

A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

Maslak Mah. Meydan Sk. Beybi Giz Plaza No.1 K:2 D.5-6 Maslak Sarıyer, İstanbul

27/03/2023

İlgi: Borsa İstanbul A.Ş. Kotasyon Yönergesi'nin ("**Kotasyon Yönergesi**") 7. maddesinin beşinci fıkrası ve 8. maddesinin birinci fıkrasının (e) bendi hükümleri kapsamında düzenlenen hukukçu raporudur.

BAĞIMSIZ HUKUKÇU RAPORU

İşbu Bağımsız Hukukçu Raporu ("**Hukukçu Raporu**"), 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu ("**SPKn**") m.4 ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("**SPK, 'Kurul'**") VII-128.1 sayılı Pay Tebliği m.6 ve 7 hükümleri uyarınca, A1 Capital Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin ("**Şirket, 'A1 Capital, 'Aracı Kurum'**") sermaye artırımını yoluyla ihraç edeceği 35.000.000 TL nominal değerli 35.000.000 adet B grubu nama yazılı paylarının halka arzı ve Borsa İstanbul A.Ş.'ne ("**Borsa İstanbul**") kote edilmesi amacıyla Borsa İstanbul'a ve talep edilmesi halinde SPK'ya sunulmak üzere düzenlenmiştir.

İşbu Hukukçu Raporu, Borsa İstanbul A.Ş. Kotasyon Yönergesi'nin "Payların Kotasyon Şartları" başlıklı bölümünün, "Yıldız Pazar ve Ana Pazar kotasyon şartları" başlıklı 8. maddesinin birinci fıkrasının (e) bendinde düzenlenen "Üretim ve faaliyetini etkileyecek önemli hukuki uyumsuzlukların bulunmaması ve ortaklığın kuruluş ve faaliyet bakımında hukuki durumu ile payların hukuki durumunun tabi oldukları mevzuata uygun olduğunun"; aynı maddenin (ç) bendinde düzenlenen "Paylar üzerinde, pay sahibinin haklarının kullanılmasına engel olacak kayıtlar bulunmaması ve esas sözleşmenin Borsa'da işlem görecektir payların devir ve tedavülünü kısıtlayıcı hükümler içermemesi" ile Kotasyon Yönergesi'nin "Kotasyon Şartları" başlıklı bölümünün "Kotasyona ilişkin genel esaslar" başlıklı 7. maddesinin beşinci fıkrası kapsamında yapılacak tespitlerin, ortaklık ile doğrudan ya da dolaylı ilişkisi olmayan bir hukukçu tarafından düzenlenen hukukçu raporu ile belgelenmesi hükümleri çerçevesinde hukuki görüşümüzü belirtmek amacıyla hazırlanmıştır.

İşbu Hukukçu Raporu düzenlenirken aşağıdaki hususlarda Şirket'ten beyan alınmıştır.

- İncelediğimiz tüm belgeleri imzalayan Şirket dışındaki üçüncü taraflar usulüne uygun olarak kurulmuş ve faaliyette bulunmaktadır. Anılan tüzel kişilikleri temsil eden imza sahipleri usulünce yetkilendirilmiştir.
- İncelediğimiz tüm belgelerdeki imzalar gerçektir.
- Kotasyon Yönergesi Başvuru Belgeleri Ekinde yer alan Borsa İstanbul Hukukçu Raporu Kılavuzu uyarınca tarafımızla asılları paylaşılmayan ve fakat tasdikli şekilde veya suret olarak paylaşılan tüm belgeler doğru, eksiksiz ve orijinali ile aynıdır. Bu belgelerde tahrifat veya değişiklik bulunmamaktadır.
- Tarafımızla paylaşılan bilgi ve belgeler dışında, İşbu Hukukçu Raporu'nun içeriğini ve değerlendirmelerimizi etkileyecek nitelikte, başkaca bir sözleşme, belge veya bilgi mevcut değildir. Tarafımızla paylaşılan tüm bilgi ve belgeler günceldir ve bu bilgi ve belgelerin güncelliğini etkileyebilecek herhangi bir işlemde bulunulmamıştır.

Şirket ile doğrudan veya dolaylı ilişkisi bulunmayan bağımsız hukukçu sıfatıyla işbu Hukukçu Raporu'nu düzenleyebilmek için EK.1'de tablo halinde Şirket tarafından tarafımızla paylaşılan beyan ve belgeler ("**İncelenen Beyan ve Belgeler**") ile Türkiye Cumhuriyeti kanunları ve ilgili mevzuatı esas alınmıştır.

İşbu Hukukçu Raporu, aksi belirtilmediği takdirde imza tarihi itibarıyla mevcut hukuki durumunu yansıtmaktadır. Yatırımcıları yönlendirme veya teşvik amacıyla hazırlanmamış olan işbu Hukukçu Raporu'nun Şirket tarafından halka arz kapsamında hazırlanan İzahname'nin bir parçası olarak

kullanılması durumunda, yatırımcılar kararlarını İzahname ve tüm eklerinin birlikte değerlendirilmesi sonucunda vermelidirler. Bu kapsamda İncelenen Beyan ve Belgeler'in değerlendirilmesi ile aşağıda belirtilen sonuçlara ulaşılmıştır.

1. ŞİRKET BİLGİLERİ

1.1 Şirket'in tabi olduğu mevzuat ile iletişim bilgileri

Ticaret Unvanı	: A1 Capital Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi
Merkez Adresi	: Maslak Mahallesi Meydan Sokak Beybi Giz Plaza No.1 K:2 D.5-6 Maslak Sarıyer, İstanbul, Türkiye
Kuruluş Tarihi	: 16.11.1990
Bağlı Bulunduğu Ticaret Sicil Müdürlüğü	: İstanbul Ticaret Sicili Müdürlüğü
Ticaret Sicil No	: 270189-0
Mersis No	: 0388004352100015
Tabi Olduğu Yasal Mevzuat	: Türkiye Cumhuriyeti Yasaları
Süresi	: Süresiz
İşletme Konusu	: Esas Sözleşme'nin "Amaç ve Konu" başlıklı 3. maddesi uyarınca, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak faaliyet gösteren bir yatırım kuruluşudur.
Telefon	: + 90 212 371 18 00
Faks	: + 90 212 371 18 02
Kep Adresi	: a1capital@hs03.kep.tr
E-Posta	: info@a1capital.com.tr
Web Sitesi	: www.a1capital.com.tr

1.2. Kuruluş ve Unvan

Şirket "Form Menkul Değerler Anonim Şirketi" ("**Form Menkul**") unvanı ile 16.11.1990 tarihinde İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü'ne tescil edilerek kurulmuştur. Kurucular Recep Yavuz Tezeller, Barbaros Tezeller, İzzet Tukkin, Müesser Deral ve Cihan Feruh Asal'dır. Kuruluş 21.11.1990 tarih ve 2656 sayılı Türk Ticaret Sicil Gazetesi'nde ("**TTSG**") ilan edilmiştir. Kuruluş sermayesi 1.000.000.000 TL'dir¹. Şirket unvanı 25.02.2008 tarihli olağanüstü genel kurulda kabul edilen Esas Sözleşme değişikliği ile "Credit Agricole Cheuvreux Menkul Değerler Anonim Şirketi" ("**Credit Agricole**")

¹ 01.01.2005 tarihinden itibaren, 1 milyon Türk Lirası (1.000.000 TL) 1 Yeni Türk Lirasına (1 YTL) eşittir. İşbu Hukukçu Raporu'nda yer alan 01.01.2005 tarihinden önceki sermaye tutarları 31/1/2004 tarih ve 25363 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Türkiye Cumhuriyeti Devletinin Para Birimi Hakkında Kanun uyarınca Türk Lirası'ndan altı sıfır atılmasından önceki kapsamda TL olarak değerlendirilmelidir.

olarak değiştirilmiştir. İşbu unvan değişikliği 26.02.2008 tarihinde ticaret siciline tescil; 29.02.2008 tarih ve 7010 sayılı TTSG'de ilan edilmiştir.

Şirket unvanı, 19.04.2013 tarihli olağan genel kurulda kabul edilen Esas Sözleşme değişikliği ile "A1 Capital Menkul Değerler Anonim Şirketi" olarak değiştirilmiştir. Unvan değişikliği 06.05.2013 tarihinde ticaret siciline tescil; 10.05.2013 tarih ve 8317 sayılı TTSG'de ilan edilmiştir. Daha sonra Şirket unvanı, 05.05.2015 tarihli olağan genel kurulda kabul edilen Esas Sözleşme değişikliği ile "A1 Capital Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi" olarak değiştirilmiştir. Unvan değişikliği 21.05.2015 tarihinde ticaret siciline tescil; 27.05.2015 tarih ve 8828 sayılı TTSG'de ilan edilmiştir.

1.3. Merkez ve İrtibat Büroları

Şirket'in merkez adresi İstanbul'da yer almakta olup, işbu Hukukçu Raporu tarihi itibarıyla 20 adet irtibat bürosu bulunmaktadır.

1.3.1. Merkez

Şirket merkez adresi, kuruluş esas sözleşmesi uyarınca Teşvikiye Mahallesi Maçka Caddesi No: 73-77 K:4 D: 5 Şişli, İstanbul'dur. Merkez adresi daha sonra Levent 4. Gazeteciler Sitesi Ülgen Sok. A2 Blok Daire:8 Beşiktaş, İstanbul adresine nakledilmiş ve adres değişikliği 20.12.2001 tarihinde ticaret siciline tescil; 25.12.2001 tarih ve 5448 sayılı TTSG'de ilan edilmiştir. Merkez adresi, daha sonra Büyükdere Cad. Yapı Kredi Plaza C Blok Kat:15 Levent, Beşiktaş, İstanbul adresine nakledilmiş ve adres değişikliği 06.02.2008 tarihinde ticaret siciline tescil; 12.02.2008 tarih ve 6997 sayılı TTSG'de ilan edilmiştir. Merkez daha sonra Beybi Giz Plaza Meydan Sok. No:1 K:2 D: 5-6 Maslak, Şişli, İstanbul adresine nakledilmiş ve adres değişikliği 06.03.2013 tarihinde ticaret siciline tescil; 12.03.2013 tarih ve 8276 sayılı TTSG'de ilan edilmiştir. Merkez adresi daha sonra Esentepe Mahallesi Büyükdere Caddesi Levent Plaza Blok No:173 İç Kapı 29 Şişli, İstanbul adresine nakledilmiş ve adres değişikliği 17.02.2023 tarihinde ticaret siciline tescil; 17.02.2023 tarih ve 10772 sayılı sayılı TTSG'de ilan edilmiştir. Şirket halen bu adreste faaliyetlerine devam etmektedir.

1.3.2. İrtibat Büroları

III-39.1 sayılı Yatırım Kuruluşlarının Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Tebliğ'in ("III-39.1 sayılı Tebliğ") 42. maddesi uyarınca, aracı kurumların merkez dışı örgütleri şube ve irtibat bürolarından oluşur. III-39.1 sayılı Tebliğ'nin 44/1 maddesi uyarınca; irtibat büroları, aracı kurumu ve aracı kurumun yetkili olduğu yatırım hizmet ve faaliyetlerinin tanıtımını yapmak amacıyla aracı kurumu temsil etmekle görevli hizmet birimleridir. İrtibat büroları, sadece müşteri emirlerini aracı kuruma iletebilir. İrtibat bürolarının ayrı bir tüzel kişiliği yoktur. Aynı Tebliğin 44. maddesinde yer alan irtibat bürosu açma şartları sağlayan ve 45. maddesi uyarınca SPK'dan izin alan aracı kurumlar irtibat bürosu açabilir. Aracı kurumların şube ve irtibat bürolarını düzenleyen anılan Tebliğ'in 43 ve 44. maddelerinde aranan şartların yerine getirilmemesinden ve şube veya irtibat bürolarının yapacağı iş ve işlemlerden kaynaklanan her türlü hukuki ve cezai sorumluluk aracı kuruma aittir.

SPK tarafından yayımlanan Yatırım Hizmet ve Faaliyetleri ile Yatırım Kuruluşlarına İlişkin Rehberinde (03.03.2022 tarih ve 11/341 s.k. sayılı İlke Kararı) yer alan 'Y. Diğer Hususlar' başlığının 4. maddesi uyarınca; "Aracı kurumların irtibat bürolarının faaliyete geçmesine ilişkin olarak Kurul izninin tebliği üzerine aracı kurumun internet sitesinde ve Kamuyu Aydınlatma Platformunda ("KAP") ilan olunması yeterli olup, ticaret siciline tescil yapılması zorunluluğu kaldırılmıştır" SPK İlke Kararı kapsamında Şirket'in irtibat bürolarının faaliyete geçmesine ilişkin ilanlar hem şirketin internet sitesinde hem de KAP'ta yayınlanmıştır.

Şirket'in işbu Hukukçu Raporu tarihi itibarıyla 20 adet irtibat bürosu bulunmaktadır. Şirket'in irtibat bürolarına ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir.

Tablo 1: İrtibat Büroları

İrtibat Bürosu	Faaliyet Başlanmasına İlişkin SPK İzin Tarihi	Adres	Müdür/Sorumlu Adı ve Soyadı
İzmir İrtibat Bürosu	01.07.2015	Akdeniz Mah. Cumhuriyet Bulv. No:69 Anadolu Sigorta İşhanı 1/2 3. Kat 1/2 4. Kat Konak, İzmir	Murat Bilen
Ankara İrtibat Bürosu	20.06.2014	Tunus Cad. No:14 Çankaya, Ankara	Volkan Ertek
Bursa İrtibat Bürosu	22.01.2015	Kükürtlü Mah. Başaran Sok. No:6 Osmangazi, Bursa	Ercan Koca
Göztepe İrtibat Bürosu	14.07.2015	Bağdat Cad. Pamir Apartmanı No:251/10 Caddebostan, Kadıköy, İstanbul	Hasan Nuri Turhan
Beylikdüzü İrtibat Bürosu	16.06.2016	Barbaros Hayrettin Paşa Mah. 1997. Sok. Phuket Life Residence No:12 K:5 Daire No:41 Esenyurt, Beylikdüzü, İstanbul	Kenan Korkmaz
Mersin İrtibat Bürosu	07.12.2016	Çankaya Mah. 4701 Sk. Adil Kanun İş Hanı No:13 D:17/18 Akdeniz, Mersin	İsmail Oruç
Ataşehir İrtibat Bürosu	09.01.2017	Barbaros Mah. Gelincik Sk. Uphill Court C3 Blok No:2 D:1 Ataşehir, İstanbul	Yeliz Köksal
Kadıköy İrtibat Bürosu	07.02.2019	Osmanağa Mah. Osmancık Sok. Emin Han No:12/105 Kadıköy, İstanbul	Osman Erdurak
Antalya İrtibat Bürosu	10.12.2019	Şirinyalı Mah. Lara Cad. Mo:100 Ayseli Göksoy Apartmanı Kat:1	Murat Demirbağ

		Daire:4 Muratpaşa, Antalya	
Kayseri İrtibat Bürosu	07.02.2020	Niş Kayseri İş Merkezi 10.Kat No:19 Tacettin Veli- Melikgazi, Kayseri	Vural Ünlü
Denizli İrtibat Bürosu	02.09.2020	SkyCity Kat:17 Bağımsız Bölüm 149-150 Merkezefendi, Denizli	Volkan Kartal
Çankaya İrtibat Bürosu	26.02.2021	Mustafa Kemal Mah. Dumlupınar Bulv. No:266 Tepe Prime İş Merkezi B Blok No:62 Çankaya, Ankara	Engin Deniz Avcı
Eskişehir İrtibat Bürosu	03.03.2021	Hoşnudiye Mah. İsmet İnönü 1 Caddesi No:13 Yalçın Kılıçoğlu Plaza K:5 D:508 Tepebaşı, Eskişehir	Kübra Ceren Erden
Çanakkale İrtibat Bürosu	24.03.2021	Barbaros Mah. Atatürk Cad. Kıyı AVM No:25 Merkez, Çanakkale	Dilber Akkaya Vural
Kırıkkale İrtibat Bürosu	31.05.2021	Yenidoğan Mah. İstanbul Cad. 608. Sk. No:7 D:1 Merkez, Kırıkkale	Muhammet Kaya
Zorlu Center İrtibat Bürosu	21.06.2021	Levazım Mah. Koru Sokağı Zorlu Center No:2 R:3 Kule T242 Beşiktaş, İstanbul	Oğuzhan Gürkan
Edremit İrtibat Bürosu	04.11.2021	Soğanyemez Mah. Sıtkıpaşa Cad. Cumhuriyet Plaza Kat:4 D:211 Edremit, Balıkesir	Atakan Bacaksız
Konya İrtibat Bürosu	17.02.2022	Karacıhan Mah. Ali Ulvi Kurucu Cad. Enn Tepe Mall Office K:9 No:911 Karatay, Konya	Gamze Öztaş

Dumlupınar İrtibat Bürosu	28.07.2022	Mustafa Kemal Mah. Dumlupınar Bulv. No:266 Tepe Prime İş Merkezi C Blok No:69 Çankaya, Ankara	Tuba Uysal
Tekirdağ İrtibat Bürosu	05.01.2023	Çınarlı Mah. Kemal Sunal Sk. Bina No:1 K:1 Bağımsız Bölüm No:3 Süleymanpaşa, Tekirdağ	SPK tarafından onaylanmış olup, açılışı gerçekleşmemiştir.

1.4. Faaliyet Konusu

Şirket'in ana faaliyet konusu kısaca; SPKn ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak menkul kıymetler ve diğer sermaye piyasası araçları üzerinde birincil ve ikinci el piyasası kapsamına giren aracılık faaliyetlerinde bulunmaktadır.

Şirket Esas Sözleşmesi'nin 3. maddesi uyarınca amaç ve konuları şunlardır:

a) SPKn ve SPK'nın düzenlemeleri çerçevesinde gereken şartları yerine getirmek ve gerekli izinleri almak kaydıyla;

- Sermaye piyasası araçlarıyla ilgili emirlerin alınması ve iletilmesi,
- Sermaye piyasası araçlarıyla ilgili emirlerin müşteri adına ve hesabına veya kendi adına ve müşteri hesabına gerçekleştirilmesi,
- Sermaye piyasası araçlarının kendi hesabından alım ve satımı,
- Portföy yöneticiliği,
- Yatırım danışmanlığı,
- Kaldıraçlı Alım Satım İşlemleri,
- Sermaye piyasası araçlarının halka arzında yüklenimde bulunularak satışa aracılık edilmesi,
- Sermaye piyasası araçlarının halka arzında yüklenimde bulunmaksızın satışa aracılık edilmesi,
- Çok taraflı alım satım sistemlerinin ve borsa dışı diğer teşkilatlanmış Pazar yerlerinin işletilmesi,
- Sermaye piyasası araçlarının müşteri namına saklanması ve yönetimi ile portföy saklanması,
- Sermaye piyasaları ile ilgili danışmanlık hizmetleri sunulması,
- Yatırım hizmetleri ve faaliyetleri ile sınırlı olarak kredi ya da ödünç verilmesi ve döviz hizmetleri sunulması,
- Sermaye piyasası araçlarına ilişkin işlemlerle ilgili yatırım araştırması ve finansal analiz yapılması veya genel tavsiyede bulunulması,
- Aracılık yükleniminin yürütülmesi ile ilgili hizmetlerin sunulması,
- Mevduat toplama sonucunu doğurmamak kaydıyla, borçlanma veya başka yollardan finansman sağlanmasında aracılık hizmeti sunulması,
- Servet yönetimi ve finansal planlama yapılması,
- Portföy işletmeciliği,
- Mevzuatın izin verdiği ölçüler içerisinde ulusal veya yabancı para cinsleri üzerinden yurt içi veya yurt dışı piyasalarda vadeli işlem sözleşmelerine ve benzeri her türlü türev araçlarına aracılık,
- SPK tarafından yetkilendirilmek şartıyla yatırım fonları kurma ve yönetme, gayrimenkul ve menkul kıymet yatırım ortaklığı kurma ve yönetmek faaliyetlerinde bulunmak,
- Yurt içi ve yurt dışı Menkul Kıymetler Borsalarına üye olarak borsa işlemlerinde bulunmak,
- SPKn ve ilgili mevzuat hükümlerine göre Yönetim Kurulu yetkisi ile SPK'ca belirlenen limitler dahilinde borçlanma araçlarını ihraç etmek,

- Sermaye piyasası mevzuatına aykırı olmamak ve SPKn m.21 hükmü saklı kalmak kaydıyla gerekli görülecek şirketlere iştirak etmek,
- Müşterilerinin verdiği yetkiye bağlı olarak müşteriler nam ve hesabına sermaye piyasası araçlarının anapara, faiz, kar payı ve benzeri gelirlerinin tahsili, ödenmesi ile yeni pay ve bedelsiz pay alma haklarını ve paylardan doğan oy haklarını kullanmak,
- Kurulca belirlenecek diğer hizmet ve faaliyetlerde bulunulmak.

Şirket yukarıdaki faaliyetlerin gerektirdiği aşağıdaki işleri de yapabilir:

- a) Ticaret amacıyla olmamak ve yatırım hizmet ve faaliyetleri ile yan hizmetlerinin gerektirdiği miktarı aşmamak kaydıyla yatırım kuruluşu faaliyetlerini yürütmek veya alacaklarını tahsil etmek için taşınır veya taşınmaz mallar edinmek veya kiralamak, gerektiğinde bunları satmak veya kiraya vermek,
- b) Sermaye piyasası araçları, diğer kıymetli evrak, varlık, yatırım ve plasman gibi konularda yurtiçi ve yurtdışında mukim özel veya kamu tüzel kişi ve bireylere danışmanlık hizmetleri vermek,
- c) Mevzuat çerçevesinde basın, radyo, televizyon internet ve diğer yollardan yararlanılarak Şirket'in faaliyetlerini tanıtıcı ilan ve reklamlar yapmak,
- d) Amaç ve konusu ile ilgili olarak hak ve alacaklarının veya yükümlülük ve borçlarının temini, tahsili ve ödenmesi amacıyla, mevduat toplamaya ve mevzuatın imkan verdiği haller hariç olmak üzere ödünç para vermeye müncer olmamak şartıyla, ipotek rehin ve diğer teminatlar karşısında veya teminatsız ödünç, aynı teminat ve şahsi teminat almak veya vermek, bunlarla ilgili olarak tapuda, vergi dairelerinde ve benzeri kamu ve özel kuruluşlar nezdinde tescil, terkin ve diğer işlemleri yapmak,
- e) Faaliyetleriyle ilgili olarak borçlanmak, taahhüt içeren ya da içermeyen her türlü finansal işlemlerde bulunmak, sözleşmeler akdetmek ve bankalardan genel bankacılık hizmetleri almak,
- f) Amaç ve konusuyla ilgili olarak yerli ve yabancı firma ve kuruluşlarla işbirliği sözleşmeleri imzalamak, bilgi transferi anlaşmaları yapmak,
- g) Sermaye Piyasası Mevzuatında yer alan düzenlemelere uygun olmak kaydıyla sermaye piyasası araçlarının geri alım veya satım taahhüdü ile alım satımını gerçekleştirmek,
- h) Yabancı sermaye piyasası araçları ile depo sertifikalarının alım ve satımına aracılık etmek,

Şirket kısa süreli fon ihtiyaçlarını veya portföyüyle ilgili maliyetlerini karşılayabilmek amacıyla Sermaye Piyasası Mevzuatındaki sınırlamalar dahilinde gerek yurtiçi piyasalardan gerekse yurt dışı piyasalardan Türk Lirası cinsinden veya yabancı para cinsinden kredi kullanabilir. İhraç edebilecek borçlanma araçlarının limiti hususunda SPKn ve diğer ilgili mevzuat hükümlerine uyulur. Şirket Yönetim Kurulu, SPKn'nun 31/3. maddesi çerçevesinde SPK tarafından belirlenen limit çerçevesinde tahvil, bono ve diğer borçlanma araçlarını ihraç yetkisine sahiptir.

Şirket, yukarıda belirtilen hususları gerçekleştirirken, SPKn ve ilgili mevzuata uygun olarak yatırımcıların bilgilendirilmesi amacıyla kamuyu aydınlatma yükümlülüklerini yerine getirecektir.

1.5. Esas Sözleşme Değişikliği ve Kayıtlı Sermaye Sistemine Geçiş

SPKn ve ilgili mevzuatına uyum için gereken Esas Sözleşme değişiklikleri ve kayıtlı sermaye sistemine geçiş Yönetim Kurulu'nun 20.07.2022 tarih ve 2022/39 sayılı kararı ile kabul edilmiş olup, SPK'nın 14.12.2022 tarih ve E-29833736-110.03.03-30141 sayılı uygun görüşü ve T.C. Ticaret Bakanlığı İç Ticaret Genel Müdürlüğü'nün 23.12.2022 tarih ve E-50035491-431.02-00081246686 sayılı iznine istinaden 20.01.2023 tarihinde gerçekleştirilen genel kurul toplantısında onaylanmıştır. Bu onay doğrultusunda gerçekleştirilen Esas Sözleşme değişikliği ile kayıtlı sermaye tavanı 1.000.000.000 TL olarak belirlenmiştir. Esas Sözleşme değişikliği ve kayıtlı sermaye sistemine geçişe ilişkin genel kurul kararı 24.01.2023 tarihinde ticaret siciline tescil; 27.01.2023 tarih ve 10757 sayılı TTSG'de ilan edilmiştir.

SPK tarafından Şirket'e verilen kayıtlı sermaye tavanı izni, 2022-2026 yılları için geçerlidir. 2026 yılı sonunda izin verilen kayıtlı sermaye tavanına ulaşılammış olsa dahi, izin verilen tavan ya da yeni bir

tavan tutarı için SPK'dan 5 yılı geçmemek üzere yeni bir süre için yetki alınması zorunludur. Söz konusu yetkinin alınmaması durumunda yönetim kurulu kararıyla sermaye artırımını yapılamaz.

Şirket kayıtlı sermaye sisteminde olup, Yönetim Kurulu 2022-2026 yılları arasında SPKn hükümlerine uygun olarak gerekli gördüğü zamanlarda (i) kayıtlı sermaye tavanına kadar yeni pay ihraç ederek çıkarılmış sermayeyi arttırmaya, (ii) pay sahiplerinin yeni pay alma hakkının sınırlandırılması ile (iii) primli veya nominal değerinin altında pay ihracı konularında karar almaya yetkilidir. Yeni pay alma hakkını kısıtlama yetkisi, pay sahipleri arasında eşitsizliğe yol açacak şekilde kullanılamaz.

1.6. İlişkili Taraflar

Şirket beyanı uyarınca, Şirket'in ilişkili taraflarına ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir;

Tablo 2: İlişkili Taraflar						
Ticaret Unvanı	Merkez	Faaliyet Konusu	Sermaye (TL)	Şirket'in Sermayedeki Payı (%)	Kuruluş Yılı	Niteliği
Güler Yatırım Holding Anonim Şirketi	Maslak Meydan Sok. No:1 Beybi Giz Plaza D:5 Sarıyer, İstanbul	Şirket'in ana faaliyeti kurulmuş veya kurulacak şirketlerin sermaye ve idarelerine iştirak etmek, vereceği yatırım kararları doğrultusunda kaynakları kanallize etmek, yatırım, finansman, organizasyon ve yönetim konularında danışmanlık yapmaktır.	120.000.000	-	20.01.2006	Şirketin tüzel kişi ortağı ve Şirket ile yönetim ilişkisine sahip olması
İCG Finansal Danışmanlık Anonim Şirketi	Maslak Mah. Maslak Meydan Sk. Beybi Giz Plaza Apt. No: 1/5 Sarıyer, İstanbul	Şirket'in ana faaliyet konusu, kurulmuş veya kurulacak şirketlerin sermaye ve idarelerine iştirak etmek, vereceği yatırım kararları doğrultusunda kaynakları	62.000.000	-	12.02.2018	Şirketin tüzel kişi ortağı ve Şirket ile yönetim ilişkisine sahip olması

		kanalize etmek, yatırım, finansman, organizasyon ve yönetim konularında danışmanlık yapmaktır.				
RTA Laboratuvarları Biyolojik Ürünler İlaç ve Makine Sanayi Ticaret Anonim Şirketi	Gebze Plastikçiler Organize Sanayi Bölgesi İnönü Mah. Balçık Köyü Yolu Üzeri Geposb İçi Cumhuriyet Cad. No:3 Gebze, Kocaeli	Şirket'in ana faaliyet konusu insan ve hayvan sağlığında kullanılan her türlü aşı, serum, antijen, mikrobiyolojik test kitleri ve genetik ürünler gibi biyolojik ürünler ile kimyasal maddelerin imalat, ihracat ve ticaretini yapmaktır.	100.000.000	-	06.05.1996	Şirketin tüzel kişi ortağı ve Şirket ile yönetim ilişkisine sahip olması
A1 Yaşam Bilimleri İlaç Tanı Biyoteknoloji ve Sanayi A.Ş.	İnönü Mah. Gebze Plastikçiler Organize Sanayi Bölgesi Cumhuriyet Cad. No:3 Gebze, Kocaeli	Şirket'in ana faaliyet konusu araştırma projeleri için Ar-Ge tesisleri, bitmiş ürünler için temiz oda üretim tesisleri ve satılmaya hazır ürünler için dünya çapında pazarlama ağı sunmaktadır.	600.000	-	17.12.2019	Şirket ile yönetim ilişkisine sahip olması
ASY Yenilenebilir Enerji Üretim A.Ş.	Maslak Mah. Maslak Meydan Sk. Beybi Giz Plaza No:1 D:52 Sarıyer, İstanbul	Şirket'in ana faaliyet konusu yurtiçi ve yurtdışında yenilenebilir elektrik enerjisi üretim tesisi	192.500.000	0,000014	13.12.2013	Şirket ile yönetim ilişkisine sahip olması

		kurulması, işletmeye alınması, kiralınması, elektrik enerjisi üretimi, üretilen elektrik enerjisinin ve/veya kapasitesinin müşterilere satışı ile iştiğal etmesidir.				
Pardus Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.	Maslak Mah. Maslak Meydan Sk. Beybı Giz Plaza A Blok N.1/25 Sarıyer, İstanbul	Girişim sermayesi yatırımları, sermaye piyasası araçları ve SPK'ca belirlenecek diğer varlık ve işlemlerden oluşan portföyü işletmek amacıyla paylarını ihraç etmek üzere kurulan ve sermaye piyasası mevzuatında izin verilen diğer faaliyetlerde bulunabilen sermaye piyasası kurumu niteliğinde kayıtlı sermayeli anonim ortaklıktır.	196.000.000	-	16.06.2021	Şirket ile yönetim ilişkisine sahip olması

2. SERMAYE, PAY SAHİPLİĞİ YAPISI ve PAYLAR**2.1 Kuruluş Sermayesi ve Sermaye Artırımları**

Şirket 1.000.000.000 TL sermaye ile 16.11.1990 tarihinde kurulmuştur. Kuruluş sermayesi her biri 10.000.000 TL itibari değerinde 100 adet paya ayrılmıştır. Şirket'in sermaye artırımlarına ilişkin bilgi aşağıdaki gibidir.

Tablo 3: Sermaye Artırımları						
Sermaye Artırımı (TL)		Artırımın Kaynağı (TL)		Tescil Tarihi	TTSG	
Artırım Öncesi	Artırım Sonrası	Bedelli	Bedelsiz		Tarih	No
Kuruluş	1.000.000.000	1.000.000.000	-	16.11.1990	21.11.1990	2656
1.000.000.000	10.000.000.000	7.650.000.000	1.350.000.000 (yeniden değerlendirme fonundan)	14.07.1995	24.07.1995	3834
10.000.000.000	100.000.000.000	87.880.000.000	2.120.00.000 (yeniden değerlendirme fonundan)	06.05.1996	09.05.1996	4033
100.000.000.000	200.000.000.000	87.720.000.000	12.280.000.000 (yeniden değerlendirme fonundan)	11.12.1998	15.12.1998	4691
200.000.000.000	325.000.000.000	35.000.000.000	90.000.000.000 (17.000.000.000 TL'si yeniden değerlendirme fonundan, 73.000.000.000 TL'si ise olağanüstü yedeklerden)	12.06.2000	15.06.2000	5067
325.000	1.325.000	1.000.000	-	26.02.2008	29.02.2008	7010
1.325.000	5.125.000	3.800.000	-	21.07.2009	24.07.2009	7112
5.125.000	11.125.000	6.000.000	-	17.03.2009	20.03.2009	7274
11.125.000	13.000.000	1.875.000	-	22.12.2010	28.12.2010	7717
13.000.000	17.000.000	4.000.000	-	11.10.2011	17.10.2011	7922
17.000.000	17.000.000-TL'lik sermaye önce 6.000.000-TL'ye azaltılmış, eş zamanlı artırım yapılarak 17.000.000-TL'ye çıkartılmıştır.			06.05.2013	10.05.2013	8317
17.000.000	25.000.000	8.000.000	-	01.07.2015	07.07.2015	8857
25.000.000	50.000.000	11.623.304,43	13.376.695,57 (13.001.863,03 TL'si geçmiş yıllar karlarından,	31.12.2019	07.01.2020	9988

			374.832,54 TL'si sermaye düzeltmesi olumlu farklarından)			
50.000.000	100.000.000	50.000.000	-	10.06.2021	10.06.2021	10346

II-128.1 sayılı Pay Tebliği'nin 5. maddesinin birinci fıkrası uyarınca, payları ilk defa halka arz edilecek ortaklıkların mevcut sermayelerinin tamamının ödenmiş olması zorunludur. Serbest Muhasebeci Mali Müşavir Erdal Demirci tarafından düzenlenen 14.06.2021 tarih ve 2021/07 sayılı Sermayenin Ödendiğinin Tespitine ait Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Raporu'nda Şirket'in 100.000.000 TL sermayesinin tamamının ödendiği, özvarlığının içinde 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu ("TTK") m.376 hükmü uyarınca yasal oranda korunduğu tespit edilmiştir.

Şirket kayıtlarında TTK m.376 ve m.377 kapsamında herhangi bir sermaye kaybı veya borca batıklık durumunun bulunmadığı Şirket tarafından 03.01.2023 tarihinde tarafımıza beyan edilmiştir.

Öte yandan, bir aracı kurum olan Şirket, Seri:V, No:34 sayılı Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği'nde yer alan sermaye yeterliliğine ilişkin esaslara uymakla yükümlüdür.

2.2. Sermaye Artırımı ve Halka Arza İlişkin Yönetim Kurulu Kararı²

Yönetim Kurulu'nun 27.03.2023 tarih ve 2023/56 sayılı kararı ile;

- Şirket'in 1.000.000.000 TL kayıtlı sermaye tavanı içerisinde kalmak üzere, 100.000.000 TL tutarındaki çıkarılmış sermayesinin, mevcut ortakların yeni pay alma haklarının tamamen kısıtlanması suretiyle, 35.000.000 TL tutarında artırılarak 135.000.000 TL'ye çıkartılmasına,
- Arttırılmasına karar verilen her biri 1 TL nominal değerli toplam 35.000.000 TL nominal değerli payların tamamının (B) Grubu pay olarak ihraç edilmesine,
- İhraç edilecek 35.000.000 TL nominal değerli (B) Grubu payların, sermaye piyasası mevzuatı ve ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde halka arz edilmesine,
- Halka arza aracılık işlemlerinin Şirketimiz tarafından yürütülmesine,
- Halka arzın Sermaye Piyasası Mevzuatı'nın ilgili hükümleri çerçevesinde "Sabit Fiyatla Talep Toplama Yöntemi" kullanılmak suretiyle yapılmasına,
- Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından hazırlanacak fiyat tespit raporunda bulunacak fiyatın halka arz fiyatı olarak kabul edilmesine, söz konusu halka arz satış fiyatının tasarruf sahiplerine satış duyurusu ile kamuya duyurulmasına,
- Şirketimiz paylarının Borsa İstanbul A.Ş.'de işlem görmeye başladığı tarihten itibaren 1 (bir) yıl boyunca; herhangi bir bedelli ve/veya bedelsiz sermaye artırımı yapılmayacağı ve dolaşımdaki pay miktarının bu suretle arttırılmayacağı, bu süre boyunca yeni bir satış veya halka arz yapılmayacağı ve dolaşımdaki pay miktarının artması neticesini doğuracak herhangi başka bir karar alınmayacağı, bu süre boyunca yeni bir satış veya halka arz yapılacağına dair ya da

² İşbu Sermaye Artırımı ve Halka Arza İlişkin Yönetim Kurulu kararı; bir önceki 24.01.2023 tarih ve 2023/22 sayılı kararın yerine geçmiştir. Yerine geçilen 24.01.2023 tarih ve 2023/22 sayılı yönetim kararı uyarınca; Şirket'in 1.000.000.000 TL kayıtlı sermaye tavanı içerisinde kalmak üzere, 100.000.000 TL tutarındaki çıkarılmış sermayesinin, mevcut ortakların yeni pay alma haklarının tamamen kısıtlanması suretiyle, 25.000.000 TL tutarında arttırılarak 125.000.000 TL'ye çıkartılmasına, arttırılmasına karar verilen her biri 1 TL nominal değerli toplam 25.000.000 TL nominal değerli payların tamamının (B) grubu pay olarak ihraç edilmesine karar verilmiştir.

dolaşımdaki pay miktarının artması neticesini doğuracak herhangi başka bir başvuru veya açıklamada bulunulmayacağı hususlarında gerekli taahhütlerin verilmesine,

- Yukarıdaki maddeler kapsamında 35.000.000 TL nominal değerli (B) Grubu payların halka arzı için Sermaye Piyasası Kurulu, Borsa İstanbul A.Ş., Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş., İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. ve ilgili diğer kurumlar nezdinde gerekli başvuruların yapılmasına,
- Yukarıdaki hususlar kapsamında gerekli başvuruların ve işlemlerin yapılması için Sermaye Piyasası Kurulu, Borsa İstanbul A.Ş., Ticaret Bakanlığı, Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş., İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş., İstanbul Ticaret Sicili Müdürlüğü de dahil olmak üzere ve bunlarla sınırlı olmamak üzere tüm resmi kurum ve kuruluşlara yapılacak olan başvurular, yazışmalar ve benzer belge ve bilgileri tanzime ve imzalamaya, ilgili kurumlar tarafından talep edilecek ek bilgi ve belge de dahil olmak üzere, söz konusu bilgi ve belgelerin takibine ve tekemmüle: ilgili diğer makam ve dairelerdeki usul ve işlemleri ifa ve ikmale, bu kapsamda yapılacak tüm işlemlerde Şirket'i herhangi bir sınırlama olmaksızın en geniş şekilde temsil etmeye, Şirketimiz imza sirkülerinde A veya B Grubu imza yetkilisi olarak yetkilendirilmiş herhangi iki kişinin müştereken atacakları imzayla yetkili kılınmasına,

oybirliği ile karar verilmiştir.

2.3. Güncel Pay Sahipliği

İşbu Hukukçu Raporu tarihi itibarıyla Şirket'in güncel pay sahipliği yapısı T.C. Beyoğlu 28. Noterliği tarafından 25.12.1998 tarih ve 41254 sayılı yevmiye numarası ile onaylanan Şirket pay defteri ve 20.01.2023 tarihli olağan genel kurul toplantılarına ait hazır bulunanlar listelerine göre aşağıdaki gibidir.

Tablo 4: Pay Sahipleri			
Ortağın Ticaret Unvanı/Adı Soyadı	Sermayedeki Payı		
	Grubu	Tutar (TL)	Oran (%)
Güler Yatırım Holding A.Ş.	A	6.072.000	6,07
	B	37.927.900	37,93
Toplam		43.999.900	44,00
İCG Finansal Danışmanlık A.Ş.	A	1.452.000	1,45
	B	8.548.000	8,55
Toplam		10.000.000	10,00
RTA Laboratuvarları Biyolojik Ürünler İlaç ve Makine Sanayi Ticaret A.Ş.	A	5.676.000	5,68
	B	37.324.000	37,32
Toplam		43.000.000	43,00
Fatma Karagözlü	B	3.000.000	3,00
Murat Güler	B	100	0,0001
TOPLAM	A+B	100.000.000	100,00

2.4. Pay Grupları ve İmtiyazlar

2.4.1. Pay Grupları

Esas Sözleşme'nin "Sermaye" başlıklı 6. maddesi uyarınca, çıkarılmış sermayesi 100.000.000 TL'dir. Bu sermaye her biri 1,00 TL itibari değerinde 100.000.000 adet paya ayrılmış olup, bunlardan 13.200.000 adedi nama yazılı A grubu ve 86.800.000 adedi nama yazılı B grubu paylardır.

Yönetim Kurulu, SPKn hükümlerine uygun olarak gerekli gördüğü zamanlarda kayıtlı sermaye tavanına kadar yeni pay ihraç ederek çıkarılmış sermayeyi arttırmaya, imtiyazlı pay sahiplerinin haklarının sınırlandırılması ile primli veya nominal değerinin altında pay ihracı konularında karar almaya yetkilidir. Sermaye artırımlarında, artırılan sermayeyi temsil etmek üzere, A grubu paylar karşılığında A grubu pay, B grubu paylar karşılığında B grubu pay ihraç edilecektir. Yeni pay alma haklarını kısıtlama yetkisi pay sahipleri arasında eşitsizliğe yol açacak şekilde kullanılamaz. Pay gruplarının sahip olduğu imtiyaz ve haklar aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

Tablo 5: Pay Gruplarına Tanınan İmtiyaz ve Haklar					
Grubu	Nama/ Hamiline	İmtiyazların Türü	Bir Payın Nominal Değeri (TL)	Toplam (TL)	Sermayeye Oranı (%)
A	Nama	Yönetim Kurulu üye seçiminde aday gösterme imtiyazı bulunmaktadır. Genel kurulda her bir A grubu pay için 5 oy hakkı imtiyazı bulunmaktadır.	1,00	13.200.000	13,20
B	Nama	İmtiyazı bulunmamaktadır.	1,00	86.800.000	86,80
			TOPLAM	100.000.000	100,00

2.4.2. İmtiyazlar

2.4.2.1 Yönetim Kurulu Üye Seçiminde Aday Gösterme İmtiyazı

Esas Sözleşme'nin "Yönetim Kurulu ve Süresi" başlıklı 8. maddesi uyarınca; Şirket'in işleri ve idaresi TTK ve SPKn hükümleri çerçevesinde seçilecek 6 üyeden oluşan Yönetim Kurulu tarafından yürütülür. Yönetim Kurulu'nun 3 üyesi A grubu pay sahiplerinin çoğunluğu tarafından belirlenecek adaylar arasından Genel Kurul tarafından seçilir. A grubu pay sahipleri tarafından aday gösterilecek üyelerin tamamı bağımsız üyeler dışındaki üyelerden oluşur. Diğer Yönetim Kurulu üyeleri ise Genel Kurul tarafından genel hükümlere göre belirlenir. Yönetim Kurulu üyeleri en çok 3 yıl için seçilebilir. Görev süresi sona eren Yönetim Kurulu üyeleri yeniden seçilebilir.

2.4.2.2 Genel Kurul Toplantılarında Oy Hakkı İmtiyazı

Esas Sözleşme'nin "Genel Kurul" başlıklı 12.maddesinin ç bendi Oy Verme ve Vekil Tayini hükümleri uyarınca; olağan ve olağanüstü genel kurul toplantılarında, A grubu her bir payın 5 oy hakkı, B grubu her bir payın ise 1 oy hakkı vardır. Oy kullanırken TTK, SPKn ve ilgili diğer mevzuat hükümlerine uyulur. Vekaleten temsil konusunda Sermaye Piyasası Mevzuatının ilgili hükümleri uygulanır.

2.5. Payların Devir ve Tedavülü

Esas Sözleşme'nin "Sermaye" başlıklı 6. maddesi uyarınca; A ve B grubu payların tamamı nama yazılıdır. A grubu pay devirleri, tutar ve orana bakılmaksızın SPK'nın iznine tabidir. B grubu paylar,

TTK ve Sermaye Piyasası Mevzuatı uyarınca SPK'dan izin alınmasını gerektiren durumlar saklı kalmak kaydıyla serbestçe devredilebilir.

III-39.1 sayılı Yatırım Kuruluşlarının Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Tebliğ'in "Aracı kurumların ortaklık yapısı değişikliklerinde izin veya bildirim yükümlülüğü" başlıklı 34. Maddesi uyarınca, bir kişinin aracı kurum sermayesinin veya oy haklarının %10'u veya daha fazlasını temsil eden payları edinmek suretiyle aracı kurum ortağı olması veya bir ortağa ait payların aracı kurum sermayesinin veya oy haklarının %10, %20, %33 veya %50 sini aşması sonucunu veren pay edinimleri ile bir ortağa ait payların yukarıdaki oranların altına düşmesi sonucunu veren pay devirleri SPK'nın iznine tabidir. Aracı kurumda yönetim imtiyazı veren ya da intifa hakkı taşıyan payların devri herhangi bir orana bakılmaksızın SPK iznine tabidir. Aracı kurumda pay sahibi bulunan tüzel kişilerin kendilerine ait pay devirleri, bu pay devirlerinin aracı kurumdaki pay sahipliğini doğrudan veya dolaylı olarak %10, %20, %33 veya %50 oranlarında değiştirmesi halinde, ayrıca tüzel kişinin aracı kurumla ilgili olarak yönetim imtiyazına sahip bulunduğu hallerde tüzel kişinin %10, %20, %33 veya %50 oranlarındaki ortaklık yapısı değişiklikleri veya imtiyazlı paylarının devrini içeren ortaklık yapısı değişiklikleri aracı kurumların faaliyet şartları bakımından SPK'nın onayına tabidir. Aracı kurumların %10'undan fazlasına sahip tüzel kişilerin yönetim imtiyazına sahip paylarının devri de aracı kurumların faaliyet şartları bakımından SPK'nın onayına tabidir. Bir kişinin, doğrudan veya dolaylı olarak, aracı kurum sermayesinin veya oy haklarının yukarıdaki oranlara ulaşmayan veya bu oranlar arasında kalan pay devirlerinde ise devri izleyen 10 iş günü içinde SPK'ya bildirimde bulunulur. Bu hususlara aykırı olarak gerçekleştirilen devirler pay defterine kaydolunmaz.

Bunun yanı sıra, III-39.1 sayılı Yatırım Kuruluşlarının Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Tebliğ'in "Borsadan edinilen paylara ilişkin izin ya da bildirim yükümlülüğü" başlıklı 35. maddesi çerçevesinde, bir kişinin Şirket sermayesinin %10'u veya daha fazlasını temsil eden paylar edinmesi veya ortağa ait payların Şirket sermayesinin %10, %20, %33 veya %50'sini aşması sonucunu veren pay edinimleri, bu paylara bağlı temettü hariç ortaklık haklarının kullanılabilmesi bakımından SPK'nın iznine tabidir. Bu durumda ortaklık yapısı değişikliği başvurusu payları yukarıda belirtilen oranlara ulaşan gerçek veya tüzel kişiler tarafından yapılır. Söz konusu oranların, Şirket'in borsa dışından elde edilen payları da dahil olmak üzere borsada işlem gören payların edinilmesi ile gerçekleşmesi halinde de bu hükmü uygulanır. Şirket sermayesinde pay sahibi olan bir ortağa ait payların yukarıda öngörülen oranların düşmesi sonucunu veren pay devirlerinde ise SPK'ya 10 iş günü içinde bildirimde bulunulur. Şu kadar ki, bir ortağa ait payların Şirket sermayesinin %10'unun altına düşmesi sonucunu verecek pay satışı durumunda, satış yapılmadan önce SPK'dan izin alınması zorunludur. Bu durumda izin başvurusu veya bildirim ilgili gerçek veya tüzel kişiler tarafından yapılır.

2.6. Paylar Üzerinde Takyidat

Şirket'in T.C. Beyoğlu 28. Noterliğinin 25.12.1998 tarih ve 41254 yevmiye numarası ile onaylı pay defteri, Şirket ve Şirket ortakları Güler Yatırım Holding A.Ş., RTA Laboratuvarları Biyolojik Ürünler İlaç ve Makine Sanayi Ticaret A.Ş. ve İCG Finansal Danışmanlık A.Ş. tarafından verilen 03.01.2023 tarihli beyanlar uyarınca, Şirket'in halka arza konu payları üzerinde pay sahibinin haklarını kullanmasına engel olacak herhangi bir takyidat bulunmadığı ve Şirket Esas Sözleşmesi'nin Borsa İstanbul'da işlem görecektir payların devir ve tedavülünü kısıtlayıcı hüküm içermediği sonucuna ulaşılmıştır.

2.7. Geçmiş Birleşme İşlemleri

Şirket işbu Hukukçu Raporu tarihi itibarıyla 3 adet birleşme işlemi gerçekleştirmiştir. Tüm birleşme işlemleri 6102 sayılı TTK, 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 19. ve 20. Maddeleri, 1 Seri No'lu Kurumlar Vergisi Genel Tebliğ Hükümleri ve TTK 155-156. madde hükümleri doğrultusunda

kolaylaştırılmış usulde yapılmıştır. Şirket'in 2015, 2016 ve 2019 yıllarında gerçekleştirdiği birleşme işlemlerine ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir;

2.7.1. Ulus Menkul Değerler Anonim Şirketi ile Gerçekleşen Birleşme İşlemi

Şirket'in 12.05.2015 tarih ve 2015/56 sayılı Yönetim Kurulu kararı toplantısında, İstanbul Ticaret Sicil Memurluğuna 265531 sicil numarasıyla kayıtlı Ulus Menkul Değerler A.Ş. ("**Ulus Menkul**") ile %100 oranında devralma yolu ile birleşmesine, birleşme işlemlerinin 31.12.2014 tarihli mali tablolar esas alınarak gerçekleştirilmesine, Şirket ile Ulus Menkul arasında imzalanan 10.04.2015 tarihli birleşme sözleşmesinin kabul edilmesine ve birleşme sonrası sermaye artırımı yapılmamasına karar verilmiştir. Birleşme kararı 14.05.2015 tarihinde ticaret siciline tescil; 21.05.2015 tarih ve 8824 sayılı TTSG'de ilan edilmiştir. Bu birleşme sebebi ile TTK m.157 hükmü uyarınca alacaklılara çağrı ilanları usulüne uygun olarak yapılmıştır.

Birleşme kararının tescili sonrası Yönetim Kurulunun 27.05.2015 tarih ve 2015/61 sayılı kararı ile Ulus Menkul'un sahip olduğu '*Alım Satım Aracılık Yetki Belgesinin*' iptal edilerek, söz konusu belgenin ticaret sicilinden terkin edilmesine karar verilmiştir. İşbu yetki belgesi terkin kararı, 05.06.2015 tarihinde tescil; 11.06.2015 tarih ve 8839 sayılı TTSG'de ilan edilmiştir.

2.7.2. Ayborsa Menkul Değerler Anonim Şirketi ile Gerçekleşen Birleşme İşlemi

Şirket'in 02.06.2016 tarih ve 2016/47 sayılı Yönetim Kurulu toplantısında, İstanbul Ticaret Sicil Memurluğuna 269456 sicil numarasıyla kayıtlı Ayborsa Menkul Değerler A.Ş. ("**Ayborsa Menkul**") ile %100 oranında devralma yolu ile TTK'nın 155 ve 156. maddeleri uyarınca kolaylaştırılmış usulde birleşmesine, birleşme işlemlerinin 31.12.2015 tarihli mali tablolar esas alınarak gerçekleştirilmesine, Şirket ile Ayborsa Menkul'un imzaladığı 01.03.2016 tarihli birleşme sözleşmesinin kabul edilmesine karar verilmiştir. Birleşme kararı 19.07.2016 tarihinde tescil; 25.07.2016 tarih ve 9122 sayılı TTSG'de ilan edilmiştir. Bu birleşme sebebi ile TTK m.157 hükmü uyarınca alacaklılara çağrı ilanları usulüne uygun olarak yapılmıştır.

Birleşme kararının tescili sonrası Yönetim Kurulunun 25.07.2016 tarih ve 2016/70 sayılı kararı ile Ayborsa Menkul'un, SPK'nın 24.12.1992 tarih ve 178 sayılı '*Alım Satım Aracılığı Yetki Belgesi*' ile 28.12.1998 tarih ve 165 sayılı '*Kredili Menkul Kıymet, Açığa Satış ve Menkul Kıymetlerin Ödünç Alma ve Verme İşlemleri İzin Belgesi*' iptal edilerek, söz konusu belgelerin ticaret sicilinden terkin edilmesine karar verilmiştir. İzin ve yetki belgesi terkin kararı 02.08.2016 tarihinde ticaret siciline tescil; 08.08.2016 tarih ve 9132 sayılı TTSG'de ilan edilmiştir.

2.7.3. Alkhair Capital Menkul Değerler Anonim Şirketi

Şirket'in 26.12.2018 tarih ve 2018/126 sayılı Yönetim Kurulu toplantısında, İstanbul Ticaret Sicil Memurluğuna 357732 sicil numarasıyla kayıtlı Alkhair Capital Menkul Değerler A.Ş. ("**Alkhair Capital**") ile %100 oranında devralma yolu ile birleşmesine, birleşme işlemlerinin Şirketin 30.09.2018 tarihli bilançosu esas alınarak gerçekleştirilmesine, Şirket ile Alkhair Capital'in imzaladığı 27.11.2018 tarihli birleşme sözleşmesinin kabul edilmesine ve birleşme sonrası sermaye artırımı yapılmamasına oy birliği ile karar verilmiştir. Birleşme kararı 27.12.2018 tarihinde ticaret siciline tescil; 03.01.2019 tarih ve 9737 sayılı TTSG'de ilan edilmiştir. Bu birleşme sebebi ile TTK m.157 hükmü uyarınca alacaklılara çağrı ilanları usulüne uygun olarak yapılmıştır.

Birleşme kararının tescili sonrası Yönetim Kurulunun 26.02.2019 tarih ve 2019/17 sayılı kararı ile Alkhair Capital'in sahip olduğu "Alım Satım Aracılık Yetki Belgeleri"nin iptal edilerek, söz konusu

belgelerin ticaret sicilinden terkin edilmesine karar verilmiştir. Yetki belgesi terkin kararı, 08.04.2019 tarih ve 9804 sayılı TTSG'de ilan edilmiştir.

3. ŞİRKET'İN TÜZEL KİŞİ ORTAKLARI

3.1. Güler Yatırım Holding A.Ş.

3.1.1. Kuruluş ve Unvan

Güler Yatırım Holding A.Ş. (Holding), "Başkent Menkul Kıymetler Yatırım Ortaklığı A.Ş." unvanı ile kayıtlı sermaye sistemini kabul etmiş ve bir yatırım ortaklığı olarak 20.01.2006 tarihinde İstanbul Ticaret Siciline 575933-523515 numarası ile tescil edilerek kurulmuş olup, kuruluş 26.1.2006 tarih ve 6479 sayılı TTSG'de ilan edilmiştir. Kurulusta kayıtlı sermaye tavanı 6.000.000 TL; çıkarılmış sermaye 2.700.000 TL ve kurucular Murat Güler, Selim Tufan Bolkan, Başkent Menkul Değerler A.Ş., Cavidan Konuralp ve Ayşe Terzi'dir. Daha sonra 17.08.2011 tarihli olağanüstü genel kurul kararı ile "menkul kıymet yatırım ortaklığı" statüsünden çıkarılarak faaliyet konusu ve unvanı Güler Yatırım Holding A.Ş. olarak değiştirilmiştir. Esas sözleşme değişikliği 18.08.2011 tarihinde ticaret siciline tescil; 24.08.2011 tarih ve 7887 sayılı TTSG'de ilan edilmiştir.

Holding, 26.05.2006 tarihinden itibaren halka açık ve payları Borsa İstanbul'da işlem görmektedir. Holding halka açık ve payları Borsada işlem gören bir şirket olarak SPK'nın denetim ve gözetimine tabi olduğundan, sermaye piyasası ve Borsa mevzuatı uyarınca kamuya açıklanması gerekli bildirimlerin elektronik imzalı olarak kamuya duyurulduğu elektronik bir sistem olan KAP'da Holding'e ilişkin bildirimlere ulaşılabilir.

3.1.2. Geçmiş Birleşme İşlemi

Holding yönetim kurulunun 1.10.2013 tarihli kararı ile Holding'in, devralan sıfatı ile 6102 sayılı TTK, 6362 sayılı SPKn, Seri:I, No:31 sayılı Birleşme İşlemlerine İlişkin Esaslar Tebliği, 5520 sayılı KVK 19 ve 20. Maddeleri, 1 seri no.lu Kurumlar Vergisi Genel Tebliği kapsamında TTK 155, 156 hükümleri doğrultusunda Güler Finansal Danışmanlık Hizmetleri A.Ş. ve Güler Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. ile kolaylaştırılmış usulde birleşmesine karar verilmiş; birleşme kararı 31.12.2013 tarihinde ticaret siciline tescil; 09.1.2014 tarih ve 8482 sayılı TTSG'de ilan edilmiştir.

3.1.3. Faaliyet Konusu

Holding esas sözleşmesinin "Şirketin Amacı ve Faaliyet Konusu" başlıklı 5. maddesi uyarınca Holding'in amacı, vergi dışı mali konularda özellikle yerli ve yabancı finans piyasaları düzenine ilişkin olarak, sermaye piyasası mevzuatında belirtilen yatırım danışmanlığı faaliyetini içermemek kaydıyla; teknik planlama, programlama, bütçeleme, projelendirme, finansal ve organizasyon, SPK'nın ilgili düzenlemelerinde düzenlenmiş olan gayrimenkul değerlemesi faaliyeti niteliğinde olmamak şartı ile firma değerleri gibi konularda danışmanlık, ticari, sınaî ve finansal konularda yatırım ve araştırmalar yapmak, yatırım hizmetleri ve faaliyetleri niteliğinde olmamak kaydıyla aktiflerini kar etme yeteneğine veya potansiyeline sahip sermaye şirketlerinin çıkarmış olduğu veya çıkaracağı paylar ile diğer menkul kıymetlere, nakit, değerli maden ve emtialara yatırım yapmak, kurulmuş veya kurulacak şirketlerin sermaye ve yönetimine katılarak bunların yatırım, finansman, organizasyon ve yönetim meselelerini toplu bir bünye içerisinde değerlendirmek ve ekonomik dalgalanmalara karşı yatırımların güvenliğini artırmak ve böylece bu şirketlerin sağlıklı şekilde ve ekonominin gereklerine uygun olarak gelişmelerini ve devamlılıklarını teminat altına almak, Türkiye içinde ve dışında bulunan her türlü taşınır ve taşınmazlara yatırım yapmak ve işletmek, bu amaçlara uygun ticari, sınaî ve mali finansal yatırım girişimlerinde bulunmaktır.

Holding'in yukarıda yazılı amaçlarını gerçekleştirmek için faaliyet gösterebileceği konular şunlardır:

1. SPKn md.21/1 hükmü saklı olmak kaydıyla, Holding, sınaî, ticari, zirai, gıda, mali, gayrimenkul,

inşaat, taahhüt, petrol, petrol ürünleri, telekomünikasyon ile her türlü taşımacılık, otomotiv, madencilik, enerji üretim, enerji dağıtım, doğalgaz dağıtım, enerji ve doğalgaz toptan satışı veya turizm sektörü konuları ile iştigal eden şirketler ile her türlü banka, finans kurumu, aracı kurum, sigorta, yatırım ortaklığı, factoring ve finansal kiralama ve diğer alanlarda faaliyet gösteren şirketleri bizzat kurabilir. Kurulmuş olanlara ortak veya pay sahibi sıfatı ile katılabilir, idarelerini üstlenebilir. Bu maksatla kurduğu veya iştirake uygun gördüğü yerli veya yabancı şirketlere aynı veya nakdi sermaye koyabilir.

2. Yatırım hizmetleri ve faaliyetleri niteliğinde olmamak kaydıyla Holding, kendisinde mevcut payları vadeli veya vadesiz olarak satabilir, devredebilir, bunları başka paylarla değiştirilebilir, rehin edebilir ve diğer ortakların paylarını rehin alabilir. TTK ve sermaye piyasası mevzuatı çerçevesinde kendi paylarını iktisap edebilir, rehin alabilir. İşbu halde Kurulun özel durumların kamuya açıklanmasına ilişkin düzenlemeleri uyarınca kamuya gerekli açıklamalar yapılacaktır.

3. Holding, sermaye veya yönetimine katıldığı veya katılmadığı sermaye şirketlerinin faaliyet konularına uygun yatırımlarla kapasiteyi arttıran, kaliteyi ıslah eden veya maliyeti düşüren tevsi veya yenileme yatırımları ile ilgili ön etütler yapabilir. Bunların fizibilitelerini, finansman dengelerini inceleyerek mali imkânı olduğu takdirde, bunlara sermaye piyasası mevzuatına uymak koşuluyla yukarıda yazılı usullerle sermaye iştiraklerinde bulunabilir. SPKn'nun 21'inci maddesi hükmü saklıdır.

4. Holding, yeni yatırım konularını araştırarak bunlara ait etüt ve incelemeleri yapabilir veya yaptırabilir. Uygun gördüğü yatırım konularını gerektiğinde diğer sermaye ve halkın iştiraki ile kuracağı şirketler vasıtası ile gerçekleştirebilir.

5. Holding, kendi veya sermaye yönetimine katıldığı şirketlerin ve bunlara bağlı kurum ve işletmelerin ihtiyaçları için bankalardan, dış kredi müesseseleri ve firmalardan teminatlı veya teminatsız kısa, orta veya uzun vadeli krediler alabilir, sermayelerine veya yönetimine katıldığı şirketlere ve bunlara bağlı kurum ve işletmelere münhasır olmak ve yatırım hizmetleri ve faaliyetleri niteliğinde olmamak kaydıyla teminatlı veya teminatsız finansman yardımlarında bulunabilir. Bu halde sermaye piyasası mevzuatında öngörülen düzenlemeler saklıdır.

6. Yatırım hizmetleri ve faaliyetleri niteliğinde olmamak kaydıyla Holding, sermayesine katıldığı şirketlerin, bankalardan veya diğer kredi müesseselerinden alacakları krediler, ihraç edecekleri tahviller veya alışlar dolayısı ile oluşan borçları için kefalet veya garanti verebilir. Bunlara karşılık gerekirse, şahsi teminat, rehin, ipotek gibi kontrgarantiler alabilir, vereceği kefalet ve garantiler için piyasaya şartlarına uygun bir karşılığı şirketlerden tahsil edebilir. İşbu halde Kurulun özel durumların kamuya açıklanmasına ilişkin düzenlemeleri gerekli açıklamalar yapılacaktır.

7. Holding ve Holding'e bağlı şirketler lehine teminatlı veya teminatsız borçlanabilir, borç verebilir, sulh, tahkim, feragat, kabul, ibra yapabilir.

8. Holding, yurt içinde ve yurtdışında her türlü nakit, menkul kıymet, değerli maden ve emtia üzerinde sermaye piyasası mevzuatı ve yürürlükteki sair mevzuat hükümlerine uymak kaydıyla her türlü tasarrufta bulunabilir.

9. Holding, resmi ve özel kuruluşlar ve iştirak ettiği şirketlere çıkarılacak ikramiyeli, primli, para ve iştiraki hisse senedi ile değiştirilebilen, erken ödeme veya rüçhan haklarına sahip her nevi tahvil, yatırım hizmetleri ve faaliyetleri niteliğinde olmamak kaydıyla kuponlu veya kuponsuz alabilir veya satabilir. Şirket, Sermaye Piyasası Kanunu ve yürürlükteki sair mevzuat hükümleri çerçevesinde her türlü tahvil ihraç edebilir.

10. Yatırım hizmetleri ve faaliyetleri niteliğinde olmamak kaydıyla Holding, sermaye yapısının icabı gereği sermaye ve yönetimine katıldığı veya katılmadığı, kurulmuş veya kurulacak şirketlerin pay ve tahvil ihraçlarının taahhüt işlemlerini organize edebilir, bunların neticelerini ihraç eden şirketlere veya alıcılara karşı garanti edebilir. Paylar için asgari kar payı, geri satın alma, başka paylar ile değiştirme

veya belli şartlarda satın alma garantileri verebilir. Sermaye piyasası mevzuatına uygun olarak özel durum açıklaması yapılması kaydıyla Holding, banka kefaleti ile çıkarılan tahviller için kontrgaranti sağlayabilir, velhasıl pay veya tahvil satışlarını kolaylaştıracak ve değerini koruyacak işlemler yapabilir.

11. Holding, sermaye ve yönetimine katıldığı şirketlere vergi ve buna benzeyen işletme ile ilgili konularda istişari hizmetler sağlayabilir. Bu şirketlerin muhasebe tahsilâtı, personel, eğitim gibi müşterek hizmetlerini toplu bir bünye içerisinde daha ekonomik bir şekilde sağlamak için bir elden yürütebilir ve bu konularda kendilerine yardımcı olabilir.

12. Holding, diğer şirketlerin işletme organizasyonlarını düzenlemek, bu şirketleri karşılıklı anlaşmalar dâhilinde denetleyerek veya denetlenmesini temin ederek bu şirketlerin yıllık bütçelerini, faaliyet raporlarını ve uzun vadeli plan ve programlarını oluşturmak ve bu şirketler ile ilgili finansal, idari, ticari ve teknik problemlerin çözümüne yardımcı olmak şeklinde faaliyet gösterebilir.

13. Holding, hariçten know-how, teknik bilgi, marka ve sınai mülkiyete konu olan hakları satın alabilir veya kiralayabilir, bunları diğer kuruluşlara satabilir veya bu konularda dış firmalarla anlaşmalar yaparak bu anlaşmaları bütün mali sonuçları ile başkalarına devredebilir, gerekli izin ve imtiyazları alabilir ruhsatname, patent, lisans ve benzeri gayri maddi hakları alabilir, ihtira hak ve teklif haklarının alametifarika ve ticaret unvanlarını iktisap edebilir, Her türlü know-how anlaşmaları yapabilir.

14. Holding, iştirak ettiği veya sair şirketler nezdinde her nevi bilgi işlem makineleri ile servis büro hizmetleri sunabilir, bu makineleri kiraya verebilir. SPKn'nun 21'inci maddesi hükmü saklıdır.

15. Holding, iştirak ettiği şirketler nezdinde, iştirak ettiği şirketlerin çalışma konularına dâhil malların alımı, ithali, nakli, gümrükleme, depolanması, sigorta edilmesi, mali istişareleri gibi işleri yapabilir veya yaptırabilir. Şirket, sermayesine ve yönetimine katıldığı şirketlerin işletiminin devamlılığı, gelişmesi ve yatırımlarının hızlanmasını temin için, ihtiyaç duydukları çeşitli madde ve malzemeyi temin ederek kendilerine devredebilir, ithalat işlerinde mutemet sıfatıyla faaliyet gösterebilir, mamullerinin topluca pazarlanmasının organizatörlüğünü yapabilir, bu amaçla bu mal ve malzemeyi satın alıp iç ve dış pazarda satabilir. Bu şirketlerin sınai faaliyetlerini kolaylaştırmak için yerli ve yabancı firmaların mümessilliklerini alabilir, bu şirketlerin genel bayilik ve acenteliğini üstlenebilir. Bu şirketler hesabına ve kendi namına veya onlar nam ve hesabına yurtiçi ve yurt dışı ihalelere katılabilir veya kendi nam ve hesabına katıldığı ihalelerden doğan hak ve borçları bu şirketlere devredebilir. SPKn'nun 21'inci maddesi hükmü saklıdır.

16. Holding, iştirak ettiği şirketler nezdinde, şirketlerin aldıkları malları bayilikler kurarak veya mağazalar açarak toptan ve perakende satabilir. Etütten satışa kadar pazarlamanın gerektirdiği nakliye depolama, ayırma, ambalajlama gibi bütün hizmetleri yapabilir veya yaptırabilir. SPKn'nun 21'inci maddesi hükmü saklıdır.

17. Holding, taşıt aracı edinebilir, kiralayabilir, satabilir, rehin edebilir, rehin alabilir, üzerinde her türlü hukuki tasarrufla bulunabilir. İşbu halde Kurulun özel durumların kamuya açıklanmasına ilişkin düzenlemeleri uyarınca kamuya gerekli açıklamalar yapılacaktır.

18. Sermaye piyasası mevzuatında yer alan kamuyu aydınlatma yükümlerini yerine getirmek kaydıyla, amaç ve konusunu gerçekleştirmek ve/veya kar etme yeteneği ve potansiyelini realize edebilmek için, yurt içinde ve yurt dışında, bina, arsa, arazi ve sair her türlü taşınmazları hissesiz veya hisseli satın alabilir, kat karşılığında konutlar, işyerleri inşa ettirebilir, inşa edilenleri satın alabilir, satabilir, kısmen veya tamamen kiralayabilir, kiraya verebilir, pazarlayabilir, trampa edebilir, parsellere bölerek hakiki ve hükmi şahıslara satmak üzere gerekli hukuki mali ve ticari işlemler ile mevzii imar projeleri ve diğer projelerin yapımı ile intifa, irtifa, sükna, tapu cins tashihi, kat irtifakı, kat mülkiyeti, ifraz, tevhid yapar, devir ve ferağ verebilir ve bu konularla ilgili olarak yurt içinde ve dışında müşavirlik ve yatırım danışmanlığı faaliyeti niteliğinde olmamak şartı ile danışmanlık hizmetlerinde bulunabilir, sahip olduğu

ve olacağı varlıkları işletebilir ve işlettirebilir, tarihi yapıların restorasyonu, bölge ve metropolitan planlaması, imar planları yapabilir veya yaptırabilir, alışveriş alanlarının iç yerleşimlerinin hazırlanması, alışveriş merkezi, ofis, konut, iş merkezi, ticari depolar, ticari park ve buna benzer yerlerin kuruluş ve organizasyon hizmetlerini, pazarlama ve işletmelerini yapabilir, kiralayabilir, kiraya verebilir, bu işlemler için analiz ve entegrasyon işlerini yapabilir, pazarlama ve kiralama politikalarını ifa edebilir.

19. Sermaye piyasası mevzuatında yer alan kamuyu aydınlatma yükümlerini yerine getirmek kaydıyla, gayrimenkuller üzerinde gerek şirket lehine veya aleyhine ve gerekse 3. şahıslar lehine dilediği şartlarla her türlü ipotek tesis edebilir. Holding, kendi borcu veya 3. şahısların borcu için ipotek veya menkul rehni tesis edebilir ve 3. kişilere kefalet verebilir. Holding lehine tesis edilen ipotekleri kısmen veya tamamen kaldırır, fek eder, tebdil ve tecdit edebilir. Ayrıca gayrimenkuller üzerinde şirket leh ve aleyhinde her türlü hak ve mükellefiyetler tesis edebilir ve kaldırabilir. Holding, gayrimenkul üzerinde kat irtifakı ve kat mülkiyeti tesis eder veya bunları feshedip kaldırabilir. Satış vaadinde bulunabilir, yapılan satış vaatlerini şirket adına kabul edebilir. Noterliklerde satış vaadi sözleşmelerini akdeder, şirketin leh ve aleyhinde yapılan satış vaadi sözleşmelerini tebdil, tecdit ve feshedebilir. Satış vaadi sözleşmelerini tapu siciline şerh ettirebilir ve şerhleri kaldırabilir. Gayrimenkullerde tevhit ve ifraz işlemlerini yaptırabilir.

20. Yapılacak bağışların üst sınırının genel kurul tarafından belirlenmesi, bu sınırı aşan tutarda bağış yapılmaması, ve yapılan bağışların dağıtılabilir kar matrahına eklenmesi ve bağışların SPKn'nun örtülü kazanç aktarımı düzenlemelerine aykırılık teşkil etmemesi, gerekli özel durum açıklamalarının yapılması ve yıl içinde yapılan bağışların genel kurulda ortakların bilgisine sunulması şartıyla, kendi amaç ve konusunu aksatmayacak şekilde kendi bünyesi dışında da sosyal gayeli vakıflar kurabilir, bu çeşit kurulmuş vakıflara katılabilir, aynı ve nakdi bağışta bulunabilir. Ayrıca, genel bütçeye dahil dairelere, katma bütçeli idarelere, il özel idarelerine, Bakanlar Kurulu'nca vergi muafiyeti tanınan vakıflara, kamu menfaatlerine yararlı sayılan derneklere, bilimsel araştırma geliştirme faaliyetinde bulunan kurum ve kuruluşlara, üniversitelere, öğretim kurumlarına ve bu gibi kişi veya kurumlara yardım ve bağışta bulunabilir.

21. Holding'in amaç ve konusu ile ilgili olarak her türlü hukuki tasarrufundan doğan hak ve alacaklarının tahsili veya temini için icra, ipotek, menkul rehni, işletme rehni ve kefaletten istifade edebilir, aynı ve şahsi her nevi teminat alabilir, bunlarla ilgili olarak tapuda terkin ve tescil işlemlerinde bulunabilir. İşbu halde Kurulun özel durumların kamuya açıklanmasına ilişkin düzenlemeleri uyarınca kamuya gerekli açıklamalar yapılacaktır.

22. Holding, yukarıda belirtilen işleri yasaların müsaade ettiği hallerde bu yasalara uygun olarak yurt dışında da yapabilir, yabancı ve yerli diğer şirketlerle yurt dışında ve içinde işbirliğinde bulunabilir, bunlarla birlikte şirketler kurabilir. Mali mesuliyetin paylaşılmasına dayanan anlaşmalar yapabilir. Milli menfaatlere ve memleket yararına olduğu ölçüde yabancı sermayenin gelmesini sağlamak için teşebbüslerde bulunabilir. Ancak, SPKn'nun 21'inci maddesi hükmü saklıdır.

23. Holding, yukarıda sayılan tüm faaliyetleri ve fonksiyonları başta TTK ve SPKn hükümleri olmak üzere Türk yasaları ve ilgili mevzuatın izin verdiği ölçülerde gerçekleştirir.

24. Holding'in kendi adına ve 3. kişiler lehine, garanti, kefalet, teminat vermesi veya ipotek dahil rehin hakkı tesis etmesi hususlarında sermaye piyasası mevzuatı çerçevesinde belirlenen esaslara uyulur.

3.1.4. Sermayesi, Sermaye Azaltım ve Artırımları

Güler Yatırım Holding A.Ş. 20.10.2006 tarihinde 2.700.000 TL çıkarılmış sermaye ile kurulmuştur. Holding'in kuruluşundan itibaren yapılan sermaye azaltım ve artırımlarına ilişkin bilgi aşağıdaki gibidir.

Ek. DB.