

14.9.1. Yönetim Kurulu Üyeleri, yönetimde söz sahibi personel ile ihraççı son 5 yıl içerisinde kurulmuş ise kurucuların Yönetim Kurulu'nda veya üst yönetimde görev almaları için, ana hissedarlar, müşteriler, tedarikçiler veya başka kişilerle yapılan anlaşmalar hakkında bilgi:

Yoktur.

14.9.2. İhraççının çıkardığı ve Yönetim Kurulu Üyeleri, yönetimde söz sahibi personel ile ihraççı son 5 yıl içerisinde kurulmuş ise kurucuların sahip olduğu sermaye piyasası araçlarının satışı konusunda belirli bir süre için bu kişilere getirilmiş sınırlamalar hakkında ayrıntılı bilgi:

Yoktur.

15. ÜCRET VE BENZERİ MENFAATLER

15.1. Son yıllık hesap dönemi itibariyle ihraççının Yönetim Kurulu Üyeleri ile yönetimde söz sahibi personelinin; ihraççı ve bağlı ortaklıklarına verdikleri her türlü hizmetler için söz konusu kişilere ödenen ücretler (şarta bağlı veya ertelenmiş ödemeler dahil) ve sağlanan benzeri menfaatler:

Son yıllık hesap dönemi itibariyle kilit personele 01.01-31.12.2024 döneminde sağlanan maaş, huzur hakkı vb. kısa vadeli toplam fayda 115.329.324 TL'dir.

15.2. Son yıllık hesap dönemi itibariyle ihraççının Yönetim Kurulu Üyeleri ile yönetimde söz sahibi personeline emeklilik aylığı, kıdem tazminatı veya benzeri menfaatleri ödeyebilmek için ihraççının veya bağlı ortaklıklarının ayırmış olduğu veya tahakkuk ettirdikleri toplam tutarlar:

Yönetim Kurulu Üyeleri'nin ve yönetimde söz sahibi personelin iş akdinin ortaklık tarafından feshedilmesi durumunda, 4857 sayılı İş Kanunu çerçevesinde kıdem ve ihbar tazminatı, hak edilmiş izin ücreti vb. ödeme yükümlülüğü doğabilecektir.

Son yıllık hesap dönemi itibariyle 01.01-31.12.2024 döneminde işten veya görevden ayrılan kilit yönetici personeline sağlanan toplam fayda (tazminat) 3.429.574 TL, kilit yönetici personelin işten ayrılması halinde sağlanacak toplam fayda (tazminat) ise) 36.005.584 TL'dir.

Grup'un kilit yönetici personeline 01.01-31.12.2024 döneminde sağlanan uzun vadeli herhangi bir fayda yoktur.

16. YÖNETİM KURULU UYGULAMALARI

16.1.İhraççının Yönetim Kurulu Üyeleri ile yönetimde söz sahibi olan personelin görev süresi ile bu görevde bulunduğu döneme ilişkin bilgiler:

Yönetim Kurulu Üyeleri

Adı Soyadı	Son 5 Yılda İhraççıda Üstlendiği Görevler	Görev Süresi / Kalan Görev Süresi
Ahmet Mücahid Ören	Yönetim Kurulu Başkanı	30.05.2024- 30.05.2027 Kalan görev süresi 18 ay
Zeki Celep	Yönetim Kurulu Başkan Vekili/İnşaat İşlerinden Sorumlu Murahhas Üye	30.05.2024- 30.05.2027 Kalan görev süresi 18 ay


BULLS YATIRIM
Menkul Değerler A.Ş.


İHLAS HOLDİNG A.Ş.
Merkez Mah. 29 Ekim Cad. İhlas Plaza
No:11 B/21 Yenibosna-Büyükdere/İST.
Dünyalı Yatırımcılar V.D. : 430 006 1704
Ticaret Sicil No:176356
Mersis No:0833003317000017
Sermaye : 1.000.000.000,00 TL
Tescilli Sermayesi: 1.500.000.000,00 TL
www.ihlas.com.tr - ihlas@ihlas.com.tr

Abdullah Tuğcu	Yönetim Kurulu Üyesi/Finans ve Mali İşlerden Sorumlu Murahhas Üye	30.05.2024- 30.05.2027 Kalan görev süresi 18 ay
Mahmut Kemal Aydın	Yönetim Kurulu Üyesi	30.05.2024- 30.05.2027 Kalan görev süresi 18 ay
Sedat Kurucan	Yönetim Kurulu Üyesi	30.05.2024- 30.05.2027 Kalan görev süresi 18 ay
Abdurrahman Gök	Yönetim Kurulu Üyesi/Hukuk İşlerinden Sorumlu Murahhas Üye	30.05.2024- 30.05.2027 Kalan görev süresi 18 ay
Hayati Odabaşı	Yönetim Kurulu Üyesi/ Sağlık İşlerinden Sorumlu Murahhas Üye ve Türkiye Hastanesi Genel Müdürü	30.05.2024- 30.05.2027 Kalan görev süresi 18 ay
Mehmet İyioldu	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi/Denetim Komitesi Başkanı	30.05.2024- 30.05.2027 Kalan görev süresi 18 ay
Prof. Dr. Ömer Soysal	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi/ Denetim Komitesi Üyesi Riskin Erken Saptanması Komitesi Başkanı	30.05.2024- 30.05.2027 Kalan görev süresi 18 ay
Prof. Dr. Abdullah Avni Atay	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi/ Kurumsal Yönetim Komitesi Başkanı	30.05.2024- 30.05.2027 Kalan görev süresi 18 ay
Mehmet Halit Selçuk	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi/ Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi Riskin Erken Saptanması Komitesi Üyesi	30.05.2024- 30.05.2027 Kalan görev süresi 18 ay

 **BULLS YATIRIM**
Menkul Değerler A.Ş.

İHLAS HOLDİNG A.Ş.
Merkez Mah. 29 Ekim Cad. İhlas Plaza
No:11 B/21 Yenibosna Mahceliövlr/İST.
Büyük Mükellefler V.D. 470 003 1704
Ticaret Sicil No: 276956
Mersis No: 084700037000017
Sermaye: 1.000.000.000,00 TL
Tescilli Sermayesi: 1.500.000.000,00 TL
www.ihlas.com.tr | ihlas@ihlas.com.tr

Yönetimde Söz Sahibi Personeller

Adı Soyadı	Görevi	İş Adresi	Son 5 Yılda İhraççıda Üstlendiği Görevler	
Ahmet Mücahid Ören	Yönetim Kurulu Başkanı	Yenibosna Bahçelievler	Yönetim Kurulu Başkanı Genel Müdür	Görevi devam ediyor
Zeki Celep	Yönetim Kurulu Başkan Vekili/İnşaat İşlerinden Sorumlu Murahhas Üye	Yenibosna Bahçelievler	Yönetim Kurulu Başkan Vekili/İnşaat İşlerinden Sorumlu Murahhas Üye	Görevi devam ediyor
Abdullah Tuğcu	Yönetim Kurulu Üyesi/ Finans ve Mali İşlerden Sorumlu Murahhas Üye	Yenibosna Bahçelievler	Yönetim Kurulu Üyesi/Finans ve Mali İşlerden Sorumlu Murahhas Üye	Görevi devam ediyor
Abdurrahman Gök	Yönetim Kurulu Üyesi/ Hukuk İşlerinden Sorumlu Murahhas Üye	Yenibosna Bahçelievler	Yönetim Kurulu Üyesi/Hukuk İşlerinden Sorumlu Murahhas Üye	Görevi devam ediyor
Hayati Odabaşı	Yönetim Kurulu Üyesi/ Sağlık İşlerinden Sorumlu Murahhas Üye Türkiye Hastanesi Genel Müdürü	Şişli Okmeydanı Türkiye Hastanesi	Yönetim Kurulu Üyesi/Sağlık İşlerinden Sorumlu Murahhas Üye ve Türkiye Hastanesi Genel Müdürü	Görevi devam ediyor
Yusuf Buğra Varlık	Genel Müdür Yardımcısı-Stratejik Planlama ve Performans	Yenibosna Bahçelievler	Genel Müdür Yardımcısı-Stratejik Planlama ve Performans	Görevi devam ediyor
Hakkı Okur	İhlas Eğitim Kurumları Genel Müdürü	Yenibosna Bahçelievler	İhlas Eğitim Kurumları Genel Müdürü	Görevi devam ediyor
Cüneyt Deliktaş	Bilgi Teknolojileri Genel Müdür Yardımcısı	Yenibosna Bahçelievler	Bilgi Teknolojileri Genel Müdür Yardımcısı	Görevi devam ediyor
Kıvanç Turasay	İnsan Kaynakları, İdari İşler ve Kurumsal İletişim Genel Müdür Yardımcısı	Yenibosna Bahçelievler	İnsan Kaynakları, İdari İşler ve Kurumsal İletişim Genel Müdür Yardımcısı	Görevi devam ediyor
Vedat Bozacı	Satınalma Genel Müdür Yardımcısı	Yenibosna Bahçelievler	Satınalma Genel Müdür Yardımcısı	Görevi devam ediyor

16.2. Tamamlanan son finansal tablo dönemi itibariyle ihraççı ve bağlı ortaklıkları tarafından, Yönetim Kurulu Üyeleri'ne ve yönetimde söz sahibi personele, iş ilişkisi sona erdirildiğinde yapılacak ödemelere/sağlanacak faydalara ilişkin sözleşmeler hakkında bilgi veya bulunmadığına dair ifade:

Grup Yönetim Kurulu Üyeleri'nin ve yönetimde söz sahibi personelinin iş akdinin ortaklık tarafından feshedilmesi durumunda, 4857 sayılı İş Kanunu çerçevesinde kıdem ve ihbar tazminatı, hak edilmiş izin ücreti, vb. ödeme yükümlülüğü ile iş sözleşmesinden kaynaklı ödeme yükümlülüğü bulunmaktadır. Bunların dışında iş sözleşmesinden kaynaklı ödeme yükümlülüğü bulunmamaktadır.

16.3. İhraççının denetimden sorumlu komite üyeleri ile diğer komite üyelerinin adı, soyadı ve bu komitelerin görev tanımları:

Yönetim Kurulu'nun görev ve sorumluluklarının sağlıklı bir biçimde yerine getirilmesinin temini için Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim İlkeleri doğrultusunda, Yönetim Kurulu'na bağlı olarak çalışmak üzere; Denetim Komitesi, Kurumsal Yönetim Komitesi, Riskin Erken Saptanması ve Yönetimi Komitesi bulunmaktadır. Yönetim Kurulu'nun yapılanması gereği ayrı bir "Aday Gösterme Komitesi", "Ücret Komitesi", kurulamamış olup bu görev Kurumsal Yönetim Komitesi tarafından yerine getirilmektedir.

Denetim Komitesi

Mehmet İyioldu	Denetim Komitesi Başkanı (Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi)
Prof. Dr. Ömer Soysal	Denetim Komitesi Üyesi (Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi)

Yönetim Kurulu Üyeleri arasından seçilen en az iki üyeden oluşur. Komite başkanı ve üyeleri bağımsız Yönetim Kurulu Üyeleri arasından seçilir. Komite Yönetim Kurulu tarafından görevlendirilir ve süresi dolan üyeler tekrar seçilebilir. Komitede, Şirket İcra Başkanı veya Genel Müdür görev alamaz.

Denetim Komitesi, kamuya açıklanacak mali tablo ve dipnotlarının, şirketin izlediği muhasebe ilkelerine ve gerçeğe uygunluğu ile doğruluğuna ilişkin olarak, şirketin sorumlu yöneticileri ve bağımsız denetçilerinin görüşlerini alarak, kendi değerlendirmeleriyle birlikte Yönetim Kurulu'na yazılı olarak bildirir. Kamuya açıklanacak faaliyet raporunu gözden geçirerek, burada yer alan bilgilerin komitenin sahip olduğu bilgilere göre doğru ve tutarlı olup olmadığını gözden geçirir.

Kurumsal Yönetim Komitesi

Prof. Dr. Abdullah Avni Atay	Kurumsal Yönetim Komitesi Başkanı (Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi)
Mehmet Halit Selçuk	Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi (Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi)
H. Alev Volkan	Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi (Kurumsal Yönetim Uygulamaları ve Yatırımcı İlişkileri Direktörü)

Yönetim Kurulu Üyeleri arasından seçilen en az iki üyeden oluşur. Komitenin iki üyeden oluşması halinde her ikisi, ikiden fazla üyesinin bulunması halinde üyelerin çoğunluğu, icrada görevli olmayan Yönetim Kurulu Üyeleri'nden oluşur. Komite Başkanı Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeleri arasından seçilir. Yatırımcı İlişkileri Yöneticisi komitenin mevzuat gereği üyesidir.

Komitede, Şirket İcra Başkanı veya Genel Müdür görev alamaz.

Komite gerekli görülen hallerde toplanır. Komite, kendi görev ve sorumluluk alanıyla ilgili olarak ulaştığı tespit ve önerileri hazırlanacak bir rapor ile Yönetim Kurulu'na sunar.

Komite şirkette kurumsal yönetim ilkelerinin uygulanıp uygulanmadığını, uygulanmıyor ise gerekçesini ve bu prensiplere uymama dolayısı ile meydana gelen çıkar çatışmalarını tespit eder ve Yönetim Kurulu'na uygulamaları iyileştirici tavsiyelerde bulunur.

Yönetim Kurulu'nun yapılanması gereği ayrı bir aday gösterme ve ücret komitesi oluşturulamadığından bu komitelerin görevini de Kurumsal Yönetim Komitesi yerine getirmektedir.

Riskin Erken Saptanması Komitesi

Prof. Dr. Ömer Soysal	Riskin Erken Saptanması Komitesi Başkanı (Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi)
Mehmet Halit Selçuk	Riskin Erken Saptanması Komitesi Üyesi (Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi)


BULLS YATIRIM
Menkul Değerler A.Ş.

İHLAS HOLDİNG A.Ş.
Merkez Mah. 29 Ekim Cad. İhlas Plaza
No:11 B/21 Yenibosna-Bağcılar/İST.
Büyük Mükellefler V.D. : 47.000.170
Sicil No: 27.000.170
Mersis No: 08.700.0317.000001
Sermaye: 2.000.000.000 TL
Tescilli Sermayesi: 1.500.000.000 TL
www.ihlas.com.tr - ihlas@ihlas.com.tr

Yönetim Kurulu bünyesinde bağımsız Yönetim Kurulu Üyeleri'nden oluşturulmuştur. Komite, yönetsel risk oluşturabilecek alanların tespit edilmesi ve eksikliklerin giderilmesi konusundaki planlar hakkında yönetimin ve ilgili tarafların görüşlerini alır.

Şirket'in varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşürebilecek risklerin erken tespiti, tespit edilen risklerle ilgili gerekli önlemlerin uygulanması ve riskin yönetilmesi amacı ile çalışmalar yaparak risk yönetim faaliyetlerinin etkinliğini ve sonuçlarını değerlendirir.

16.4.İhraççının Kurulun kurumsal yönetim ilkeleri karşısındaki durumunun değerlendirilmesi hakkında açıklama:

Şirket kurumsal yönetim ilkelerinden zorunlu olarak uygulanacak olanların belirlenmesi kapsamında üçüncü grupta yer almakta olup, (4.3.7.) numaralı ilkenin üçüncü fıkrası ile (4.3.8.) numaralı ilkenin ikinci fıkrası, Şirket için uygulanması zorunlu olan ilkelere değıldir.

Kurumsal Yönetim İlkeleri'nden Şirket açısından uygulanması zorunlu tutulan ilkeler uygulanmakta olup, uygulanması zorunlu olmayanların uygulanabilmesi için de çalışmalar devam etmektedir.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 10.01.2019 tarih ve 2/49 sayılı kararı gereğince II-17.1 Kurumsal Yönetim Tebliğı uyarınca hazırlanan Şirket Kurumsal Yönetim Uyum Raporu (URF) ve Kurumsal Yönetim Bilgi Formu (KYBF) KAP şablonları kullanılarak yapılmıştır.

İlgili raporlara KAP'tan ve Şirket'in kurumsal internet sitesinden ulaşılabilir.

16.5. Kurul düzenlemeleri uyarınca kurulması zorunlu olan ihraççının pay sahipleri ile ilişkiler biriminin faaliyetleri ile bu birimin yöneticisi hakkında bilgi:

Şirket'te Pay Sahipleri ile İlişkiler Birimi; 1999 yılında Yatırımcı İlişkileri Bölümü adı altında kurulmuş olup, o günden itibaren tüm pay sahiplerine ve yatırımcılara hizmet vermektedir.

Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayımlanmış olan 03.01.2014 tarih ve II-17.1 sayılı Tebliğın 11 no'lu maddesine uyum sağlanmış olup, H. Alev Volkan Yatırımcı İlişkileri Bölümü Yöneticisi ve Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi olarak atanmıştır. Yatırımcı İlişkileri Bölümü, Finans ve Mali İşlerden Sorumlu Genel Müdür Yardımcılığı uhdesinde görev yapmaktadır.

H. Alev Volkan, "Sermaye Piyasası Faaliyetleri İleri Düzey 3 Lisansı" ve "Kurumsal Yönetim Derecelendirme Uzmanlığı Lisansı" sertifikalarına sahiptir.

Yatırımcı İlişkileri Bölümü esas itibarıyla;

Bilgi alma ve inceleme hakkı esas olmak üzere pay sahipliğı haklarının korunması ve kolaylaştırılmasında etkin rol oynama,

Pay sahipliğı haklarının kullanımını etkileyebilecek nitelikteki bilgi ve açıklamaların güncel olarak şirketin internet sitesinde pay sahiplerinin kullanımına sunma,

Pay sahiplerine ilişkin kayıtların sağlıklı, güvenli ve güncel olarak tutulmasını sağlama,

Şirket ile ilgili kamuya açıklanmamış, gizli ve/veya ticari sır niteliğindeki bilgiler hariç olmak üzere, Pay sahiplerinin ve potansiyel yatırımcıların Şirket ile ilgili yazılı bilgi taleplerini yanıtlama,

Genel Kurul Toplantısı'nın yürürlükteki mevzuata, esas sözleşmeye ve diğer şirket içi düzenlemelere uygun olarak yapılmasını sağlama,

Genel Kurul Toplantısı'nda pay sahiplerinin yararlanabileceğı dokümanları hazırlama,

Oylama sonuçlarının kaydının tutulmasını ve sonuçlarla ilgili raporların pay sahiplerine yollanmasını sağlama,

Mevzuat ve Şirket'in bilgilendirme politikası dâhil, kamuyu aydınlatma ile ilgili her türlü hususu gözetme ve izleme,


İHLAS YATIRIM
Menkul Değerler A.Ş.

İHLAS HOLDİNG A.Ş.
Merkeç Muh. 29 Ekim Cad. İhlas Plaza
No:11 B/21 Yenibosna-Bahçelievler/İST.
Büyük Müktefler V.D. : 470.006.1704
Ticaret Sicil No:176976
Mersis : 08070031704000000
Sermayesi : 2.000.000.000,00 TL
Tescilli Sermayesi: 1.500.000.000,00 TL
www.ihlas.com.tr - ihlas@ihlas.com.tr

18.5. İhraççının yönetim hâkimiyetinde değişikliğe yol açabilecek anlaşmalar/düzenlemeler hakkında bilgi:
Yoktur.

18.6. Sermayedeki veya toplam oy hakkı içindeki doğrudan payları %5 ve fazlası olan gerçek kişi ortakların birbiriyle akrabalık ilişkileri:

Sermayede %2,22 pay sahibi olan Ayşe Dilvin Ören, Ahmet Mücahid Ören'in annesidir.

19. İLİŞKİLİ TARAFLAR VE İLİŞKİLİ TARAFLARLA YAPILAN İŞLEMLER HAKKINDA BİLGİLER

19.1. İzahnamede yer alan hesap dönemleri ve son durum itibariyle ilişkili taraflarla yapılan işlemler hakkında UMS 24 çerçevesinde ayrıntılı açıklama:

Şirket ile ilişkili tarafları arasında yapılan işlemlere ilişkin ayrıntılı açıklamalar KAP'ta (www.kap.org.tr) ve Şirket'in web sitesinde (www.ihlas.com.tr) yayımlanan 01.01-31 Aralık 2022, 01.01-31 Aralık 2023, 01.01-31 Aralık 2024, 01.01-30 Haziran 2025 dönemleri itibarıyla hazırlanan Finansal Raporların "İlişkili Taraf Açıklamaları" dipnotunda yer almaktadır.

19.2. İlişkili taraflarla yapılan işlerin ihraççının net satış hasılatı içindeki payı hakkında bilgi:

Şirket'in net satış hasılatı; 01.01-31.12.2022 döneminde 6.534.826.142 TL 01.01- 31.12.2023 döneminde 10.924.595.858 TL, 01.01- 31.12.2024 döneminde 10.344.633.999 TL, 01.01-30.06.2025 döneminde 5.612.339.088 TL, 01.01-30.06.2024 döneminde 6.068.089.167 TL olup ilişkili taraflarla yapılan işlemler aşağıda açıklanmıştır.

	01.01-31.12.2022	Yapılan İşlemin Net Satış Hasılatı İçindeki Payı %	01.01-31.12.2023	Yapılan İşlemin Net Satış Hasılatı İçindeki Payı %	01.01-31.12.2024	Yapılan İşlemin Net Satış Hasılatı İçindeki Payı %
(Net Tech Bilişim Siber Güvenlik A.Ş. (Önceki Unvanı Net İletişim Teknoloji A.Ş.))	1.489.892	0,02	1.313.246	0,01	23.838.370	0,23
Antalya İmar Ltd. Şti.	374.996	0,005	427.110	0,003	308.384	0,003
Tasfiye Halinde İhlas Finans Kurumu A.Ş.	364.150	0,005	4.278.578	0,03	400.434	0,003
İHA GmbH	11.259.184	0,17	47.760.438	0,43	42.299.602	0,40
İhlas Vakfı Yurt ve Eğitim Hizmetleri İktisadi İşletmesi	1.972.636	0,03	2.570.694	0,02	2.915.780	0,02
Diğer	3.105.935	0,04	6.687.972	0,06	9.228.791	0,08
Net Satış Hasılatı	6.534.826.142	0,27	10.924.595.858	0,553	10.344.633.999	0,736


İHLAS YATIRIM
Menkul Değerler A.Ş.

İHLAS HOLDİNG A.Ş.
Merkez Mah. 29 Ekim Cad. İhlas Plaza
No:11 B/21 Yenibosna-Bahçelievler/İST
Büyük Mükellefler V.D. : 470.003.170
Mersis No: 0837000317000007
Sermayesi: 23.000.000.000,00 TL
Tescilli Sermayesi: 1.500.000.000,00 TL
www.ihlas.com.tr - ihlas@ihlas.com.tr

	01.01- 30.06.2025	Yapılan İşlemin Net Satış Hasılatı İçindeki Payı %	01.01- 30.06.2024	Yapılan İşlemin Net Satış Hasılatı İçindeki Payı %
Net Tech Bilişim Siber Güvenlik A.Ş.	327.113	0,006	2.723.289	0,04
Antalya İmar Ltd. Şti.	161.593	0,003	197.101	0,003
Tasfiye Halinde İhlas Finans Kurumu A.Ş.	183.779	0,003	188.574	0,003
İHA GMBH Almanya	15.502.659	0,27	27.774.587	0,45
Orta Asya Investment Holding Inc.	11.330.086	0,20	---	--
İhlas Vakfı Yurt ve Eğitim Hizmetleri İktisadi İşletmesi	2.070.252	0,03	1.517.083	0,02
İhlas Vakfı	5.024.082	0,09	7.011.248	0,11
Diğer	22.428.779	0,40	61.075	0,001
Net Satış Hasılatı	5.612.339.088	1,002	6.068.089.167	0,627

20. DİĞER BİLGİLER

20.1. Sermaye Hakkında Bilgiler

Şirketin çıkarılmış sermayesi 1.500.000.000 TL olup tamamı ödenmiştir. Şirket sermayesini temsil eden paylar 150.000.000.000 adet olup, bedeli ödenmemiş pay bulunmamaktadır.

20.2. Kayıtlı Sermaye Tavanı:

Şirketin kayıtlı sermaye tavanı 10.000.000.000 TL'dir.

20.3. Dönem başı ve dönem sonundaki fiili dolaşımdaki pay sayısının mutabakatı ve izahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibarıyla sermayenin %10'undan fazlası aynı olarak ödenmişse konu hakkında bilgi:

Nominal Değer (TL)	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2024	30.06.2024	30.06.2025
Fiili Dolaşımda Bulunan Paylar	1.201.454.035,44	1.260.069.331,22	1.259.823.967,27	1.256.699.038,56	1.259.375.162,59
Toplam Sermaye	1.500.000.000	1.500.000.000	1.500.000.000	1.500.000.000	1.500.000.000
Fiili Dolaşım Oranı (%)	80,01	84	83,99	83,78	83,96

Aynı sermaye bulunmamaktadır.

20.4. Sermayeyi temsil etmeyen kurucu ve intifa senetleri vb. hisselerin sayısı ve niteliği hakkında bilgi:

Yoktur.


İHLAS YATIRIM
Menkul Değerler A.Ş.

İHLAS HOLDİNG A.Ş.
Merköz Mah. 29 Ekim Cad. İhlas Plaza
No:11 B/21 Yenibosna-Bahçeçevre/İST.
Büyük Mülhalleri Y.D. : 470 003 1704
Tic. Sic. No: 176986
Mersis No: 34020000000000000000
Sermaye: 2.500.000.000,00 TL
Tescilli Sermayesi: 1.500.000.000,00 TL
www.ihlas.com.tr - ihlas@ihlas.com.tr

20.5. Varanlı sermaye piyasası araçları, paya dönüştürülebilir tahvil, pay ile değiştirilebilir tahvil vb. sermaye piyasası araçlarının miktarı ve dönüştürme, değişim veya talep edilme esaslarına ilişkin bilgi:

Yoktur.

20.6. Grup şirketlerinin opsiyona konu olan veya koşullu ya da koşulsuz bir anlaşma ile opsiyona konu olması kararlaştırılmış sermaye piyasası araçları ve söz konusu opsiyon hakkında ilişkili kişileri de içeren bilgi:

Yoktur.

20.7. İzahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibariyle yapılan sermaye artırımları ve kaynakları ile sermaye azaltımları, yaratılan/iptal edilen pay grupları ve pay sayısında değişikliğe yol açan diğer işlemlere ilişkin bilgi:

Yoktur.

20.8. İhraççının son on iki ay içinde halka arz, tahsisli veya nitelikli yatırımcıya satış suretiyle pay ihracının bulunması halinde, bu işlemlerin niteliğine, bu işlemlere konu olan payların tutarı ve niteliklerine ilişkin açıklamalar:

Yoktur.

20.9. İhraççının mevcut durum itibariyle paylarının borsada işlem görmesi durumunda hangi payların borsada işlem gördüğüne veya bu hususlara ilişkin bir başvurusunun bulunup bulunmadığına ilişkin bilgi: Şirketin A grubu payları IHLAS koduyla BİST Yıldız Pazar'da işlem görmektedir.

20.10. İzahnamenin hazırlandığı yıl ve bir önceki yılda eğer ihraççı halihazırda halka açık bir ortaklık ise ihraççının payları üzerinde üçüncü kişiler tarafından gerçekleştirilen ele geçirme teklifleri ile söz konusu tekliflerin fiyat ve sonuçları hakkında bilgi:

Yoktur.

20.11. Esas sözleşme ve iç yönergeye ilişkin önemli bilgiler:

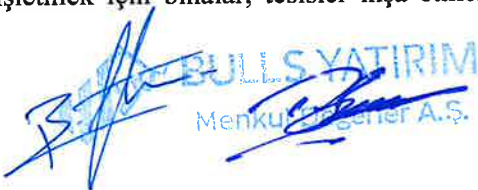
Şirketin esas sözleşmesinin tam metni www.kap.org.tr adresindeki İhlas Holding A.Ş. sayfasında ve Şirket'in kurumsal www.ihlas.com.tr adresindeki internet sitesinde yer almaktadır.

TTK hükümleri uyarınca hazırlanan "Genel Kurul'un Çalışma Esas ve Usulleri Hakkında İç Yönerge" Şirket'in kurumsal internet sitesinde www.ihlas.com.tr yer almaktadır.

20.12. Esas sözleşmenin ilgili maddesinin referans verilmesi suretiyle ihraççının amaç ve faaliyetleri:

Şirket esas sözleşmesinin" Amaç ve Konu" başlıklı 3. Maddesine göre özetle:

Holding kurduğu veya katıldığı şirketlerin iş alanlarındaki başarılarını artırmak sürekliliğini sağlamak ve yönetimlerde ileri organizasyon tekniği ile randımanı yükseltmek. Kurduğu veya katıldığı şirketler ortak hizmet alanları düzenleyerek bu şirketlerin mali külfetlerini hafifletmek, ekonomik ve sosyal gelişmelerin bu şirketlerin bünyelerinde meydana getireceği sarsıntıları topluluk içinde gidermek. Baskı, Dizgi, Matbaacılık, Kitapçılık, Kâğıtçılık, Gazetecilik yayın ve dağıtım işleri yapmak, eğitim ve öğretim araç ve gereçlerinin ve her türlü matbaa makinelerinin ve ünitelerinin ve matbaa hammadde ve malzemelerinin sağlık araç ve gereçlerinin imalat ve pazarlaması, diğer emtiaların pazarlanmasını yapmak. Özel hastane ve özel klinik açmak, işletmek ve donatmak. Film, dizi film, video kaset, ses kaseti slâyt hazırlamak, imal etmek, pazarlamak. Her türlü inşaat tesisat ve taahhüt işleri mühendislik, müşavirlik proje ve kontrollük işleri yapmak. Yurt içinde ve yurt dışında her nevi eğitim ve öğretim, ilk ve orta öğretim, kreş, gündüz bakım evi, çocuk kulübü, anaokulu ve her nevi okul öncesi eğitim öğretim ve araştırma okulları ile mevzuat izin verdiği takdirde, üniversite ve yüksekokul açmak, kurmak ve bunları işletmek için binalar, tesisler inşa etmek. Her türlü nakliye, tahmil, tahlisiye, taşıma ve kargo işleri


İHLAS YATIRIM
Menkul Değerler A.Ş.


İHLAS HOLDİNG A.Ş.
Merkez Mah. 29 Ekim Caddesi İhlas Plaza
No:11 B/21 Yenibosna-Bahçeşehir/İS
Büyük Mülheller V.D. : 470 000 1704
Ticaret Sicil No:17653000017
Mersis No:081700031700000000017
Sicil No: 2.000.000.000.000 TL
Tescilli Sermayesi:1.500.000.000,00 TL
www.ihlas.com.tr - ihlas@ihlas.com.tr

yapmak. Haber ajanslığı ve reklam ajanslığı yapmak, her türlü nakil vasıtalarını almak, satmak, imal etmek, ithal ve ihraç etmek. Su, meşrubat ve alkolsüz içkiler üretilmesi, başkasına ürettirilmesi, ithali, ihracı, sanayi toptan ve perakende pazarlanması ve ticareti.

20.13. Yönetim Kurulu'na ve komitelere ilişkin önemli hükümlerin özetleri:

Şirket esas sözleşmesinin 10. maddesine göre; Şirket'in işleri ve idaresi Genel Kurul tarafından seçilecek en az beş en çok on bir üyeden meydana gelen bir Yönetim Kurulu tarafından yürütülür. Yönetim Kurulu üye kriterleri, seçimi, görev süreleri, çalışma esasları, görev alanları ve benzeri konular Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili diğer mevzuat hükümlerine göre gerçekleştirilir.

Yönetim Kurulu bünyesinde komitelerin oluşturulması, komitelerin görev alanları, çalışma esasları Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve diğer mevzuat hükümlerine göre gerçekleştirilir

Esas sözleşmenin 11. maddesine göre; Yönetim Kurulu Üyeleri'nin görev süresi en çok üç yıl olup, tekrar aday gösterilerek seçilmeleri mümkündür. Genel Kurul lüzum görürse Yönetim Kurulu Üyeleri'ni her zaman değiştirebilir.

Esas sözleşmenin 13. maddesi gereğince; Yönetim Kurulu, üyeleri arasından bir başkan ve bulunmadığı zamanlarda ona vekâlet etmek üzere bir başkan vekili seçer. Şirket işleri gerektirdiği takdirde Yönetim Kurulu, yönetim yetki ve sorumlulukları kısmen veya tamamen bir veya birden fazla Yönetim Kurulu üyesine veya üçüncü bir kişiye devretmeye yetkilidir. Bu durumda, Yönetim Kurulu Türk Ticaret Kanunu'nun 367/1'inci maddesine uygun bir yönerge düzenler. Murahhas Üyeler, konuları ile ilgili olarak Şirket'i temsile yetkilidirler. Lüzumu halinde yeni murahhas üyelikler ihdas edilebilir. Yine lüzumu halinde mevcut murahhas üyeliklerden bazıları kaldırılabilir.

20.14. Her bir pay grubunun sahip olduğu imtiyazlar, bağlam ve sınırlamalar hakkında bilgi:

İhlas Holding A.Ş.'nin çıkarılmış sermayesi 1.500.000.000 TL olup, bu sermayenin 1.499.914.600,202 TL'lik, (Birmilyardörtüyüzdoksandokuzmilyondokuzyüzondörtbinaltıyüztürklirasıyirmikuruş) kısmı A grubu hamiline yazılı, 85.399,798 TL'lik (Seksenbeşbinüçyüzdoksandokuztürklirasıseksenkuruş) kısmı B grubu hamiline yazılı paylardan oluşmaktadır. Şirket Genel Kurulu; Yönetim Kurulu'nu, 5 kişi olarak belirlediği takdirde Yönetim Kurulu Üyeleri'nin en az üçü, 7 kişi olarak belirlediği takdirde en az beşi, 9 kişi olarak belirlediği takdirde en az yedisi, 11 kişi olarak belirlediği takdirde Yönetim Kurulu Üyeleri'nin en az dokuzunu (B) grubu pay sahiplerinin göstereceği adaylar arasından seçer.

20.15. Pay sahiplerinin haklarının ve imtiyazlarının değiştirilmesine ilişkin esaslar:

Yoktur.

20.16. Olağan ve olağanüstü Genel Kurul Toplantısı'nın yapılmasına ilişkin usuller ile toplantılara katılım koşulları hakkında bilgi:

Olağan ve Olağanüstü Genel Kurulların toplantıya çağırılmasına ilişkin usuller Şirket'in www.ihlas.com.tr adresindeki kurumsal web sitesinde yer alan "Genel Kurul'un Çalışma Esas ve Usulleri Hakkında İç Yönerge" sinde ayrıntılı bir şekilde düzenlenmiştir. İç yönerge 30.03.2013 tarihinde yapılan 2012 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda pay sahiplerinin bilgisine sunulmuştur.

Ayrıca Şirket Esas Sözleşmesinin ilgili maddeleri gereğince;

Genel Kurul olağan ve olağanüstü olarak toplanır. Olağan Genel Kurul şirketin hesap döneminin sonundan itibaren üç ay içinde ve senede en az bir defa toplanır.

Genel Kurul çalışmalarını, Gümrük ve Ticaret Bakanlığı düzenlemelerine uygun olarak Yönetim Kurulu tarafından hazırlanan ve Genel Kurulca onaylanan iç yönergeye göre yürütür.

 İBRAHİM BULUT
Menkul Değerler A.Ş.

İHLAS HOLDİNG A.Ş.
Merkez Mah. 29 Ekim Cad. İhlas Plaza
No:11 B/21 Yenibosna-Bahçelievler/İST.
Büyük Mülhür No: 478 008 1704
Ticaret Sicil No:176956
Mersis No: 34-700-0317-0000017
Sermaye: 1.500.000.000,00 TL
Tescilli Sermaye: 1.500.000.000,00 TL
www.ihlas.com.tr - ihlas@ihlas.com.tr

Bu toplantıda Türk Ticaret Kanunu'nun Genel Kurul'un Görevlerine ilişkin maddelerde yazılı konular incelenerek gerekli kararlar alınır ve Sermaye Piyasası Mevzuatı çerçevesinde gerekli bilgilendirmeler yapılır. Olağanüstü Genel Kurullar şirket işlerinin gerektirdiği hal ve zamanda Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kanunu ve bu Esas Sözleşme 'de yazılı hükümlere göre toplanır ve gereken kararları alır.

Genel Kurul Toplantısı'na elektronik ortamda katılım; Şirketin Genel Kurul toplantılarına katılma hakkı bulunan hak sahipleri bu toplantılara, Türk Ticaret Kanunu'nun 1527.maddesi uyarınca elektronik ortamda da katılabilir. Şirket, Anonim Şirketlerde Elektronik Ortamda Yapılacak Genel Kurullara İlişkin Yönetmelik hükümleri uyarınca hak sahiplerinin Genel Kurul Toplantılarına elektronik ortamda katılmalarına, görüş açıklamalarına, öneride bulunmalarına ve oy kullanmalarına imkân tanıyacak elektronik Genel Kurul sistemini kurabileceği gibi bu amaç için oluşturulmuş sistemlerden de hizmet satın alabilir. Yapılacak tüm Genel Kurul Toplantılarında esas sözleşmenin bu hükmü uyarınca, kurulmuş olan sistem üzerinden hak sahiplerinin ve temsilcilerinin, anılan Yönetmelik hükümlerinde belirtilen haklarını kullanabilmesi sağlanır.

Genel Kurul, Şirket'in idare merkezi binasında veya idare merkezinin bulunduğu şehrin elverişli bir yerinde toplanır.

Şirket'in yapılacak Olağan ve Olağanüstü Genel Kurul toplantılarında şirket ortaklarının veya vekillerinin sahip oldukları veya temsil ettikleri her hisse için bir oy hakkına sahiptirler.

Genel Kurul toplantı ilanlarının yapılması hususunda Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulu tarafından uygulaması zorunlu tutulan Kurumsal Yönetim İlkelerine uyulur. Bu kapsamda Genel Kurul toplantı ilanı, toplantı tarihinden asgari üç hafta önce mevzuat uyarınca yayınlanması gereken diğer yerlerin yanı sıra Şirketin internet sitesinde yayınlanır. Şirketin internet sitesinde, Genel Kurul toplantı ilanı ve Şirketin mevzuat gereği yapması gereken bildirim ve açıklamaların yanı sıra Yönetim Kurulu Üyeleri'nin azli, değiştirilmesi veya seçimi hususlarının toplantı gündeminde olması halinde azil ve değiştirme gerekçeleri, Yönetim Kurulu Üyeliği'ne aday gösterilecek kişi hakkında bilgilere yer verilir. Söz konusu bilgilerin verilmesinde Sermaye Piyasası Kurulu tarafından uygulaması zorunlu tutulan Kurumsal Yönetim İlkeleri ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun kararlarına uyulur. Genel Kurul toplantılarında oylar el kaldırmak suretiyle verilir.

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

Yoktur.

20.18. Payların devrine ilişkin esaslar:

Esas sözleşmenin 8.maddesi uyarınca, Hamiline yazılı paylar ilgili kanun hükümlerine uymak kaydıyla serbestçe devrolabilir.

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

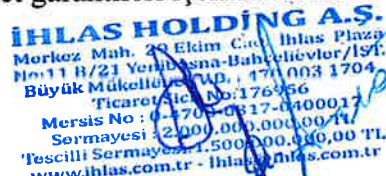
Yoktur.

21. ÖNEMLİ SÖZLEŞMELER

Şirketimizin iştiraki Orta Asya Yatırım Holding, Orta Asya bölgesindeki enerji yatırımlarına yönelik uzun vadeli büyüme stratejileri doğrultusunda, Kırgızistan Cumhuriyeti ile toplamda yaklaşık 2.217 MW kurulu güce sahip altı adet hidroelektrik santralinin projelendirilmesi, finansmanı, inşası ve işletilmesini kapsayan iki ayrı Yatırım Sözleşmesi imzalamıştır.

Söz konusu yatırımlar, ilgili ülke makamları tarafından "Ulusal Yatırım Projesi" statüsünde değerlendirilmekte olup, çeşitli teşvik ve devlet garantileri içermektedir.


BULLS YATIRIM
Menkul Değerler A.Ş.


İHLAZ HOLDİNG A.Ş.
Merkezi Mah. 20 Ekim Cad. Ihlaz Plaza
No:11 B/21 Yenibosna-Bahçelievler/İST.
Büyük Mükellef No: 170 003 1704
Ticaret Sicil No: 176366
Mersis No: 170 003 17 0400017
Sermayesi: 2.000.000.000,00 TL
Tescilli Sermayesi: 1.500.000.000,00 TL
www.ihlas.com.tr - ihlas@ihlas.com.tr

1) Kazarman Hidroelektrik Projeleri (Jalal-Abad Bölgesi)

Daha önce **05/11/2024** tarihinde bir çerçeve anlaşması imzalanan Kazarman Hidroelektrik Projeleri kapsamında, iştirakimiz ile **Kırgızistan Cumhuriyeti Bakanlar Kurulu** (Enerji Bakanlığı aracılığıyla) arasında, toplam kurulu gücü yaklaşık **912 MW** olan üç adet hidroelektrik santralinin;

Alabuga HES (600 MW),

Karabulun HES-1 (149 MW),

Karabulun HES-2 (163 MW)

projelendirilmesi, finansmanı, inşası ve **20 yıl süreyle işletilmesini** kapsayan bir **Yatırım Sözleşmesi** imzalanmıştır.

Toplam yatırım tutarı yaklaşık **3 milyar ABD Doları** olarak öngörülmekte olup, nihai yatırım tutarı fizibilite çalışmalarının tamamlanmasını takiben kesinleşecektir.

Sözleşme kapsamında;

Mühendislik, inşaat ve işletme faaliyetleri iştirakimiz tarafından yürütülecektir.

İnşaat süresi, fizibilite çalışmalarının onaylanmasından itibaren **6 yıl** olarak öngörülmektedir.

Üretilen elektrik enerjisi, santrallerin ticari işletmeye geçişinden itibaren **20 yıl boyunca**, Kırgızistan devleti garantisi altında **JSC "National Electric Grid of Kyrgyzstan"** tarafından satın alınacaktır (PPA).

Proje, **5 yıl süreyle** gümrük vergisi, ithal KDV ve gelir vergisi muafiyetlerinden yararlanacaktır.

Proje süresi sonunda tüm tesisler ve fikri mülkiyet unsurları **bedelsiz olarak devlete devredilecektir.**

Tarife koşulları piyasa şartlarına göre yeniden müzakere edilebilecek olup, alıcı kuruluşun yükümlülüklerini yerine getirmemesi halinde devlet garantileri devreye girecektir.

Sözleşmeye ilişkin uyuşmazlıklar **Singapur Uluslararası Tahkim Merkezi (SIAC)** nezdinde ve **Kırgızistan hukuku** uyarınca çözümlenecektir.

2) Kokomeran Hidroelektrik Projeleri (Çuy ve Narın Bölgeleri)

İştirakimiz ile Kırgızistan Cumhuriyeti Bakanlar Kurulu (Enerji Bakanlığı aracılığıyla) arasında, toplam kurulu gücü yaklaşık **1.305 MW** olan üç adet hidroelektrik santralinin;

Karakol HES (33 MW),

Kokomeran HES-1 (360 MW),

Kokomeran HES-2 (912 MW)

projelendirilmesi, finansmanı, inşası ve **20 yıl süreyle işletilmesini** kapsayan ikinci bir **Yatırım Sözleşmesi** imzalanmıştır.

Bu proje için öngörülen toplam yatırım tutarı yaklaşık **3,265 milyar ABD Doları** olup, nihai tutar fizibilite çalışmalarına göre belirlenecektir.

Sözleşme kapsamında;

Tüm mühendislik, inşaat ve işletme faaliyetleri iştirakimiz tarafından yürütülecektir.

İnşaat süresi fizibilite onayından itibaren **6 yıl** olarak öngörülmektedir.

Üretilen elektrik enerjisi, **20 yıl süreyle** JSC "National Electric Grid of Kyrgyzstan" tarafından alım garantisi kapsamında satın alınacaktır.

Proje, **5 yıl süreyle** gelir vergisi, ithal KDV ve gümrük vergisi muafiyetlerinden faydalanacaktır.

Proje sonunda tüm altyapı, yazılım, kontrol sistemleri ve fikri mülkiyet unsurları **bedelsiz olarak devlete devredilecektir.**


İbrahim Akın
İHLAS HOLDİNG A.Ş.

İHLAS HOLDİNG A.Ş.
Merkez Mah. 29 Ekim Cad. İhlas Plaza
No: 1 B/21 Yenibosna-Büyükdere/İST.
Büyük Mükellefler V.D. : 370 000 1704
Ticaret Sicil No: 170956
Mersis No: 0-4700-0317-0400017
Sermayesi: 2.000.000.000,00 TL
Tescilli Sermayesi: 1.500.000.000,00 TL
www.ihlas.com.tr - ihlas@ihlas.com.tr

İştirakimiz ayrıca, santrallerin bulunduğu bölgelerdeki yerel yönetimlere üretilecek elektriğin **%1'ini ücretsiz tahsis etmeyi** ve sosyal sorumluluk projelerinde yer almayı taahhüt etmektedir. Projeler, iki ayrı nehir havzasında konumlanan iki farklı hidroelektrik santral grubu (cascade) şeklinde yapılandırılmış olup, bu sayede operasyonel sürdürülebilirliğin desteklenmesi hedeflenmektedir.

Elektrik Alım-Satım Sözleşmesi (PPA)

Şirketimizin iştiraki Orta Asya Yatırım Holding ile **National Electric Grid of Kyrgyzstan** arasında, **11.08.2025** tarihinde kamuoyuna açıklanan yatırım sözleşmeleri kapsamında, Kırgızistan'da inşa edilecek hidroelektrik santrallerinde üretilecek elektrik enerjisinin satışına yönelik **Elektrik Alım-Satım Sözleşmesi (PPA)** imzalanmıştır.

Sözleşmenin temel koşulları aşağıdaki gibidir:

Sözleşme Süresi: Ticari işletmeye geçiş tarihinden itibaren 20 yıl

Kapsam: Üretilen elektrik enerjisinin tamamının ulusal şebekeye satışı

Fiyat Mekanizması: Fizibilite çalışmaları tamamlanıncaya kadar geçici tarife uygulanacak olup, nihai tarife fizibilite sonrası kesinleştirilecektir. Takip eden yıllarda tarife, TÜFE ve USD/KGS kuru dikkate alınarak güncellenecektir.

Ödemeler: Kırgız somu üzerinden yapılacak olup, gerekli hallerde ABD Doları karşılığı esas alınabilecektir.

Uyuşmazlık Çözümü: Singapur Uluslararası Tahkim Merkezi (SIAC) yetkilidir.

Söz konusu sözleşmeler ile iştirakimizin uzun vadeli nakit akışlarının güvence altına alınması, finansman temin süreçlerinin kolaylaştırılması ve yatırımların geri dönüş sürecine önemli katkı sağlanması hedeflenmektedir.

22. İHRAÇÇININ FİNANSAL DURUMU VE FAALİYET SONUÇLARI HAKKINDA BİLGİLER

İzahnamede yer verilmesi gereken 01.01-31.12.2022, 01.01-31.12.2023, 01.01-31.12.2024, 01.01-30.06.2024 ve 01.01-30.06.2025 hesap dönemleri itibariyle düzenlenmiş konsolide finansal tablolara ve bunlara ilişkin dipnotlara bağımsız denetim raporlarına KAP (www.kap.org.tr) ve Şirket'in internet sitesinden (www.ihlas.com.tr) ulaşılabilir.

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

Şirket'in, 01.01-31.12.2022, 01.01-31.12.2023, 01.01-31.12.2024, 01.01-30.06.2024 ve 01.01-30.06.2025 hesap dönemleri itibariyle düzenlenmiş konsolide finansal tablolara ve bunlara ilişkin dip notlar www.kap.org.tr ve şirketin www.ihlas.com.tr adresinde sırasıyla 12.03.2023, 20.05.2024, 11.03.2025, 27.09.2024 ve 19.08.2025 tarihlerinde ilan edilmiştir.

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

BULLS YATIRIM
Menkul Değerler A.Ş.

İHLAS HOLDİNG A.Ş.
Morköy Mah. 29 Ekim Cad. İhlas Plaza
No:11 Kat:2 Yenibosna-Bahçeşehir/İstanbul
Rüya Güllü Çelebi Etiler V.D. : 47 008 1704
Etiler Kat:1 Sicil No:176 056
Mersis No: 0847003170000017
Sermayesi: 2.000.000.000,00 TL
Tic. Sic. No: 276955 / 1.500.000.000,00 TL
www.ihlas.com.tr ihlas@ihlas.com.tr

İlgili Denetim ve Değerleme Raporlarını hazırlayan Kuruluşun Ticaret Unvanı ve Yetkilisinin Adı Soyadı Görevi	Sorumlu Olduğu Kısım	Bağımsız Denetçi Görüşü
İrfan Bağımsız Denetim ve Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş. Salim Akgül Sorumlu Denetçi	31.12.2022 Bağımsız Denetçi Raporu	Olumlu
Kaizen Bağımsız Denetim A.Ş. Rafet Kalkan Sorumlu Denetçi	31.12.2023 Bağımsız Denetçi Raporu	Olumlu
Kaizen Bağımsız Denetim A.Ş. Rafet Kalkan Sorumlu Denetçi	31.12.2024 Bağımsız Denetçi Raporu	Olumlu
Kaizen Bağımsız Denetim A.Ş. Rafet Kalkan Sorumlu Denetçi	01 Ocak – 30 Haziran 2025 Hesap Dönemine ait Konsolide Finansal Tablolar ve Sınırlı Bağımsız Denetçi Raporu	Olumlu

1 Ocak – 30 Haziran 2025 hesap dönemi

“Sınırlı bağımsız denetimimize göre ilişikteki ara dönem konsolide finansal bilgilerin, Grup’un 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla konsolide finansal durumunun, konsolide finansal performansının ve aynı tarihte sona eren altı aylık döneme ilişkin konsolide nakit akışlarının TMS 34’e uygun olarak, doğru ve gerçeğe uygun bir görünümünü sağlamadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.”

1 Ocak – 31 Aralık 2024 hesap dönemi

“İhlas Holding A.Ş. (“Şirket”) ve bağlı ortaklıklarının (hep birlikte “Grup” olarak anılacaktır) 31 Aralık 2024 tarihli konsolide finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; konsolide kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, konsolide özkaynak değişim tablosu ve konsolide nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dâhil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan konsolide finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz. Görüşümüze göre ilişikteki konsolide finansal tablolar, Grup’un 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla konsolide finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal performansını ve konsolide nakit akışlarını, Türkiye Muhasebe Standartlarına (TMS’lere) uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.”

1 Ocak – 31 Aralık 2023 hesap dönemi

“İhlas Holding A.Ş. (“Şirket”) ve bağlı ortaklıklarının (hep birlikte “Grup” olarak anılacaktır) 31 Aralık 2023 tarihli konsolide finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; konsolide kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, konsolide özkaynak değişim tablosu ve konsolide nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dâhil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan konsolide finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz. Görüşümüze göre ilişikteki konsolide finansal tablolar, Grup’un 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla konsolide finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal


BULLS YATIRIM
Menkul Değerler A.Ş.

İHLAS HOLDİNG A.Ş.
Merkez Mh. 29 Ekim Cad. İhlas Plaza
No:11 B/23 Yeniköy-Beşiktaş/İstanbul
Büyükdere Mah. No: 470 003 1704
Ticaret Sic. No: 176956
Mersis No: 370000317000001
Sermaye: 12.000.000.000,00 TL
Tescil: Sermaye: 1.500.000.000,00 TL
www.ihlas.com.tr - ihlas@ihlas.com.tr

performansını ve konsolide nakit akışlarını, Türkiye Muhasebe Standartlarına (TMS'lere) uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.”

1 Ocak – 31 Aralık 2022 hesap dönemi

“İhlas Holding A.Ş. (“Şirket”) ve bağlı ortaklıklarının (hep birlikte “Grup” olarak anılacaktır) 31 Aralık 2022 tarihli konsolide finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; konsolide kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, konsolide özkaynak değişim tablosu ve konsolide nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dâhil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan konsolide finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz. Görüşümüze göre ilişikteki konsolide finansal tablolar, Grup’un 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla konsolide finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal performansını ve konsolide nakit akışlarını, Türkiye Muhasebe Standartlarına (TMS'lere) uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.”

Bağımsız denetim şirketi, Yönetim Kurulu’nun teklifi üzerine her yıl Genel Kurul’da bir yıl süre ile seçilmektedir. 01.01.-31.12.2022 hesap döneminde Şirketin bağımsız denetimi İrfan Bağımsız Denetim ve Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş. tarafından gerçekleştirilmiştir.

1.01-31.12.2023, 01.01-31.12.2024 hesap dönemlerinde Şirketin bağımsız denetimi ve 01.01-30.06.2025 hesap döneminde Şirketin sınırlı denetimi Kaizen Bağımsız Denetim A.Ş. tarafından gerçekleştirilmiştir.

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

Gruba dahil firmalardan İhlas Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. 17.11.2025 tarihli tescil ile 100.000.000 TL bedelli sermaye artırımını yapmıştır.

22.4. Proforma finansal bilgiler:

Yoktur.

22.5. Proforma finansal bilgilere ilişkin bağımsız güvence raporu:

Yoktur.

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

Kâr dağıtım konusunda herhangi bir imtiyaz yoktur.

Şirketin kamuya açıkladığı kar dağıtım politikası mevcuttur. Kar dağıtım politikası faaliyet raporunda yer almakta olup, ayrıca şirketin web sitesinde yer almaktadır.

6362 Sayılı Sermaye Piyasası Kanunu’nun 19 ve 20. maddeleri ve bu maddelere istinaden Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayımlanmış bulunan 23.01.2014 tarih II-19.1 sayılı Kar Payı Tebliği, Kar payı Rehberi ve Şirket Esas Sözleşmesinin ilgili hükümleri çerçevesinde yenilenen, İhlas Holding A.Ş.’nin 2013 ve izleyen yıllara ilişkin kar dağıtım politikası 30.05.2014 tarihinde yapılan 2013 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı’nda ortakların onayına sunulurken aynen kabul edilmiştir.

KAR DAĞITIM POLİTİKASI

Pay sahiplerinin beklentileri, Şirketin, büyüme trendi, karlılık durumu, stratejik hedefleri, yatırım projeleri ve çalışma sermayesinin gerektirdiği fon ihtiyaçları da dikkate alınarak Türk Ticaret Kanunu, Vergi Usul Kanunu,


İRFAN BAĞIMSIZ DENETİM VE YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.

İHLAS HOLDİNG A.Ş.
Merkezi Mah. 29 Ekim Çat. İhlas Plaza
No:11 B/21 Yenibosna-Bahçelievler/Şişli
Büyük Mükellefler V.D. : 470 003 1704
Ticaret Sicil No:176856
Mersis No:0847000217000017
Sermaye : 2.000.000.000,00 TL
Tescilli Şirket Yedekleri:1.500.000.000,00 TL
www.ihlas.com.tr - ihlas@ihlas.com.tr

Sermaye Piyasası Kanunu ve benzeri mevzuat ile Şirket esas sözleşmesinin ilgili hükümleri çerçevesinde yatırımcıların temettü geliri elde etmeleri için;

- a) Dönem karından mevzuat ve Şirket esas sözleşmesinin ilgili hükümleri gereğince ödenmesi ve ayrılması zaruri meblağlar düşüldükten sonra yıllık bilançoda görülen net kardan, varsa geçmiş yıl zararlarının düşülmesinden sonra kalan miktardan, ödenmiş sermayenin yüzde yirmisine ulaşınca kadar safi karın %5 i nispetinde kanuni yedek akçe ayrılır.
- b) Kalan tutara varsa yıl içinde yapılan bağış tutarı ilave edilerek bulunan meblağ üzerinden, %5 oranında birinci temettü ayrılır.
- c) Genel Kurul, Yönetim Kurulu Üyeleri ile çalışanlara ve çeşitli amaçlarla kurulmuş vakıflara ve benzer nitelikteki kurumlara kar dağıtılmasına karar verme hakkına sahiptir. Ancak yasa hükmü ile ayrılması gereken yedek akçeler ayrılmadıkça, esas sözleşmede pay sahipleri için belirlenen kar payı nakden ve/veya hisse senedi biçiminde dağıtılmadıkça; başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kâr aktarılmasına, Yönetim Kurulu Üyeleri ile memur, müstahdem ve işçilere, çeşitli amaçlarla kurulmuş olan vakıflara ve bu gibi kişi ve/veya kurumlara kâr payı dağıtılmasına karar verilemez.
- ç) Yönetim Kurulu Üyeleri ile çalışanlara ve çeşitli amaçlarla kurulmuş vakıflara ve benzer nitelikteki kurumlara dağıtılacak kar payı oranı hakkında herhangi bir oran belirlenmemiş olup, bu konuda Sermaye Piyasası Kanunu, Tebliğ ve ilke kararları geçerlidir.
- d) Yukarıda a, b ve c bentlerinde belirtilen meblağlar düşüldükten sonra kalan tutarın ne oranda dağıtılacağı, Şirket ve pay sahiplerinin menfaatleri ile dikkate alınarak, Yönetim Kurulu tarafından tespit edilir ve Genel Kurul'un görüşüne sunulur. Genel Kurul söz konusu teklifi aynen veya değiştirerek kabul veya red edebilir. Genel Kurulca Yönetim Kurulu'nun teklif edeceği kar dağıtım oranının üzerinde kar dağıtım kararı alınması her zaman mümkündür.
- e) Kâr payı dağıtım kararı verildiği takdirde, dağıtımın nakden ve/veya bedelsiz hisse senedi şeklinde dağıtılması hususu Şirket Yönetim Kurulu'nca karara bağlanır ve Genel Kurul'un onayına sunulur.
- f) Kâr payı ödemeleri ile ilgili ödeme zamanı Yönetim Kurulu tarafından tespit edilerek, Genel Kurul'un görüşüne sunulur. Yasal düzenlemeler ve Şirket esas sözleşmesinin 31. maddesi dikkate alınarak kanuni süreler içerisinde Yönetim Kurulu'nun teklifi ve Ortaklar Genel Kurulu'nun tasvibini müteakip yine Genel Kurul'un tespit ettiği tarihte ortaklara dağıtılır.
- g) Kâr payının nakden dağıtılması kararı verildiği takdirde, dağıtımına karar verilen Genel Kurul toplantısında karara bağlanmak şartıyla eşit veya farklı tutarlı taksitlerle ödenebilir. Taksit sayısı Genel Kurul tarafından veya Genel Kurul tarafından açıkça yetkilendirilmesi şartıyla Yönetim Kurulu tarafından belirlenir.
- h) Kâr payı dağıtımında imtiyaz söz konusu değildir. Kar payları mevcut payların tamamına bunların ihraç ve iktisap tarihine bakılmaksızın eşit olarak dağıtılır.
- ı) Genel Kurul tarafından Yönetim Kurulu'na yetki verilmiş olması halinde ve Sermaye Piyasası Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulunun ilgili düzenlemelerine uymak şartı ile ortaklara kar payı avansı dağıtılabilir.
- i) Bir hesap döneminde verilecek toplam kar payı avansı bir önceki yıla ait dönem karının yarısını aşamaz. Genel Kurul tarafından Yönetim Kurulu'na verilen kar payı avansı dağıtım yetkisi, bu yetkinin verildiği yıl ile sınırlıdır. Bir önceki yılın kar payı avansı tamamen mahsup edilmediği sürece, ek bir kar payı avansı verilmesine ve/veya kar payı dağıtılmasına karar verilemez.

Esas sözleşmede yer alan hükümler aşağıdadır.


İHLAS HOLDİNG A.Ş.
Menkul Değerler A.Ş.

İHLAS HOLDİNG A.Ş.
Merkez Mah. 29 Ekim Cad. İhlas Plaza
No:11 B/21 Yenibosna-İstanbul/İST
Büyük Mükteffer V.D. : 470 003 1704
Ticaret Sicil No:176356
Mersis No: 34010000000000000000
Sermaye : 2.000.000.000,00 TL
Tescilli Sermayesi: 1.500.000.000,00 TL
www.ihlas.com.tr - ihlas@ihlas.com.tr

KARIN DAĞITIMI: (17 Nisan 2013 Tarihli 8302 Sayılı T.T.S.G.)

Madde-30:

Şirketin genel giderleri ile muhtelif amortisman gibi, Şirketçe ödenmesi ve ayrılması zaruri olan meblağlar ile Şirket tüzel kişiliği tarafından ödenmesi zorunlu vergiler hesap senesi sonunda tespit olunan gelirlerden düşüldükten sonra geriye kalan ve yıllık bilançoda görülen safi (net) kâr, varsa geçmiş yıl zararlarının düşülmesinden sonra sırası ile aşağıda gösterilen şekilde tevzi olunur.

Genel Kanuni Yedek Akçe:

a) Ödenmiş sermayenin yüzde yirmisine ulaşıncaya kadar safi karın yüzde beşi (%5) nispetinde kanuni yedek akçe ayrılır.

Birinci Temettü:

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

c) Yukarıdaki indirimler yapıldıktan sonra, Genel Kurul, kâr payının, Yönetim Kurulu Üyeleri ile memur, müstahdem ve işçilere, çeşitli amaçlarla kurulmuş vakıflara ve benzer nitelikteki kişi ve kurumlara dağıtılmasına karar verme hakkına sahiptir.

İkinci Temettü

d) Net dönem karından, (a), (b) ve (c) bentlerinde belirtilen meblağlar düştükten sonra kalan kısmı, Genel Kurul, kısmen veya tamamen ikinci temettü payı olarak dağıtmaya veya Türk Ticaret Kanunu'nun 521 inci maddesi uyarınca kendi isteği ile ayırdığı yedek akçe olarak ayırmaya yetkilidir.

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

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

Dağıtılmasına karar verilen karın dağıtım şekli ve zamanı, Yönetim Kurulu'nun bu konudaki teklifi üzerine Genel Kurulca kararlaştırılır.

Bu esas sözleşme hükümlerine göre Genel Kurul tarafından verilen kar dağıtım kararı geri alınamaz.

Yönetim Kurulu, Genel Kurul tarafından yetkilendirilmiş olmak ve Sermaye Piyasası Kanunu'nun 20. maddesi ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun diğer düzenlemelerine uymak şartı ile temettü avansı dağıtabilir. Bir hesap döneminde verilecek toplam kâr payı avansı bir önceki yıla ait dönem karının yarısını aşamaz. Genel Kurul tarafından Yönetim Kurulu'na verilen temettü avansı dağıtma yetkisi, bu yetkinin verildiği yıl ile sınırlıdır. Bir önceki yılın temettü avansı tamamen mahsup edilmediği sürece, ek bir temettü avansı verilmesine ve/veya temettü dağıtılmasına karar verilemez.

KARIN DAĞITIM TARİHİ: (17 Nisan 2013 Tarihli 8302 Sayılı T.T.S.G.)

Madde-31:

Karın hangi tarihte ve ne şekilde dağıtılacağı Yönetim Kurulu'nun teklifi üzerine Genel Kurul tarafından kararlaştırılır. Karın dağıtılmasında Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Mevzuatı Hükümleri'ne uyulur.


İHLAS YATIRIM
Menkul Değerler A.Ş.

İHLAS HOLDİNG A.Ş.
Merköz Mah. 29 Ekim Cad. İhlas Plaza
No:11 B/21 Yenibosna-İhşacılar/İST.
Büyük Mükellefler V.D. 3070 003/1704
Ticaret Sicil No:15956
Mersis No:08-4700-0310-04000017
Sermaye: 2.000.000.000,00 TL
Tescilli Sermaye: 1.500.000.000,00 TL
www.ihlas.com.tr - ihlas@ihlas.com.tr

2022 yılı kar dağıtım kararı

Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: II-14.1 "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" hükümleri gereğince, Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından yayımlanmış TMS/TFRS hükümlerine göre, hazırlanan konsolide bilançomuzda ana ortaklık payına düşen net dönem karı 636.972.664 TL, V.U.K. hükümlerine göre düzenlenmiş konsolide olmayan yasal kayıtlarımızda ise 122.082.305,39 TL net dönem karı mevcuttur.

Yasal kayıtlarımızda bulunan geçmiş yıl zararları nedeniyle kar dağıtımı yapılmayarak, elde olunan karın geçmiş yıl zararlarına mahsup edilmesi bakiyenin esas sözleşme hükümleri kapsamında değerlendirilmesi hususundaki Yönetim Kurulu önerisi 13.07.2023 tarihinde yapılan 2022 Yılı Olağan Genel Kurul Toplantısında kabul edilmiştir.

2023 yılı kar dağıtım kararı

Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: II-14.1 "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" hükümleri gereğince, Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından yayımlanmış TMS/TFRS hükümlerine göre, hazırlanan konsolide bilançomuzda ana ortaklık payına düşen net dönem karı 1.545.082.228 TL, V.U.K. hükümlerine göre düzenlenmiş konsolide olmayan yasal kayıtlarımızda ise 404.813.851,98 TL net dönem karı mevcuttur.

Mevzuat, esas sözleşmemiz ve kar dağıtım politikamız gereği, elde olunan kardan yasal yedekler ayrıldıktan sonra bakiyenin olağanüstü yedekler hesabında muhafaza edilmesine, ilişkin Yönetim Kurulu önerisi 19.07.2024 tarihinde yapılan 2023 Yılı Olağan Genel Kurul Toplantısında kabul edilmiştir.

2024 yılı kar dağıtım kararı

Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: II-14.1 "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" hükümleri gereğince, Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından yayımlanmış TMS/TFRS hükümlerine göre, hazırlanan konsolide bilançomuzda ana ortaklık payına düşen net dönem zararı 1.381.813.379 TL, V.U.K. hükümlerine göre düzenlenmiş konsolide olmayan yasal kayıtlarımızda ise 56.144.531 TL net dönem zararı mevcuttur.

Dönemin zarar ile kapanması nedeniyle gerek mevzuat gerekse esas sözleşmemiz ve kar dağıtım politikamız gereği; kar dağıtımı yapılmasının söz konusu olmadığı hususundaki Yönetim Kurulu önerisi yapılan oylama sonucu oyçokluğuyla kabul edildi.

Diğer yandan, Şirketin gerek yasal finansal tablolarında gerekse TMS/TFRS uyumlu finansal tablolarında yer alan enflasyona göre yapılan ilk düzeltme sonucunda ortaya çıkan geçmiş yıllar zararının, mevzuatın izin verdiği kaynaklardan mahsup edilmesi hususundaki Yönetim Kurulu önerisi

30.06.2025 tarihinde yapılan 2024 Yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda kabul edilmiştir.

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

Şirketin ve/veya konsolidasyona dâhil edilen şirketlerin (Grubun) finansal durumu veya karlılığı üzerinde önemli etkisi olmuş veya izleyen dönemlerde etkili olabilecek davalar, hukuki takibatlar ve tahkim işlemleri bulunmamaktadır.

22.8. İzahnamede yer verilen denetime tabi tutulmuş diğer bilgiler:

Yoktur.

 **B. AK**
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

İHLAS HOLDİNG A.Ş.
Merkez Mah. 29 Ekim Cad. İhlas Plaza
No:11 B/21 Yenibosna-Bahçeçevleri/İSİ
Büyük Mükellefler V.D. : 470 003 1704
Ticaret Sicil No:176936
Mersis No: 4700-0317-0000000000
Serbest Döviz : 2.000.000.000,00 TL
Tescilli Sermayesi: 1.500.000.000,00 TL
www.ihlas.com.tr - ihlas@ihlas.com.tr

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

(B) grubu pay sahibi olan Ahmet Mücahid Ören Şirket'in çıkarılmış sermayesinin tamamı nakden karşılanmak suretiyle 1.500.000.000 TL 'dan 4.500.000.000 TL 'na artırılması sırasında (B) grubu paylara ilişkin yeni pay alma haklarının tamamını kullanacağını taahhüt etmesi nedeniyle (B) grubu paylar halka arz edilmeyecektir.

Aşağıdaki halka arz esasları (A) grubu paylar için geçerli olup (B) grubu paylar halka arz edilmeyecektir.

Şirket, 1.500.000.000 TL olan çıkarılmış sermayesini %200 artırarak 4.500.000.000 TL'ye çıkaracaktır. Bu artırım sebebiyle 3.000.000.000 TL nominal değerli paylar ihraç edilecektir.

A grubu (ISIN:TRAIHLAS91D5) hamiline yazılı imtiyazsız pay sahiplerine A grubu imtiyazsız pay, B grubu (ISIN:TREIHL00022) hamiline yazılı imtiyazlı pay sahiplerine B grubu imtiyazlı pay verilecektir.

Yeni pay alma hakkının kullanılmasından sonra kalan paylar Borsa İstanbul Birincil Piyasada satılacaktır.

İhraç edilecek paylar Türkiye Cumhuriyeti kanunlarına tabi olup, Sermaye Piyasası Mevzuatı ve Türk Ticaret Kanunu kapsamında oluşturulmuştur.

Ortaklığımız payları kaydileştirme esasları çerçevesinde MKK nezdinde kaydi olarak tutulmaktadır.

Paylar Türk Lirası cinsinden satışa sunulacaktır.

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

Pay sahipleri, ilgili mevzuat hükümleri ve Genel Kurul tarafından belirlenen kar dağıtım politikası çerçevesinde dağıtılan kardan pay alma hakkına sahiptir.

Hak kazanılan tarih: Halka açık ortaklıklarda kâr payı dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın eşit olarak dağıtılır. İhraç edilen paylar kar elde edilmesi ve kar dağıtımına Genel Kurulca karar verilmiş olması halinde, dağıtım tarihi itibarıyla payların tümü kâr payı alma hakkı elde eder. Yatırımcılar kâr payı dağıtım riskinin farkında olarak yatırım kararı almalıdır.

Zamanaşımı: Ortaklar ve kara katılan diğer kimseler tarafından tahsil edilmeyen kar bedelleri ile ortaklar tarafından tahsil edilmeyen kâr payı avansı bedelleri dağıtım tarihinden itibaren beş yılda zaman aşımına uğrar. Zaman aşımına uğrayan kâr payı ve kâr payı avansı bedelleri için uygulanan 2308 sayılı Şirketlerin Müruru Zamana Uğrayan Kupon Tahvilat ve Pay Bedellerinin Hazineye İntikali Hakkında Kanun'un 1,2,3 ve 4. maddeleri 20 Haziran 2019 tarihinde 30807 sayılı Resmî Gazete ile yayımlanan Anayasa Mahkemesi kararı ile iptal edilmiştir. Dolayısıyla, bu tarihten itibaren zamanaşımına uğrayan söz konusu bedeller Hazine'ye intikal etmeyecek olup, Şirket tarafından serbestçe özvarlığa dönüştürülebilecektir. Hisseleri, MKK nezdinde ve Yatırım Kuruluşları altındaki yatırımcı hesaplarında kayden saklamada bulunan ortakların kâr payı ödemeleri MKK aracılığı ile yatırımcıların hesaplarına aktarılmaktadır.

Hakkın kullanımına ilişkin sınırlamalar ve bu hakkın yurt dışında yerleşik pay sahipleri tarafından kullanım prosedürü: Hak kullanımına ilişkin herhangi bir sınırlama bulunmamaktadır. Hak kullanım prosedürü, yurt dışında ve yurt içinde yerleşik pay sahipleri için aynıdır. Hisseleri MKK nezdinde ve Yatırım Kuruluşları altındaki yatırımcı hesaplarında kayden saklamada bulunan ortakların kâr payı ödemeleri MKK aracılığı ile yatırımcı hesaplarına aktarılmaktadır.

Tam ve dar mükellef tüzel kişiler kâr payı almak üzere yapacakları müracaatta mükellefiyet bilgilerini ibraz etmekle yükümlüdürler. Kar dağıtımında, Sermaye Piyasası Mevzuatı ile belirlenen sürelerle uyulur. Kurul'un II-19.1 sayılı Kar Payı Tebliği uyarınca, kâr payı dağıtım işlemlerine en geç dağıtım kararı verilen Genel Kurul Toplantısı'nın yapıldığı hesap dönemi sonu itibarıyla başlanması gerekmektedir.

Kâr payı oranı veya hesaplama yöntemi, ödemelerin dönemleri ve kümülatif mahiyette olup olmadığı: Şirket, TTK, Sermaye Piyasası Mevzuatı, SPK düzenleme ve kararları, vergi yasaları, ilgili diğer yasal mevzuat hükümleri ile esas sözleşmesini ve kar dağıtım politikasını dikkate alarak kar dağıtım kararlarını belirlemekte ve Kar Dağıtım Politikası uyarınca kar dağıtımını yapmaktadır.

b) Yeni Pay Alma Hakkı (TTK madde 461, Kayıtlı Sermaye Sistemindeki Ortaklıklar için SPKn madde 18, II-18.1 sayılı Kayıtlı Sermaye Sistemi Tebliği)

Her pay sahibi, yeni çıkarılan payları, mevcut paylarının sermayeye oranına göre alma hakkına sahiptir. Kayıtlı sermaye sisteminde, çıkarılan paylar tamamen satılarak bedelleri ödenmedikçe veya satılamayan paylar iptal edilmedikçe yeni pay çıkarılamaz.

Rüşhan hakkı kullandırıldıktan sonra kalan paylar, ya da rüşhan hakkı kullanımının kısıtlandığı durumlarda yeni ihraç edilen tüm paylar piyasa fiyatı ile halka arz edilir.

c) Bedelsiz Pay Edinme Hakkı (TTK madde 462, SPKn madde 19, VII-128.1 sayılı Pay Tebliği)

TTK md. 462 uyarınca, esas sözleşme veya Genel Kurul kararıyla ayrılmış ve belirli bir amaca özgülenmemiş yedek akçeler ile kanuni yedek akçelerin serbestçe kullanılabilen kısımları ve mevzuatın bilançoya konulmasına, sermayeye eklenmesine izin verdiği fonlar sermayeye dönüştürülerek sermaye iç kaynaklardan artırılabilir.

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

d) Tasfiyeden Pay Alma Hakkı (TTK madde 507)

TTK md. 507 uyarınca; her pay sahibi, kanun ve esas sözleşme hükümlerine göre pay sahiplerine dağıtılması kararlaştırılmış net dönem karına, payı oranında katılma hakkını haizdir. Şirketin sona ermesi halinde her pay sahibi, esas sözleşmede sona eren şirketin mal varlığının kullanılmasına ilişkin, başka bir hüküm bulunmadığı takdirde, tasfiye sonucunda kalan tutara payı oranında katılır.


İBRAHİM BULUT
Merkul Yatırım A.Ş.


İHLAS HOLDİNG A.Ş.
Merkez Mah. 29 Ekim Cad. İhlas Plaza
No:11 B/21 Yenibosna-İhşanlılar/İST.
Büyük Mükellefler V.D. : 70 008 1794
Ticaret Sicil No:136956
Mersis No:4700-0310-0400010
Sermaye : 3.000.000.000,00 TL
Tasfiye Sermayesi : 1.500.000.000,00 TL
www.ihlas.com.tr - ihlas@ihlas.com.tr

e) Genel Kurul'a Davet ve Katılma Hakkı (TTK madde 414, 415, 419, 425, 1527, SPKn madde 29, 30, II-30.1 sayılı Vekaleten Oy Kullanılması ve Çağrı Yoluyla Vekalet Toplanması Tebliği)

TTK md. 414 uyarınca Genel Kurul toplantıya, esas sözleşmede gösterilen şekilde, şirketin internet sitesinde ve Türkiye Ticaret Sicili Gazetesinde yayımlanan ilanla çağrılır. Bu çağrı, ilan ve toplantı günleri hariç olmak üzere, toplantı tarihinden en az üç hafta önce yapılır. Genel Kurul toplantı ilanı, toplantı tarihinden asgari üç hafta önce mevzuat uyarınca yayınlanması gereken diğer yerlerin yanı sıra Şirketin internet sitesinde yayınlanır. Ayrıca KAP 'ta ve MKK şirket portalında duyurulur, Türkiye Ticaret Sicili Gazetesinde ilan edilir. Şirket'in internet sitesinde, Genel Kurul toplantı ilanı ve Şirket'in mevzuat gereği yapması gereken bildirim ve açıklamalarda yer alır.

TTK Md. 415 uyarınca; Genel Kurul toplantısına, Yönetim Kurulu tarafından düzenlenen "Hazır Bulunanlar Listesi'nde adı bulunan pay sahipleri katılabilir. Hazır bulunanlar listesinde adı bulunan senede bağlanmamış payların, ilmühaberlerin nama yazılı payların sahipleri ve Sermaye Piyasası Kanunu'nun 13.maddesi uyarınca kayden izlenen pay sahipleri veya anılanların temsilcileri Genel Kurul'a katılır. Gerçek kişilerin kimlik göstermeleri, tüzel kişilerin temsilcilerinin vekâletname ibraz etmeleri şarttır. Hamiline yazılı pay senedi sahipleri, Genel Kurul'un toplantı gününden en geç bir gün önce bu senetlere zilyet olduklarını ispatlayarak giriş kartı alırlar ve bu kartları ibraz ederek Genel Kurul toplantısına katılabilirler.

TTK md. 419 uyarınca; Esas sözleşmede aksine herhangi bir düzenleme yoksa toplantıyı, Genel Kurul tarafından seçilen, pay sahibi sıfatını taşıması şart olmayan bir başkan yönetir. Başkan tutanak yazmanı ile gerek görürse oy toplama memurunu belirleyerek başkanlığını oluşturur.

TTK md. 425 uyarınca; Pay sahibi, paylarından doğan haklarını kullanmak için, Genel Kurul'a kendisi katılabileceği gibi, pay sahibi olan veya olmayan bir kişiyi de temsilcisi olarak Genel Kurul'a yollayabilir. Bu husus esas sözleşmemizde de yer almaktadır.

TTK md. 1527 uyarınca; Şirket sözleşmesinde veya esas sözleşmede düzenlenmiş olması şartıyla, sermaye şirketlerinde Yönetim Kurulu ve müdürler kurulu toplantısı tamamen elektronik ortamda yapılabileceği gibi, bazı üyelerin fiziken mevcut bulundukları bir toplantıya bir kısım üyelerin elektronik ortamda katılması yoluyla da icra edilebilir. Şirket esas sözleşmesinde Yönetim Kurulu Toplantıları'na ve Genel Kurul Toplantısı'na Elektronik Ortamda Katılım imkânı mevcuttur.

f) Genel Kurul'da Müzakerelere Katılma Hakkı (TTK madde 407, 409, 417)

TTK md.407 uyarınca; Pay sahipleri şirket işlerine ilişkin haklarını Genel Kurul'da kullanırlar.

TTK md. 409 uyarınca; Genel Kurullar olağan ve olağanüstü toplanır. Olağan toplantı her faaliyet dönemi sonundan itibaren üç ay içinde ve senede en az bir defa yapılır. Bu toplantılarda, organların seçimine, finansal tablolara, Yönetim Kurulu'nun yıllık raporuna, karın kullanım şekline, dağıtılacak kar ve kazanç paylarının oranlarının belirlenmesine, Yönetim Kurulu Üyeleri'nin ibraları ile faaliyet dönemini ilgilendiren ve gerekli görülen diğer konulara ilişkin müzakere yapılır, karar alınır. Aksine esas sözleşmede hüküm bulunmadığı takdirde Genel Kurul, şirket merkezinin bulunduğu yerde toplanır.

TTK md. 417 uyarınca; Yönetim Kurulu, Sermaye Piyasası Kanunu'nun 13. maddesi uyarınca Genel Kurul'a katılabilecek kayden izlenen payların sahiplerine ilişkin listeyi, Merkezi Kayıt Kuruluşundan sağlayacağı "Pay Sahipleri Çizelgesi"ne göre düzenler.

Yönetim Kurulu, kayden izlenmeyen paylar ile ilgili olarak Genel Kurul'a katılabilecekler listesini düzenlerken, senede bağlanmamış bulunan veya nama yazılı olan paylar ile ilmühaber sahipleri için pay defteri kayıtlarını, hamiline yazılı pay senedi sahipleri bakımından da giriş kartı alanları dikkate alır.


İHLAS HOLDİNG A.Ş.
Merkul Yatırım A.Ş.

İHLAS HOLDİNG A.Ş.
Merkez Mah. 29 Ekim Cad. İhlas Plaza
No:11 B/2 Yenibosna-Bahçelievler/İST.
Büyük Mülhürler V.D. : 470 003 1704
Ticaret Sicil No:176956
Mersis No:08100003170000000000000000
Sermayesi: 1.000.000.000,00 TL
Tescilli Sermayesi: 1.500.000.000,00 TL
www.ihlas.com.tr - ihlas@ihlas.com.tr

Bu maddenin birinci ve ikinci fıkralarına göre düzenlenecek Genel Kurul'a katılabilecekler listesi, Yönetim Kurulu Başkanı tarafından imzalanır ve toplantıdan önce Genel Kurul'un yapılacağı yerde bulundurulur. Listede özellikle, pay sahiplerinin ad ve soyadları veya unvanları, adresleri, sahip oldukları pay miktarı, payların itibari değerleri, grupları, şirketin esas sermayesi ile ödenmiş olan tutar veya çıkarılmış sermaye toplantıya aslen ve temsil yoluyla katılacakların imza yerleri gösterilir.

Genel Kurul'a katılanların imzaladığı liste "Hazır Bulunanlar Listesi" adını alır.

SPKn madde 13 uyarınca kayden izlenen paylara ilişkin pay sahipleri çizelgesinin MKK'dan sağlanmasının usul ve esasları, gereğinde Genel Kurul Toplantısı'nın yapılacağı gün ile sınırlı olmak üzere payların devrinin yasaklanması ve ilgili diğer konular SPK tarafından bir tebliğ ile düzenlenir.

g) Oy Hakkı (TTK madde 434, 435, 436, SPKn madde 30)

TTK md. 434 uyarınca; Pay sahipleri, oy haklarını Genel Kurul'da, paylarının toplam itibari değeriyle orantılı olarak kullanır. 1527.maddenin beşinci fıkrası hükmü saklıdır.

Her pay sahibi sadece bir paya sahip olsa da en az bir oy hakkını haizdir. Şu kadar ki, birden fazla paya sahip olanlara tanınacak oy sayısı esas sözleşmeyle sınırlandırılabilir.

Şirket'in finansal durumunun düzeltilmesi sırasında payların itibari değerleri indirilmişse payların indiriminden önceki itibari değeri üzerinden tanınan oy hakkı korunabilir.

TTK md. 435 uyarınca; Oy hakkı, payın, kanunen veya esas sözleşmeyle belirlenmiş bulunan en az miktarının ödenmesiyle doğar.

TTK md. 436 uyarınca; Pay sahibi kendisi, eşi, alt ve üstsoyu veya bunların ortağı oldukları şahıs şirketleri ya da hakimiyetleri altındaki sermaye şirketleri ile şirket arasındaki kişisel nitelikte bir işe veya işleme veya herhangi bir yargı kurumu ya da hakemdeki davaya ilişkin olan müzakerelerde oy kullanamaz.

Şirket Yönetim Kurulu Üyeleri'yle yönetimde görevli imza yetkisini haiz kişiler, Yönetim Kurulu Üyeleri'nin ibra edilmelerine ilişkin kararlarda kendilerine ait paylardan doğan oy haklarını kullanamaz.

h) Bilgi Alma ve İnceleme Hakkı (TTK madde 437, SPKn madde 14, II-14.1 sayılı Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği)

TTK md. 437 uyarınca; Finansal tablolar, konsolide finansal tablolar, Yönetim Kurulu'nun yıllık faaliyet raporu, denetleme raporları ve Yönetim Kurulu'nun kar dağıtım önerisi, Genel Kurul'un toplantısından en az on beş gün önce, şirketin merkez ve şubelerinde, pay sahiplerinin incelemesine hazır bulundurulur. Bunlardan finansal tablolar ve konsolide tablolar bir yıl süre ile merkezde ve şubelerde pay sahiplerinin bilgi edinmelerine açık tutulur. Her pay sahibi, gideri şirkete ait olmak üzere gelir tablosuyla bilançonun bir suretini isteyebilir.

ı) İptal Davası Açma Hakkı (TTK madde 445, 446, 451, Kayıtlı Sermaye Sistemindeki Ortaklıklar için SPKn madde 18/6, 20/2)

TTK md. 445 uyarınca; 446.maddede belirtilen kişiler, kanun veya esas sözleşme hükümlerine ve özellikle dürüstlük kuralına aykırı olan Genel Kurul kararları aleyhine, karar tarihinden itibaren üç ay içinde, şirket merkezinin bulunduğu yerdeki asliye ticaret mahkemesinde iptal davası açabilirler.

TTK md. 446 uyarınca;

a) Toplantıda hazır bulunup da karara olumsuz oy veren ve bu muhalefeti tutanağa geçirten,

b) Toplantıda hazır bulunsun veya bulunmasın, olumsuz oy kullanmış olsun ya da olmasın; çağrının usulüne göre yapılmadığını, gündemin gereği gibi ilan edilmediğini, Genel Kurul'a katılma yetkisi bulunmayan kişilerin veya temsilcilerinin toplantıya katılıp oy kullandıklarını, Genel Kurul'a katılmasına ve oy kullanmasına haksız olarak


İHLAS YATIRIM
Menkul Değerler A.Ş.


İHLAS HOLDİNG A.Ş.
Merkez Mah. 29 Ekim Cad. İhlas Plaza
No:11 Kat:21 Yenimahalle/Bahçelievler/İST.
Büyük Mülhürler KD : 470 003 1704
Büyük Mülhürler KD : 470 003 1704
Mersis No: 08-4700-0312-0100017
Sermaye: 2.000.000.000,00 TL
Tescilli Sermayesi: 1.500.000.000,00 TL
www.ihlas.com.tr - ihlas@ihlas.com.tr

izin verilmediğini ve yukarıda sayılan aykırılıkların Genel Kurul Kararı'nın alınmasında etkili olduğunu ileri süren pay sahipleri,

c) Yönetim Kurulu, kararların yerine getirilmesi, kişisel sorumluluğuna sebep olacaksa Yönetim Kurulu Üyeleri'nden her biri, iptal davası açabilir.

TTK md.451 uyarınca; Genel Kurul'un kararına karşı, kötü niyetle iptal veya butlan davası açıldığı takdirde, davacılar bu sebeple şirketin uğradığı zararlardan müteselsilen sorumludurlar.

i) Azınlık Hakları (TTK madde 411, 412, 420,439, 531, 559)

TTK md. 411 uyarınca; Sermayenin en az onda birini, halka açık şirketlerde 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.

TTK md. 412 uyarınca; 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.

TTK md. 420 uyarınca; Finansal tabloların müzakeresi ve buna bağlı konular, sermayenin onda birine, halka açık şirketlerde yirmide birine sahip pay sahiplerinin istemi üzerine, Genel Kurul'un bir karar almasına gerek olmaksızın, toplantı başkanının kararıyla bir ay sonraya bırakılır.

TTK md. 439 uyarınca; Genel Kurul'un özel denetim istemini reddetmesi halinde, sermayenin en az onda birini, halka açık anonim şirketlerde yirmide birini oluşturan pay sahipleri veya paylarının itibari değeri toplamı en az bir milyon Türk Lirası olan pay sahipleri üç ay içinde şirket merkezinin bulunduğu yer asliye ticaret mahkemesinden özel denetçi atamasını isteyebilir.

TTK md. 531 uyarınca; Haklı sebeplerin varlığında, sermayenin en az onda birini ve halka açık şirketlerde yirmide birini temsil eden payların sahipleri, şirketin merkezinin bulunduğu yerdeki asliye ticaret mahkemesinden şirketin feshine karar verilmesini isteyebilirler. Mahkeme, fesih yerine, davacı pay sahiplerine, paylarının karar tarihine en yakın tarihteki gerçek değerlerinin ödenip davacı pay sahiplerinin şirketten çıkarılmalarına veya duruma uygun düşen ve kabul edilebilir diğer bir çözüme karar verebilir.

TTK md. 559 uyarınca; Kurucuların, Yönetim Kurulu Üyeleri'nin, denetçilerin, şirketin kuruluşundan ve sermaye artırımından doğan sorumlulukları, şirketin tescili tarihinden itibaren dört yıl geçmedikçe sulh ve ibra yoluyla kaldırılamaz. Bu sürenin geçmesinden sonra da sulh ve ibra ancak Genel Kurul'un onayıyla geçerlilik kazanır. Bununla beraber, esas sermayenin onda birini, halka açık şirketlerde yirmide birini temsil eden pay sahipleri sulh ve ibranın onaylanmasına karşı iseler, sulh ve ibra Genel Kurulca onaylanmaz.

j) Özel Denetim İsteme Hakkı (TTK madde 438, 439)

TTK md. 438 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 alması bile Genel Kurul'dan isteyebilir.

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

TTK md. 439 uyarınca; Genel Kurul'un özel denetim istemini reddetmesi halinde, sermayenin en az onda birini, halka açık anonim şirketlerde yirmide birini oluşturan pay sahipleri veya paylarının itibari değeri toplamı en az



İHLAS HOLDİNG A.Ş.
Merkez Mah. 29 Ekim Cad. İhlas Plaza
No:11 B/21 Yenibosna-Büyükdere/İST
Büyük Mükellefler V.D. : 270 006 1744
Tic. Sic. No: 173956
Mersis No: 0800000000000000017
Sermaye : 2.000.000.000,00 TL
Tescilli Sermayesi: 1.500.000.000,00 TL
www.ihlas.com.tr - ihlas@ihlas.com.tr

bir milyon Türk Lirası olan pay sahipleri üç ay içinde şirket merkezinin bulunduğu yer asliye ticaret mahkemesinden özel denetçi atamasını isteyebilir.

k) Ortaklıktan Ayrılma Hakkı (SPKn madde 24, II-23.3 sayılı Önemli Nitelikteki İşlemler ve Ayrılma Hakkı Tebliği)

Ortaklıkların kendi tüzel kişilikleri ile ilgili; birleşme, bölünme işlemlerine taraf olması, tür değiştirme kararı alması, tebliğde belirtilen önemlilik ölçütlerini sağlayan mal varlığının devri veya bu mal varlığının devri sonucunu doğuran işlemler tesis edilmesi veya bu mal varlığı üzerinde Kurumsal Yönetim Tebliğinin 12. maddesine aykırı olmamak kaydıyla üçüncü kişiler lehine sınırlı ayni hak tesis edilmesi, ortaklığın temel faaliyetleri veya olağan ticari hayatında esaslı değişiklik yapılmak suretiyle yatırımcıların kararlarının değişmesine yol açacak ortaklığın yapısına ilişkin temel işlemler, imtiyaz öngörmesi veya mevcut imtiyazların kapsam veya konusunu değiştirmesi, önemli nitelikteki işlemler kapsamındadır. Bu kararlara ilişkin Genel Kurul Toplantısı'na katılarak anılan kararlara ilişkin muhalefet şerhlerini toplantı tutanağına işleyen pay sahipleri açısından ayrılma hakkı doğacaktır.

l) Ortaklıktan Çıkarma ve Satma Hakkı (SPKn madde 27, II-27.2 sayılı Ortaklıktan Çıkarma ve Satma Hakları Tebliği)

Pay alım teklifi sonucunda veya birlikte hareket etmek de dahil olmak üzere başka bir şekilde sahip olunan payların halka açık ortaklığın oy haklarının Kurulca belirlenen orana veya daha fazlasına ulaşması durumunda, paya 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. Kurulca belirlenen süre içinde, paylarının adil bir bedel karşılığında satın alınmasını oy haklarının Kurulca belirlenen orana veya daha fazlasına sahip olan gerçek veya tüzel kişilerden ve bunlarla birlikte hareket edenlerden talep edebilirler.

m) İtfa Geri Satma Hakkı (İzahname ve İhraç Belgesi Tebliği II-5.1)

Pay sahiplerinin itfa/geri satma hakkı söz konusu değildir.

23.6. Payların ihracına ilişkin yetkili organ kararları:

Şirket'in 01.12.2025 tarihinde yapılan Yönetim Kurulu Toplantısı'nda;

1. Şirket esas sözleşmesinin "Sermaye" başlıklı 6.maddesinin vermiş olduğu yetkiye dayanarak, 10.000.000.000 TL kayıtlı sermaye tavanı içerisinde, 1.500.000.000 TL olan çıkarılmış sermayenin tamamı nakden karşılanmak suretiyle 3.000.000.000 TL nakit (bedelli) olarak %200,00 oranında artırılarak 4.500.000.000 TL ye çıkarılmasına,
2. Arttırılan 3.000.000.000 TL sermayeyi temsil eden payların 2.999.829.200,40 TL A grubu hamiline yazılı ve 170.799,60 TL B grubu hamiline yazılı olarak oluşturulmasına,
3. Mevcut ortakların yeni pay alma haklarının (rüçhan hakkının) kısıtlanmamasına ve halihazırda nominal değeri 0,01 TL olan payların, yeni pay alma hakkı açısından 1 lot payın nominal değeri olan 1,00 TL üzerinden kullandırılmasına, (Borsada işlem birimi 1 TL /1 lot olup, Şirket için 1 lot 100 adet paya denk gelmektedir.)
4. Yeni pay alma hakkı kullanım süresinin 15 (On beş) gün olarak belirlenmesine, bu sürenin son gününün resmi tatile rastlaması halinde, yeni pay alma hakkının kullanım süresinin, izleyen iş günü akşamı sona ermesine,
5. Yeni pay alma haklarının kullandırılmasından sonra kalan payların 2 (iki) iş günü süreyle nominal değerden düşük olmamak üzere Borsa İstanbul A.Ş. Birincil Piyasa'da oluşacak fiyattan halka arz edilmesine,


IHLAS YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

IHLAS HOLDİNG A.Ş.
Merkezi Mah. 29 Ekim Cad. Ihlaz Plaza
No:11 B/21 Yenibosna-Bahçelievler/İST
Büyük Müktefler V.D. : 474 003 1704
Ticaret Sic. No:176966
Mersis No:081700031700000007
Sermaye: 4.500.000.000,00 TL
Tescilli Sermayesi: 1.500.000.000,00 TL
www.ihlas.com.tr - ihlas@ihlas.com.tr

6. Bedelli Sermaye artırımı işlemi için Sermaye Piyasası Kurulu'ndan gerekli izinlerin alınması ve sermaye artırımının tamamlanması için işlemlerin Finans ve Mali İşlerden Sorumlu Yönetim Kurulu Üyesi tarafından takip edilmesine, Katılanların oy birliği ile karar verildi.

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

Payların devrine ve serbestçe tedavül etmesine ilişkin herhangi bir kısıtlama yoktur.

24. HALKA ARZA İLİŞKİN HUSUSLAR

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

24.1.1. Halka arzın tabi olduğu koşullar:

Halka arz, Sermaye Piyasası Kurulu'nun onayı sonrasında ilgili mevzuat çerçevesinde gerçekleştirilecektir. Sermaye artırımına ilişkin izahname SPK onayına tabi olup, başka bir kurum onayına tabi değildir.

24.1.2. Halka arz edilen payların nominal değeri:

Halka arz edilen payların nominal değeri 3.000.000.000 TL olup, sermayeye oranı %200'dür.

Şirketin 1.500.000.000 TL olan çıkarılmış sermayesi tamamı nakden karşılanmak suretiyle 3.000.000.000 TL nakit (bedelli) olarak %200 oranında artırılarak 4.500.000.000 TL'ye çıkarılacaktır.

Bu sermaye artırımında yeni pay alma hakları kısıtlanmamış olup mevcut ortaklarımızın %200 oranında yeni pay alma hakkı bulunmaktadır.

Borsada işlem birimi "1 TL / 1 lot" olup, Şirket için 1 lot 100 adet paya denk gelmektedir. 1 TL nominal değerli 1 lot için 1 TL ödenecektir.

Grubu	Nama/ Hamiline Olduğu	İmtiyazlar	Pay Sayısı	Pay Sayısının Grup Pay Sayısına Oranı (%)	Bir Payın Nominal Değeri (TL)	Toplam (TL)	Mevcut Sermayeye Oranı (%)
A	Hamiline	İmtiyazsız	299.982.920.040,400	99,994	0,01	2.999.829.200,404	99,994
TOPLAM			299.982.920.040,400	99,994	0,01	2.999.829.200,404	99,994

24.1.3. Halka arz süresi ile halka arza katılım hakkında bilgi

24.1.3.1. Halka arz süresi ve tahmini halka arz takvimi:

Şirket ortaklarının yeni pay alma hakkı çerçevesinde nakit sermaye artırımı yoluyla çıkarılacak paylardan sahip oldukları paylar oranında ve 1 lot için 1 TL üzerinden yeni pay alma hakkı bulunmaktadır.

Yeni pay alma haklarının kullanılmasına izahnamenin ilanından itibaren en geç 10 (on) gün içinde başlanacaktır. Mevcut ortaklar için yeni pay alma hakkı kullanım süresi 15 (on beş) gündür. Bu sürenin son gününün resmî tatile rastlaması halinde yeni pay alma hakkı kullanım süresi izleyen iş günü akşamı sona erecektir.

Yeni pay alma hakkının başlangıç ve bitiş tarihleri KAP aracılığı ile kamuya duyurulacaktır.

Yeni pay alma haklarının kullanılmasından sonra kalan paylar 2 (iki) iş günü süreyle Borsa İstanbul A.Ş.'nde satışa sunulacaktır. Satışa sunulacak payların nominal tutarı ve halka arz tarihleri Tasarruf Sahiplerine Satış Duyurusu ile Şirket'in kurumsal internet sitesinde www.ihlas.com.tr KAP'ta www.kap.org.tr ve Bulls Yatırım'ın www.bullsyatirim.com internet sitesinde ilan edilecektir.


BULLS YATIRIM
Menkul Değerler A.Ş.

İHLAS HOLDİNG A.Ş.
Merkez Mah. 29 Ekim Cad. İhlas Plaza
No:11 Kat:1 Yenimahalle/Bahçelievler/İST.
Büyük Mükellefler D. : 470 006 1704
Tic. Sic. No: 276956
Mersis No: 0810000317000017
Sermaye: 2.000.000.000,00 TL
Tescilli Sermayesi: 1.500.000.000,00 TL
www.ihlas.com.tr - ihlas@ihlas.com.tr

24.1.3.2 Halka arza başvuru süreci

a) Satış yöntemi ve başvuru şekli:

Mevcut pay sahipleri, yeni pay alma haklarını 1 TL nominal değerli 1 pay için (1 lot 100 adet paya denk gelmektedir) 1 TL değer üzerinden kullanacaklardır. Yeni pay alma haklarının kullanımından sonra kalan payların tasarruf sahiplerine satışında ise, Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-5.2 sayılı "Sermaye Piyasası Araçlarının Satışı" Tebliğinde yer alan "Borsa'da Satış" yöntemi kullanılacaktır. Bu paylar nominal değerinin altında kalmamak kaydıyla BİST Birincil Piyasada oluşacak fiyattan satılacaktır.

Bu sermaye artırımında pay almak suretiyle ortak olmak isteyen tasarruf sahiplerinin satış süresi içinde BİST'te işlem yapmaya yetkili kurumlardan birine başvurmaları gerekmektedir.

BİST'te işlem yapmaya yetkili yatırım kuruluşlarının listesi Borsa İstanbul A.Ş. internet sitesinin http://www.borsaistanbul.com/borsa_uyeleri/uye-bilgileri ve Türkiye Sermaye Piyasaları Birliği'nin internet sitesinin <https://www.tspb.org.tr/uye-bilgileri/> adreslerinde yer almaktadır.

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

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

Yeni pay alma hakkını kullanmak istemeyen ortaklar, bu haklarını yeni pay alma hakkı kullanım süresi içinde satabilirler. Pay almak suretiyle ortak olmak isteyen tasarruf sahiplerinin duyurulacak satış süresi içinde BİAŞ'ta işlem yapmaya yetkili Borsa Üyesi aracı kurumlardan birine başvurmaları gerekmektedir. Pay bedelleri tahsil edildikçe, izahnamede belirtilen özel banka hesabına yatırılacaktır.

Yeni pay alma hakları kullanıldıktan sonra BİAŞ'ta birincil piyasada satışı yapılan payların takası (T+2) gün Takas ve Saklama Bankası A.Ş./ MKK nezdinde gerçekleştirilecektir.

c) Başvuru yerleri:

Yeni pay alma hakları 24.1.10 bölümünde belirtildiği şekilde kullanılacaktır.

Sermaye artırımında yeni pay alma hakkının kullanımından sonra kalan paylardan pay almak isteyen tasarruf sahiplerinin BİST'te işlem yapmaya yetkili borsa üyesi aracı kurumlardan birine başvurmaları gerekmektedir.

BİST'te işlem yapmaya yetkili yatırım kuruluşlarının listesi Borsa İstanbul A.Ş.'nin internet sitesi <http://www.borsaistanbul.com/borsauyeleri/uye-bilgileri> adresinde yer almaktadır.

d) Payların dağıtım zamanı ve yeri:

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

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

Halka arzın yeni pay alma hakkı kullanım başlangıç tarihinden önce iptali veya ertelenmesi:

Yasama, yürütme organları, sermaye piyasaları veya bankalar ile ilgili karar almaya yetkili organlar ve diğer resmi kurum ve kuruluşlar tarafından yapılan düzenlemeler nedeniyle Bulls Yatırım'ın ve/veya Şirketin aracılık sözleşmesi kapsamındaki yükümlülüklerini yerine getirmesini imkânsız kılacak veya önemli ölçüde güçleştirecek hukuki düzenlemeler yapılması, Şirket veya Şirket ortakları, Şirket'in bağlı ortaklıkları ve iştirakleri, Şirket Yönetim Kurulu Üyeleri, Şirket'in ilişkili tarafları ve yönetimde söz sahibi personeli hakkında payların halka arzını etkileyecek olay, dava veya soruşturmanın ortaya çıkmış olması, sermaye artırım süresi içinde Şirket'in


İHLAS YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.


İHLAS HOLDİNG A.Ş.
Merkezi Mah. 29 Ekim Cad. İhlal Plaza
No:11 B/21 Yenibosna-Bahariye/İST.
Büyükdere Şubesi V.D. : 474 005 1704
Ticaret Sicil No:176906
Mersis No: 083000031704000017
Sermaye : 2.000.000.000,00 TL
Ticari Sermayesi: 1.500.000.000,00 TL
www.ihlas.com.tr - ihlas@ihlas.com.tr

mali durumunda meydana gelen ve izahnamede yer alan bilgilerin bundan böyle gerçeğe aykırı hale gelmesi sonucunu doğuracak olumsuz değişikliklerin ortaya çıkması gibi olağanüstü koşulların oluşması hallerinde halka arzın iptal edilmesi veya ertelenmesi mümkündür.

Ayrıca SPK II-5.1 sayılı "İzahname ve İhraç Belgesi Tebliği"nin 24.maddesi hükmü gereği "İzahname ile kamuya açıklanan bilgilerde satışa başlamadan önce veya satış süresi içerisinde yatırımcıların yatırım kararını etkileyebilecek değişikliklerin veya yeni hususların ortaya çıkması halinde, bu durum ihraççı veya halka arz eden tarafından yazılı olarak derhal Kurula bildirilir. Değişiklik gerektiren veya yeni hususların ortaya çıkması halinde, ihraççı, halka arz eden veya bunların uygun görüşü üzerine yetkili kuruluşlar tarafından satış süreci durdurulabilir. Bu durum yazılı olarak derhal Kurul'a bildirilir. Satış süreci ihraççı, halka arz eden veya yetkili kuruluşlar tarafından durdurulmaz ise, gerekli görülmesi durumunda Kurulca satış sürecinin durdurulmasına karar verilir." Ülke genelinde olağanüstü durum, doğal afet, salgın hastalık veya savaş halinin ilan edilmesi, gibi nedenlerle halka arzın ertelenmesi söz konusu olabilir. Halka arzın yukarıda sayılan nedenlerin dışında iptali söz konusu değildir.

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

Halka arz işlemleri BİST Birinci Piyasa'da gerçekleşeceğinden ve talep toplama yöntemi kullanılmayacağından karşılanamayan taleplere ilişkin bedel iadesi söz konusu değildir

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

Yeni pay alma hakkı kullanımında ortaklar, Şirkette sahip oldukları pay oranında yeni pay alma haklarını kullanabileceklerdir.

Yeni pay alma hakkı kullanıldıktan sonra kalan paylar halka arz edilecek olup, talep edilecek pay miktarı 1 TL nominal değer / 1 Lot (Şirket için 1 lot =100 adet pay) ve katları şeklinde olacaktır. Borsa İstanbul A.Ş.'de asgari işlem tutarı 1 Lot (1 TL) ve katları şeklinde gerçekleşmektedir.

24.1.7. Yatırımcıların satın alma taleplerinden vazgeçme haklarına ilişkin bilgi:

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

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

Değiştirilecek veya yeni eklenecek hususlar bildirim tarihinden itibaren yedi iş günü içinde SPKn'nde yer alan esaslar çerçevesinde Kurulca onaylanır ve izahnamenin değişen veya yeni eklenen hususlara ilişkin kısmı yayımlanır.

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

24.1.8. Payların teslim yöntemi ve süresi:

İhraç edilecek paylar kaydıleştirme esasları çerçevesinde MKK tarafından hak sahipleri bazında kayden izlenecek olup, payların fiziki teslimi yapılmayacaktır. Kaydi paylar hak kullanım süresi boyunca, hak kullanım işleminin yapıldığı gün içerisinde kayden teslim edilecektir.

Yeni pay alma haklarının kullanılmasından sonra kalan payların BİST Birincil Piyasa'da halka arz edilmesinde, kaydi paylar, işlem tarihinden iki (T+2) işgünü sonra yatırımcıların MKK nezdindeki hesaplarına aktarılacaktır.


İHLAS YATIRIM
Menkul Değerler A.Ş.


İHLAS HOLDİNG A.Ş.
Merkez Mah. 29 Ekim Çiçe. Plaza
No:11 B/21 Beşiközü-Bahçelievler/İST
Büyük Mülh. No: V.D. : 470 003 1704
Tic. Sic. No: 176956
Mersis No: 08000003170400010
Sermayesi: 2.999.000.000,00 TL
Tescilli Sermayesi: 1.599.000.000,00 TL
www.ihlas.com.tr - ihlas@ihlas.com.tr

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

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

24.1.10. Yeni Pay Alma Hakkına İlişkin Bilgiler

a) Yeni pay alma haklarının kısıtlanıp kısıtlanmadığı, kısıtlandıysa kısıtlanma nedenlerine ilişkin bilgi:

Ortakların yeni pay alma hakları kısıtlanmamıştır.

b) Belli kişilere tahsis edilen payların ayrı ayrı nominal değer ve sayısı:

Yoktur.

c) Yeni pay alma hakkının kullanılmasından sonra kalan paylar için tahsis kararı alınıp alınmadığı:

Yoktur.

d) Yeni pay alma hakları, aşağıda belirtilen başvuru yerlerinde Şirket tarafından daha sonra KAP aracılığıyla (www.kap.org.tr) duyurulacak olan tarihler arasında, 15 (on beş) gün süreyle kullanılacaktır. Bu sürenin son gününün resmî tatile rastlaması halinde, yeni pay alma hakkı kullanım süresi, izleyen iş günü akşamı sona erecektir.

Bir payın nominal değeri 0,01 TL olup, 1 Lot (1 lot=100 adet pay) 1 TL'den satışa sunulacaktır.

e) Ortakların, ödenmiş/çıkarılmış sermayedeki mevcut paylarına göre yeni pay alma oranı:

Bedelli sermaye artırımında yeni pay alma hakları kısıtlanmamış olup, mevcut ortakların %200 oranında yeni pay alma hakkı bulunmaktadır.

f) Pay bedellerinin ödenme yeri ve şekline ilişkin bilgi:

Pay bedelleri Türkiye Garanti Bankası A.Ş. Bakırköy Kurumsal Şubesi TR34 0006 2000 3820 0006 2942 75 numaralı İhlas Holding A.Ş.'ye ait özel hesaba yatırılacaktır.

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

g) Başvuru şekli ve payların dağıtım zamanı ve yeri:

Kaydileştirilmemiş Paylara İlişkin Esaslar

Halen ellerindeki hisse senetlerini kaydileştirmemiş ortaklarımızın, yeni pay alma haklarını kullanabilmek için öncelikle rüçhan hakkı kullanım süresi içinde tamamlanacak şekilde Merkez Mahallesi 29 Ekim Caddesi İhlas Plaza No:11 A/11 Yenibosna-Bahçelievler/İstanbul adresine müracaat ederek, hisse senetlerini kaydileştirmeleri gerekmektedir.

Hak sahiplerince fiziken muhafazasına devam edilen ve kaydileştirilmemiş hisse senetleri borsada işlem göremeyecektir. Bunların yeniden borsada işlem görebilmesi, kaydileştirmeleri amacıyla teslim edilerek, MKK nezdinde hak sahipliklerine ilişkin kayıtların oluşturulmasına bağlıdır.

SPKn 13.maddenin dördüncü fıkrası uyarınca kaydileştirilmesine karar verilen sermaye piyasası araçlarının Kurulca belirlenen esaslar çerçevesinde teslimi zorunludur. Teslim edilen sermaye piyasası araçları kendiliğinden hükümsüz hâle gelir. Teslim edilmeyen sermaye piyasası araçları ise kaydileştirilme kararından sonra borsada işlem göremez, aracı kurumlarca bu sermaye piyasası araçlarının alım satımına aracılık edilemez. SPKn'nun yayımı tarihinden önce kaydileştirilen ve teslim edilen paylar ile kaydileştirme kararının alınmasına rağmen henüz teslim edilmemiş paylar hakkında da SPKn'nun 13'üncü maddesinin dördüncü fıkrası uygulanır.


İHLAS HOLDİNG A.Ş.
Menkul Değerler A.Ş.


İHLAS HOLDİNG A.Ş.
Merkez Mah. 29 Ekim Caddesi İhlas Plaza
No:11 B/21 Yenibosna-Bahçelievler/İST
Büyük Mükellefler V.D. : 470 003 170
Tic Sicil No:176956
Mersis No:08-4200-0017-0400007
Sermayesi : 2.000.000.000,00 TL
Tescilli Sermayesi: 1.500.000.000,00 TL
www.ihlas.com.tr - ihlas@ihlas.com.tr

Kaydileştirilmiş Paylara İlişkin Esaslar

i) Yeni pay alma haklarını kullanmak isteyen ortaklarımızdan,

a. Payları dolaşımda olmayanlar yeni pay tutarını hesaplarının bulunduğu aracı kurumlar veya ihraççı aracılığıyla,

b. Payları dolaşımda olanlar ise yeni pay tutarını hesaplarının bulunduğu aracı kurumlar aracılığıyla, yeni pay alma hakkı kullanım süresi içinde tam ve nakit olarak yatıracaklardır.

ii) Belirtilen yeni pay alma hakkı kullanım süresi içinde pay bedellerinin ödenmemesi halinde, yeni pay alma hakkı kullanılamayacaktır.

iii) Bu sermaye artırımında yeni pay alma hakkını kullanmak istemeyen ortaklarımız, yeni pay alma hakkı kullanım süresi içinde bu hakkını satabilirler.

h) Kullanılmayan yeni pay alma haklarının nasıl değerlendirileceğine ilişkin bilgi:

Bu sermaye artırımında yeni pay alma hakkını kullanmak istemeyen ortaklarımız, bu haklarını yeni pay alma hakkı kullanım süresi içinde satabilirler. Payları Borsa İstanbul'da işlem gören şirketlerin nakdi sermaye artışı yapmak üzere belirledikleri yeni pay alma (rüçhan) haklarını kullanma süresi içinde, söz konusu payların üzerinde bulunan yeni pay alma (rüçhan) haklarının alınıp satılması için Borsaca belirlenecek süre içinde "R" özellik koduyla yeni pay alma (rüçhan) hakkı sıraları işleme açılır. Yeni pay alma hakları Pay Piyasasında geçerli olan kurallarla işlem görür. İşlemlerin başlangıç günü, yeni pay alma hakkı kullanımının başlangıç günüdür. İşlemlerin son günü, yeni pay alma hakkı kullanma süresi sonundan önceki beşinci işlem günüdür.

Yeni pay alma haklarının kullanılmasından sonra kalan paylar 2 (iki) iş günü süreyle nominal bedelin altında olmamak kaydıyla BİST Birincil Piyasa'da oluşacak fiyattan satışa sunulacaktır.

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

Yoktur.

24.1.12. Varsa tasarruf sahiplerine satış duyurusunun ilan edileceği gazeteler:

Şirket'in sermaye artışı ile ilgili olarak tasarruf sahiplerine yapılacak duyuru gazetede ilan edilmeyecek olup KAP'ta www.kap.org.tr , Şirket internet sitesi www.ihlas.com.tr ve Bulls Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin www.bullsyatirim.com internet sitesinde ilan edilecektir.

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

Nemalandırılmayacaktır.

24.1.14. Halka arzda içsel bilgiye ulaşabilecek konumdaki kişilerin listesi:

İhlas Holding A.Ş.	
Adı Soyadı	Görevi
Ahmet Mücahit Ören	İhlas Holding A.Ş. Yönetim Kurulu Başkanı
Zeki Celep	İhlas Holding A.Ş. Yönetim Kurulu Başkan Vekili İnşaat İşlerinden Sorumlu Murahhas Üye
Abdullah Tuğcu	İhlas Holding A.Ş. Finans ve Mali İşlerinden Sorumlu Murahhas Yönetim Kurulu Üyesi
Abdurrahman Gök	İhlas Holding A.Ş. Hukuk İşlerinden Sorumlu Yönetim Kurulu Murahhas Üyesi

 Bulls Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

İHLAS HOLDİNG A.Ş.
Merkezi Mah. 29 Ekim Cad. İhlas Plaza
No:11 B/24 Yenibosna-Bahçeşehir/İST.
Büyük Mülhâfeler V.D. : 470 803 1200
Ticaret Sicil No:176950
Mersis No: 3700 0317 0400 017
Sermaye: 1.000.000.000,00 TL
Tescilli Sermayesi: 1.500.000.000,00 TL
www.ihlas.com.tr - ihlas@ihlas.com.tr

Mahmut Kemal Aydın	İhlas Holding A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi
Sedat Kurucan	İhlas Holding A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi
Hayati Odabaşı	İhlas Holding A.Ş. Sağlık İşlerinden Sorumlu Yönetim Kurulu Murahhas Üyesi/Türkiye Hastanesi Genel Müdürü
Mehmet İyioldu	İhlas Holding A.Ş. Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi/ Denetim Komitesi Başkanı
Ömer Soysal	İhlas Holding A.Ş. Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi/ Denetim Komitesi Üyesi, Riskin Erken Saptanması ve Yönetimi Komitesi Başkanı
Mehmet Halit Selçuk	İhlas Holding A.Ş. Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi/ Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi, Riskin Erken Saptanması ve Yönetimi Komitesi Üyesi
Abdullah Avni Atay	İhlas Holding A.Ş. Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi/ Kurumsal Yönetim Komitesi Başkanı
Yusuf Buğra Varlık	Stratejik Planlama ve Performans Genel Müdür Yardımcısı
Mehmet Kürşat Karakebelioğlu	Mali Konulardan Sorumlu Direktör
Hidayet Alev Volkan	Kurumsal Yönetim Uygulamaları ve Yatırımcı İlişkileri Direktörü
Ahmet Çalışkan	Yönetim Kurulu Sekreteri
Kadir Yiğit Eker	Denetim Personeli
Abdullah Gülcan	Stratejik Planlama ve Performans Müdürü
Volkan Ayaz	Avukat

Kaizen Bağımsız Denetim A.Ş.	
Adı Soyadı	Görevi
Rafet Kalkan	Kaizen Bağımsız Denetim A.Ş. Sorumlu Denetçi
Ahmet Yasin Sevinçek	Kaizen Bağımsız Denetim A.Ş. Denetçi
Hatice Baştürk	Kaizen Bağımsız Denetim A.Ş. Denetçi
Deniz Topaç	Kaizen Bağımsız Denetim A.Ş. Denetçi
Ahmet Kurt	Kaizen Bağımsız Denetim A.Ş. Denetçi
Ömer Altınsay	Kaizen Bağımsız Denetim A.Ş. Denetçi
Mehmet Karahan	Kaizen Bağımsız Denetim A.Ş. Denetçi
Emine Sevinçek	Kaizen Bağımsız Denetim A.Ş. Denetçi

Gürel Yeminli Mali Müşavirlik ve Bağımsız Denetim Hizmetleri A.Ş.	
Adı Soyadı	Görevi
Ersel Demirci	Gürel Yeminli Mali Müşavirlik Ve Bağımsız Denetim Hizmetleri A.Ş. Sorumlu Denetçi
Hüseyin Yurdakul	Gürel Yeminli Mali Müşavirlik ve Bağımsız Denetim Hizmetleri A.Ş. Başdenetçi
Birgül Demir	Gürel Yeminli Mali Müşavirlik ve Bağımsız Denetim Hizmetleri A.Ş. Başdenetçi

İHLAS YATIRIM
Menkul Değerler

İHLAS HOLDİNG A.Ş.
Merkezi Mah. 29 Ekim Cad. İhlas Plaza
No:11 B/21 Yenibosna-Bağcılar/İST.
Büyük Mükellefler V.D. : 440 003 1704
Ticaret Sicil No:128456
Mersis No:08100000317000000000000000
Sermaye: 2.000.000.000,00 TL
Tescilli Sermaye: 1.500.000.000,00 TL
www.ihlas.com.tr - ihlas@ihlas.com.tr

Emin Gündüz Altınok	Gürel Yeminli Mali Müşavirlik ve Bağımsız Denetim Hizmetleri A.Ş. Sorumlu Denetçi
Yusuf Aydoğdu	Gürel Yeminli Mali Müşavirlik ve Bağımsız Denetim Hizmetleri A.Ş. Başdenetçi
Zafer Çağlıyan	Gürel Yeminli Mali Müşavirlik ve Bağımsız Denetim Hizmetleri A.Ş. Başdenetçi

Bulls Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	
Adı Soyadı	Görevi
Kadir Berkay Aytekin	Bulls Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Genel Müdür Yardımcısı
Tuğba Balçık Aytan	Bulls Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Müdür Yardımcısı
Burçkan Kaplan	Bulls Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Müdür Yardımcısı
Mina Koçak	Bulls Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Uzman
Ömer Karaçam	Bulls Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Uzman

24.2. Dağıtım ve tahsis planı:

24.2.1. 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.

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

Halka arzda talepte bulunan yatırımcılar, halka arzdan aldıkları kesinleşmiş pay miktarını halka arzdan pay almak için başvurmuş oldukları aracı kurumdan öğrenebilecektir.

24.3. Payların fiyatının tespitine ilişkin bilgi

24.3.1. 1 TL nominal değerli bir payın satış fiyatı ile talepte bulunan yatırımcının katlanacağı maliyetler hakkında bilgi

Paylar yeni pay alma hakkının kullanımında 1 TL nominal değerli pay (Şirket için 1 lot = 100 adet pay) için 1 TL fiyat üzerinden, yeni pay alma haklarının kullanımından sonra kalan paylar ise nominal değer altında kalmamak kaydıyla BİST Birincil Piyasa'da oluşacak fiyattan satılacaktır.

Talepte bulunan yatırımcılar başvurdukları aracı kurumun aracılık komisyonu, masraf, hizmet ücreti gibi ücretlendirmelerine tabi olacaktır. MKK tarafından aracı kuruluşlara tahakkuk ettirilen ve pay tutarı üzerinden hesaplanan hizmet bedeli aracı kurumların uygulamalarına istinaden yatırımcılardan tahsil edilebilir.

24.3.2. 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:

Bir adet payın nominal değeri 0,01 TL'dir. Yeni pay alma hakları 1,00 TL nominal değerli 1 Lot (Şirket için 1 lot=100 adet pay) için 1,00 TL üzerinden kullanılacaktır. Yeni pay alma haklarının kullanılmasına izahnamenin ilanından itibaren en geç 10 gün içinde başlanacaktır. Yeni pay alma hakları Şirket tarafından KAP aracılığıyla kamuya duyurulacak olan tarihler arasında 15 (on beş) gün süreyle kullanılacaktır.

 **BULLS YATIRIM**
Menkul Değerler A.Ş.

İHLAS HOLDİNG A.Ş.
Merkez Mah. 29 Ekim Cad. İhlas Plaza
No:11 B/21 Yenibosna-Bahçeşehir/İST.
Büyük Mük. No: 470.002.1791
Tic. Sic. No: 176950
Mersis No: 08700000000000000000
Sermayesi: 1.000.000.000 TL
Tescilli Sermayesi: 1.500.000.000 TL
www.ihlas.com.tr - ihlas@ihlas.com.tr

Yeni pay alma haklarının kullanımından sonra kalan paylar nominal değerin altında kalmamak üzere BİST Birincil Piyasa’da oluşacak fiyattan 2 (iki) iş günü süreyle halka arz edilecektir.

Satışta Sermaye Piyasası Kurulu’nun II-5.2 sayılı Sermaye Piyasası Araçlarının Satışı Tebliğinde yer alan “Borsa’da Satış” yöntemi kullanılacaktır.

Halka arz tarihleri Tasarruf Sahiplerine Satış Duyurusu ile Şirket’in Kurumsal internet sitesinde www.ihlas.com.tr, KAP’da www.kap.org.tr ve Bulls Yatırım’ın www.bullsyatirim.com internet sitesinde ilan edilecektir.

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

Yeni pay alma hakları kısıtlanmamıştır.

24.4. Aracılık Yüklenimi ve Halka Arza Aracılık

24.4.1. Halka arza aracılık edecek yetkili kuruluşlar hakkında bilgi:

Ticaret Unvanı	Bulls Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Merkez Adresi	Esentepe, Büyükdere Caddesi No 173 1. Levent Plaza B Blok Kat:5 Şişli İstanbul
Tel	(0212) 410 05 00
Fax	(0212) 410 05 05
İnternet adresi	www.bullsyatirim.com

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

Payların ihraç ve satış işlemleri Türkiye Cumhuriyeti’nde gerçekleşeceğinden, payların saklama, takas ve ödeme işlemleri Takasbank ve MKK tarafından gerçekleştirilecektir.

24.4.3. Aracılık türü hakkında bilgi:

			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 (%)
Bulls Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Yoktur.	En iyi gayret aracılığı	Yoktur.	Yoktur.	3.000.000.000	%100

24.4.4. Aracılık sözleşmesi hakkında bilgi:

Şirket ile Bulls Yatırım Menkul Değerler A.Ş. arasında 09.12.2025 tarihinde “Bedelli Sermaye Artırımı Aracılık Sözleşmesi” imzalanmıştır. Sözleşmenin konusu, kayıtlı sermaye sistemindeki şirketin 1.500.000.000,- TL olan mevcut çıkarılmış sermayesinin, tamamı bedelli olarak ve mevcut ortakların yeni pay alma hakları kısıtlanmaksızın 4.500.000.000 TL’ye artırılması nedeniyle ihraç edilecek 3.000.000.000 TL nominal bedelli payların Şirket ortaklarına Şirkette sahip oldukları payları oranında ve nominal bedel üzerinden yeni pay alma haklarını kullanmaları için 15 günlük süre tanınması işlemlerine ve kullanılmayan yeni pay alma hakları nedeniyle kalan payların BİST Birincil Piyasası’nda 2 (iki) iş günü süreyle halka arz edilmesi işlemine aracılık edilmesidir.


BULLS YATIRIM
Menkul Değerler A.Ş.


İHLAS HOLDİNG A.Ş.
Merkez Mah. 29 Ekim Caddesi İhlas Plaza
No:11 D/2 Yenibosna-Bahçeçevleri İST
Büyük Mük. Sicil No: 470 003 1704
Ticaret Sicil No: 276950
Mersis No: 0802009237000010
Sermayesi: 2.000.000.000,00 TL
Tescilli Sermayesi: 1.500.000.000,00 TL
www.ihlas.com.tr - ihlas@ihlas.com.tr

Bulls Yatırım Menkul Değerler A.Ş. sermaye artırımını nedeniyle halka arz edilecek payların satışını “En İyi Gayret Yöntemi” ile yapacaktır.

Şirket aracılık hizmetleri karşılığında Bulls Yatırım’a 1.500.000 TL+BSMV aracılık komisyonu ödeyecektir. Yeni pay alma süresinin sona ermesinden sonra kullanılmayan rüçhan hakları nedeniyle kalan payların Borsa Birincil Piyasa’da satışı durumunda kalan payların nominal bedelin üzerinde yatırımcılara satışı söz konusu olursa; Şirket, satılan payların nominal değeri ile satış fiyatı arasında oluşan farkın %10’u + BSMV bedelini de ödeyecektir.

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

Şirket paylarının halka arzından, Şirket sermaye elde edecek, aracılık hizmeti veren Bulls Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ise aracılık komisyonu elde edecektir.

Bulls Yatırım Menkul Değerler A.Ş.’nin Şirket’te ortaklığı bulunmamakta olup, Şirket’in sermayesinin %5 ve daha fazlasına sahip olan pay sahipleriyle arasında yapılacak sermaye artırımını ile ilgili olarak herhangi bir anlaşma bulunmamaktadır.

25. BORSADA İŞLEM GÖRMeye İLİŞKİN BİLGİLER

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

Payların borsada işlem görmesi, payların ikincil piyasalarda yatırımcılar arasında alınıp satılmasıdır. Sermaye artırımını nedeniyle ihraç edilen yeni payların Borsa’da işlem görmesi için ilgili şartları (kotasyon kriterleri) taşımaları, ilgili Pazar listesine kayıt edilmeleri ve işlem görmelerinin kabul edilmesi, yani Borsa İstanbul kotuna alınmaları gerekir.

Payları BİST’de işlem gören ortaklıkların bedelli ve/veya bedelsiz sermaye artırımları nedeniyle ihraç edecekleri paylar, sermaye artırımını sonucu oluşan yeni sermayenin Ticaret Siciline tescil edildiğinin BİST’e bildirilmesini takiben başka bir işlem ve karar tesis edilmesine gerek kalmaksızın Borsa kotuna alınır.

Şirketin payları IHLAS koduyla BİST Yıldız Pazar’da işlem görmektedir.

Sermaye artırımında ihraç edilen paylar, yeni pay alma haklarının kullandırılmaya başladığı birinci gün itibariyle MKK’da gerekli işlemlerin yapılmasını müteakip BİST’de işlem görmeye başlayacaktır.

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

Şirketin payları IHLAS koduyla BİST Yıldız Pazar’da işlem görmektedir. İşbu izahname konusu sermaye artırımına ilişkin paylar da BİST Yıldız Pazar’da işlem görecektir.

25.3. Borsada işlem görmesi amaçlanan paylarla eş zamanlı olarak;

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

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

Yoktur.

25.4. Piyasa yapıcı ve piyasa yapıcılığın esasları:

Yoktur.


BULLS YATIRIM
Menkul Değerler A.Ş.

İHLAS HOLDİNG A.Ş.
Merkaz Mah. 29 Ekim Caddesi, Ihlaz Plaza
No:11 B/21 Yenibosna-Bağcılar/İST.
Büyük Mülhaneler No: 430 003 1704
Ticaret Sicil No: 176056
Mersis No: 08100003170400017
Sermayesi: 12.000.000,00 TL
Tescilli Sermayesi: 12.000.000,00 TL
www.ihlas.com.tr - ihlas@ihlas.com.tr

26. MEVCUT PAYLARIN SATIŞINA İLİŞKİN BİLGİLER İLE TAAHHÜTLER

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

Yoktur.

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

Yoktur.

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

Yoktur.

27. HALKA ARZ GELİRİ VE MALİYETLERİ

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

Halka arz edilecek payların nominal değeri 3.000.000.000.000,- TL olup Şirket'in ödemesi gereken tahmini toplam maliyet ve pay başına maliyet tutarı aşağıdaki tabloda gösterilmiştir.

Harcama Kalemleri	Tutar (TL)
SPK Kayıt Ücreti (Payların ihraç değeri üzerinden %0,2)	6.000.000
BİST Kota Alma Ücreti (%0,03+BSMV)	945.000
MKK İhraççı Hizmet Bedeli (%0,005+BSMV)	157.500
Rekabeti Koruma Fonu (%0,04)	1.200.000
Aracı Kurum Ücreti (BSMV dâhil)	1.575.000
İlan Tescil ve Diğer Giderler (Tahmini)	122.500
Toplam	10.000.000

1 TL Nominal Değerli Payların Toplamı	3.000.000.000
1 TL Nominal Değerli Pay Başına Gider	0,0033

Tahmini toplam maliyet 10.000.000 TL tutarındadır. Halka arz edilecek payların toplam nominal değeri ise 3.000.000.000 TL'dir. Halka arz edilecek 1 TL nominal değerli pay (Şirket için 1 lot = 100 adet) başına düşen maliyet 0,0033 TL'dir.

Mevcut ortakların yeni pay alma haklarını tamamen kullanmaları durumunda halka arzdan elde edilecek tahmini nakit girişi ile ilgili çalışma aşağıdadır.

Açıklama	Tutar (TL)
Satıştan Elde Edilecek Tahmini Brüt Gelir	3.000.000.000
Tahmini Toplam Maliyet	10.000.000
Halka Arzdan Elde Edilecek Tahmini Nakit Girişi	2.990.000.000

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

İhlas Grubu; medya, inşaat ve gayrimenkul geliştirme, üretim ve pazarlama, enerji, eğitim, sağlık ve turizm başta olmak üzere çok sayıda sektörde uzun yıllardır faaliyet göstermekte olup, ülke ekonomisine katma değer sağlamaya devam etmektedir. Grup, faaliyet gösterdiği sektörlerde ölçek ekonomisini ve uzun vadeli sürdürülebilir büyümeyi esas alan bir strateji izlemektedir.

Son dönemde gerek küresel gerekse yurt içi ekonomik gelişmeler, artan finansman maliyetleri, enerji arz güvenliğinin stratejik önem kazanması ve gayrimenkul sektöründe nitelikli proje geliştirme ihtiyacı, Şirket'in özsermaye yapısının güçlendirilmesini ve yatırımların daha etkin finanse edilmesini gerekli kılmıştır.

 
Menkul Değerler A.Ş.

İHLAS HOLDİNG A.Ş.
Morluç Mah. 29. Kat Kat: İhlas Plaza
No:11 B/2 Yenibosna-Bağcılar/İST.
Büyük Mülh. No: 140 007 1 04
Tic. Sic. No: 176 567
Mersis No: 3700 03 176 567 0001
Sermaye: 2.990.000.000 TL
Tescil: Sermaye: 1.500.000.000 TL
www.ihlas.com.tr - ihlas@ihlas.com.tr

Bu çerçevede, İhlas Holding A.Ş.'nin mevcut faaliyetlerinin sağlıklı şekilde sürdürülmesi, planlanan yatırımların hayata geçirilmesi ve bilanço yapısının güçlendirilmesi amacıyla sermaye artırımı yapılmasına karar verilmiştir. Bu doğrultuda, Şirket'in 1.500.000.000 TL olan çıkarılmış sermayesinin, tamamı nakden karşılanmak suretiyle 3.000.000.000 TL artırılarak 4.500.000.000 TL'ye yükseltilmesi kararlaştırılmıştır.

Gerçekleştirilecek sermaye artırımı ile elde edilecek fonun kullanım yerleri ana başlıklar itibarıyla aşağıdaki şekilde planlanmaktadır:

Yeni Proje Geliştirilecek Arsa Temini ve Proje Finansmanı: Gerek mülkiyeti Şirket'e ait gerekse mülkiyeti üçüncü kişilere ait arsalar üzerinde hasılat paylaşımı yöntemi ile geliştirilecek konut, ticari alan ve karma projelere yönelik arsa proje geliştirme ve inşaat faaliyetlerinin finansmanı.

Yenilenebilir Enerji Yatırımları: Enerji ihtiyacının artması ve sürdürülebilir enerji kaynaklarının stratejik öneminin yükselmesi nedeniyle; rüzgar ve/veya güneş enerjisi ve/veya hidroelektrik santrallerinin kurulması, satın alınması, yenilenebilir enerji portföyüne sahip şirketlerin paylarının edinilmesi ve bu alandaki yatırımların yurt içinde ve yurt dışında, doğrudan veya iştirakler aracılığıyla gerçekleştirilmesi.

Yüksek Faizli Banka Kredilerinin Kapatılması: Finansman giderlerinin azaltılması, nakit akışının iyileştirilmesi ve bilanço yapısının güçlendirilmesi amacıyla, özellikle yüksek faizli kısa ve orta vadeli banka kredilerinin kapatılması.

İşletme Sermayesi İhtiyaçlarının Karşılanması: Şirket faaliyetlerinin istikrarlı ve kesintisiz bir şekilde sürdürülebilmesi amacıyla; günlük işletme faaliyetlerinin finansmanı, likidite dengesinin korunması ve kısa vadeli yükümlülüklerin etkin şekilde yönetilmesi kapsamında net işletme sermayesinin güçlendirilmesi.

Şirket, sermaye artırımından elde edilecek fonları yukarıda belirtilen alanlarda kullanmaya başlayınca kadar, Türk Lirası bazlı vadeli mevduat ve Türk Lirası cinsinden yatırım fonlarında, piyasa koşulları ve Şirket menfaatleri doğrultusunda nemalandıracaktır. Fonların nemalandırılma yöntemi ve süresi, küresel ve yerel ekonomik gelişmeler dikkate alınarak belirlenecektir.

Bedelli sermaye artırımı kapsamında ihraç edilecek paylardan elde edilecek gelir, faaliyetlerin olağan akışı içerisinde piyasa şartlarında meydana gelebilecek değişikliklere bağlı olarak, Şirket menfaatleri gözetilmek suretiyle yukarıda belirtilen fon kullanım yerleri arasında artırılan sermaye tutarının %10'u oranına kadar kaydırılabilecektir.

Artırılacak sermaye tutarı olan 3.000.000.000 TL'den, ihraçla ilgili masrafların (tahmini 10.000.000 TL) düşülmesi sonrasında kalan yaklaşık 2.990.000.000 TL'nin, yukarıda belirtilen esaslar çerçevesinde kullanılması planlanmaktadır.

Açıklamalar	Sermaye Artırımı Sonucu Elde Olunacak Fonun Kullanım Yerleri	
	Tutar (TL)	Oran %
Yeni Proje Geliştirilecek Arsa Temini ve Proje Finansmanı	640.000.000	%21,40
Yenilenebilir Enerji Yatırımları	700.000.000	%23,41
Yüksek Faizli Banka Kredilerinin Kapatılması	1.200.000.000	%40,13
İşletme Sermayesi İhtiyaçlarının Karşılanması	450.000.000	%15,05
Toplam	2.990.000.000	%100,00


İBRAHİM AKIN
Menkul Değerler A.Ş.

İHLAS HOLDİNG A.Ş.
Merkez Mah. 29 Ekim Cad. İhlas Plaza
No:11 B/21 Yenibosna-Bağcılar/İST.
Büyük Mükellefler D. : 430 003 1704
Ticaret Sicil No: 170056
Mersis No: 08300003170400007
Sermaye: 4.500.000.000 TL
Tescilli Sermayesi: 1.500.000.000 TL
www.ihlas.com.tr - ihlas@ihlas.com.tr

28. SULANMA ETKİSİ

Hesaplamada Şirket toplam özkaynak tutarı 30.06.2025 tarihli finansal tablolardan alınmıştır.

28.1. Halka arzdan kaynaklanan sulanma etkisinin miktarı ve yüzdesi:

Mevcut ortakların halka arzda yeni pay alma haklarının tamamını kullandıkları varsayımı ile sulanma etkisinin miktarı ve yüzdesinin hesaplanmasına ilişkin olarak hazırlanmış olan çalışma aşağıda sunulmaktadır.

a) Halka arzdan kaynaklanan sulanma etkisinin miktarı ve yüzdesi:

Sermaye Artırım Öncesi Mevcut Özkaynaklar (30.06.2025) (TL)	12.489.371.942
Sermaye Artırım Öncesi Çıkarılmış Sermaye (TL)	1.500.000.000
Sermaye Artırım Öncesi Pay Başına Defter Değeri (TL)	8,33
Halka Arz Fiyatı (TL)	1,00
Halka Arz Edilecek Pay Adedi	3.000.000.000,00
Halka Arz Maliyeti (TL)	10.000.000,00
Halka Arzdan Elde Edilecek Net Gelir (TL)	2.990.000.000,00
Sermaye Artırım Sonrası Özkaynaklar (TL)	15.479.371.942,00
Sermaye Artırım Sonrası Çıkarılmış Sermaye (TL)	4.500.000.000,00
Sermaye Artırım Sonrası Pay Başına Defter Değeri (TL)	3,44
Mevcut Ortaklar İçin Sulanma Etkisi (TL)	-4,89
Mevcut Ortaklar İçin Sulanma Etkisi (%)	-58,69%

*30.06.2025 sonu itibarıyla toplam özkaynaklar tutarı

Hesaplamalar yukarıdaki varsayımlar / veriler ışığında yapılmış olup gerçek verilerin ortaya çıkmasından sonra yapılacak hesaplamalarda bazı farklılıklar olabilecektir.

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

Şirket'in 17/12/2025 tarihi itibarıyla kapanış fiyatı 2,38 TL'dir. Bu fiyattan bedelli artırıma göre en yakın fiyat adımına yuvarlatılmış düzeltilmiş fiyat 1,46 TL 300.000.000.000 adet payın Borsa İstanbul Birincil Piyasada düzeltilmiş fiyat olan 1,46 TL'den satıldığı ve bu satış için aracı kuruma sadece Borsa payını, aracılık komisyonunu ve buna ilişkin BSMV'yi (%0,0025+ BSMV) ödediği varsayılmıştır.

	Sermaye Artırım Öncesi	Sermaye Artırım Sonrası
Halka Arz Fiyatı (TL)		1,46
Halka Arz Edilecek Pay Adedi		3.000.000.000,00
Halka Arz Maliyeti (TL)		10.000.000,00
Halka Arzdan Elde Edilecek Net Gelir (TL)		4.370.000.000,00
Özkaynaklar (30.06.2025) (TL)	12.489.371.942,00	16.859.371.942,00
Çıkarılmış Sermaye (TL)	1.500.000.000,00	4.500.000.000,00
Pay Başına Defter Değeri (TL)	8,33	3,75
Mevcut Ortaklar İçin Sulanma Etkisi (TL)		-4,58
Mevcut Ortaklar İçin Sulanma Etkisi (%)		-55,00%
Yeni Ortaklar İçin Sulanma Etkisi (TL)		2,29
Yeni Ortaklar İçin Sulanma Etkisi (%)		156,61%

*30.06.2025 sonu itibarıyla toplam özkaynaklar tutarı

Hesaplamalar yukarıdaki varsayımlar / veriler ışığında yapılmış olup gerçek verilerin ortaya çıkmasından sonra yapılacak hesaplamalarda bazı farklılıklar olabilecektir.


İHLAS YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

İHLAS HOLDİNG A.Ş.
Merkez Mah. 29 Ekim Cad. İhlas Plaza
No:11 B/21 Yenimahalle/Beytepe/Beşiktaş/İST
Büyükdere Şubesi: Büyükdere Cad. No: 2956
Etiler Kat: 5 Beşiktaş/İST
Mersis No: 0810000931700000017
Sermaye: 1.500.000.000,00 TL
Tescilli Sermayesi: 1.500.000.000,00 TL
www.ihlas.com.tr - ihlas@ihlas.com.tr

29.1. Halka arz sürecinde ihraççıya danışmanlık yapanlar hakkında bilgiler:

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

İşbu izahname hazırlanırken edinilen ve üçüncü şahıslardan alınan bilgilerin aynen alındığını, kullanıldığı yerlerde kaynağının verildiğini, Şirket'in bildiği veya üçüncü şahsın yayınladığı bilgileri yanlış veya yanıltıcı hale getirecek herhangi bir eksiklik bulunmadığını beyan ederiz.

Aşağıda özetlenmekte olan hususlar borsada işlem görecektir payların elde tutulması ve elden çıkarılması sırasında elde edilecek kazanç ve iratların vergilendirilmesi hakkında genel bir bilgi vermek amacıyla işbu İzahname tarihi itibarıyla yürürlükte bulunan vergi mevzuatı dikkate alınarak hazırlanmıştır. İşbu İzahname tarihi itibarıyla yürürlükte olan vergi mevzuatı ve vergi mevzuatının yorumlanma biçimi kapsamında verilen bilgilerin ileride değişebileceğinin hatta mevzuatın geriye yönelik olarak da değişebileceğinin göz önünde bulundurulmasını ve ve özellikle durumlarda yatırımcıların vergi danışmanlarına danışması gerektiğini hatırlatmak isteriz.

İHLAS HOLDİNG A.Ş.
Morloz Mah. 29. Etage / İhlaz Plaza
No:11 / 3. Yemine-Batıkentliçiler / Şişli
Büyük Mülkiyetli V.D. : 093 1704
Tic. Sic. No: 276566
Mersis No: 08000032000017
Serhiş No: 2.000.000.000 TL
Tescilli: Serhiş No: 1.500.000.000 TL
www.ihlas.com.tr - ihlas@ihlas.com.tr

30.1. Genel Bakış

30.1.1. Gerçek Kişilerin Vergilendirilmesi

Gelir vergisi mevzuatı uyarınca, Türk hukukunda vergi mükelleflerinin yükümlülüklerini belirleyen iki çeşit vergi mükellefiyeti 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 değerlendirilebilmesi için;

- (i) Türkiye’de yerleşmiş olanlar,
- (ii) Resmi daire ve müesseselere veya merkezi Türkiye’de bulunan teşekkül ve teşebbüslere bağlı olup adı geçen daire, müessese, teşekkül ve teşebbüslerin işleri dolayısıyla yabancı memleketlerde oturan Türk vatandaşları, Tam Mükellef olarak Türkiye içinde ve dışında elde ettikleri kazanç ve iratların tamamı üzerinden vergilendirilirler.

Türkiye’de yerleşmiş sayılma durumu;

- (i) İkametgahın Türkiye’de bulunması veya
- (ii) Bir takvim yılı içerisinde Türkiye’de devamlı olarak altı aydan fazla oturulması olarak tanımlanmıştır.

Buna ek olarak, belli bir görev veya iş için Türkiye’ye gelen iş, ilim ve fen adamları, uzmanlar, memurlar, basın ve yayın muhabirleri ve durumları bunlara benzeyen diğer kimselerle tahsil veya tedavi veya istirahat veya seyahat maksadıyla Türkiye’ye gelen yabancılar ile tutukluluk, hükümlülük veya hastalık gibi elde olmayan sebeplerle Türkiye’de alıkonmuş veya kalmış olanlar Türkiye’de yerleşik sayılmazlar ve dolayısıyla tam mükellef olarak değerlendirilmezler.

Türk vergi mevzuatı çerçevesinde belirtilen bu şartları sağlamayan bir gerçek kişi “Dar Mükellef” olarak değerlendirilir.

İşbu sermaye artırımında 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.

Gerçek kişilerin 2025 yılında elde ettikleri ücret gelirleri dışındaki gelirlerin vergilendirilmesinde aşağıda yer alan artan oranlı gelir vergisi tarifesi uygulanır:

Gelir Aralığı (TL)	Gelir Vergisi Oranı (%)
158.000 TL’ye kadar	15
330.000 TL’nin 158.000 TL’si için 23.700 TL, fazlası	20
800.000 TL’nin 330.000 TL’si için 58.100 TL (ücret gelirlerinde 1.200.000 TL’nin 330.000 TL’si için 58.100 TL), fazlası	27
4.300.000 TL’nin 800.000 TL’si için 185.000 TL, (ücret gelirlerinde 4.300.000 TL’nin 1.200.000 TL’si için 293.000 TL), fazlası	35
4.300.000 TL’den fazlasının 4.300.000 TL’si için 1.410.000 TL, (ücret gelirlerinde 4.300.000 TL’den fazlasının 4.300.000 TL’si için 1.378.000 TL), fazlası	40


İHLAS YATIRIM
Menkul Değerler A.Ş.

İHLAS HOLDİNG A.Ş.
Merkezi Mah. 29 Ekim Cad. İhlas Plaza
No:11 B/21 Yenibosna-Bahçelievler/İST.
Büyük Mükellef V.D. : 47.0003.4794
Ticaret Sicil No:176966
Mersis No: 08.090.0327.0000.0
Sermayesi: 1.000.000.000 TL
Tescilli Sermaye: 1.500.000.000 TL
www.ihlas.com.tr - ihlas@ihlas.com.tr

payların bir başka kişi veya kurum adına nakledilmesi halinde alış bedelinin ve alış tarihinin ilgili banka veya aracı kuruma bildirilmesinin yanı sıra işlemin Hazine ve Maliye Bakanlığı'na bildirilmesi gerekmektedir. Bu bildirimler, başka bir kişi veya kurum adın naklin aynı banka ve aracı kurumun bünyesinde gerçekleştirilmesi veya kıymetin sahibi tarafından fiziken teslim alınması halinde de yapılır.

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 menkul kıymet veya diğer sermaye piyasası araçlarının itfası halinde alış bedeli ile itfa bedeli arasındaki fark,
- c) 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 Bankalar Kurulu Kararı 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 Hazine ve Maliye Bakanlığı'nca ihraç edilen altına dayalı devlet iç borçlanma senetleri ve 4749 sayılı Kamu Finansmanı ve Borç Yönetiminin Düzenlenmesi Hakkında Kanun uyarınca kurulan varlık kiralama şirketleri tarafından ihraç edilen altına dayalı kira sertifikalarından 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 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'na göre kurulan yatırım fonları ve yatırım ortaklıklarıyla benzer nitelikte olduğu Hazine ve Maliye Bakanlığınca belirlenenler için %0,
- (iii) (ii) numaralı alt kırımda belirtilen gerçek kişi ve kurumlar hariç olmak üzere, (i) numaralı alt kırımında 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 uygulanabilmektedir. Alış ve satış işlemleri dolayısıyla ödenen komisyonlar ile Banka ve Sigorta Muameleleri Vergi 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

İHLAS HOLDİNG A.Ş.
Merkezi Mah. 29 Ekim Cad. İhlas Plaza
No:11 B/21 Yenibosna-Büyükdere/İST.
Büyük Mükellefler V.D. : 000 000 1700
Mersis No: 08170003170000000000
Sermaye : 2.000.000.000,00 TL
Tic. Sic. No: 270900
www.ihlas.com.tr - ihlas@ihlas.com.tr

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 aktırılması mümkün değildir. Döviz, altına veya başka bir değere endekli menkul kıymet veya diğer sermaye piyasası aracının alış ve satış bedeli olarak işlem tarihindeki Türk Lirası karşılıkları esas alınarak tevkifat matrahı tespit edilir. Menkul kıymet ve diğer sermaye piyasası aracının yabancı bir para cinsinden ihraç edilmiş olması halinde ise tevkifat matrahının tespitinde kur farkı dikkate alınmaz.

Tam mükellef kurumlara ait olup, BIST’te işlem gören ve 1 (bir) yıldan fazla süreyle Tam Mükellef ve Dar Mükellef pay sahipleri tarafından, elde tutulan payların elden çıkarılmasında tevkiyat uygulanmaz.

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'nın ilgili hükümleri kapsamında tevkif edilen vergilerin tabi olduğu hükümler çerçevesinde, tevkifata tabi kazançların beyan edildiği beyannamelerde hesaplanan vergiden mahsup edilir.

GVK'nın geçici 67'inci maddesi kapsamında tevkifata tabi tutulan kazançlar için gerçek kişilerce yıllık veya münferit beyanname verilmez. Diğer gelirler dolayısıyla verilecek yıllık beyannameye bu gelirler dahil edilmez. Söz konusu madde hükümleri uyarınca tevkifata tabi tutulsun tutulmasın dar mükellef gerçek kişi veya kurumlarca Hazine ve Maliye Bakanlığı, 4749 sayılı Kamu Finansmanı ve Borç Yönetiminin Düzenlenmesi Hakkında Kanun'a göre kurulan varlık kiralama şirketleri ve tam mükellef kurumlar tarafından yurt dışında ihraç edilen menkul kıymetlerden sağlanan kazanç ve iratlar için münferit veya özel beyanname verilmez.

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'nın Geçici 67. 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 Bakanlar Kurulu Kararı, 2010/926 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ve 2012/3141 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı 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'nın 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 Kanunları'ndan önce uygulanacaktır. Dar Mükellef gerçek kişi ve kurumların, GVK'nın Geçici 67. maddesi kapsamında Türkiye'deki finansal araçlara kendileri veya yurt dışındaki portföy yönetim şirketleri vasıtasıyla yatırım yapabilmeleri için vergi kimlik numarası almaları gerekmektedir.

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

fiyat endeksindeki artış oranında artırılarak tespit edilir. Bu endekslenmenin yapılabilmesi için artış oranının %10 veya üzerinde olması şarttır.

GVK'nın 86/1 (c) maddesi uyarınca tam mükellef gerçek kişilerin tevkif sureti ile vergilendirilmiş menkul sermaye iratları GVK'nın 103'üncü maddesinin ikinci gelir dilimindeki tutarı aşıyor ise (bu tutar 2025 yılı için 330.000, -TL'dir.) beyan edilmesi gerekir.

30.2.2.1.2 Dar Mükellef Gerçek Kişiler

GVK'nın 86/2 maddesi çerçevesinde dar mükellefiyette vergiye tabi gelirin tamamı, Türkiye'de tevkif suretiyle vergilendirilmiş olan ücretler, serbest meslek kazançları, menkul ve gayrimenkul sermaye iratları değer kazanç ve iratlardan oluşuyorsa yıllık beyannameye tabi değildir. Dar mükellef gerçek kişilerin tevkif sureti ile vergilendirilmemiş gelirleri mevcut ise, GVK 101/2 maddesi uyarınca, bu kazançları mal ve hakları Türkiye'de elden çıkarıldığı yerin vergi dairesine münferit beyanname ile bildirmek zorundadırlar. Ancak Türkiye ile ilgili kişinin mukimi olduğu yabancı ülke arasında imzalanmış çifte vergilendirmeyi önleme anlaşması hükümlerinin de dikkate alınması gerekmektedir.

30.2.2.2 Kurumlar

30.2.2.2.1 Kurumlar Vergi 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.

30.2.2.2.2 Tam Mükellef Kurumlar

Burada, söz konusu istisnanın amacı, kurumların bağlı değerlerinin ekonomik faaliyetlerde daha etkin bir şekilde kullanılmasına olanak sağlanması ve kurumların mali bünyelerinin güçlendirilmesidir. Bu bağlamda, aranan şartlar arasında bağlı değerlerin başka bir bağlı değere dönüşmüyor olması yer almaktadır.

Öte yandan, KVK'nın 5/1-e maddesi uyarınca kurumların aktiflerinde en az 2 (iki) tam yıl süreyle yer alan iştirak hisselerinin 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 satışı yapan ve dolayısı ile istisnadan yararlanacak kurumun menkul kıymet ticareti ile uğraşmaması gerekmektedir.

İstisna edilen kazançtan beş yıl içinde sermayeye ilave dışında herhangi bir şekilde başka bir hesaba nakledilen veya işletmeden çekilen ya da dar mükellef kurumlarca ana merkeze aktarılan kısım için uygulanan istisna dolayısıyla zamanında tahakkuk ettirilmeyen vergiler ziyaa uğramış sayılır. Aynı süre içinde işletmenin tasfiyesi (KVK'ya göre yapılan devir ve bölünmeler hariç) halinde de bu hüküm uygulanır.

30.2.2.2.3 Dar Mükellef Kurumlar

Dar Mükellef kurum, Türkiye'de bir işyeri açmak suretiyle veya daimî 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 uğraşanları %50'lik kurumlar vergisi istisnasından faydalanmaları mümkün değildir.

Türkiye'de bir işyeri açmadan veya daimî temsilci vasıtasıyla menkul kıymetler 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


İHLAS YATIRIM
Menkul Değerler A.Ş.

İHLAS HOLDİNG A.Ş.
Merkez Mah. 29 Ekim Cad. İhlas Plaza
No:11 B/21 Yenibosna-Bağcılar/İST.
Büyük Mükellefler V.D. : 410 003/17A
Ticaret Sicil No:176956
Mersis No: 4300-0317-1000007
Sermaye : 1.000.000.000,00 TL
Tescilli Ortaklıklar : 1.500.000.000,00 TL
www.ihlas.com.tr - ihlas@ihlas.com.tr

önleme anlaşmalarının hükümleri önem arz etmektedir. Söz konusu anlaşma hükümleri Türk Vergi Kanunlarından önce uygulanacaktır.

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

1 Ocak 2006 tarihinden itibaren Sermaye Piyasası Kurulunun düzenleme ve denetimine tabi fonlara benzer yabancı fonlar da sermaye şirketi sayılarak kurumlar vergisi mükellefi olacaklardır. KVK'ya 6322 sayılı Amme Alacaklarının Tahsil Usulu Hakkında Kanun ile Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun'un 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.

VK'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 dahil 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, elde edilen kazançlar bu uygulama kapsamında değerlendirilmeyecektir.

30.3 Paylara İlişkin Kar Paylarının ve Kar Payı Avanslarının Vergilendirilmesi

GVK'nın 94/6-b maddesine 4842 sayılı Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun'la yapılan değişiklikle, tevkifat karın dağıtılması aşamasına bırakılmıştır. Bu kapsamda GVK'nın 4842 sayılı Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun'la değişik 94/6-b maddesi uyarınca, Tam Mükellef kurumlarca; (i) Tam Mükellef gerçek kişilere; (ii) gelir ve kurumlar vergisi mükellefiyeti olmayanlara; (iii) gelir ve kurumlar vergisinden muaf olan; (iv) Dar Mükellef gerçek kişilere; (v) Dar Mükellef kurumlara (Türkiye'de bir işyeri veya daimi temsilci aracılığıyla kar payı elde edenler hariç); ve (vi) gelir ve kurumlar vergisinden muaf olan dar mükelleflere dağıtılan kar payları üzerinden

22.12.2024 tarih ve 9286 sayılı Cumhurbaşkanlığı Kararı gereğince 22.12.2024 tarihinden itibaren %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 daimî temsilci vasıtasıyla faaliyette bulunan dar mükellef kurumlara dağıtılan kar payları tevkifata tabi değildir.

30.3.1 Gerçek Kişiler

30.3.1.1. Tam Mükellef Gerçek Kişiler

GVK'ya 4842 sayılı Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun'la eklenen 22/2 maddesi uyarınca Tam Mükellef kurumlardan elde edilen, GVK'nın 75/2 maddesinin (1), (2) ve (3) numaralı bentlerinde yazılı kar paylarının yarısı gelir vergisinden müstesnadır. Kurumlar kâr payı dağıtırken, gelir vergisinden istisna edilen

kısım olan yarısı (%50'si) dahil olmak üzere dağıtılan kâr payının tamamı (%100'ü) üzerinden 22.12.2024 itibarıyla %15 oranında gelir vergisi tevkifatı yapmaktadırlar; Kâr payının yıllık vergi beyannamesinden beyan edilmesi halinde söz konusu vergi tevkifatı yıllık vergi beyannamesinde hesaplanan gelir vergisi tutarından mahsup edilir. GVK'nın 86/1-c maddesi uyarınca, tam mükellef kurumlardan elde edilmiş, tevkif yoluyla vergilendirilmiş bulunan ve gayrisafi tutarları; 2025 yılı gelirleri için 330.000, -TL'yi aşan kar payları için beyanname verilmesi gerekecektir.

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

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

30.3.1.2 Dar Mükellef Gerçek Kişiler

GVK'nın 94/6-b-ii maddesi uyarınca, tam mükellef kurumlarca dar mükellef gerçek kişilere dağıtılan kar payları üzerinden Bakanlar Kurulunca belirlenen oranlarda (22.12.2024 itibarıyla bu oran %15'tir) tevkifat yapılacaktır. Türkiye'nin taraf olduğu bazı çifte verilendirmeyi önleme anlaşmalarında daha düşük tevkifat oranları belirlenebilmektedir. Ancak çifte vergilendirmeyi önleme anlaşmaları hükümlerinden yararlanılabilmesi için ilgili ülkenin yetkili makamları tarafından düzenlenerek imzalanmış mukimlik belgesinin aslının ve noter veya ilgili ülkedeki Türk konsolosluklarınca tasdikli Türkçe tercümesinin ilgili vergi dairesine, banka ve aracı kurumlar vasıtasıyla veya doğrudan ibraz edilmesi gerekmektedir. Bir takvim yılına ilişkin mukimlik belgesi, sadece o yıl için izleyen yılın dördüncü ayına kadar geçerli olup dar mükellef gerçek kişiler tarafından her yıl yenilenmesi gerekmektedir.

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

Diğer taraftan GVK'nın 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.

30.3.2 Kurumlar

30.3.2.1 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. maddesi kapsamındaki "safi kurum kazancı", GVK'nın ticari kazancı düzenleyen hükümlerine göre belirlenecektir. Kurumlar vergisi, mükelleflerin bir hesap dönemi içinde elde ettikleri safi kurum kazancı üzerinden %25 oranında uygulanır.

Borsa İstanbul Pay Piyasasında ilk defa işlem görmek üzere ve sermayesinin en az %20'sini temsil eden payları halka arz edilen kurumların kurum kazançlarına uygulanacak kurumlar vergisi oranı, payları ilk defa halka arz edildiği hesap döneminden başlamak üzere beş hesap dönemi boyunca (normal oran olan %25 üzerinden) iki (2) puan indirimli olarak uygulanacaktır.

Ancak, KVK'nın 5/a-1 maddesi uyarınca, Tam Mükellef başka bir kuruma iştirak nedeniyle elde edilen kar payları, tam mükellefiyete tabi girişim sermayesi yatırım fonu katılma payları ile girişim sermayesi yatırım ortaklıklarının hisse senetlerinden elde edilen kar payları, kurumlar vergisinden müstesnadır. Diğer fon ve yatırım ortaklıklarının katılma payları ve hisse senetlerinden elde edilen kar payları bu istisnadan yararlanamaz.



İHLAS HOLDİNG A.Ş.
Merkezi Mah. 29 Ekim C.İ. İhlas Plaza
No:11 Ü/21 Yenibosna-Büyükdere/İST.
Büyük Mükellefler V.D. : 470 007 170
Ticaret Sicil No:176956
Mersis No:0870003170400017
Sermayesi 2.000.000.000,00 TL
Tescilli Sermayesi:1.500.000.000,00 TL
www.ihlas.com.tr - ihlas@ihlas.com.tr

31B İZAHNAME KULLANIM İZNİNİN TÜM YETKİLİ KURULUŞA VERİLMESİ DURUMUNDA VERİLECEK İLAVE BİLGİLER

İzahnameyi kullanacak her bir yetkili kuruluşun kendi internet sitelerinde izahnameyi verilen izin ve koşullar dahilinde kullandıklarına dair beyanlarına yer vermeleri gerektiğine dair koyu harflerle yazılmış uyarı:

Yoktur.

32. İNCELEMESİNE AÇIK BELGELER

Aşağıdaki belgeler; Merkez Mahallesi 29 Ekim Caddesi İhlas Plaza No:11 B/11 Yenibosna- Bahçelievler İstanbul adresindeki ihraççının merkezi ve başvuru yerleri ile ihraççının internet sitesi www.ihlas.com.tr ile Kamuyu Aydınlatma Platformunda (KAP) (www.kap.org.tr) tasarruf sahiplerinin incelemesine açık tutulmaktadır:

1) İzahnamede 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.)

Esas Sözleşme

Finansal Tablolar ve Bağımsız Denetim Raporları

Faaliyet Raporları

Yönetim Kurulu Kararları

Ticaret Sicil Gazeteleri

Özel Durum Açıklamaları

Yönetim Kurulu Komiteleri ve Çalışma Esasları

Kurumsal Yönetim Uyum Raporları

Yıllar İtibariyle Genel Kurul Gündemleri, Bilgilendirme Dokümanları,

Toplantı Tutanakları,

Genel Kurul İç Yönergeleri

2) İhraççının izahnamede yer alması gereken finansal tabloları

İhraççının İzahname’de yer alan 01.01-31.12.2022, 01.01-31.12.2023, 01.01-31.12.2024 hesap dönemlerine ilişkin bağımsız denetçi raporları ve konsolide finansal tablolar ve 01.01-30.06.2025 hesap dönemine ilişkin konsolide finansal tablolar ve sınırlı bağımsız denetçi raporu ihraççının internet sitesi www.ihlas.com.tr ile Kamuyu Aydınlatma Platformu’nda www.kap.org.tr tasarruf sahiplerinin incelemesine açık tutulmaktadır. Söz konusu finansal tablolar ve buna ilişkin bağımsız denetim raporlarının Kamuyu Aydınlatma Platformu’nda (www.kap.org.tr) ilan tarihleri aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

Dönem	Açıklama	İlan Tarihi (KAP)
01.01.-31.12.2022	01.01.-31.12.2022 dönemine ait finansal tabloları ve faaliyet raporları	12.03.2023
01.01.-31.12.2023	01.01.-31.12.2023 dönemine ait finansal tabloları ve faaliyet raporları	20.05.2024
01.01.-31.12.2024	01.01.-31.12.2024 dönemine ait finansal tabloları ve faaliyet raporları	11.03.2025
01.01-30.06.2025	01.01-30.06.2025 dönemine ait finansal tabloları ve faaliyet raporları	19.08.2025

33. EKLER

1-Bağımsız Denetim Kuruluşlarının Sorumluluk Beyanları

2-Gayrimenkul Değerleme Şirketinin Beyanı

İHLAS HOLDİNG A.Ş.
Merkez Mah. 29 Ekim Caddesi İhlas Plaza
No:11 B/21 Yenibosna- Bahçelievler/İST.
Büyük Mülhürçe V.D. : 470 003 1704
Ticaret Sicil No:17 156
Mersis No: 087 700 0317 100 0017
Sermaye : 2.000.000.000 TL
Tescilli Sermaye : 1.500.000.000 TL
www.ihlas.com.tr - ihlas@ihlas.com.tr