, halka açık anonim ortaklıkların pay sahiplerine yapılacak pay alım teklifine ilişkin esaslar Kurul'un pay alım teklifine ilişkin düzenlemelerinde yer almaktadır.

Pay alım teklifi sonucunda veya birlikte hareket etmek de dâhil olmak üzere başka bir şekilde sahip olunan payların halka açık ortaklığın oy haklarının Kurulca belirlenen orana veya daha fazlasına ulaşması durumunda, söz konusu paylara sahip olan bu kişiler açısından azınlıkta kalan pay sahiplerini ortaklıktan çıkarma hakkı doğar. Bu kişiler, Kurulca belirlenen süre içinde, azınlıkta kalan ortakların paylarının iptalini ve bunlar karşılığı çıkarılacak yeni payların kendilerine satılmasını ortaklıktan talep edebilirler. Satım bedeli, SPKn'nun 24 üncü maddesi çerçevesinde belirlenir.

Yukarıda yer alan şartlar çerçevesinde ortaklıktan 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 bunların birlikte

hareket edenlerden talep edebilirler. TTK'nın 208 inci maddesi halka açık ortaklıklara uygulanmaz.

SPKn'nun 23 üncü maddesinde yer alan önemli nitelikteki işlemlere ilişkin genel kurul toplantısına katılıp da olumsuz oy veren ve bu muhalefeti tutanağa geçirten pay sahipleri, paylarını halka açık ortaklığa satarak ayrılma hakkına sahiptir. Kurul, önemli nitelikteki işlemleri, önemlilik ölçüsü de dahil olmak üzere bu nitelikteki işlemlerde bulunulabilmesi veya kararların alınabilmesi için uyulması zorunlu usul ve esasları, halka açık ortaklıkların niteliğine göre belirlemeye yetkilidir.

Halka açık ortaklık bu payları pay sahibinin talebi üzerine, Kurulca belirlenecek esaslara göre adil bir bedel üzerinden satın almakla yükümlüdür. Halka açık anonim ortaklıklarda pay sahiplerinin ayrılma hakkına ilişkin esaslar Kurul'un önemli nitelikteki işlemler ve ayrılma hakkına ilişkin düzenlemelerinde yer almaktadır.

Pay sahibinin SPKn'nun 23 üncü maddesinde belirtilen önemli nitelikteki işlemlere ilişkin genel kurul toplantısına katılmasına veya oy kullanmasına haksız bir biçimde izin verilmemesi, çağrının usulüne göre yapılmaması veya gündemin gereği gibi ilan edilmemesi hâllerinde, genel kurul kararlarına muhalif kalma ve muhalefet şerhini tutanağa kaydettirme şartı aranmaksızın bir önceki paragraftaki hüküm uygulanır.

4.9. Cari yıl ve bir önceki yılda ihraççının payları üzerinde üçüncü kişiler tarafından gerçekleştirilen ele geçirme teklifleri ile söz konusu tekliflerin fiyat ve sonuçları hakkında bilgi:

Yoktur.

5. HALKA ARZA İLİŞKİN HUSUSLAR

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

5.1.1. Halka arzın tabi olduğu koşullar:

Halka arzın gerçekleştirilebilmesi için, SPK'nın onayı haricinde halka arz edilen payların Borsa İstanbul'da işlem görebilmesi için Borsa İstanbul'un uygun görüşünün alınması gerekmektedir. Borsa İstanbul'un görüşlerine işbu sermaye piyasası aracı notunun "I. BORSA GÖRÜŞÜ" bölümünde yer verilmiştir.

Halka arzda Kurul ve Borsa İstanbul dışında başka bir kurumun onayına gerek bulunmamaktadır.

5.1.2. Halka arz edilen payların nominal değeri:

Şirketin sermaye artırımı yoluyla halka arz edeceği 20.000.000 TL ve ortak satışı yoluyla 4.000.000 TL olmak üzere toplam 24.000.000 TL nominal değerli payların, halka arz sonrası 70.100.000 TL'ye ulaşacak çıkarılmış sermayeye oranı %34,24'dür.

Şirket Yönetim Kurulu'nun 08/09/2021 tarih ve 2021/025 sayılı kararı ile SPK'nın VII-128.1 sayılı Pay Tebliği'nin 9. maddesi uyarınca halka arz edilmesi planlanan toplam 24.000.000 TL nominal değerli payların %25'ine tekabül eden 6.000.000 TL nominal değerli satışa hazır hale getirilen nama yazılı payların halka arz sonrası sermayeye oranı %8,56'dır. Satışa hazır bekletilen payların tamamının satıldığı varsayımıyla, halka arz edilen payların nominal değerleri toplamı 76.100.000 TL ve bu payların Şirket sermayesine oranı ise %39,42 olacaktır.

İhraççının paylarının halka arzında ek satış söz konusu değildir.

Esentepe Mh. Haberler Sk. No:10 Şişli / İstanbul
Tel:(0212) 213 08 00 - Fax:(0212) 346 09 89
Tic.Sic.No: 264500 - Zincirlikuyu V.D.:6150025212
Mersis No:0615 0025 2120 0015

özsermayesinin 5.000.000 TL üzerinde olması kıstaslarından en az ikisinin taşıyan kuruluşlardır.

Yurt Dışı Kurumsal Yatırımcılar: Türk Parası Kıymetini Koruma Hakkında 32 Sayılı Karar'la tanımlanan yurt dışında yerleşik olan, aracı kurumlar, portföy yönetim şirketleri, kolektif yatırım kuruluşları, emeklilik yatırım fonları, sigorta şirketleri, ipotek finansman kuruluşları, varlık yönetim şirketleri ile bunlara muadil yurt dışında yerleşik kuruluşlar, emekli ve yardım sandıkları ve vakıflar ile Dünya Bankası ve Avrupa İmar ve Kalkınma Bankası (EBRD) gibi uluslararası kuruluşlardır. Paylar, Türk mevzuatı uyarınca BİST'te işlem görecektir. Şekilde halka arz edildiğinden, bu kategoride talepte bulunan yatırımcılar payları Türkiye'de satın alacaklardır.

Şirket paylarının halka arzında pay satın almak isteyen Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar, halka arz süresi içerisinde başvuru yerlerinde belirtilen Konsorsiyum Üyeleri'nin merkez, şube, ve acentelerine, Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar ve Yurt Dışı Kurumsal Yatırımcılar ise Alnus Yatırım'ın merkez ve irtibat bürolarına müracaat ederek talep formunu doldurmalrı gerekmektedir. Yatırımcılar talep formunda talep ettikleri pay adedini belirteceklerdir.

Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar ve Yurt Dışı Kurumsal Yatırımcılar sadece Alnus Yatırım'a başvuruda bulunabileceklerdir.

Talepte bulunacak yatırımcılar, aşağıda belirtilen belgeleri, talep formlarına ekleyeceklerdir:

-Gerçek Kişi Yatırımcılar: Kimlik (nüfus cüzdanı veya sürücü belgesi veya pasaport) fotokopisi

-Tüzel Kişi Yatırımcılar: İmza sirkülerinin noter tasdikli örneği, kuruluş gazetesi, vergi levhası ve ticaret sicili kayıt belgesi fotokopisi (Sayılan dokümanlara ek olarak Yurt İçi Kurumsal Yatırımcı tanımında yer alan "aktif toplamının 50.000.000 TL, yıllık net hasılatının 90.000.000 TL, özsermayesinin 5.000.000 Türk Lirası üzerinde olması" kıstaslarından en az ikisini taşıyan kuruluşların yıllık kurumlar vergisi beyannamesinin fotokopisinin (varsa Yeminli Mali Müşavir tarafından imzalanmış, yoksa şirket yetkililerince imzalanmış veya bulunması durumunda Mali Müşavir tarafından düzenlenmiş tam tasdik raporunu) sunması gerekmektedir. Talep sahiplerinin edinmeye hak kazandıkları sermaye piyasası araçlarının kendileri adına açılan hesaplara aktarılması zorunludur.

İnternet, telefon bankacılığı veya ATM'ler vasıtasıyla talepte bulunacak yatırımcıların internet şubesi, telefon bankacılığı şubesi veya ATM'de işlem yapmaya yetkili olma şartı aranacaktır.

-Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar talep fomunda talep ettikleri pay adedini belirteceklerdir. Talep miktarının 1 (bir) adet pay ve katları şeklinde olması şarttır. Her bir yatırımcı için talep edilebilecek azami pay miktarı, 200.000 TL nominal değerli Şirket payıdır. Söz konusu tutarın üzerindeki talepler dağıtımda 200.000 TL nominal değerli Şirket payı olarak dikkate alınacaktır. Yatırımcılar istedikleri takdirde talep formunda İmak istedikleri miktara ilişkin alt sınır belirleyebilirler. En az talep miktarı 1 adet pay olacaktır. Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar, 1 TL nominal değerdeki bir payın Fiyat Tespit Raporu'nda belirtilen satış fiyatının, talep edilen pay adedi ile çarpımı sonucu bulunan pay bedelini, aracı kurumların belirtecekleri hesaplara nakden veya teminat yöntemiyle yatıracaklardır.

-Kurumsal Yatırımcılar talep formunda talep ettikleri pay adedini belirteceklerdir. Talep miktarının 1 (bir) adet pay ve katları şeklinde olması şarttır. Her bir yatırımcı için talep edilebilecek azami pay miktarı, halka arz edilen toplam pay miktarı ile sınırlıdır. Yatırımcılar istedikleri takdirde talep formunda almak istedikleri miktara ilişkin alt sınır belirleyebilirler. En

SÜMER FAKTORİNG A.Ş.

Katinkalem Sk. No:39/1 34394 Esentepe / Şişli / İST.
Tel: (0212) 347 22 50 (Pbx) Fax: (0212) 347 22 51
Web: sumerfaktoring.com.tr Info: info@sumerfaktoring.com.tr
Mecidiyeköy Vergi Dairesi: 7960034926
Tic. Sic. No: 270920
K. Sic. No: 270920

AS HOLDİNG A.Ş.

Esentepe Mh. Katık Çiğdem Sk. No: 39/3 Şişli/İST.
Tel: (0212) 347 22 50 Fax: (0212) 347 22 51
Sic. No: 270920 Ziraatçıyolu No: 39/3
Tic. Sic. No: 270920

ALNUS YATIRIM

MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Esentepe Mh. Haberler Sk. No:10 Şişli / İstanbul
Tel: (0212) 213 08 00 • Fax: (0212) 346 09 89
Tic. Sic. No: 264500 • Zincirlikuyu V.D.: 6150025212
Mersis No: 0615 0025 2120 0015

az talep miktarı 1 adet pay olacaktır. Kurumsal Yatırımcılar pay bedellerini nakden veya hesaben ödeyeceklerdir. Kurumsal Yatırımcılar ödenmeme riskinin yetkili aracı kuruluşça üstlenilmesi kaydıyla, pay badellerini talep toplama süresinin bitimini takiben ödeyebilirler.

Aracı kuruluşlar tarafından gerekli güvenlik önlemlerinin sağlanmış olması koşulu ile, talep formu elektronik ortamda da doldurulacak onaylanabilir.

Toplanan talepler her bir tahsis grubu için ayrı ayrı bir araya getirildikten sonra II-5.2 sayılı Sermaye Piyasası Araçlarının Satışı Tebliği'nin ekinde yer alan talep formuna göre içermesi gereken asgari bilgileri içermeyen ve Kuzey Kıbrıs Türk Cumhuriyeti vatandaşları ile Türkiye'de yerleşik yabancı uyruklar dışında kalan bireysel yatırımcıların T.C. kimlik numarasını içermeyen kayıtlar iptal edilerek dağıtımına dahil edilmeyecektir. Eksikliği nedeniyle iptal edilen kayıtlar, talep listelerinden çıkarıldıktan ve talepler her bir tahsis grubu bazında ayrıldıktan sonra nihai talep adedi belirlenecektir.

Her bir tahsisat grubuna dağıtım, aşağıda belirtilen şekilde kendi içinde ayrı ayrı yapılacaktır.

Yurt İçi Bireysel Yatırımcılara Dağıtım: Oransal Dağıtım Yöntemine göre yapılacaktır. İlk aşamada (yetmesi kaydıyla), talepte bulunan tüm Yurt İçi Bireysel Yatırımcılara (bir defadan fazla talepte bulunan yatırımcılara bir pay olmak üzere) birer adet pay verilecek, daha sonra Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar için geriye kalan tahsisat miktarının, kalan pay talep miktarına bölünmesi ile "Arzın Talebi Karşılama Oranı" bulunacaktır. Bulunan Arzın Talebi Karşılama Oranı her bir yatırımcıya ait kişisel talep ile çarpılacak ve paylar dağıtılacaktır. Yatırımcılara yapılacak dağıtımlar sırasına dağıtılacak adetler küsuratları atılarak aşağıda doğru yuvarlanacaktır. Dağıtım hesaplamalarında küsuratın ortaya çıkmasından dolayı dağıtılamayan paylar, talebi tamamen karşılanamayan yatırımcılar arasında Şirket'in önerileri dikkate alınarak Alnus Yatırım'ın uygun gördüğü şekilde dağıtılacaktır.

Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılara Dağıtım: Her bir Yurt İçi Kurumsal Yatırımcıya verilecek pay miktarına Şirket'in önerisi dikkate alınarak Alnus Yatırım tarafından karar verilecektir.

Yurt Dışı Kurumsal Yatırımcılara Dağıtım: Her bir Yurt Dışı Kurumsal Yatırımcıya verilecek pay miktarına Şirket'in önerisi dikkate alınarak Alnus Yatırım tarafından karar verilecektir.

Tüm yatırımcı gruplarına dağıtım yapılırken, dağıtım sonucu ortaya çıkan miktarlar alt sınır koyan yatırımcılar açısından gözden geçirilecek, ortaya çıkan miktarın bu alt sınırın altında kalması halinde yatırımcı isteğine uygun olarak listeden çıkarılacak ve bu miktarlar tekrar dağıtımına tabi tutulacaktır.

Yatırımcı gruplarına belirtilen yöntemlere göre dağıtım yapılırken, hesaplamalarda küsurat ortaya çıkmasından dolayı dağıtılamayan paylar, talebi tamamen karşılanamayan yatırımcılar arasında Şirket'in önerisi dikkate alınarak Alnus Yatırım'ın uygun gördüğü şekilde dağıtılacaktır.

Alnus Yatırım, talep toplama süresinin bitimini izleyen en geç 2 (iki) iş günü içerisinde dağıtım listelerini, her bir tahsis grubu için ayrı ayrı kesinleştirerek Şirket'e verecektir. Şirket, dağıtım listelerini en geç kendisine teslim edilen 2 (iki) iş günü içerisinde onaylayacak ve onayı Alnus Yatırım'a bildirecektir.

Karşılanamayan taleplerden dolayı oluşan iade bedeli nemalandırılmaksızın, dağıtım listesinin Şirket tarafından onaylanarak kesinleşmesini izleyen işgünü içerisinde, satışı gerçekleştirilen yetkili kuruluş tarafından, başvuru yerlerinde yatırımcılara iade edilecektir.

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

Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar'ın işbu İzahname'nin 5.1.3.2.c maddesinde belirtilen konsorsiyum üyelerinin başvuru yerlerine talepte bulunmak için başvurmaları ve talep formu doldurmaları gerekmektedir.

Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar, 1,00 TL nominal değerdeki bir payın Fiyat Tespit Raporu'nda belirtilen satış fiyatının talep edilen pay adedi ile çarpımı sonucu bulunan pay bedelini aşağıdaki ödeme seçeneklerinden bir veya birden fazlasını seçerek talepte bulunabilirler.

Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar, talep ettikleri pay bedelini kısmen veya tamamen nakden yatırılabilecekleri gibi, kısmen veya tamamen yatırım hesaplarında mevcut olan ve aşağıdaki tabloda belirtilen daha önce farklı bir işleme (kredili işlem ya da açığa satış gibi) teminat olarak gösterilmemiş ve üzerinde herhangi bir bloke olmayan kıymetlerin ve/veya dövizlerin bir veya birkaçını teminat göstermek suretiyle de pay talep edebileceklerdir.

Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar, aşağıdaki ödeme seçeneklerinden bir veya birden fazlasını seçerek talepte bulunabilirler. Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar için Talep Bedeli, talep ettikleri pay adetleri ile halka arz fiyatının çarpımı sonu ortaya çıkacak tutardır.

Nakden Ödeme:

Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar, talep ettikleri pay adedine ilişkin bedelleri nakden ve/veya hesaben yatırılabileceklerdir.

Blokaj Yöntemiyle Talepte Bulunma:

Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar'ın, Talep Bedeli karşılığında teminata alınacak kıymetler ve/veya dövizler, teminat oranları ve teminata alışı ve bozdurmada uygulanacak fiyatlar aşağıda gösterilmektedir.

Teminata Alınacak Menkul Kıymetler

Teminata Alınacak Kıymet	Blokaj Tutarı	Teminata Alımda Uygulanacak Fiyat	Teminat Bozumunda Uygulanacak Fiyat
Para Piyasası Fonu	Ödenmesi Gereken Bedel/%99	O gün için fon kurucusu tarafından açıklanan alış fiyatı	O gün için fon kurucusu tarafından açıklanan alış fiyatı
Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu	Ödenmesi Gereken Bedel/%99	O gün için fon kurucusu tarafından açıklanan alış fiyatı	O gün için fon kurucusu tarafından açıklanan alış fiyatı
TL DİBS	Ödenmesi Gereken Bedel/%99	Yetkili kuruluşun çalıştığı bankanın ilgili günde ilk açıkladığı gösterge alış fiyatı	Yetkili kuruluşun çalıştığı bankanın ilgili günde ilk açıkladığı gösterge alış fiyatı
Döviz Cinsinden ve Döviz Endeksli DİBS	Ödenmesi Gereken Bedel/%90	Yetkili kuruluşun çalıştığı bankanın ilgili günde ilk açıkladığı gösterge alış fiyatı	Yetkili kuruluşun çalıştığı bankanın ilgili günde ilk açıkladığı gösterge alış fiyatı
Eurobond	Ödenmesi Gereken Bedel/%90	Bloomberg elektronik alım satım ekranında yetkili kuruluşun gördüğü en az üç işlem yapabilir fiyat sağlayıcısının ortalama fiyatı.	Bloomberg elektronik alım satım ekranında fiyat sağlayıcıların verdiği işlem yapabilir cari piyasa fiyatı
Özel Sektör Borçlanma Aracı (Sadece ihracına aracılık ettiklerimiz)	Ödenmesi Gereken Bedel/%95	BIST Borçlanma Araçları Kesin Alım Satım Pazarında oluşan son iş günü ağırlıklı ortalama fiyatı	BIST Borçlanma Araçları Kesin Alım Satım Pazarında oluşan cari piyasa fiyatı

SÜMER FAKTÖRİNG A.Ş.

Keskin Kalemler Sk. No:39/1 34394 Esentepe / Şişli / İST.
Tel: 0212 347 22 50 (Pbx) - Fax: 0212 347 22 51
Web: sumerfaktoring.com.tr - Info: info@sumerfaktoring.com.tr
Mecidiyeköy Vergi Dairesi: 860034926
Tic. Sic. No: 230825 Mersis No: 0850-0349-2600016

AS HOLDİNG A.Ş.

Esentepe Mah. Tarihçe Kaldırımları No: 39/3 Şişli/İST.
Tel: 0212 347 22 50 - Fax: 0212 347 22 51
Tic. Sic. No: 230825 Mersis No: 0850-0349-2600016

ALMUS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Esentepe Mah. Haberler Sk. No:10 Şişli / İstanbul
Tel: 0212 213 08 00 - Fax: (0212) 346 09 89
Tic. Sic. No: 261500 - Zincirlikuyu V.D.: 6150025212
Tic. Sic. No: 0815 0025 2120 9015

Pay (BIST-100)	Ödenmesi Gereken Bedel/%85	BIST Pay Piyasasında oluşan son iş günü ağırlıklı ortalama fiyatı.	BIST Pay Piyasasında oluşan cari piyasa fiyatı.
Hisse Senedi Fonu	Ödenmesi Gereken Bedel/%85	Fonun o gün için fon kurucusu tarafından açıklanan alış fiyatı	Fonun o gün için fon kurucusu tarafından açıklanan alış fiyatı
Borçlanma Araçları Fonu	Ödenmesi Gereken Bedel/%95	Fonun o gün için fon kurucusu tarafından açıklanan alış fiyatı	Fonun o gün için fon kurucusu tarafından açıklanan alış fiyatı
Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu	Ödenmesi Gereken Bedel/%90	Fonun o gün için fon kurucusu tarafından açıklanan alış fiyatı	Fonun o gün için fon kurucusu tarafından açıklanan alış fiyatı
Değişken Fon	Ödenmesi Gereken Bedel/%90	Fonun o gün için fon kurucusu tarafından açıklanan alış fiyatı	Fonun o gün için fon kurucusu tarafından açıklanan alış fiyatı
Döviz	Ödenmesi Gereken Bedel/%95	Yetkili kuruluşun çalıştığı bankanın söz konusu yabancı para için anlık döviz alış işi kuru (Küsuratlı döviz tutarları bir ve katları şeklinde yukarı yuvarlanacaktır.)	Yetkili kuruluşun çalıştığı bankanın söz konusu yabancı para için anlık döviz alış işi kuru (Küsuratlı döviz tutarları bir ve katları şeklinde yukarı yuvarlanacaktır.)

Teminat tutarlarının hesaplanmasında, kullanılan menkul kıymetin asgari adet, adet katları ve birim tutarları dikkate alınarak, teminat gösterilen menkul kıymet adedi asgari adedin altında kalmayacak ve kesirli ve/veya ilgili menkul kıymet için belirtilen katların dışında bir adet oluşmayacak şekilde aşağı yuvarlama yapılabilecektir.

Hesaplarında bulunan kıymetleri teminata vermek suretiyle talepte bulunan Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar;

-Dağıtım listelerinin açıklandığı gün saat 12:00'ye kadar dağıtım listesine göre almayı hak ettikleri payın bedelini nakden ödeyebilirler. Bu durumda, teminata alınan kıymetler ve/veya dövizler üzerindeki bloke aynı gün kaldırılır.

-Dağıtım listelerinin açıklandığı gün saat 12:00'ye kadar dağıtım listesine göre almayı hak ettikleri payın bedelini kısmen nakden ödeyebilirler. Bu durumda, bedeli ödenmeyen kısmın tahsil edilebilmesi öncelikle talebi giren yatırımcının vadesiz hesabı kontrol edilerek varsa kalan bakiye tahsil edilecek, tahsilatın bu şekilde tamamlanmaması durumunda teminata alınan kıymetler bozdurulacaktır. Birden fazla kıymetin teminata konu olması durumunda, talep formunda seçilmiş olan kıymetler en likit olandan en az likit olana doğru sıralanarak bozdurulacaktır.

Ancak ilgili talep formunda belirtilmek suretiyle, konsorsiyum üyesi aracı kurumlar ve acentelerin teminata alınan kıymetleri kendi belirleyecekleri sıra ile resen paraya çevirme ve bedelleri tahsil yetkisi saklıdır.

Yurt İçi Bireysel Yatırımcıların teminatlarının nakde dönüşümü ile ilgili riskler talebi giren aracı kuruma aittir. Konsorsiyum üyeleri ile acenteleri birbirinden farklı kıymetleri teminata kabul edebilirler ve teminatları farklı şekilde nakde dönüştürebilirler.

Dağıtım listesinin onaylanması sonucunda almaya hak kazanılan paylatın bedelinin teminatını teşkil etmek üzere, mevcut kıymetlerini teminat göstererek talepte bulunan Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar, talep formunu imzaladıkları anda, taleplerini gerçekleştirebilmeleri için teminata alınan kıymetler üzerinde, hesabın bulunduğu konsorsiyum üyesi aracı kurum lehine rehin tesis edilir. Hak kazanılan pay bedellerinin zamanında nakden ve defaten ödenmemesi halinde, teminat niteliğindeki kıymetler ve/veya dövizler, hiçbir yazılı ya da sözlü ihbar veya ihtada gerek olmaksızın ve başka bir işleme gerek kalmaksızın, aracı kurum tarafından, yukarıdaki tabloda belirtilen "Teminat Bozumunda Uygulanacak Fiyat" üzerinden re'sen

SÜMER FAKTORİNG A.Ş.

Keskin Kalemler Sk. No:39/1 34394 Esentepe / Şişli / İST.
Tic. Sic. No: 212 347 22 50 (Pbx) Fax: 0212 347 22 51
Web: sumerfaktoring.com.tr info@sumerfaktoring.com.tr
Tic. Sic. No: 212 347 22 50 (Pbx) Fax: 0212 347 22 51

26 HOLDİNG A.Ş.

Esentepe Mh. Çarşı Sk. No: 34/3 Şişli/İST.
Tic. Sic. No: 212 347 22 50 (Pbx) Fax: 0212 347 22 51
Tic. Sic. No: 212 347 22 50 (Pbx) Fax: 0212 347 22 51
Tic. Sic. No: 212 347 22 50 (Pbx) Fax: 0212 347 22 51

MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Esentepe Mh. Haberler Sk. No:10 Şişli / İstanbul
Tic. Sic. No: 212 347 22 50 (Pbx) Fax: 0212 346 09 89
Tic. Sic. No: 212 347 22 50 (Pbx) Fax: 0212 346 09 89
Tic. Sic. No: 212 347 22 50 (Pbx) Fax: 0212 346 09 89
Tic. Sic. No: 212 347 22 50 (Pbx) Fax: 0212 346 09 89

paraya çevrilerek, almaya hak kazanılan pay bedelleri re'sen tahsil edilir. Bu kapsamda talepte bulunan yatırımcılar, talepte bulunulan aracı kurumu yetkilendirdikleri ve bu yetkinin ifasından doğabilecek her türlü zararlardan ilgili aracı kurumun hiçbir şekilde sorumlu olmayacağını gayrikabili rücu kabul, beyan ve taahhüt etmiş olacaktırlar.

Her bir konsorsiyum üyesi, Kurul'un kredili menkul kıymet alımına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde, kendilerine kredi komitesi ile limit tahsis edilmesi uygun bulunan yatırımcıları, kredi limitleri dahilinde kalmak kaydıyla talep tarihinde herhangi bir teminatlandırma yapılmaksızın kredili başvurularını kabul edebilirler. Kredi, dağıtım sonuçları belli olduktan sonra, hak edilen pay adedinin nihai halka arz fiyatı ile çarpılması sonucu bulunan tutarın tahsil edildiği gün itibaren kullanılmış sayılacaktır.

Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar

Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar sadece Alnus Yatırım'a başvuruda bulunabilecekler ve Yurt İçi Kurumsal Yatırımcıların talepleri sadece Alnus Yatırım tarafından toplanabilecektir.

Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar'ın işbu izahnamenin 5.1.3.2.c maddesinde belirtilen Alnus Yatırım'ın başvuru yerlerine talepte bulunmak için başvurarak talep formunu doldurmaları gerekmektedir.

Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar dağıtım listelerinin onaylanmasından sonra almaya hak kazandıkları payların bedellerini ödemekten imtina edemezler.

Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar pay badellerini talep anında ödemeyebileceklerdir. Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar, halka arzdan almaya hak kazandıkları pay miktarının belirlenen nihai satış fiyatı ile çarpılması sonucu oluşacak pay bedelini dağıtım listelerinin bildirilmesini takip eden ikinci iş günü saat 12:00'a kadar ödeyeceklerdir. Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar'ın bu şekilde yapacakları ödemeler nakden veya hesaben yapılacaktır.

Yurt Dışı Kurumsal Yatırımcılar

Yurt Dışı Kurumsal Yatırımcılar sadece Alnus Yatırım'a başvuruda bulunabilecekler ve Yurt Dışı Kurumsal Yatırımcılar'ın talepleri sadece Alnus Yatırım tarafından toplanabilecektir.

Yurt Dışı Kurumsal Yatırımcılar'ın işbu izahnamenin 5.1.3.2.c maddesinde belirtilen Alnus Yatırım'ın başvuru yerlerine talepte bulunmak için başvurarak talep formunu doldurmaları gerekmektedir.

Yurt Dışı Kurumsal Yatırımcılar dağıtım listelerinin onaylanmasından sonra almaya hak kazandıkları payların bedellerini ödemekten imtina edemezler.

Yurt Dışı Kurumsal Yatırımcılar pay badellerini talep anında ödemeyebileceklerdir. Yurt Dışı Kurumsal Yatırımcılar, halka arzdan almaya hak kazandıkları pay miktarının belirlenen nihai satış fiyatı ile çarpılması sonucu oluşacak pay bedelini dağıtım listelerinin bildirilmesini takip eden ikinci iş günü saat 12:00'a kadar ödeyeceklerdir. Yurt Dışı Kurumsal Yatırımcılar'ın bu şekilde yapacakları ödemeler nakden veya hesaben yapılacaktır.

Sermaye artırımı yoluyla halka arz edilecek pay bedellerinin yatırılacağı banka hesap numarası:

Hesap Sahibi	:	Sümer Faktoring A.Ş.
Banka	:	Türk Ekonomi Bankası A.Ş.
Şube	:	Trakya Kurumsal Şubesi
IBAN No	:	TR44 0003 2000 0000 0089 9141 52

Ortak satışı yoluyla halka arz edilecek pay bedellerinin yatırılacağı banka hesap numarası:

Hesap Sahibi	:	ASV Holding A.Ş.
--------------	---	------------------

SÜMER FAKTORİNG A.Ş.

Kasımkalemi Sk. No:39/1 34394 Esentepe / Şişli / İST.
Tel: 0212 347 22 50 (Pbx) Fax: 0212 347 22 51
Web: sumerfaktoring.com.tr Info: info@sumerfaktoring.com.tr
Mikrofinans Verici Kalitesi: 660034926

27
ASV Holding
ASV HOLDİNG A.Ş.
Esentepe Mh. Vatan Bulvarı No: 263 Şişli/İST.
Tel: 0212 213 08 00 • Bk. Tel: 0212 318 00 59
Tic. Sic. No: 263500 • Ziraat Sic. No: 218 00 59

ALNUS YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Esentepe Mh. Haberler Sk. No:10 Şişli / İstanbul
Tel: (0212) 213 08 00 • Fax: (0212) 346 09 89
Tic. Sic. No: 263500 • Zincirlikuyu V.D.: 6150025212
Mersis No: 0615 0025 2120 0015

Banka	:	
Şube	:	
IBAN No	:	

c) Başvuru yerleri:

Şirket paylarının halka arzına Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar kategorisinde katılmak isteyen yatırımcılar, aşağıdaki Konsorsiyum Üyesi aracı kurumların merkez ve şubeleri ile satışa yetkili acente olan bankaların ilgili şubelerine talepte bulunmak için başvurabilirler. Yatırımcıların aşağıda listesi verilen Konsorsiyum Üyesi aracı kurumlar ya da satışa yetkili acente olan bankalardan talepte bulunabilmeleri için talepte bulundukları aracı kurumda bir hesap açmaları şartı öncelikle aranacaktır.

Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar kategorisindeki yatırımcılar, aşağıdaki yetkili aracı kurumların merkez ve şubeleri ile satışa yetkili emir iletimine aracı kurum olan bankaların ilgili şubelerinin yanı sıra, bu kurumların, ATM, internet veya telefon bankacılığı şubelerine, taleplerini iletmek için başvurabilirler. İnternet şubesi, telefon bankacılığı şubesi veya ATM vasıtasıyla talep talep başvurusunda bulunmak isteyen Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar'ın, internet şubesi, telefon bankacılığı şubesi veya ATM'de işlem yapmaya yetkili olmaları (internet ve telefon bankacılığı hesaplarının olması, interaktif bankacılık taahhütnamesi imzalamış olmaları ve/veya ATM'de kullanılan manyetik kartlarının olması) gerekmektedir.

Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar ve Yurt Dışı Kurumsal Yatırımcılar'ın talepleri sadece Alnus Yatırım tarafından toplanacaktır.

/Talepleri kabul edecek Konsorsiyum Üyeleri (Konsorsiyum Lideri aynı zamanda Konsorsiyum Üyesidir) ve başvuru yerleri aşağıda yer almaktadır.

KONSORSİYUM LİDERİ:

Alnus Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Adres: Esentepe Mah. Haberler Sokak No:10 Şişli / İstanbul

Tel: 0212 213 08 00; Faks: 0212 346 09 89

İnternet adresi: www.alnusyatirim.com

Alnus Yatırım Menkul Değerler'in genel müdürlük ve tüm irtibat büroları ile 0212 318 08 00 numaralı telefon ve www.alnusyatirim.com internet adresi

KONSORSİYUM ÜYELERİ:

Daha sonra bildirilecektir.

Konsorsiyum Üyelerinin Teminat Olarak Kabul Edeceği Kıymetler

Daha sonra bildirilecektir.

d) Payların dağıtım zamanı ve yeri:

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

Paylar, Şirket tarafından dağıtım listesinin onaylanmasını takiben ve pay bedellerinin ödenmesi şartıyla konsorsiyum üyeleri tarafından yatırımcıların MKK nezdindeki hesaplarına aktarılacaktır.

SÜMER FAKTORİNG A.Ş.

Keskin Kalei Sk. No:39/1 34394 Esentepe / Şişli / İST.
Tel: 0212 347 22 50 (Pbx) Fax: 0212 347 22 51
Web: www.sumerfaktoring.com.tr info: info@sumerfaktoring.com.tr
Mecidiyeköy Vergi Dairesi / 716/0134926
Tic. Sic. No: 27412 Mersis No: 0786001292600010

ASV HOLDİNG A.Ş.

Esentepe Mah. Haberler Sokak No:10 Şişli / İstanbul
Tel: 0212 213 08 00 - 09 Faks: 0212 213 09 89
Tic.Sic.No: 274125 Zincirlikuyu V.D.: 091 056 0043
Mersis No: 0091 0560 0100 0014

ALNUS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Esentepe Mah. Haberler Sk. No:10 Şişli / İstanbul
Tel:(0212) 346 08 00 • Fax:(0212) 346 09 89
Tic.Sic.No: 274504 • Zincirlikuyu V.D.: 6150025212
Mersis No: 0615 0025 2120 0015

Talebi karşılanan yatırımcıların payları, kaydi sistem esasları çerçevesinde, dağıtım listesinin konsorsiyum üyelerine iletilmesini takip eden en geç 2 iş günü içerisinde ve pay bedellerinin tam olarak ödenmesi şartıyla, kaydi olarak teslim edilecektir.

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

Alnus Yatırım ile Şirket arasında 09.09.2021 tarihinde imzalanan "Halka Arza Aracılık ve Kısmi Bakiyeyi Yüklenim Sözleşmesi"nde yer alan ve aşağıda yazılı nedenlere dayanılarak halka arz iptal edilebilir ya da ertelenebilir.

Halka arzın başlangıcından önce aşağıdaki durumların ortaya çıkması durumunda Aracı Kurumun ve/veya İhraççı'nın, payların halka arzını erteleme ve/veya durdurma ya da "Halka Arza Aracılık ve Yüklenim Sözleşmesi"ni feshetme hakları vardır.

"Yasama, yürütme veya sermaye piyasaları ile ilgili karar almaya yetkili organlar tarafından yapılan düzenlemeler nedeniyle bu Sözleşme'den kaynaklanan yükümlülüklerin ŞİRKET, ORTAK ve ARACI KURUM tarafından yerine getirilmesini imkansız kılacak veya önemli ölçüde güçleştirecek hukuki düzenlemeler yapılması,

Halka arzı esaslı olarak olumsuz etkileyecek ölçüde savaş hali, deprem, salgın hastalık, ayaklanma, yaygın terör eylemleri, enerji kıtlığı, hükümet darbesi ve/veya tabi afet ve uluslararası ihtilafların meydana gelmesi,

Ekonomik ve siyasi gelişmeler ile para ve sermaye piyasalarındaki gelişmelerin ARACI KURUM'un halka arz edilen payların pazarlanmasına imkan vermeyecek durumda olması nedeniyle yeterli talebin oluşmayacağı ve piyasaların durumu itibarıyla halka arzdan beklenen faydanın gerçekleşmeyeceğinin öngörülmesi,

Ülke ekonomisini, ulusal veya uluslararası sermaye ve finans piyasalarını, ŞİRKET'in faaliyet gösterdiği sektörü ya da ŞİRKET'in mali bünyesini ciddi etkileyerek halka arzın başarısını engelleyebilecek beklenmedik durumların ortaya çıkması,

ŞİRKET'in yönetici ve ortakları ile ŞİRKET ve/veya ORTAK aleyhine, halka arzı önemli derecede etkileyen ya da etkileyebilecek herhangi bir soruşturma, dava açılması,

ARACI KURUM tarafından, halka arz edilen payların satışında yeterli talebin oluşmayacağı ve yeterli derinlikte bir piyasasının oluşmayacağı öngörülmesi hali."

Halka arz süresi içinde Sümer Faktoring'in mali durumunda meydana gelen ve İhraççı Bilgi Dokümanı ve Sermaye Piyasası Aracı Notunda yer alan bilgilerin bundan böyle gerçeğe aykırı hale gelmesi sonucunda doğuracak değişikliklerin ortaya çıkması, İzahname ve Tasarruf Sahiplerine Satış Duyurusu ile açıklanan konularda değişikliklerle ilgili Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-5.1 İzahname ve İhraç Belgesi Tebliği'nin 24'üncü maddesi hükümleri saklıdır.

ARACI KURUM tarafından, halka arz edilen payların satışında yeterli talebin oluşmayacağı ve yeterli derinlikte bir piyasasının oluşmayacağı öngörülmesi halinde halka arz iptal edilebilir ya da ertelenebilir.

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

Karşılanamayan taleplerden dolayı oluşan iade bedeli, dağıtım listesinin onaylanarak kesinleşmesini takiben, satışı gerçekleştirilen konsorsiyum üyeleri tarafından, başvuru yerlerinde pay bedellerini nakden ödeyen yatırımcılara iade edilecektir ve kıymet blokesi yöntemiyle başvuran yatırımcıların da kıymelerindeki blokajlar İşbu Sermaye Piyasası Aracı

MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Esentepe Mh. Haberler Sk. No:10 Şişli / İstanbul
Tel: (0212) 373 08 00 • Fax: (0212) 346 09 89
Tic.Sic.No: 264300 • Zincirlikuyu V.D.: 6150025212
Merfıs No: 0615 0025 2120 0015

SÜMER FAKTORİNG A.Ş.
Rasatkale Sk. No:39/1 34394 Esentepe / Şişli / İST
Tel: 0212 347 22 50 (Pbx) Fax: 0212 347 22 51
Web: sumerfaktoring.com.tr Info: info@sumerfaktoring.com.tr
Mecidiyeköy Vergi Dairesi 7860034926
Tic. Sic. No: 264300 Mersis No: 0615 0025 2120 0015

29
Esentepe Mh. Haberler Sk. No:10 Şişli / İstanbul
Tel: (0212) 373 08 00 • Fax: (0212) 346 09 89
Tic.Sic.No: 264300 • Zincirlikuyu V.D.: 6150025212
Merfıs No: 0615 0025 2120 0015

İ hakkında bilgi:
ALMUS YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
 Esentepe Mh. Haberler Sk. No:10 Şişli / İstanbul
 Tel:(0212) 218 08 00 - Fax:(0212) 346 09 89
 Tic.Sic.No:265500 - Zincirlikuyu V.D:615002512
 Mersis No:0615 0025 2120 0015

Sermaye Piyasası Kurulu'nun VII-128.1 sayılı Pay Tebliği'nin 5'inci maddesi gereği halka arza aracılık eden yetkili kuruluş Alnus Yatırım Menkul Değerler A.Ş., halka arz süresinin sonunda satılmayan payları halka arz fiyatı üzerinden 38.188.500 TL'ye kadar olan kısmının tamamını, bu tutarın üzerindeki kısmın ise %50'sini satın alma taahhüdü vermiştir. Alnus Yatırım Menkul Değerler A.Ş., satılmayan payları halka arz fiyatında satın alacak ve pay bedellerini Şirket'e ödeyecektir.

Alnus Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ile İhraççı arasında Halka Arza Aracılık ve Yüklenim Sözleşmesi kapsamındaki yükümlülükleri dışında başka bir iş ilişkisi bulunmamaktadır, yönetim organlarında görev yapmamaktadır ve İhraççı'nın yönetim kontrolüne sahip ortağı değildir.

Alnus Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Adres: Esentepe Mah. Haberler Sokak No:10 Şişli/ İstanbul

Tel: 0212 213 08 00; Faks: 0212 346 09 89

İnternet Adresi: www.alnusyatirim.com

5.1.12. Varsa tasarruf sahiplerine satış duyurusunun ilan edileceği gazeteler:

Yoktur.

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

Nemalandırılmayacaktır.

5.1.14. Halka arzda içsel bilgiye ulaşabilecek konumdaki kişilerin listesi:

Sümer Faktoring A.Ş.

Sofu Altınbaş	Yönetim Kurulu Başkanı
Vakkas Altınbaş	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı
Serhat Kutlu	Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdür
Cihangir Yılmaz	Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdür Yardımcısı
Ahmet Kurşun	Yönetim Kurulu Üyesi
Serdar Sarıca	Pazarlamadan Sorumlu Genel Müdür Yardımcısı
Sevcan Dönmez	Mali İşler ve Operasyon Grup Müdürü
Kemal Erdem	Krediler ve İstihbarat Grup Müdürü
Sinem Aksun	Pazarlama Grup Müdürü
Seydi Şahin Keser	Yatırımcı İlişkileri ve Finans Grup Müdürü

Alnus Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Nusret Altınbaş	Yönetim Kurulu Başkanı
Efekan Vakkas Altınbaş	Yönetim Kurulu Üyesi
Tuğberk Sezen	Yönetim Kurulu Üyesi
Prof. Dr. Saim Kılıç	Yönetim Kurulu Üyesi
Seyit Tahir Özek	Genel Müdür
Eylem Çiftçi Gölünç	Kurumsal Finansman Genel Müdür Yardımcısı
Eda Önder Öztürk	Kurumsal Finansman Müdürü

Okur Neidim Göktaş Veyisoğlu EVG Hukuk Bürosu

Av. Emre Neidim	Ortak
-----------------	-------

Av. Çağrı Göktaş	Ortak
Av. Serhat Veyisoğlu	Ortak
Av. Hasan Okur	Ortak
Av. Gürkan Akın	Ortak
Av. Yazgı Efe	Avukat
Av. İpek Çelik	Avukat

HSY Danışmanlık ve Bağımsız Denetim A.Ş.

Özkan Cengiz	Sorumlu Ortak Baş Denetçi
Hakan Günaydın	Sorumlu Ortak Baş Denetçi

Yukarıda belirtilenler dışında içsel bilgiye ulaşabilecek konumda başka kimse bulunmamaktadır.

5.2. Dağıtım ve tahsis planı

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

Yoktur.

5.2.2. 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.

5.2.3. Halka arzda yatırımcılara tahsis ve dağıtım esasları:

a) Yatırımcı grubu bazında tahsisat oranları:

II-5.2 sayılı Sermaye Piyasası Araçlarının Satışı Tebliği'nin 18'inci maddesinin dördüncü fıkrası hükmü uyarınca halka arz edilecek sermaye piyasası araçlarının nominal değerinin, en az yüzde onunun yurt içi bireysel yatırımcılara ve yüzde onunun yurt içi kurumsal yatırımcılara tahsis edilmesi zorunlu olup, Kurul, halka arz edilecek sermaye piyasası araçlarının piyasa değerini, piyasa koşullarını ve benzeri gerekçeler ile ihraççının talebini de dikkate alarak bu fıkrafta yer alan asgari tahsisat oranlarını sıfıra kadar indirmeye veya bir kat daha artırmaya yetkili kılınmıştır.

SPK'nın ilgili düzenlemeleri çerçevesinde tahsisat oranları aşağıdaki şekilde belirlenmiştir.

Halka arz edilecek toplam 24.000.000 TL nominal değerli payların;

- 14.400.000 TL nominal tutarlı paylar (%60) Yurt İçi Bireysel Yatırımcılara
- 7.200.000 TL nominal tutarlı paylar (%30) Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılara
- 2.400.000 TL nominal tutarlı paylar (%10) Yurt Dışı Kurumsal Yatırımcılara

tahsis edilmiştir.

Yukarıdakilere ek olarak:

-Talep toplama süresinin sonunda belirli bir yatırımcı grubuna tahsis edilen tutarı karşılayacak miktarda talep gelmemiş ise, ilgili yatırımcı grubuna ait tahsisatın karşılanamayan kısmı, diğer gruplara serbestçe aktarılabilir.

SÜMER FAKTORİNG A.Ş.

Esentepe Mah. Etilerler Sk. No:39/1 34394 Esentepe / Şişli / İST.
Tel: 0212 347 22 50 (Pbx) Fax: 0212 347 22 51
Web: sumerfaktoring.com.tr Info: info@sumerfaktoring.com.tr
Mecidiyeköy Vergi Dairesi: 136 0034925
Tic. Sic. No: 34925 Mersis No: 0796003492500015

32

Esentepe Mah. Etilerler Sk. No:39/1 34394 Esentepe / Şişli / İST.
Tel: 0212 347 22 50 (Pbx) Fax: 0212 347 22 51
Web: sumerfaktoring.com.tr Info: info@sumerfaktoring.com.tr
Mecidiyeköy Vergi Dairesi: 136 0034925
Tic. Sic. No: 34925 Mersis No: 0796003492500015

ALNUS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Esentepe Mah. Etilerler Sk. No:10 Şişli / İstanbul
Tel:(0212) 213 98 00 • Fax:(0212) 346 09 89
Tic.Sic.No:264500 • Zincirlikuyu V.D.:6150025212
Mersis No:0615 0025 2120 0015

-Talep toplama süresinin sonunda herhangi bir yatırımcı grubuna tahsis edilen tutarı karşılayacak kadar talep gelmiş olsa dahi; herhangi bir yatırımcı grubuna tahsis edilen tutar, %20'den fazla olmamak üzere azaltılarak, azaltılan tutar diğer gruplara aktarılabilir.

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

Talep toplama süresi sonunda belirli bir yatırımcı grubuna tahsis edilen tutarı karşılayacak miktarda talep gelmemiş ise o gruba ait tahsisat Şirket'in önerileri dikkate alınarak Alnus Yatırım'ın kararı ile diğer gruplara aktarılabilir.

Talep toplama süresinin sonunda herhangi bir yatırımcı grubuna tahsis edilen tutarı karşılayacak kadar talep gelmiş olsa dahi, tahsisat oranları arasında, Şirket'in önerileri dikkate alınarak Alnus Yatırım tarafından Yurt İçi Bireysel ve Yurt İçi Kurumsal Yatırımlar'ın asgari tahsisat oranlarını azaltmamak ve tahsis edilen tutarı %20'den fazla azaltmamak üzere herhangi bir gruba tahsis edilen tutar azaltılabilir ve diğer gruplara kaydırma yapılabilir.

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 Yatırımcılara ilişkin dağıtım oransal dağıtım yöntemine göre yapılacaktır. İlk aşamada talepte bulunan tüm Yurt İçi Bireysel Yatırımcılara (bir defadan fazla talepte bulunan yatırımcılara bir pay olmak üzere) birer adet pay verilecek, daha sonra Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar için geriye kalan tahsisat miktarının, kalan pay talep miktarına bölünmesi ile "Arzın Talebi Karşılama Oranı" bulunacaktır. Bulunan Arzın Talebi Karşılama Oranı her bir yatırımcıya ait kişisel talep ile çarpılacak ve paylar dağıtılacaktır. Yatırımcılara yapılacak dağıtımlar sırasında dağıtılacak adetler küsuratları atılarak aşağı doğru yuvarlanacaktır. Dağıtım hesaplamalarında küsuratın ortaya çıkmasından dolayı dağıtılamayan paylar, pay talebi tamamen karşılanamayan yatırımcılar arasında Şirket'in önerileri dikkate alınarak Alnus Yatırım'ın uygun gördüğü şekilde dağıtılacaktır.

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 Yatırımcılar için toplam yatırımcı sayısının bu yatırımcı grubuna dağıtılacak toplam pay adedinden az veya eşit olduğu durumlarda, talebi bilgi eksikliğinden iptal edilmemiş tüm Yurt İçi Bireysel 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 dağıtılacağına, Şirket'in önerileri dikkate alınarak Alnus Yatırım tarafından Kurul'un II-5.2 sayılı Sermaye Piyasası Araçlarının Satışı Tebliği 19'uncu maddede yer alan eşit ve adil davranılması esası gözetilerek karar verilecektir.

f) Mükerrer talep olması halinde uygulanacak esaslar:

Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar grubunda, tek bir bireysel yatırımcıya asgari 1 adet pay dağıtımı yapılırken, mükerrer talep kontrolü yapılarak, bir defadan fazla talepte bulunan yatırımcılara, her bir yatırımcıya 1 adet pay verilecek şekilde dağıtım yapılacaktır. Bu gruptaki yatırımcılara birer adet pay dağıtıldıktan sonra kalan miktar için oransal dağıtım yöntemi kullanılacağından yukarıda belirtilen haricinde bir mükerrer talep kontrolü işlemi yapılmayacaktır.

SÜMER FAKTORİNG A.Ş.

Keskin Kalei Sk. No:39/1 34394 Esentepe / Şişli / İST.
Tel: (0212) 347 22 50 (Pbx) Fax: (0212) 347 22 51
Web: sumerfactoring.com.tr info:info@sumerfactoring.com.tr
Mecidiyeköy Vergi Dairesi / 1890034926

Esentepe Mh. Haberler Sk. No:10 Şişli / İstanbul
Tel: (0212) 346 09 80 - Fax: (0212) 346 09 89
Tic.Sic.No:274500 - Zincirlikuyu V.D.:6150025212
Mersis No:0615 0025 2120 0015

**ALNUS YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.**

Esentepe Mh. Haberler Sk. No:10 Şişli / İstanbul
Tel: (0212) 346 09 80 - Fax: (0212) 346 09 89
Tic.Sic.No:274500 - Zincirlikuyu V.D.:6150025212
Mersis No:0615 0025 2120 0015

ALNUS YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Esentepe Mh. Habeller Sk. No:10 Şişli / İstanbul
Tel:(0212) 213 02 00 - Fax:(0212) 346 09 89
Tic.Sic.No:264506 - Zincirlikuyu V.D.:6150025212
Mersis No:0815 0025 2120 0015

5.3.2. 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:

1 TL nominal değerdeki 1 adet payının satış fiyatı ... TL olarak tespit edilmiştir

Halka arza ilişkin Fiyat Tespit Raporu Alnus Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından hazırlanmıştır.

Halka arz fiyatının tespitinde kullanılan yöntemler Temettü Verimi Modeli, Gordon Büyüme Modeli ve Piyasa Çarpanları Yöntemi'dir. Bu yöntemlere ilişkin detaylı açıklamalar fiyat tespit raporunda sunulmuştur.

Halka arz satış fiyatına baz teşkil eden fiyat tespit raporu izahnamenin onaylanmasını takiben, satış tarihinden en az 3 gün önce Kamuyu Aydınlatma Platformunda (www.kap.gov.tr), Alnus Yatırım Menkul Değerler A.Ş. internet sitesinde (www.alnusyatirim.com) ve İhraççı'nın internet sitesinde (www.sumerfaktoring.com) yayınlanacaktır. Sermaye piyasası aracı notunun ilan tarihi itibarıyla satış fiyatının belirli olmaması durumunda, nihai fiyatın kamuya açıklanma süreci hakkında bilgi verilecektir.

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

Mevcut ortakların yeni pay alma hakları tamamen kısıtlanmıştır.

Şirket Esas Sözleşmesinin 6. maddesi uyarınca ortakların yeni pay alma haklarının kısıtlanması yönetim kurulu yetkisindedir. İhraççı 08/09/2021 tarih ve 2021/025 sayılı yönetim kurulu kararı ile yeni pay alma haklarının tamamen kısıtlanması yönünde karar almıştır. Bu kapsamda halka arz aşamasında tüm pay gruplarını temsil eden ortakların yeni pay alma hakkı kısıtlanmıştır.

Halka arz edilen paylar karşılığında Şirket ve satış yapacak ortak doğrudan fon elde edecektir. Mevcut ortaklar ayrıca dolaylı yoldan da menfaat elde edebilir, Şirket'in elde ettiği fonu kullanımı sonucunda faaliyetlerinde meydana gelecek karlılıktan ortaklar hem kar payı hem de mevcut paylarının da değer kazanması yoluyla kazanç sağlayabilirler. Ayrıca halka arz edilen payların ikincil piyasadaki borsa fiyatı mevcut paylarının değerinin belirlenmesi açısından bir ölçüt olması da mevcut ortaklar bakımından dolaylı bir menfaat sayılabilir.

5.3.4. 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:

Yoktur.

5.4. Aracılık Yüklenimi ve Halka Arza Aracılık

5.4.1. Halka arza aracılık edecek yetkili kuruluşlar hakkında bilgi:

Halka arza aracılık edecek yetkili kuruluşlara ilişkin bilgiler İşbu Sermaye Piyasası Aracı Notu'nun 5.1.3.2.c maddesinde yer almaktadır.

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

Halka arz sadece Türkiye Cumhuriyeti'nde gerçekleştirileceğinden, payların saklama, takas ve ödeme işlemleri Takasbank ve MKK tarafından gerçekleştirilecektir.

5.4.3. Aracılık türü hakkında bilgi:

Halka arz aracılık, konsorsiyum üyeleri tarafından "En İyi Gayret Yöntemi" konsorsiyum lideri olan Alnus Yatırım tarafından "Kısmi Bakiyeyi Yüklenim" yöntemi ile gerçekleştirilecektir. Kısmi Bakiyeyi Yüklenim yöntemine göre, halka arz sırasında satılamayan paylar, satış süresi sonunda kısmi bakiyeyi yüklenim esaslarına göre Alnus Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından halka arz fiyatından satın alınacaktır. Halka arza aracılık eden Alnus Yatırım Menkul Değerler A.Ş. kısmi bakiyeyi yüklenim neticesinde portföyüne aldığı payları, payların borsada işlem görmeye başlamasından itibaren altı ay süreyle halka arz fiyatının altındaki bir fiyattan borsada satamayacaktır. Alnus Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin borsa dışında satacağı payları alanlar da bu sınırlamaya tabidir.

			Yüklenimde Bulunulan Payların		Yüklenimde Bulunulmayan Payların	
Yetkili Kuruluş	Oluşturulmuşsa Konsorsiyumdaki Pozisyonu	Aracılığın Türü	Nominal Değeri (TL)	Halka Arz Edilen Paylara Oranı (%)	Nominal Değeri (TL)	Halka Arz Edilen Paylara Oranı (%)
Alnus Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Yoktur	Kısmi Bakiyeyi Yüklenim	24.000.000	%100	-	-

5.4.4. Aracılık sözleşmesi hakkında bilgi

Halka Arza Aracılık ve Kısmi Bakiyeyi Yüklenim Sözleşmesi 09/09/2021 tarihinde taraflarca imzalanmıştır.

Söz konusu Halka Arza Aracılık ve Kısmi Bakiyeyi Yüklenim Sözleşmesi, aracılığın türü ve kapsamı, İhraççı ve Aracı Kurum'un hak, yükümlülük ve taahhütleri, aracılık komisyonu ve masraflar, satış ve dağıtım ile ilişkin hükümler ile işbu Sermaye Piyasası Aracı Notu'nun "5.1.4" bölümünde belirtilen aracılık faaliyeti ve halka arzın iptal ve erteleme koşullarına ilişkin hükümleri içermektedir.

Halka Arza Aracılık ve Kısmi Bakiyeyi Yüklenim Sözleşmesi'nin konusu 24.000.000 adet payın "Kısmi Bakiyeyi Yüklenim" aracılığıyla "Borsa'da Satış – Sabit Fiyatla Talep Toplama ve Borsa'da Satış Yöntemi" ile Borsa İstanbul Birincil Piyasa'da halka arz ve satışına aracılık edilmesidir. Ayrıca Sermaye Piyasası Kurulu VII-128.1 sayılı Tebliği kapsamında halka arz edilmek üzere hazırlanan 24.000.000 TL nominal değerli payların %25'ine tekabül eden 6.000.000 TL'lik payların sermaye artırımı ile borsada satışına aracılık da aynı sözleşme konusu dahilindedir.

Ayrıca Şirket ve aracı kuruluş konsorsiyumu arasındaki "Aracılık ve Konsorsiyum Sözleşmesi" tarihinde imzalanmıştır.

6. BORSADA İŞLEM GÖRMeye İLİŞKİN BİLGİLER

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

Şirket payları henüz borsada işlem görmemektedir. Halka arzda ihraç edilecek payların Borsa İstanbul ilgili Pazar'da işlem görmesi için 13.09.2021 tarihinde Borsa İstanbul'a başvuru yapılmıştır. Halka arz söz konusu payların Borsa'da işlem göreceği anlamına gelmemekte olup,

halka arz edilen payların satış tamamlandıktan sonra Borsa İstanbul'da işlem görebilmesi Borsa İstanbul mevzuatının ilgili hükümleri çerçevesinde Borsa İstanbul A.Ş. Genel Müdürlüğü'nün vereceği olumlu karara bağlıdır. Söz konusu karar alınmadıkça halka arz edilen payların borsada işlem görme imkanı olmayacaktır. Borsa İstanbul A.Ş. Genel Müdürlüğü'nün kararı sonucu payların Borsa'da işlem görme tarihi belirlenebilecektir. Halka arz sonrası ikincil piyasa işlem sırasının açılması, Borsa'nın, Şirket'in KAP sayfasında yapacağı duyuruyu takip eden iş günü gerçekleşir.

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

Yoktur.

6.3. Borsada işlem görmesi amaçlanan paylarla eş zamanlı olarak;

Yoktur.

6.4. Piyasa yapıcı ve piyasa yapıcılığın esasları:

Yoktur.

6.5. Fiyat istikrarı işlemlerinin planlanıp planlanmadığı:

Planlanmaktadır.

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

Aracı kurum Alnus Yatırım Menkul Değerler A.Ş. İhraççı paylarına yönelik olarak fiyat istikrarı işlemlerinde bulunmayı planlamaktadır. Ancak, Alnus Yatırım Menkul Değerler A.Ş., fiyat istikrarı işlemlerini kesin olarak yerine getireceğine ilişkin herhangi bir taahhüt vermemektedir. Alnus Yatırım Menkul Değerler A.Ş., fiyat istikrarı işlemlerine hiç başlamayabileceği gibi, fiyat istikrarı işlemlerinde bulunması halinde de gerekçesini açıklamak suretiyle, bu işlemi istediği her an sona erdirebilir.

6.5.2. Fiyat istikrarı işlemlerinin gerçekleştirilebileceği zaman aralığı:

Payların borsada işlem görmeye başlamasından itibaren 30 gündür.

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

Alnus Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

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

Fiyat istikrarını sağlayıcı işlemler en fazla 6.5.2. numaralı maddede belirtilen süreyle sınırlıdır. Pay fiyatı, fiyat istikrarını sağlayıcı işlemler sonucunda yükselmiş olsa bile, bu sürenin bitiminden sonra tekrar düşebilir.

6.5.5. 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.

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

Fiyat istikrarı işlemlerine ilişkin tüm sorumluluk, bu işlemleri gerçekleştiren aracı kurum Alnus Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'ye aittir. Alnus Yatırım Menkul Değerler A.Ş. fiyat istikrarı işlemlerinde ortakların halka arz gelirinden elde edecekleri gelirleri ve İhraççı'nın halka arz gelirinden elde edeceği fonu kullanacaktır. Fiyat istikrarı sağlayıcılık işlemlerinde öncelikle ortaklardan sağlanacak fon kullanılacak olup, bu fonun tamamı kullanıldıktan sonra İhraççı'dan sağlanan fon kullanılacaktır.

Şirket payları, Borsa İstanbul A.Ş.'nin vereceği olumlu kararlar BİST'te işlem görmeye başladıktan sonra, SPK'nın VII-128.1 sayılı "Pay Tebliği"nin 11 inci maddesi çerçevesinde, halka arzdan elde edilecek brüt fon tutarının %20'si tutarında fon kaynağı ile "Fiyat İstikrarını Sağlayıcı İşlemler" in gerçekleştirilmesi planlanmaktadır. Pay Tebliği'nin 11. maddesinin 5. fıkrası kapsamında fiyat istikrarı sağlayıcılık işlemlerinde kullanılacak fon öncelikli olarak ortakların mevcut paylarının satışından elde edilen gelirden karşılanacaktır. Ortaklığın elde edeceği brüt halka arz gelirinin yüzde yirmisi, ortakların mevcut paylarının satışından elde edilen gelir tükenmedikçe fiyat istikrarını sağlayıcı işlemlerde kullanılamaz.

6.5.7. Yatırımcıların karar verme sürecinde etkili olabilecek diğer bilgiler:

Yoktur.

7. MEVCUT PAYLARIN SATIŞINA İLİŞKİN BİLGİLER İLE TAAHHÜTLER

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

Satışı Yapacak Ortak Unvanı	Adresi	İhraççı veya Selefleri veya Bağlı Ortaklarında Son Üç Yıl İçinde Aldığı Görevler
ASV Holding A.Ş.	Keskin Kalem Sok No : 39/3 Esentepe 34394 Şişli / İstanbul	Yoktur.

7.2. Paylarını halka arz edecek ortakların satışa sunduğu payların nominal değeri:

Paylarını halka arz edecek ortakların satışa sunduğu paylar aşağıdaki tabloda gösterilmiştir.

Adı Soyadı	Grup	Nama/Hamiline	İmtiyaz (Var/Yok)	Bir Payın Nominal Değeri (TL)	Pay Adedi	Toplam Nominal Tutar (TL)
ASV Holding A.Ş.	-	Nama	Yoktur	1,00	4.000.000	4.000.000

Payları halka arz edecek ortakların halka arz öncesi ve sonrası sahip olacakları paylar aşağıdaki tabloda gösterilmiştir.(Satışa hazır bekletilen paylar dikkate alınmamıştır).

Ortağın Adı Soyadı	Pay Grubu	Halka Arz Öncesi		Halka Arz Sonrası	
		Sermaye Tutarı (TL)	Sermaye Payı (%)	Sermaye Tutarı (TL)	Sermaye Payı (%)
ASV Holding A.Ş.	-	47.094.000	94,00	43.094.000	61,48

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

SÜMER FAKTORİNG A.Ş.

Esentepe Mh. Haberler Sk. No:39/1 34394 Esentepe / Şişli / İST.
Tel: (0212) 347 22 50 (Pbx) Fax: (0212) 347 22 51
E: info@sumerfaktoring.com.tr Info:info@sumerfaktoring.com.tr
Mecidiyeköy Vergi Dairesi: 7060034926
Pis. No: 225 Mersis No: 0735003492600015

38

ASV Holding A.Ş.
Esentepe Mh. Keskin Kalem Sok. No: 39/3 Şişli/İST.
Tel: (0212) 347 22 50 Fax: (0212) 213 00 59
E: info@asvholding.com.tr Ziraatçıyolu V.D.: 091 056 0840
Pis. No: 0091 056 0840 0014

ALNUS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Esentepe Mh. Haberler Sk. No:10 Şişli / İstanbul
Tel: (0212) 233 09 00 - Fax: (0212) 346 09 89
Tic.Sic.No: 264503 Zincirlikuyu V.D.: 6150025212
Mersis No: 0615 0025 2120 0015

a) İhraççı tarafından verilen taahhüt:

Şirket, Yönetim Kurulu'nun 08/09/2021 tarih ve 2021/25 sayılı kararı ile Şirket paylarının Borsa İstanbul A.Ş.'de işlem görmeye başladığı tarihten itibaren 12 ay boyunca süreyle Şirket paylarında herhangi bir bedelli sermaye artırımını gerçekleştirmemesine, dolaşımdaki pay miktarının iç kaynaklardan yapılacak sermaye artırımları haricinde artırılmamasına ve bu süre boyunca ileride yeni bir satış veya halka arz yapılmasına yönelik bir karar alınmamasına karar verilmiştir.

b) Ortaklar tarafından verilen taahhütler:

Ortaklar tarafından verilen taahhütlerin tamamı sermaye piyasası mevzuatı kapsamında verilen taahhütlerden oluşmaktadır. Söz konusu taahhütlere iş bu Sermaye Piyasası Aracı Notu'nu. 7.3.c maddesinde yer verilmiştir.

c) Sermaye piyasası mevzuatı kapsamında verilen taahhütler:

İhraççının ana ortaklarından ASV Holding 08/09/2021 tarihli ve 04 sayılı Yönetim Kurulu Kararı kapsamında ve dolaylı olarak hakim ortak konumunda olan Sofu Altınbaş ve Vakkas Altınbaş'ın sermaye piyasası mevzuatı kapsamında vermiş olduğu taahhütler aşağıdaki gibidir;

"Pay Tebliği'nin 8. maddesinin 1. fıkrası kapsamında Sümer Faktoring A.Ş. paylarının halka arzına ilişkin izahnamenin onaylandığı tarih itibarıyla sahip olduğumuz payların, Sümer Faktoring A.Ş. paylarının borsada işlem görmeye başlamasından itibaren bir yıl süreyle halka arz fiyatının altındaki bir fiyattan borsada satmayacağımızın ve bu payları halka arz fiyatının altında borsada satılması sonucunu doğuracak şekilde herhangi bir işleme tabi tutmayacağımızın, söz konusu payların kısmen veya tamamen bu fıkra hükmüne uygun olarak satılması veya devredilmesi durumunda Kurulun özel durumların kamuya açıklanmasına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde özel durum açıklaması yapılacağını, söz konusu kişilerin borsa dışında satacakları payları alanların da bu sınırlamaya tabi olacağını alıcılara bildireceğimizin kabul, beyan ve taahhüt edilmesine,

Pay Tebliği'nin 9. maddesinin 3. fıkrası kapsamında satışa hazır bekletilen paylar tamamen satılmadığı sürece, izahnamenin onay tarihi itibarıyla sahip olduğumuz payları izahnamenin KAP'ta ilan edildiği tarihten itibaren bir yıl boyunca borsada satmayacağımızın ve bu payları borsada satılması sonucunu doğuracak şekilde herhangi bir işleme tabi tutmayacağımızı, borsa dışında satacağımız payları alanların da bu sınırlamaya tabi olacağını alıcılara bildireceğimizin kabul, beyan ve taahhüt edilmesine, karar verilmiştir."

d) Yetkili kuruluşlar tarafından verilen taahhütler:

İhraççının halka arz edilecek paylarının satışı, Yetkili Kuruluş olan Alnus Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından "Kısmi Bakiyeyi Yüklenim" yöntemiyle gerçekleştirilecektir.

Alnus Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin/.../2021 tarih ve sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile;

Sermaye Piyasası Kurulu (SPK)'nın VII-128.1 sayılı Pay Tebliği'nin 5. maddesinin 7. ve 8. fıkrası ve Kurul'un i-SPK.128.11 (27.11.2015 tarih ve 32/1494) sayılı ilke kararına göre; halk arzda satılamayan payların Alnus Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından kısmi bakiyeyi yüklenim neticesinde alınması ya da birincil piyasadaki halka arz işlemi süresince Alnus Yatırım Menkul Değerler A.Ş. portföyüne pay satın alınması halinde; Pay Tebliği'nin 5'inci maddesinin 8'inci fıkrası kapsamında halka arz sonrası Alnus Yatırım Menkul Değerler A.Ş. portföyüne alınan payları, halka arz edilen payların Borsa'da işlem görmeye başlamasından itibaren altı ay süreyle halka arz fiyatının altında bir fiyattan Borsa'da satmayacağını, bu payları

halka arz fiyatının altında Borsa'da satılması sonucunu doğuracak şekilde herhangi bir işleme tabi tutmayacağını, kısmi bakiyeyi yüklenim nedeniyle ya da birincil piyasadaki halka arz işleminde portföyüne satın alacağı Sümer Faktoring A.Ş. paylarının borsa dışında satılması halinde, borsa dışında satılan payları alanların da bu sınırlamaya tabi olacağını taahhüt etmiştir.

e) Taahhütlerde yer alan diğer önemli hususlar:

Yoktur.

8. HALKA ARZ GELİRİ VE MALİYETLERİ

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

Daha sonra bildirilecektir.

9. SULANMA ETKİSİ

9.1. Halka arzdan kaynaklanan sulanma etkisinin miktarı ve yüzdesi:

Daha sonra bildirilecektir.

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

Daha sonra bildirilecektir.

10. DİĞER BİLGİLER

10.1. Halka arz sürecinde ihraççıya danışmanlık yapanlar hakkında bilgiler:

Halka arz sürecinde danışmanlık yapan taraflar aşağıda belirtilmektedir.

- Alnus Yatırım Menkul Değerler A.Ş.: Halka Arza Aracılık ve Danışmanlık Hizmeti
- Okur Neidim Göktaş Veyisoğlu EVG Hukuk Bürosu: Hukuk Danışmanlığı Hizmeti
- HSY Danışmanlık Bağımsız Denetim A.Ş.: Bağımsız Denetim Hizmeti

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

Bu Sermaye Piyasası Aracı Notu'nda üçüncü şahıs bilgilerinin kullanıldığı yerlerde, o bilgilerin kaynağı belirtilmiştir. Bu gibi üçüncü şahıs bilgilerinin Sermaye Piyasası Aracı Notu'na doğru bir biçimde aktarılmış olduğunu teyit ederiz.

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 Sermaye Piyasası Aracı Notu'nda yer almaktadır. Bu raporların yayınlanmasında ilgili raporları hazırlayan kişilerin rızası bulunmaktadır.

Alnus Yatırım Menkul Değerler A.Ş. çalışanları, daha önce ihraççı bünyesinde istihdam edilmemiş olup, ihraççının yönetim ve denetim organlarında herhangi bir söz sahipliğinde bulunmamışlardır. Alnus Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin ihraççının 30.06.2021, 31.12.2020, 31.12.2019 ve 31.12.2018 tarihlerine ilişkin karşılaştırmalı finansal tablolarını denetleyen bağımsız denetim şirketleri ile herhangi bir bağlantısı bulunmamaktadır.

30.06.2021, 31.12.2020, 31.12.2019 ve 31.12.2018 tarihli finansal tablolara ilişkin bağımsız denetim raporları bağımsız denetim firması HSY Danışmanlık ve Bağımsız Denetim A.Ş. tarafından hazırlanmıştır. 31.12.2020, 31.12.2019 ve 31.12.2018 tarihli finansal tabloların bağımsız denetimde Sorumlu Ortak Baş Denetçi Özkan Cengiz'dir. 30.06.2021 tarihli finansal tabloların bağımsız denetimde Hakan Günaydın'dır.

İhraççı paylarının halka arzı sürecinde ihraççıya danışmanlık ve aracılık hizmeti veren Alnus Yatırım Menkul Değerler A.Ş. çalışanları, bağımsız denetim raporlarını hazırlayan HSY Danışmanlık ve Bağımsız Denetim A.Ş. kuruluşunun uzmanları;

a) Ortaklık tarafından ihraç edilen ya da grup şirketlerine ait menkul kıymetleri ya da ihraççının menkul kıymetlerini elde etme hakkı veren ya da taahhüt eden opsiyonlara sahip değildir.

b) Ortaklık tarafından daha önce istihdam edilmemiş herhangi bir ücret almamışlardır.

c) Ortaklık yönetim ve denetim organlarının herhangi birine üye değildir.

Bağımsız Denetim Raporu

Bağımsız Denetim Raporu HSY Danışmanlık ve Bağımsız Denetim A.Ş. tarafından hazırlanmıştır.

HSY Danışmanlık ve Bağımsız Denetim A.Ş.	
Sorumlu Ortak Baş Denetçi	Özkan Cengiz (31.12.2020, 31.12.2019 ve 31.12.2018)
Sorumlu Ortak Baş Denetçi	Hakan Günaydın (31.03.2021)
Adresi	Fulya Mah. Mevlüt Pehlivan Sk. Yılmaz İş Merkezi No:26 K:5 Gayrettepe, Beşiktaş / İstanbul
Tel	0 212 215 24 02
Faks	0 212 215 24 36

Bağımsız Hukukçu Raporu

Bağımsız Hukukçu Raporu Okur Neidim Göktaş Veyisoğlu EVG Hukuk Bürosu tarafından hazırlanmıştır.

Okur Neidim Göktaş Veyisoğlu EVG Hukuk Bürosu	
Avukat	Av. Emre NEİDİM
Adresi	Huzur Mah. Maslak Ayazağa Cad. No: 4H-201 Ağaçlı Ofis, UNIQ İstanbul Sarıyer / İstanbul
Tel	0 212 299 81 81-82

Aracı Kurum

Alnus Yatırım Menkul Değerler halka arza aracılık hizmeti vermektedir.

Alnus Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	
Kurumsal Finansman Genel Müdür Yrd.	Eylem Çiftçi Gölünç
Kurumsal Finansman Müdürü	Eda Önder Öztürk
Adresi	Esentepe Mah. Haberler Sokak No:10 Şişli İstanbul
Tel	0 212 213 08 00
Faks	0 212 346 09 89

Şirketin 30.06.2021 tarihli ara dönem ve 31.12.2020, 31.12.2019, 31.12.2018 tarihli yıllık finansal tabloları HSY Danışmanlık Bağımsız Denetim A.Ş. tarafından denetlenmiştir. İlgili dönemlere ilişkin bağımsız denetim görüşleri aşağıdaki gibidir:

“Sümer Faktoring Anonim Şirketi'nin (“Şirket”) 30 Haziran 2021, 31 Aralık 2020, 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla hazırlanan bilançosunu, aynı tarihte sona eren yıla ait gelir tablosunu, öz kaynaklarda muhasebeleştirilen gelir gider tablosunu, öz kaynak değişim tablosunu, nakit akış tablosunu ve önemli muhasebe politikaları ile diğer açıklayıcı notların bir özetini denetlemiş bulunuyoruz.”

30.06.2021

Görüşümüze göre, ilişikteki finansal tablolar, Sümer Faktoring Anonim Şirketi'nin 30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla mali durumunu ve aynı tarihte sona eren döneme ait faaliyet sonuçları ile nakit akımlarını 24 Aralık 2013 tarih ve 28861 sayılı Resmi Gazete 'de yayımlanan Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Uygulanacak Tekdüzen Hesap Planı ve İzahnamesi Hakkında Tebliğ ile Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik, tebliğ ve genelgeleri ile Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu ("BDDK") tarafından yapılan açıklamaları ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Muhasebe Standartları hükümlerini içeren; "BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı"na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

31.12.2018, 31.12.2019 ve 31.12.2020

Görüşümüze göre, ilişikteki finansal tablolar, Sümer Faktoring Anonim Şirketi'nin 31 Aralık 2020, 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla mali durumunu ve aynı tarihte sona eren döneme ait faaliyet sonuçları ile nakit akımlarını 24 Aralık 2013 tarih ve 28861 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Uygulanacak Tekdüzen Hesap Planı ve İzahnamesi Hakkında Tebliğ ile Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik, tebliğ ve genelgeleri ile Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu ("BDDK") tarafından yapılan açıklamaları ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Muhasebe Standartları hükümlerini içeren; "BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı"na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır."

11. PAYLAR İLE İLGİLİ VERGİLENDİRME ESASLARI

11.1. Genel Bakış

Borsa İstanbul'da işlem gören payların elde tutulması veya elden çıkarılması sırasında ağlanan kazanç ve iratların, elde edilen kar paylarının ve temettü avanslarının yürürlükte bulunan mevzuat kapsamında vergilendirilmesi ile ilgili esaslar aşağıda özet olarak sunulmaktadır.

Vergi mevzuatının gelecekte değişebileceği, hatta mevzuatın geriye yönelik olarak da değişebileceğinin göz önüne alınması gerekmektedir. Vergilendirme pay sahiplerinin gerçek veya tüzel kişi, tam veya dar mükellef olmasına göre farklılık göstermektedir. Pay sahiplerinin özel durumlarda vergi danışmanlarına başvurmaları gerekmektedir.

Gelir vergisi mevzuatı uyarınca, Türk hukukunda vergi mükelleflerinin yükümlülüklerini belirleyen iki çeşit vergi mükellefiyet statüsü mevcuttur. Türkiye'de yerleşik bulunan ("Tam Mükellef") kişiler ve kurumlar Türkiye içinde ve dışında elde ettikleri kazanç ve iratların tamamı üzerinden vergilendirilirler. Türkiye'de yerleşik bulunmayan ("Dar Mükellef") kişiler ve kurumlar sadece Türkiye'de elde ettikleri kazanç ve iratlar üzerinden vergilendirilirler.

193 sayılı Gelir Vergisi Kanunu ("GVK") uyarınca, bir gerçek kişinin Tam Mükellef olarak değerlendirilmesi için; (i) yerleşim yerinin Türk Medeni Kanunu hükümlerine Uygun olarak Türkiye'de olması veya (ii) bir takvim yılı içerisinde Türkiye'de devamlı olarak altı aydan fazla oturması gerekmektedir. Buna ek olarak, (i) resmi dairelere; (ii) resmi müesseselere veya (iii) merkezi Türkiye'de bulunan teşekkül ve teşebbüslere bağlı olup adı geçen daire, müessese, teşekkül ve teşebbüslerin işleri dolayısıyla yabancı ülkelerde oturan Türk vatandaşları da Tam Mükellef yani sınırsız vergi yükümlüleri olarak değerlendirilmektedir. Dolayısıyla, Tam Mükellef olarak değerlendirilen söz konusu kişiler Türkiye içinde ve dışında

elde ettikleri kazanç ve iratların tamamı üzerinden vergilendirilirler. Türk vergi mevzuatı çerçevesinde belirtilen bu şartları sağlamayan bir gerçek kişi Dar Mükellef olarak değerlendirilir.

5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu ("KVK") uyarınca, bir kurumun Tam Mükellef olarak değerlendirilebilmesi için: (i) kanuni merkezinin Türkiye'de bulunması veya (ii) kanuni merkezinin Türkiye dışında bulunmasına rağmen iş bakımından işlemlerin fiilen toplandığı ve yönetildiği merkez olan iş merkezinin Türkiye'de bulunması gerekmektedir. Türk vergi mevzuatı çerçevesinde ancak belirtilen bu iki şartı sağlamayan bir gerçek kişi Dar Mükellef olarak değerlendirilir.

Dar mükellefiyete tabi kimseler bakımından menkul Sermaye iratlarının Türkiye'de elde edilmiş olarak kabul edilebilmesi için sermayenin Türkiye'de yatırılmış olması gerekmektedir. Dar mükellefiyete tabi kimseler bakımından değer artış kazançlarının Türkiye'de elde edilmiş olarak kabul edilebilmesi için söz konusu değer artış kazancını doğuran işin veya muamelenin Türkiye'de itfa edilmesi veya Türkiye'de değerlendirilmesi gerekmektedir. "Türkiye'de değerlendirilmesi" ifadesinden ödemenin Türkiye'de yapılması veya ödeme yabancı ülkede yapılmış ise, Türkiye'de ödeyenin veya nam ve hesabına yapılan ödeme hesaplarına intikal ettirilmesi veya karından ayrılması gerektiği şeklinde anlaşılması gerekir.

Paylara sahip olan kişilerin, söz konusu Payların BİST'te elden çıkarılmasından kaynaklanan değer artış kazançları ve Paylar ile ilgili dağıtılan kar paylarından elde ettikleri menkul sermaye iratları, Türkiye'de elde edilmiş olarak kabul edilmektedir.

11.2. Payların elden çıkarılması karşılığında sağlanan kazançların vergilendirilmesi

11.2.1. Borsada işlem gören payların vergilendirme esasları:

2006 ve 2020 yılları arasında BİST'te işlem gören payların elden çıkarılması sonucu sağlanan değer artış kazançlarının vergilendirilmesi GVK'nin Geçici 67. maddesi çerçevesinde gerçekleştirilmektedir. GVK'nin Geçici 67. maddesi kapsamında değer artış kazançları işlemlere aracılık eden bankalar ve aracı kurumlar ile saklayıcı kuruluşlar tarafından yapılan tevkifat ile vergilendirilmektedir. GVK'nin Geçici 67. Maddesinin yürürlük süresinin 31 Aralık 2020 tarihinden sonraya uzatılmaması veya herhangi bir şekilde kapsamının vergi mevzuatına dahil edilmemesi durumunda 31 Aralık 2020 tarihinden sonra aşağıda açıklandığı üzere (Bkz 11.2.2. Genel Olarak Pay Alım Satım Kazançlarının Vergilendirilmesi), BİST'te işlem gören payların elden çıkarılmasından sağlanacak değer artış kazançları genel hükümler çerçevesinde vergilendirilecektir.

Diğerlerinin yanı sıra, BİST'te işlem gören payların alım satımına aracılık ettikleri yatırımcılar tarafından sağlanan gelirlerin vergilendirilmesinden yükümlü olan ve dolayısıyla vergi tevkifatını yapmakla sorumlu tutulan taraflar bankalar, aracı kurumlar ve saklayıcı kuruluşlardır. Bankalar, aracı kurumlar ve saklayıcı (saklamacı) kuruluşlar tevkifat yükümlülükleri tahtındaki ilgili vergi beyanlarını, üçer aylık dönemler itibarıyla beyan edeceklerdir. İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.-Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. dışında saklayıcı kuruluşlardan saklama hizmeti alan yatırımcıların işlemlerinde vergi tevkifatının yapılması esasen ilgili saklayıcı kuruluşun sorumluluğundadır. Bir yatırımcının işlemlerinin saklayıcı kuruluş kullanılarak gerçekleştirilmesi halinde, yatırımcının işlemlerine aracılık eden diğer banka ve aracı kuruluşların ilgili işlemlere tevkifat sorumluluğu bulunmamaktadır.

BİST'te işlem gören bir payın başka bir banka veya aracı kuruma naklinin istenmesi halinde, nakli gerçekleştirecek banka veya aracı kurum nakli istenen kıymetle ilgili alış bedeli ve alış tarihini naklin yapılacağı kuruma bildirecektir. Bildirilecek tarih ve bedel, tevkifat matrahının tespitinde dikkate alınacaktır. Söz konusu payların bir başka kişi veya kurum adına

SÜMER FAKTORİNG A.Ş.

Keskinçakam Sk. No:39/1 34394 Esentepe / Şişli / İST.
Tel: (0212) 347 22 50 (Pbx) / Fax: (0212) 347 22 51
Web: sumerfaktoring.com.tr / info@sumerfaktoring.com.tr
Mesleki Gelir Vergi Dairesi: 1860034926
Tic. Sic. No: 27555 Mersis No: 08.745002100000016

43

ASV HOLDİNG A.Ş.
Esentepe Mh. Akın Kat. Kat. No: 3/3 Şişli / İST.
Tel: (0212) 213 00 37 - 60 / Fax: (0212) 213 00 39
Tic. Sic. No: 27555 Mersis No: 08.745002100000016
Tic. Sic. No: 0001 0001 0001 0001

MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Esentepe Mh. Haberler Sk. No:10 Şişli / İstanbul.
Tel: (0212) 213 00 00 - Fax: (0212) 346 09 09
Tic. Sic. No: 269800 Mersis No: 08.745002100000016
Mersis No: 08.745002100000016

nakledilmesi halinde alış bedelinin ve alış tarihinin Maliye Bakanlığı'na bildirilmesi gerekmektedir.

Saklayıcı kuruluşlar, bankalar ve aracı kurumlar tarafından yapılacak vergi tevkifatı oranı kanunen %15 olarak belirlenmiştir. Söz konusu tevkifat oranı bankalar, aracı kuruluşlar ve saklayıcı kuruluşlar tarafından aşağıda yer alan gelirler üzerinden uygulanır:

- a) Alım satımına aracılık ettikleri menkul kıymetler ile diğer sermaye piyasası araçlarının alış ve satış bedelleri arasındaki fark,
- b) Alımına aracılık ettikleri paylar dahil olmak üzere menkul kıymet veya diğer sermaye piyasası araçlarının itfasi halinde alış bedeli ile itfa bedeli arasındaki fark,
- c) Paylar dahil olmak üzere menkul kıymetlerin veya diğer sermaye piyasası araçlarının tahsiline aracılık ettikleri dönemsel getirileri (herhangi bir menkul kıymet veya diğer sermaye piyasası aracına bağlı olmayan),
- d) Aracılık ettikleri menkul kıymet veya diğer sermaye piyasası araçlarının ödünç işlemlerinden sağlanan gelirler

Ancak, GVK ve 2012/3141 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ("BKK") uyarınca, kanunen %15 olarak belirlenen tevkifat oranı: (i) paylara ve pay endekslerine dayalı olarak yapılan vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri, BİST'te işlem gören aracı kuruluş varantları dahil olmak üzere paylar (menkul kıymetler yatırım ortaklık payları hariç) ve pay yoğun fonlarının katılma belgelerinden elde edilen kazançlar için %0; (ii) KVK'nın 2/1 maddesi kapsamındaki mükellefler ile münhasıran menkul kıymet ve diğer sermaye piyasası aracı getirileri ile değer artışı kazançları elde etmek ve bunlara bağlı hakları kullanmak amacıyla faaliyette bulunan mükelleflerden Sermaye Piyasası Kanunu'na göre kurulan yatırım fonları ve yatırım ortaklıklarıyla benzer nitelikte olduğu Maliye Bakanlığı'na belirlenenler için yukarıda a, b, ve c bentlerinde belirtilen işlemler için %0; ve (iii) (ii) numaralı alt kırılımda belirtilen gerçek kişi ve kurumlar hariç olmak üzere, (i) numaralı alt kırılımda belirtilen dışında kalan kazançlar için %10 olarak uygulanır.

Yatırımcılar yukarıda belirtilen oranların ileride değişikliğe uğrayabileceğini göz önünde bulundurmalıdır.

Paylar değişik tarihlerde alındıktan sonra bir kısmının elden çıkarılması halinde tevkifat matrahının tespitinde dikkate alınacak alış bedelinin belirlenmesinde ilk giren ilk çıkar metodu esas alınacaktır. Payların alımından önce elden çıkarılması durumunda, elden çıkarılma tarihinden sonra yapılan ilk alım işlemi esas alınarak söz konusu tutar üzerinden tevkifat yapılacak tutar tespit edilir. Aynı gün içinde birden fazla alım satım yapılması halinde o gün içindeki alış maliyetinin tespitinde ağırlıklı ortalama yöntemi uygulanabilecek, ancak tevkifat matrahı ilk giren ilk çıkan yöntemine göre belirlenecektir. Alış ve satış işlemleri dolayısıyla ödenen komisyonlar ile Banka ve Sigorta Muameleleri Vergisi tevkifat matrahının tespitinde dikkate alınır.

282 Seri No'lu Gelir Vergisi Genel Tebliği uyarınca menkul kıymet ve diğer sermaye piyasası araçlarına ilişkin türler (i) sabit getirili menkul kıymetler; (ii) değişken getirili menkul kıymetler; (iii) diğer sermaye piyasası araçları ve (iv) yatırım fonları katılma belgeleri ve yatırım ortaklıkları payları olacak şekilde belirlenmiştir. Paylar ve pay endekslerine dayalı olarak yapılan vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri, menkul kıymetin dahil olduğu sınıf içinde değerlendirilecektir. Bu kapsamda pay ve pay endekslerine dayalı olarak yapılan vadeli işlem sözleşmeleri ile BİST'te işlem gören pay ve pay endekslerine dayalı olarak ihraç edilen aracı kuruluş varantları paylarının da dâhil olduğu değişken getirili menkul kıymetler sınıfı kapsamında değerlendirilecektir.

Üçer aylık dönem içerisinde, birden fazla pay ve aynı türden olduğu kabul edilen menkul kıymet alım satım işlemi yapılması halinde tevkifatın gerçekleştirilmesinde bu işlemler tek bir işlem olarak dikkate alınır. Pay ve aynı türden olduğu kabul edilen menkul kıymet alım satımından doğan zararlar takvim yılı aşılmamak kaydıyla izleyen üç aylık döneme devredilir ve takip eden dönemlerin tevkifat matrahından mahsup edilir. Takvim yılının son üç aylık döneminde oluşan zarar tutarının izleyen döneme aktarılması mümkün değildir.

Tam mükellef kurumlara ait olup, BİST'te işlem gören ve bir yıldan fazla süreyle, Tam Mükellef ve Dar Mükellef pay sahipleri tarafından, elde tutulan payların elden çıkarılmasında tevkifat uygulanmaz.

Tevkifata tabi tutulan BİST'te işlem gören paylara ilişkin alım satım kazançları için gerçek kişilerce yıllık veya münferit beyanname verilmez. Söz konusu bu gelirler, diğer gelirler dolayısıyla verilecek yıllık beyannameye dâhil edilmez. Ticari faaliyet kapsamında elde edilen gelirler, mükelleflerin her türlü ticari ve sınai faaliyetlerinden elde ettikleri kazançları şeklinde tanımlanan ticari kazanç hükümleri çerçevesinde kazancın tespitinde dikkate alınır. Ticari kazancın elde edilmesi sırasında tevkif suretiyle ödenmiş olan vergiler, GVK'nin ilgili hükümleri kapsamında tevkif edilen vergilerin tabi olduğu hükümler çerçevesinde, tevkifata tabi kazançların beyan edildiği beyannamelerde hesaplanan vergiden mahsup edilir.

Öte yandan, Dar Mükellefler de dahil olmak üzere dileyen gelir vergisi mükellefi gerçek kişiler, bu madde (GVK'nin geçici 67. Maddesi) kapsamında tevkifata tabi tutulan ve yıllık veya münferit beyanname ile beyan edilmeyeceği belirtilen paylar dahil menkul kıymet ve diğer Sermaye piyasası araçlarının elden çıkarılmasından doğan kazançlar için, aynı takvim yılı içinde üçer aylık dönemlerden oluşan kar ve zararlar için yıllık beyanname verebileceklerdir. Bu çerçevede, beyan edilen gelirlerden, paylar ve aynı türden olduğu kabul edilen menkul kıymetler için yıl içinde oluşan zararların tamamı mahsup edilebilir. Hesaplanan vergiden yıl içinde tevkif edilen vergiler mahsup edilir, mahsup edilemeyen tutar genel hükümler çerçevesinde red ve iade edilir. Ancak, mahsup edilemeyen zararlara izleyen takvim yıllarına devredilemeyecektir.

Menkul kıymet ve sermaye piyasası araçlarının üçer aylık dönemler itibarıyla tevkifata tabi tutulacak alım satım kazançlarının tespitinde alım satım konusu işlemlerin (yukarıda belirtildiği üzere) aynı türden olmasına dikkat edilecektir. Kazançlar, bu türlere göre ayrı ayrı tespit edilip tevkifata tabi tutulacaktır.

GVK'nin Geçici 67/5 maddesi uyarınca, gelir sahibinin gerçek veya tüzel kişi ya da Dar veya Tam Mükellef olması, vergi mükellefiyeti bulunup bulunmaması, vergiden muaf olup olmaması ve elde edilen kazancın vergiden istisna olup olmaması yukarıda ayrıntıları verilen vergilendirme uygulamasını etkilememektedir.

2006/10731 sayılı BKK, 2010/926 sayılı BKK ve 2012/3141 sayılı BKK uyarınca, halka arz tarihi itibarıyla tevkifat oranı Bakanlar Kurulu'nca %0 olarak belirlenmekle birlikte söz konusu oranın artırılması durumunda Dar Mükellefler açısından çifte vergilendirme sorunu gündeme gelecektir. GVK'nin Geçici 67. maddesinde düzenlenmiş olan tevkifat uygulamalarında, tevkifata konu geliri elde etmiş olan kişinin mukim olduğu ülke ile yapılmış ve yürürlükte olan Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşması hükümleri önem arz etmektedir. Söz konusu anlaşma hükümleri, Türk Vergi Kanunlarından önce uygulanacaktır.

Dar Mükellef gerçek kişi ve kurumların, GVK'nin Geçici 67. maddesi kapsamında Türkiye'deki finansal araçlara kendileri veya yurt dışındaki portföy yönetim şirketleri vasıtasıyla yatırım yapabilmeleri için vergi kimlik numarası almaları gerekmektedir.

SÜMER FAKTORİNG A.Ş.

Esentepe Mah. Halka Arz Sk. No:39/1 34394 Esentepe / Şişli / İST.
Tel: 0212 347 22 50 (Pbx) Fax: 0212 347 22 51
Web: sumerfaktoring.com.tr Info: info@sumerfaktoring.com.tr
Mecidiyeköy Vergi Dairesi: 7860034926
Tic. Sic. No: 346825 Mersis No: 08-7860-0349-2600016

45 Holding
ASİMLERİNG A.Ş.
Esentepe Mah. Halka Arz Sk. No:39/3 Şişli/İST.
Tel: 0212 347 22 50 Fax: 0212 213 00 69
Tic. Sic. No: 341115 Zincirlikuyu V.D.: 091 056 0843
Mersis No: 081050034220014

ALNUS YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Esentepe Mah. Halka Arz Sk. No:10 Şişli / İstanbul
Tel: (0212) 213 00 00 Fax: (0212) 346 09 89
Tic. Sic. No: 264506 Zincirlikuyu V.D.: 6150025212
Mersis No: 0810500252120015

Vergi kimlik numarası alınabilmesi için (i) Dar Mükellef gerçek kişilerin pasaportlarının noter onaylı bir örneği ya da vergi dairesi yetkililerince onaylanmak üzere, aslı ve fotokopisini, (ii) Dar Mükellef kurumların ise kendi ülkelerinde geçerli kuruluş belgesinin Türkiye'nin o ülkede bulunan temsilciliğince onaylı Türkçe bir örneğini veya yabancı dilde onaylı kuruluş belgesinin tercüme bürolarınca tercüme edilmiş Türkçe bir örneğini ilgili vergi dairesine ibraz etmeleri gerekmektedir. Kuzey Kıbrıs Türk Cumhuriyeti vatandaşları için nüfus cüzdanının ibrazı yeterli olacaktır.

Ayrıca, bankalar ve aracı kurumlar ile saklayıcı kuruluşlar kendilerine işlem yapmak için müracaat eden ancak vergi kimlik numarası ibraz edemeyen yabancı müşterileri için, toplu olarak vergi kimlik numarası alabilirler.

Çifte vergilendirmeyi önleme anlaşmaları hükümlerinden yararlanılabilmesi için ise ilgili ülkenin yetkili makamları tarafından düzenlenerek imzalanmış mukimlik belgesinin aslının ve tercüme bürolarınca tercüme edilmiş örneğinin ilgili vergi dairesine, banka ve aracı kurumlar vasıtasıyla veya doğrudan ibraz edilmesi gerekmektedir. Bir takvim yılına ilişkin mukimlik belgesi, izleyen yılın dördüncü ayına kadar geçerli olup, söz konusu belgenin her yıl yenilenmesi gerekmektedir.

Tevkifat uygulamasından önce mukimlik belgesinin ibraz edilmemesi halinde Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşması hükümleri dikkate alınmadan %15 (halihazırda 2012/3141 sayılı BKK uyarınca %0 oranında uygulanmaktadır) oranı uygulanmak suretiyle tevkifat yapılacaktır. Ancak bu durumda dahi sonradan söz konusu mukimlik belgesinin ibrazı ile Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşması hükümleri ve iç mevzuat hükümleri doğrultusunda yersiz olarak tevkif suretiyle alınan verginin iadesi talep edilebilecektir.

Maliye Bakanlığı gerekli gördüğü hallerde, Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşmaları hükümlerinden yararlanacak kişi ve kurumlardan, alım-satımını yaptıkları veya getirisini tahsil ettikleri Türk menkul kıymetleri bakımından, uygulanacak anlaşma hükümlerine göre gerçek hak sahibi olduklarına dair ilgili ispat edici belgelerin ibrazını da isteyebilecektir. Bu belgeleri Maliye Bakanlığının tayin edeceği sürede ibraz etmeyen veya bu belgeler ile veya başkaca bir suretle gerçek hak sahibi olmadığı tespit edilenler bakımından zamanında tahakkuk ve tahsil edilmeyen vergiler için vergi ziyayı doğmuş sayılacaktır.

11.2.2. Genel Olarak Pay Alım Satım Kazançlarının Vergilendirilmesi

GVK'nın Geçici 67. maddesinin dışında kalan durumlara ilişkin genel açıklamalara aşağıda yer verilmiştir.

11.2.2.1. Gerçek Kişiler

11.2.2.1.1. Tam Mükellef Gerçek Kişiler

Pay alım satım kazançları, GVK 'nun Mükerrer 80'inci maddesi uyarınca gelir vergisine tabi olacaktır. Ancak anılan madde uyarınca, "ivazsız olarak iktisap edilen pay senetleri, Türkiye'de kurulu menkul kıymet borsalarında işlem gören ve 3 (üç) aydan fazla süreyle elde tutulan pay senetleri ile tam mükellef kurumlara ait olan ve bir yıldan fazla süreyle elde tutulan pay senetlerinin" elden çıkarılması durumunda elde edilen kazançlar vergiye tabi olmayacaktır. Pay senetlerinin elden çıkartılmasında da kamu menkul kıymetlerinin satışında olduğu gibi, GVK 'nun Mükerrer 81'inci maddesi uyarınca iktisap bedeli, elden çıkarıldığı ay hariç olmak üzere Devlet İstatistik Enstitüsü tarafından belirlenen toptan eşya fiyat artış oranında artırılarak dikkate alınabilecektir. GVK 'nun Mükerrer 81. Maddesi uyarınca mal ve hakların elden çıkarılmasında iktisap bedeli, elden çıkarılan mal ve hakların, elden çıkarıldığı ay hariç olmak üzere Devlet İstatistik Enstitüsünce belirlenen toptan eşya fiyat endeksindeki artış oranında

artırılarak tespit edilir. Bu endekslemenin yapılabilmesi için artış oranının %10 veya üzerinde olması şarttır.

GVK'un Madde 86/1 (c) uyarınca tam mükellef gerçek kişilerin tevkif sureti ile vergilendirilmiş menkul sermaye iratları GVK 'nın 103'üncü maddesinin ikinci gelir dilimindeki tutarı aşılıyor ise (bu tutar 2021 yılı için 53.000.-TL'dir.) beyan edilmesi gerekir.

11.2.2.1.2. Dar Mükellef Gerçek Kişiler

GVK madde (86/2) çerçevesinde dar mükellefiyette vergiye tabi gelirin tamamı, Türkiye'de tevkif suretiyle vergilendirilmiş olan; ücretler, serbest meslek kazançları, menkul ve gayrimenkul sermaye iratları ile diğer kazanç ve iratlardan oluşuyorsa yıllık beyannameye tabi değildir. Dar mükellef gerçek kişilerin tevkif sureti ile vergilendirilmemiş gelirleri mevcut ise, GVK madde (101/2) uyarınca, bu kazançların mal ve hakların Türkiye'de elden çıkarıldığı yerin vergi dairesine münferit beyanname ile bildirilmesi zorunludur.

11.2.2.2. Kurumlar

11.2.2.2.1. Kurumlar Vergisi Mükelleflerinin Aktifine Kayıtlı Payların Elden Çıkarılmasından Sağlanan Kazançlar

Ticari faaliyete bağlı olarak işletme bünyesinde elde edilen alım satım kazançları ticari kazanç olarak beyan edilip vergilendirilecektir.

11.2.2.2.2. Tam Mükellef Kurumlar

Öte yandan, KVK'nın 5/1-e maddesi uyarınca kurumların aktiflerinde en az iki tam yıl süreyle yer alan iştirak paylarının satışından doğan kazancın %50'lik kısmı kurumlar vergisinden istisna tutulmaktadır. Ancak bu istisnadan yararlanabilmek için satış kazancının satışın yapıldığı yılı izleyen 5. yılın sonuna kadar bilançonun pasifinde özel bir fon hesabında tutulması; satış bedelinin satışın yapıldığı yılı izleyen ikinci takvim yılı sonuna kadar tahsil edilmesi ve satış yapan ve dolayısı ile istisnadan yararlanacak kurumun menkul kıymet ticareti ile uğraşmaması gerekmektedir.

11.2.2.2.3. Dar Mükellef Kurumlar

Dar Mükellef kurum, Türkiye'de bir işyeri açmak suretiyle veya daimi temsilci vasıtasıyla devamlı menkul kıymet alım satım işi yapan kurum statüsünde ise alım satım kazançları ticari kazanç olarak vergiye tabi olacak vergileme, Tam Mükellef kurumlarda olduğu şekilde gerçekleşecektir. Yukarıda belirtildiği üzere, devamlı olarak menkul kıymet ticareti ile uğraşanların %50'lik kurumlar vergisi istisnasından faydalanmaları mümkün değildir.

Türkiye'de bir işyeri açmadan veya daimi temsilci vasıtasıyla menkul kıymet alım satım kazancı elde eden Dar Mükellefler açısından da ilgili kazancın Türkiye'de vergilendirilmesi söz konusu olabilir. Dar mükellef kurumların vergilendirilmesi açısından Türkiye'nin imzalamış olduğu yürürlükte bulunan çifte vergilendirmeyi önleme anlaşmalarının hükümleri önem arz etmektedir. Söz konusu anlaşma hükümleri, Türk vergi kanunlarından önce uygulanacaktır.

11.2.2.3. Yabancı Fon Kazançlarının ve Bu Fonların Portföy Yöneticiliğini Yapan Şirketlerin Vergisel Durumu

1 Ocak 2006 tarihinden itibaren Kurul'un düzenleme ve denetimine tabi fonlara benzer yabancı fonlar da sermaye şirketi sayılarak kurumlar vergisi mükellefi olacaklardır. KVK'ya 6322 sayılı Kanunun 35 inci maddesiyle, 15 Haziran 2012 tarihinden itibaren yürürlüğe girmek üzere, "Yabancı fon kazançlarının vergilendirilmesi" başlıklı 5/A maddesi eklenmiştir. Bu maddede, yabancı fonlar ile bu fonların aracılık işlemlerini yürüten portföy yöneticiliği yetki belgesine sahip Tam Mükellef portföy yöneticisi şirketlerin vergisel durumları düzenlenmiştir.

ALNUS YATIRIM

MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Esentepe Mh. Haberler Sk. No:10 Şişli / İstanbul

Tel: (0212) 213 01 00 - Fax: (0212) 346 09 89

Tic.Sic.No:26400 - Zincirlikuyu V.D.:6150025212

Mersis No:0615 0025 2120 0015

SÜMER FAKTORİNG A.Ş.

Keskinçeleme Sk. No:39/1 34394 Esentepe / Şişli / İST.

Tel: 0212 347 22 50 (Pbx) Fax: 0212 347 22 51

Web: sumerfaktoring.com.tr Info: info@sumerfaktoring.com.tr

Masrafların Mervî Dairesi: 1860034926

ALNUS YATIRIM
AS HOLDİNG A.Ş.

Esentepe Mh. Haberler Sk. No:10 Şişli / İstanbul

Tel: (0212) 213 01 00 - Fax: (0212) 346 09 89

Tic.Sic.No:26400 - Zincirlikuyu V.D.:6150025212

Mersis No:0615 0025 2120 0015

KVK'nın 2/1 maddesinde belirtilen yabancı fonların, portföy yöneticisi şirketler aracılığıyla organize bir borsada işlem görsün veya görmesin; (i) her türlü menkul kıymet ve sermaye piyasası aracı; (ii) vadeli işlem ve opsiyon sözleşmesi; (iii) varant; (iv) döviz; (v) emtiaya dayalı vadeli işlem ve opsiyon sözleşmesi; (vi) kredi ve benzeri finansal varlıklar; ve (vii) kıymetli maden borsalarında yapılan emtia işlemleri ile ilgili elde ettikleri kazançları için KVK'nın 5/A maddesinde sayılan şartların sağlanması durumunda; portföy yöneticisi şirketler, bu fonların daimi temsilcisi sayılmayacak ve bunların iş yerleri de bu fonların iş yeri veya iş merkezi olarak kabul edilmeyecektir.

Dolayısıyla, yabancı fonların bu kapsamda elde ettikleri kazançları için beyanname verilmeyecek ve diğer kazançlar nedeniyle beyanname verilmesi halinde de bu kazançlar beyannameye dâhil edilmeyecektir.

Bu uygulamanın, yabancı fonların Türkiye kaynaklı gelirleri üzerinden yapılacak vergi kesintisine etkisi yoktur.

Türkiye'de bulunan, aktif büyüklüğünün %51'inden fazlası taşınmazlardan oluşan şirketlere ait paylar veya ortaklık payları veya bunlara ilişkin vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri, nakdi uzlaşmayla sonuçlananlar dışında emtiaya dayalı vadeli işlem ve opsiyon sözleşmelerinden elde edilen kazançlar bu uygulama kapsamında değerlendirilmeyecektir.

11.3. Paylara ilişkin kâr paylarının ve kâr payı avanslarının vergilendirilmesi

GVK'nın 94/6-b maddesine 4842 sayılı Kanunla yapılan değişiklikle, tevkifat kârın dağıtılması aşamasına bırakılmıştır. Bu kapsamda GVK'nın 4842 sayılı Kanunla değişik 94/1-6-b maddesi uyarınca, Tam Mükellef kurumlarca; (i) Tam Mükellef gerçek kişilere; (ii) gelir ve kurumlar vergisi mükellefiyeti olmayanlara; (iii) gelir ve kurumlar vergisinden muaf olanlara; (iv) Dar Mükellef gerçek kişilere; (v) Dar Mükellef kurumlara (Türkiye'de bir işyeri veya daimi temsilci aracılığıyla kâr payı elde edenler hariç); ve (vi) gelir ve kurumlar vergisinden muaf olan Dar Mükelleflere dağıtılan kâr payları üzerinden 2009/14592 sayılı BKK uyarınca %15 oranında tevkifat yapılacaktır (girişim sermayesi yatırım fonları ve ortaklıkları için bu oran %0 oranında uygulanır). Tam Mükellef kurumlarca; (i) Tam Mükellefler kurumlara; ve (ii) işyeri ve daimi temsilci vasıtasıyla faaliyette bulunan Dar Mükellef kurumlara dağıtılan kâr payları tevkifata tabi değildir.

11.3.1. Gerçek Kişiler

11.3.1.1. Tam Mükellef Gerçek Kişiler

GVK'ya 4842 sayılı Kanunla eklenen 22/2 maddesi uyarınca Tam Mükellef kurumlardan elde edilen, GVK'nın 75/2 maddesinin (1), (2) ve (3) numaralı bentlerinde yazılı kâr paylarının yarısı gelir vergisinden müstesnadır. Kurumlar kâr payı dağıtırken, gelir vergisinden istisna edilen kısım olan yarısı (%50'si) dâhil olmak üzere dağıtılan kâr payının tamamı (%100'ü) üzerinden %15 oranında gelir vergisi tevkifatı yapmaktadır. Kâr payının yıllık vergi beyannamesinde beyan edilmesi halinde, söz konusu vergi tevkifatı yıllık vergi beyannamesinde hesaplanan gelir vergisi tutarından mahsup edilir. GVK'nın (86/1-c) maddesi uyarınca, tevkif yoluyla vergilendirilmiş bulunan ve gayrisafi tutarları; 2021 yılı gelirleri için 53.000 TL'yi aşan tam mükellef kurumlardan elde edilen kâr payları için beyanname verilmesi gerekecektir.

Beyan edilen tutar üzerinden hesaplanan gelir vergisinden, kurum bünyesinde kârın dağıtımı aşamasında yapılan %15 oranındaki vergi kesintisinin tamamı (istisnaya tabi olan kısım dâhil) mahsup edilecek olup, mahsup sonrası kalan tutar genel hükümler çerçevesinde red ve iade edilecektir.

Ayrıca, kârın sermayeye eklenmesi kâr dağıtımı sayılmaz. Kâr payı avansları da kâr payları ile aynı kapsamda vergilendirilmektedir.

11.3.1.2. Dar Mükellef Gerçek Kişiler

GVK'nun 94/6-b maddesi uyarınca, tam mükellef kurumlarca dar mükellef gerçek kişilere dağıtılan kâr payları üzerinden Bakanlar Kurulunca belirlenen oranlarda (bugün için bu oran %15'tir) tevkifat yapılacaktır. Türkiye'nin taraf olduğu bazı çifte vergilendirmeyi önleme anlaşmalarında daha düşük tevkifat oranları belirlenebilmektedir.

Dar mükellef gerçek kişiler açısından kâr paylarının tevkifat suretiyle vergilendirmesi nihai vergileme olup, dar mükelleflerce bu gelirler için gelir vergisi beyannamesi verilmesine gerek bulunmamaktadır.

Diğer taraftan GVK'nun 101. Maddesinin 5 no'lu fıkrası gereğince dar mükellef gerçek kişilerin vergisi tevkif suretiyle alınmamış menkul sermaye iratlarını, Türkiye'de elde edildiği yerin vergi dairesine münferit beyanname ile beyan etmeleri gerekmektedir.

11.3.2. Kurumlar

11.3.2.1. Tam Mükellef Kurumlar

Ticari faaliyete bağlı olarak ticari işletme bünyesinde elde edilmesi halinde tevkifat yapılmayacak söz konusu gelirler ticari kazanç olarak beyan edilecektir. KVK'nın 6. maddesinde kapsamındaki "safî kurum kazancı, GVK'nın ticari kazancı düzenleyen hükümlerine göre belirlenecektir. Kurumlar vergisi, mükelleflerin bir hesap dönemi içinde elde ettikleri safî kurum kazancı üzerinden %20 oranında uygulanır.

05.12.2017 tarihinde yürürlüğe giren Kurumlar Vergisi Kanununun Geçici 10. maddesi uyarınca Kanunun 32. maddesinin birinci fıkrasında yer alan %20 oranı, kurumların 2018, 2019 ve 2020 yılı vergilendirme dönemlerine (özel hesap dönemi tayin edilen kurumlar için ilgili yıl içinde başlayan hesap dönemlerine) ait kurum kazançları için %22 olarak uygulanacaktır.

Ancak, KVK'nın 5/1-a maddesi uyarınca, Tam Mükellef başka bir kuruma iştirak nedeniyle elde edilen kâr payları, yatırım fonlarının katılım belgeleri ile yatırım ortaklarının pay senetlerinden elde edilen kar payları hariç kurumlar vergisinden müstesnadır.

11.3.2.2. Dar Mükellef Kurumlar

GVK'nın 94/6-4 maddesi uyarınca, tam mükellef kurumlarca dar mükellef kurumlara dağıtılan kâr payları üzerinden Bakanlar Kurulunca belirlenen oranlarda (bugün için bu oran %15'tir) tevkifat yapılacaktır. Türkiye'nin taraf olduğu bazı çifte vergilendirmeyi önleme anlaşmalarında daha düşük tevkifat oranları belirlenebilmektedir.

12. İHRAÇÇI VEYA HALKA ARZ EDEN TARAFINDAN VERİLEN İZİN HAKKINDA BİLGİ

12.1. İhraççı veya halka arz eden tarafından izahnamenin kullanılmasına ilişkin verilen izin ve izin verilen herhangi bir yetkili kuruluşun payların sonradan tekrar satışına dair kullandığı izahnamenin içeriğinden de ilgili kişilerin sorumlu olmayı kabul ettiklerine dair beyanları:

Yoktur.

12.2. İzahnamenin kullanımına izin verilen süre hakkında bilgi:

Yoktur.

12.3. Payların yetkili kuruluşlarca sonradan tekrar satışa sunulabileceği dönem hakkında bilgi:

Yoktur.

12.4. Payların yetkili kuruluşlarca sonradan tekrar satışa sunulması kapsamında izahnamenin kullanılabileceği ülkeler hakkında bilgi:

Yoktur.

12.5. İzahname kullanım izninin verilmesinin şartı olan diğer açık ve objektif koşullar hakkında bilgi:

Yoktur.

12.6. Yetkili kuruluşlarca payların sonradan tekrar satışının gerçekleştirilmesi durumunda, satışın koşullarına ilişkin bilgilerin yetkili kuruluş tarafından satış esnasında yatırımcılara sunulacağına dair koyu harflerle yazılmış uyarı notu:

Yoktur.

12A İZAHNAME KULLANIM İZNİNİN BELİRLENEN BİR VEYA DAHA FAZLA YETKİLİ KURULUŞA VERİLMESİ DURUMUNDA VERİLECEK İLAVE BİLGİLER

Yoktur.

12A.1 İzahname kullanım izni verilen yetkili kuruluşların listesi ve kimlik bilgileri (ticaret unvanları ve adresleri):

Yoktur.

12A.2 İzahname, arz programı izahnamesi veya arz programı sirküleri onay tarihi itibariyle yetkili kuruluşlara dair belli olmayan yeni bilgilerin kamuya nasıl duyurulacağı ve ilgili bilgiye nereden ulaşılabileceği hakkında açıklama:

Yoktur.

12B İZAHNAME KULLANIM İZNİNİN TÜM YETKİLİ KURULUŞA VERİLMESİ DURUMUNDA VERİLECEK İLAVE BİLGİLER

Yoktur.

13. İNCELEMESİNE AÇIK BELGELER

Aşağıdaki belgeler Esentepe Mah. Keskin Kalem Sok. No.39/1 Şişli/İstanbul adresindeki ihraççının merkezi ve başvuru yerleri ile ihraççının internet sitesi (www.sumerfaktoring.com) ile Kamuyu Aydınlatma Platformunda (KAP) tasarruf sahiplerinin incelemesine açık tutulmaktadır:

Sermaye piyasası aracı notunda yer alan bilgilerin dayanağını oluşturan her türlü rapor ya da belge ile değerlendirme ve görüşler (değerleme, uzman, faaliyet ve bağımsız denetim raporları ile yetkili kuruluşlarca hazırlanan raporlar, esas sözleşme, vb.)

14. EKLER

Ek 1 Sorumluluk Beyanları

Ek 2 Yönetim Kurulu Kararı ve Fon Kullanım Raporu