

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

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

Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar

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

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

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

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

Yurt Dışı Kurumsal Yatırımcılar

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

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

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

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

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

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

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

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

SÜMER FAKTORİNG A.Ş.

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

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

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

Banka	:	
Şube	:	
IBAN No	:	

c) Başvuru yerleri:

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

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

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

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

KONSORSİYUM LİDERİ:

Alnus Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

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

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

İnternet adresi: www.alnusyatirim.com

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

KONSORSİYUM ÜYELERİ:

Daha sonra bildirilecektir.

Konsorsiyum Üyelerinin Teminat Olarak Kabul Edeceği Kıymetler

Daha sonra bildirilecektir.

d) Payların dağıtım zamanı ve yeri:

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

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

SÜMER FAKTORİNG A.Ş.

Keskin Kalei Sk. No:39/1 34394 Esentepe / Şişli / İST.
Tel: 0212 347 22 50 (Pbx) Fax: 0212 347 22 51
Web: www.sumerfaktoring.com.tr info: info@sumerfaktoring.com.tr
Mecidiyeköy Vergi Dairesi / 706 0034926
Tic. Sic. No: 27422 Mersis No: 08150025212000000000000000

ASV Holding A.Ş.

Esentepe Mah. Haberler Sokak No:10 Şişli / İstanbul
Tel: 0212 213 08 00 - 09 Faks: 0212 213 09 89
Tic.Sic.No: 274225 Zincirlikuyu V.D.: 091 056 0043
Mersis No: 0091 0560 0000 0000 0000 0000

ALNUS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Notu'nun "Halka arza başvuru süreci" başlıklı 5.1.3.2 no'lu bölümünün "Pay bedellerinin ödenme yeri ve şekline ilişkin bilgi" başlıklı kısmında anlatıldığı şekilde kaldırılacaktır.

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

Talep edilebilecek adetler 1 (bir) adet pay ve katları şeklindedir.

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

Talep edilecek azami pay miktarı halka arz edilen toplam pay miktarı ile sınırlıdır.

5.1.7. Yatırımcıların satın alma taleplerinden vazgeçme haklarına ilişkin bilgi:

SPKn'nun 8 inci maddesi ve Kurul'un II-5.1 sayılı İzahname ve İhraç Belgesi Tebliği'nin 24'üncü maddesi uyarınca, izahname ile kamuya açıklanan bilgilerde, satışa başlamadan önce veya satış süresi içinde yatırımcıların yatırım kararını etkileyebilecek değişiklik veya yeni hususların ortaya çıkması hâlinde durum ihraççı veya halka arz eden tarafından en uygun haberleşme vasıtasıyla derhal 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 Sermaye Piyasası Kanunu'nda 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, İzahname'de yapılan ek ve değişikliklerin yayımlanmasından itibaren iki iş günü içinde taleplerini geri alma hakkına sahiptirler.

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

5.1.8. Payların teslim yöntemi ve süresi:

İhraç edilecek paylar kaydileştirme esasları çerçevesinde MKK tarafından hak sahipleri bazında kayden izlenecek olup, payların fiziki teslimi yapılmayacaktır. Kaydi paylar dağıtım listesinin kesinleştiği günü takip eden iki iş günü içerisinde teslim edilecektir.

5.1.9. 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.

5.1.10. Yeni Pay Alma Hakkına İlişkin Bilgiler

Halka arza konu olan ve artırılan sermayeyi temsil eden paylara ilişkin olarak ortakların yeni pay alma hakları tamamen kısıtlanmıştır.

İhraççı'nın 08/09/2021 tarih ve 2021/025 sayılı yönetim kurulu kararı ile karara bağlanan yönetim kurulu raporunda yönetim kurulunun mevcut ortakların yeni pay alma haklarının kısıtlanmasının sebebi, sermaye artırımı neticesinde ihraç edilecek payların halka arz edilecek olmasıdır. Halka arz, TTK madde 461/II'de yeni pay alma haklarının kısıtlanması için haklı sebep olarak kabul edilmektedir.

5.1.11. 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:

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

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

Alnus Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

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

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

İnternet Adresi: www.alnusyatirim.com

5.1.12. Varsa tasarruf sahiplerine satış duyurusunun ilan edileceği gazeteler:

Yoktur.

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

Nemalandırılmayacaktır.

5.1.14. Halka arzda içsel bilgiye ulaşabilecek konumdaki kişilerin listesi:

Sümer Faktoring A.Ş.

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

Alnus Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

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

Okur Neidim Göktaş Veyisoğlu EVG Hukuk Bürosu

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

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

HSY Danışmanlık ve Bağımsız Denetim A.Ş.

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

Yukarıda belirtilenler dışında içsel bilgiye ulaşabilecek konumda başka kimse bulunmamaktadır.

5.2. Dağıtım ve tahsis planı

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

Yoktur.

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

Yoktur.

5.2.3. Halka arzda yatırımcılara tahsis ve dağıtım esasları:

a) Yatırımcı grubu bazında tahsisat oranları:

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

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

Halka arz edilecek toplam 24.000.000 TL nominal değerli payların;

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

tahsis edilmiştir.

Yukarıdakilere ek olarak:

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

SÜMER FAKTORİNG A.Ş.

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

32

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Yoktur.

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

Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar için toplam yatırımcı sayısının bu yatırımcı grubuna dağıtılacak toplam pay adedinden az veya eşit olduğu durumlarda, talebi bilgi eksikliğinden iptal edilmemiş tüm Yurt İçi Bireysel Yatırımcılara en az 1 (bir) adet pay dağıtılacaktır.

Yurt İçi Bireysel Yatırımcı grubu için toplam yatırımcı sayısının bu yatırımcı grubuna dağıtılacak toplam pay adedinden fazla olduğu durumlarda ise hangi yatırımcılara birer adet pay dağıtılacağına, Şirket'in önerileri dikkate alınarak Alnus Yatırım tarafından Kurul'un II-5.2 sayılı Sermaye Piyasası Araçlarının Satışı Tebliği 19'uncu maddede yer alan eşit ve adil davranılması esaslı gözetilerek karar verilecektir.

f) Mükerrer talep olması halinde uygulanacak esaslar:

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

SÜMER FAKTORİNG A.Ş.

Keskin Kalei Sk. No:39/1 34394 Esentepe / Şişli / İST.
Tel: (0212) 347 22 50 (Pbx) Fax: (0212) 347 22 51
Web: sumerfactoring.com.tr info:info@sumerfactoring.com.tr
Mecidiyeköy Vergi Dairesi / 7890034926

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

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

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

ALNUS YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Esentepe Mh. Habermeler Sk. No:10 Şişli / İstanbul
Tel:(0212) 213 02 00 - Fax:(0212) 346 09 89
Tic.Sic.No:264504 - Ticilendirilme V.D.:6150025212
Mersis No:0615 0025 2120 0015

5.4.3. Aracılık türü hakkında bilgi:

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

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

5.4.4. Aracılık sözleşmesi hakkında bilgi

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

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

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

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

6. BORSADA İŞLEM GÖRMeye İLİŞKİN BİLGİLER

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

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

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

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

Yoktur.

6.3. Borsada işlem görmesi amaçlanan paylarla eş zamanlı olarak;

Yoktur.

6.4. Piyasa yapıcı ve piyasa yapıcılığın esasları:

Yoktur.

6.5. Fiyat istikrarı işlemlerinin planlanıp planlanmadığı:

Planlanmaktadır.

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

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

6.5.2. Fiyat istikrarı işlemlerinin gerçekleştirilebileceği zaman aralığı:

Payların borsada işlem görmeye başlamasından itibaren 30 gündür.

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

Alnus Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

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

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

6.5.5. Fiyat istikrarını sağlayıcı işlemlerin amacı:

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

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

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

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

6.5.7. Yatırımcıların karar verme sürecinde etkili olabilecek diğer bilgiler:

Yoktur.

7. MEVCUT PAYLARIN SATIŞINA İLİŞKİN BİLGİLER İLE TAAHHÜTLER

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

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

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

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

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

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

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

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

SÜMER FAKTORİNG A.Ş.

Esentepe Mh. Haberler Sk. No:39/1 34394 Esentepe / Şişli / İST.
Tel: (0212) 347 22 50 (Pbx) Fax: (0212) 347 22 51
E: info@sumerfaktoring.com.tr Info:info@sumerfaktoring.com.tr
Mecidiyeköy Vergi Dairesi: 7860034926
Pis. No: 225 Mersis No: 0735003492600015

38

ASV Holding A.Ş.
Esentepe Mh. Keskin Kalem Sok. No: 39/3 Şişli/İST.
Tel: (0212) 347 22 50 Fax: (0212) 213 00 59
E: info@asvholding.com.tr Ziraatçıyolu V.D.: 091 056 0840
Mersis No: 0091 0560 3400 0014

ALNUS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

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

a) İhraççı tarafından verilen taahhüt:

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

b) Ortaklar tarafından verilen taahhütler:

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

c) Sermaye piyasası mevzuatı kapsamında verilen taahhütler:

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

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

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

d) Yetkili kuruluşlar tarafından verilen taahhütler:

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

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

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

SÜMER FAKTORİNG A.Ş.

İzmir, Kinkaleli Sk. No:39/1 34394 Asentepe / Şişli / İST.
Tel:(0212) 347 22 50 (Pbx) Fax:(0212) 347 22 51
Web: sumerfaktoring.com.tr Info: info@sumerfaktoring.com.tr
Mecidiyeköy Vergi Dairesi 7850034926

39

ASV HOLDİNG A.Ş.

Esentepe Mh. Haberciler Sk. No:39/3 Şişli / İST.
Tel:(0212) 213 00 37 - Fax:(0212) 213 00 50
Tic.Sic.No:34184-5 Zincirlikuyu V.D.: 091 059 004

ALNUS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Esentepe Mh. Haberciler Sk. No:10 Şişli / İstanbul
Tel:(0212) 213 00 00 - Fax:(0212) 346 09 51
Tic.Sic.No:264580 - Zincirlikuyu V.D.:615002521
Mersis No:0615 0025 2120 0015

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

e) Taahhütlerde yer alan diğer önemli hususlar:

Yoktur.

8. HALKA ARZ GELİRİ VE MALİYETLERİ

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

Daha sonra bildirilecektir.

9. SULANMA ETKİSİ

9.1. Halka arzdan kaynaklanan sulanma etkisinin miktarı ve yüzdesi:

Daha sonra bildirilecektir.

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

Daha sonra bildirilecektir.

10. DİĞER BİLGİLER

10.1. Halka arz sürecinde ihraççıya danışmanlık yapanlar hakkında bilgiler:

Halka arz sürecinde danışmanlık yapan taraflar aşağıda belirtilmektedir.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Bağımsız Denetim Raporu

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

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

Bağımsız Hukukçu Raporu

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

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

Aracı Kurum

Alnus Yatırım Menkul Değerler halka arza aracılık hizmeti vermektedir.

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

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

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

30.06.2021

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

31.12.2018, 31.12.2019 ve 31.12.2020

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

11. PAYLAR İLE İLGİLİ VERGİLENDİRME ESASLARI

11.1. Genel Bakış

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

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

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

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

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

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

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

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

11.2. Payların elden çıkarılması karşılığında sağlanan kazançların vergilendirilmesi

11.2.1. Borsada işlem gören payların vergilendirme esasları:

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

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

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

SÜMER FAKTORİNG A.Ş.

Keskinçakam Sk. No:39/1 34394 Esentepe / Şişli / İST.
Tel: (0212) 347 22 50 (Pbx) / Fax: (0212) 347 22 51
Web: sumerfaktoring.com.tr / info@sumerfaktoring.com.tr
Mesleki Gelir Vergi Dairesi: 1860034926
Tic. Sic. No: 27555 Mersis No: 08.7450.0000.000000016

43

ASV HOLDİNG A.Ş.
Esentepe Mh. Akın Kat. Kat. No: 3/3 Şişli / İST.
Tel: (0212) 213 00 37 - 60 / Fax: (0212) 213 00 39
Tic. Sic. No: 27555 / Zincirlikuyu V.D.: 091 056 0001
Mersis No: 0801 0001 0001 0001 0001

MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Esentepe Mh. Haberler Sk. No:10 Şişli / İstanbul.
Tel: (0212) 213 00 00 - Fax: (0212) 346 09 09
Tic. Sic. No: 26980 / Zincirlikuyu V.D.: 615002521
Mersis No: 0815 0025 2120 0015

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

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

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

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

Yatırımcılar yukarıda belirtilen oranların ileride değişikliğe uğrayabileceğini göz önünde bulundurmalıdır.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

SÜMER FAKTORİNG A.Ş.

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

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

ALNUS YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Esentepe Mah. Halka Mah. No:10 Şişli / İstanbul
Tel: (0212) 213 00 00 Fax: (0212) 346 09 89
Tic. Sic. No: 264506 Zincirlikuyu V.D.: 6150025212
Mersis No: 08105000252120015

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

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

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

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

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

11.2.2. Genel Olarak Pay Alım Satım Kazançlarının Vergilendirilmesi

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

11.2.2.1. Gerçek Kişiler

11.2.2.1.1. Tam Mükellef Gerçek Kişiler

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

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

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

11.2.2.1.2. Dar Mükellef Gerçek Kişiler

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

11.2.2.2. Kurumlar

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

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

11.2.2.2.2. Tam Mükellef Kurumlar

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

11.2.2.2.3. Dar Mükellef Kurumlar

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

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

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

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

ALNUS YATIRIM

MENKUL DEĞERLER A.Ş.

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

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

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

Mersis No:0615 0025 2120 0015

SÜMER FAKTORİNG A.Ş.

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

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

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

Masrafların Mervî Dairesi: 1860034926

ALNUS YATIRIM
AS HOLDİNG A.Ş.

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

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

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

Mersis No:0615 0025 2120 0015

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

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

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

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

11.3. Paylara ilişkin kâr paylarının ve kâr payı avanslarının vergilendirilmesi

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

11.3.1. Gerçek Kişiler

11.3.1.1. Tam Mükellef Gerçek Kişiler

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

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

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

11.3.1.2. Dar Mükellef Gerçek Kişiler

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

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

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

11.3.2. Kurumlar

11.3.2.1. Tam Mükellef Kurumlar

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

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

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

11.3.2.2. Dar Mükellef Kurumlar

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

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

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

Yoktur.

12.2. İzahnamenin kullanımına izin verilen süre hakkında bilgi:

Yoktur.

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

Yoktur.

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

Yoktur.

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

Yoktur.

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

Yoktur.

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

Yoktur.

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

Yoktur.

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

Yoktur.

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

Yoktur.

13. İNCELEMESİNE AÇIK BELGELER

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

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

14. EKLER

Ek 1 Sorumluluk Beyanları

Ek 2 Yönetim Kurulu Kararı ve Fon Kullanım Raporu