

olmak üzere toplam 10.500.000.000 adet paya ayrılmıştır. Şirket sermayesi muvazaadan arı şekilde tamamen ödenmiştir.

Şirketin sermayesi, gerektiğinde Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Mevzuatı hükümleri çerçevesinde artırılabilir veya azaltılabilir.

Sermayeyi temsil eden paylar kaydileştirme esasları çerçevesinde kayden izlenir.

Paylar, ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak serbestçe devredilebilir. Payların devrinde, Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası düzenlemeleri, Sermaye Piyasası mevzuatının ilgili sair düzenlemeleri, Merkezi Kaydi Sistem kuralları ve payların kaydileştirilmesi ile ilgili sair düzenlemelere uyulur.

Yönetim Kurulu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak, gerekli gördüğü zamanlarda kayıtlı sermaye tavanına kadar yeni pay ihraç ederek çıkarılmış sermayeyi artırmaya yetkilidir. Yeni pay alma hakkını kısıtlama yetkisi, pay sahipleri arasında eşitsizliğe yol açacak şekilde kullanılamaz.

Ayrıca Yönetim Kurulu itibari değerinin üzerinde ve imtiyazlı pay çıkarmaya ve pay sahiplerinin yeni pay alma haklarını kısmen veya tamamen sınırlandırmaya yetkilidir. Yönetim Kurulu'nun itibari değerinin üzerinde veya imtiyazlı pay çıkarmaya ve pay sahiplerinin yeni pay alma haklarını kısmen veya tamamen sınırlandırmaya ilişkin kararları Sermaye Piyasası Kurulu'nun belirlediği esaslar çerçevesinde ilan edilir. Çıkarılan paylar tamamen satılarak bedelleri ödenmedikçe veya satılamayan paylar iptal edilmedikçe yeni pay çıkarılamaz.

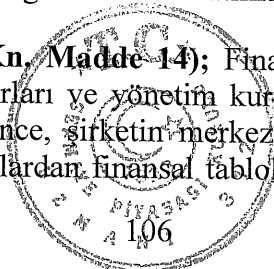
Satma hakkı (SPKn. Madde 27); Pay alım teklifi sonucunda veya birlikte hareket etmek de dahil olmak üzere başka bir şekilde sahip olunan payların şirketin Kurulca belirlenen orana veya daha fazlasına ulaşması durumunda, paya sahip olan bu kişiler açısından, azınlıkta kalan pay sahiplerini şirketten çıkartma hakkı doğar. Bu kişiler SPK tarafından belirlenen süre içerisinde, azınlıkta kalan ortakların paylarının iptalini ve bunlar karşılığında çıkarılacak yeni payların kendilerine satılmasını şirketten talep edebilirler.

Ortaklıktan ayrılma hakkı (SPKn. Madde 24); Önemli nitelikteki işlemlere ilişkin genel kurul toplantısına katılıp da olumsuz oy kullanan ve muhalefet şerhini toplantı tutanağına işleyen pay sahipleri, paylarını şirkete satarak ayrılma hakkına sahiptir.

Bedelsiz pay edinme hakkı (SPKn. Madde 19); Şirketin sermaye artırımlarında, bedelsiz paylar artırım tarihindeki mevcut paylara dağıtılır.

Genel kurula davet ve katılma hakkı (SPKn. Madde 29,30); Genel kurula katılma ve oy kullanma hakkı, pay sahibinin paylarını herhangi bir kuruluş nezdinde depo etmesi şartına bağlanamaz. Payları kayden izlenen halka açık ortaklıkların genel kurul toplantılarına, yönetim kurulu tarafından MKK'dan sağlanan pay sahipleri listesi dikkate alınarak oluşturulan hazır bulunanlar listesinde adı yer alan pay sahipleri katılabilir. Bu listede adı bulunan pay sahipleri kimlik göstererek genel kurula katılırlar.

Bilgi alma ve inceleme hakkı (SPKn. Madde 14); Finansal tablolar, yönetim kurulunun yıllık faaliyet raporu, denetleme raporları ve yönetim kurulunun kar dağıtım önerisi, genel kurul toplantısından en az 3 hafta önce, şirketin merkez ve şubelerinde, pay sahiplerinin incelemesine hazır bulundurulur. Bunlardan finansal tablolar bir yıl süre ile merkezlerde ve



şubelerde pay sahiplerinin bilgi edinmelerine açık tutulur. Her pay sahibi, gideri şirkete ait olmak üzere finansal tabloların bir suretini isteyebilir. Pay sahibi genel kurulda, yönetim kurulundan şirketin işleri, denetçilerden denetimin yapılma şekli ve sonuçları hakkında bilgi isteyebilir. Bilgi verme yükümlülüğü şirketin bağlı şirketlerini de kapsar. Verilecek bilgiler, hesap verme ve dürüstlük ilkeleri bakımından özenli ve gerçeğe uygun olmalıdır.

İptal davası açma hakkı (SPKn. Madde 18/6,20/2, TTK madde 445-451); Kusurlarına ve durumun gereklerine göre zararlar şahsen kendilerine yüklenebildiği ölçüde yönetim kurulu üyeleri ve hazırladıkları raporlarla sınırlı olarak bağımsız denetimi yapanlar, ara dönem finansal tabloların gerçeği dürüst bir şekilde yansıtmamasından veya mevzuat ile muhasebe ilke ve kurallarına uygun olarak düzenlenmemiş olması nedeniyle dağıtılan kar payı avansının doğru olmamasından doğan zararlar için ortaklığa, pay sahiplerine, ortaklık alacaklılarına ve ayrıca doğrudan doğruya olmak üzere kar payı avansının kararlaştırıldığı veya ödendiği hesap dönemi içinde pay iktisap etmiş bulunan kişilere karşı sorumludurlar. Hukuki sorumluluk doğan hallerin varlığı halinde, pay sahipleri ve yönetim kurulu üyeleri tarafından kararın ilanından itibaren 30 gün içerisinde iptal davası açılabilir. Genel kurul toplantısında hazır bulunup da karara olumsuz oy veren ve bu muhalefeti tutanağa geçirten, toplantıda hazır bulunsun veya bulunmasın, olumsuz oy kullanmış olsun ya da olmasın, çağrının usulüne göre yapılmadığını, gündemin gereği gibi ilan edilmediğini genel kurula katılma yetkisi bulunmayan kişilerin veya temsilcilerinin toplantıya katılıp oy kullandıklarını, genel kurula katılmasına ve oy kullanmasına haksız olarak izin verilmediğini ve yukarıda sayılan aykırılıkların genel kurul kararının alınmasında etkili olduğunu ileri süren pay sahipleri, kanun veya esas sözleşme hükümlerine ve özellikle dürüstlük kuralına aykırı olan genel kurul kararları alehine, karar tarihinden itibaren 3 ay içerisinde iptal davası açabilirler.

Azınlık hakları (TTK Madde 411, 412, 439); Sermayenin en az yirmide birini oluşturan pay sahipleri, yönetim kurulundan yazılı olarak gerektirici sebepleri ve gündemi belirleyerek, genel kurulu toplantıya çağırmasını veya genel kurul zaten toplanacak ise, karara bağlanmasını istedikleri konuları gündeme koymasını isteyebilirler. Pay sahiplerinin çağrı ve gündeme madde konulmasına ilişkin istemleri yönetim kurulu tarafından reddedildiği veya isteme 7 iş günü içerisinde olumlu cevap verilmediği takdirde, aynı pay sahiplerinin başvurusu üzerine, genel kurulun toplantıya çağırılmasına şirket merkezinin bulunduğu yerdeki asliye ticaret mahkemesi karar verebilir.

Özel denetim isteme hakkı (TTK Madde 438); Her pay sahibi, pay sahipliği haklarının kullanılabilmesi için gerekli olduğu takdirde ve bilgi alma veya inceleme hakkı daha önce kullanılmışsa, belirli olayların özel bir denetimle açıklığa kavuşturulmasını, gündemde yer almasa bile genel kuruldan isteyebilir. Genel kurul istemi onaylarsa, şirket veya her bir pay sahibi 30 gün içerisinde, şirket merkezinin bulunduğu yerdeki asliye ticaret mahkemesinden bir özel denetçi atanmasını isteyebilir.

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

Dönüştürme Hakkı; Pay sahiplerinin dönüştürme hakkı söz konusu değildir.

23.6. Payların ihracına ilişkin yetkili organ kararları:

Yönetim Kurulumuz 10.08.2021 tarihinde yaptığı toplantıda;

Şirketimizin madencilik sektöründeki faaliyetlerinin geliştirilmesi amacıyla yapılacak yatırımlarının finansmanı, bilanço yapısının ve işletme sermayesinin güçlendirilmesi yönetim kurulunda değerlendirilmiş ve bu çerçevede:

1. Şirketimizin 300.000.000 Türk Lirası kayıtlı sermaye tavanı içerisinde 105.000.000 Türk Lirası olan çıkarılmış sermayesinin, tamamı nakden (bedelli) karşılanmak suretiyle %161,90 oranında 170.000.000 Türk Lirası artırılarak 275.000.000 Türk Lirası'na çıkarılmasına,

2. Sermaye artırımında ihraç edilecek borsada işlem görmeyen payların "borsada işlem görmeyen" nitelikte, borsada işlem gören payların "borsada işlem gören" nitelikte oluşturulmasına,

3. Yapılacak sermaye artırımında pay sahiplerine, borsada işlem görmeyen paylar karşılığında "borsada işlem görmeyen" nitelikte pay, borsada işlem gören paylar karşılığında "borsada işlem gören" nitelikte pay verilmesine,

4. Mevcut ortakların yeni pay alma haklarında herhangi bir kısıtlama yapılmamasına ve yeni pay alma haklarının, 1 payın nominal değeri olan 1 Kuruş (1 Lot = 100 adet pay için 1 TL) karşılığında kullandırılmasına,

5. Yeni pay alma haklarının (rüçhan hakları) kullanım süresinin 30 gün olarak belirlenmesine, bu sürenin son gününün resmi tatile rastlaması halinde, yeni pay alma hakkı kullanım süresinin, izleyen iş günü akşamı sona ermesine,

6. Yeni pay alma haklarının (rüçhan hakları) kullandırılmasından sonra kalan payların 2 (iki) iş günü süreyle nominal değerden düşük olmamak üzere Borsa İstanbul A.Ş.'de oluşacak fiyattan Borsada satılmasına,

7. İşbu kararımız kapsamında Sermaye Piyasası Kurulu, Borsa İstanbul A.Ş., Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. ve İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. ile diğer tüm kamu ile özel kurum ve kuruluşlar nezdinde gerekli başvuruların yapılmasına,

8. Sermaye artırımını nedeniyle ihraç edilecek payların şirket ortaklarına Sermaye Piyasası Kurulu'nun kaydileştirme ile ilgili düzenlemeleri ve Merkezi Kayıt Kurulu A.Ş.'nin Genel Mektupları çerçevesinde kaydi pay olarak dağıtılmasına ve yeni pay alma haklarının kaydileştirme sistemi esasları çerçevesinde kullandırılmasına,

oy birliği ile karar verilmiştir.

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

Yoktur.



10 Ekim 2021


TEMA YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

24. HALKA ARZA İLİŞKİN HUSUSLAR

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

24.1.1. Halka arzın tabi olduğu koşullar:

SPK dışında halka arz öncesi onay alınması gereken başka bir makam bulunmamaktadır.

24.1.2. Halka arz edilen payların nominal değeri:

Halka arz edilen payların nominal değeri 170.000.000 TL olup, mevcut payların %161,904'u kadardır.

24.1.3. Halka arz süresi ile halka arza katılım hakkında bilgi

24.1.3.1. Halka arz süresi ve tahmini halka arz takvimi:

Yeni pay alma haklarının kullanımına İzahname'nin ilanından sonra en geç 10 iş günü içerisinde başlanacak olup, mevcut ortaklar için yeni pay alma hakkı kullanım süresi 30 (otuz) gün olarak belirlenmiştir. Yeni pay alma hakkı kullanımından kalan paylar Borsa Birincil Piyasa'da halka arz edilecek olup, arz süresi 2 iş günü olarak belirlenmiştir. Halka arzın başlangıç ve bitiş tarihleri ilan edilecek tasarruf sahiplerine satış duyurusunda belirtilecektir.

24.1.3.2. Halka arza başvuru süreci

a) Satış yöntemi ve başvuru şekli:

İhraç edilecek paylar, yeni pay alma hakkı kullanımında nominal değerden (bir adet payın nominal değeri 0,01 TL olup, 1 lot (100 adet) pay 1 TL'den satışa sunulacaktır), yeni pay alma hakkı kullanımından kalan paylar için nominal değerden düşük olmamak üzere Borsa İstanbul A.Ş.'de oluşacak fiyattan Borsada satılacaktır.

Tasarruf sahiplerine satışta SPK'nın II- 5.2, sayılı Sermaye Piyasası Araçlarının Satışı Tebliği'nde yer alan "Borsa'da Satış" yöntemi kullanılacaktır.

Bu sermaye artırımında pay almak isteyen tasarruf sahiplerinin, BİST'de işlem yapmaya yetkili kurumlardan oluşan borsa üyelerinden birine başvurmaları gerekmektedir. Söz konusu yetkili kurumların sunmuş olduğu kanallar dâhilinde pay alımı yapabileceklerdir.

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

Pay bedelleri Denizbank A.Ş., İzmir AOSB Büyük İşletmeler Şubesinde bulunan TR77 0013 4000 0000 0139 8004 68 no'lu TL hesaba yatırılacaktır.

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

Bu sermaye artırımında yeni pay almına hakkını kullanmak istemeyen pay sahiplerimiz, yeni pay alma hakkı kullanım süresi içinde bu haklarını satabilirler. Rüçhan hakkı kullanımından kalan pay olması halinde, bu paylar, 2 iş günü süre ile rüçhan hakkı bedelinden aşağı olmamak üzere BİST Birincil Piyasa'da oluşan fiyattan satışa sunulacaktır.

Bu sermaye artırımında pay almak suretiyle ortak olmak isteyen tasarruf sahipleri nin satış süresi içinde, BİAŞ üyesi banka veya aracı kurumlardan birine başvurmaları gerekmektedir. Pay bedelleri satış işlemlerini yürüten Borsa Üyesi, Tera Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

tarafından tahsil edildikçe Denizbank A.Ş., İzmir AOSB Büyük İşletmeler Şubesinde bulunan TR77 0013 4000 0000 0139 8004 68 no'lu TL hesaba yatırılacaktır.

c) Başvuru yerleri:

Borsa İstanbul A.Ş.'de işlem yapmaya yetkili aracı kuruluşların listesi, Borsa İstanbul A.Ş.'nin aylık bülteninde ve web sitesi www.borsaistanbul.com, üyeler başlıklı bölümünde yer almaktadır.

d) Payların dağıtım zamanı ve yeri:

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

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

Halka arzın iptal ya da ertelenmesi düşünülmemektedir. Satış başladıktan sonra halka arz iptal edilmeyecektir.

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

Karşılanamayan talebe ilişkin bedel ödemesi söz konusu değildir. Birincil Piyasa'da gerçekleşecek satış fiyatı üzerinden ödenecek bedelin üzerinde bir tutar olmayacaktır.

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

Şirketimiz pay sahipleri, mevcut paylarının %161,904'u oranında yeni pay alma hakkına sahiptir. Yeni pay alma hakkından kalan payların borsada satışında herhangi bir kısıtlama yoktur.

24.1.7. Yatırımcıların satın alma taleplerinden vazgeçme haklarına ilişkin bilgi:

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

Değişiklik gerektiren veya yeni hususların ortaya çıkması 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, izahnamede yapılan ek ve değişikliklerin yayımlanmasından itibaren iki iş günü içinde taleplerini geri alma hakkına sahiptirler.

24.1.8. Payların teslim yöntemi ve süresi:

İhraç edilecek paylar kaydileştirme esasları çerçevesinde MKK tarafından hak sahipleri bazında kayden izlenecek olup, payların fiziki teslimi yapılmayacaktır. Kaydi paylar, yatırımcılarının yeni pay alma haklarını kullanmalarının ardından azami iki iş günü içinde (T+2) MKK tarafından yatırımcıların beyan edilen hesaplarına teslim edilecektir.

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

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

24.1.10. Yeni Pay Alma Hakkına İlişkin Bilgiler

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

Yeni pay alma hakları kısıtlanmamıştır.

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

Yoktur.

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

Yoktur.

d) Yeni pay alma hakları, aşağıda belirtilen başvuru yerlerinde Şirket tarafından daha sonra KAP aracılığı ile (www.kap.org.tr) duyurulacak olan tarihler arasında, 45 gün süreyle kullanılacaktır. Bu sürenin son gününün resmi tatile rastlaması halinde, yeni pay alma hakkı kullanım süresi, izleyen iş günü akşamı sona erecektir.

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

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

Yeni pay alma oranı %161,904'dur.

f) Pay bedellerinin ödenme yeri ve şekline ilişkin bilgi:

Pay bedelleri Denizbank A.Ş., İzmir AOSB Büyük İşletmeler Şubesinde bulunan TR77 0013 4000 0000 0139 8004 68 no'lu TL hesaba yatırılacaktır.

Yeni pay alma haklarını kullanmak isteyen ve payları MKS'de aracı kurum/kuruluşlar nezdinde muhafaza ve takip edilen ortaklarımız, paylarının bulunduğu aracı kurum nezdindeki hesaplarına hak kullanım bedellerini yatırmak ve haklarını kullanmak suretiyle yeni paylarını alabileceklerdir.

g) Başvuru şekli ve payların dağıtım zamanı ve yeri:

Kaydileştirilmemiş Paylara İlişkin Esaslar

Halen ellerindeki hisse senetlerini kaydileştirmemiş ortaklarımızın, yeni pay alma haklarını kullanabilmek için öncelikle rüçhan hakkı kullanım süresi içinde tamamlanacak şekilde Şirketimizin merkezinin bulunduğu Çınarlı Mahallesi, Ozan Abay Caddesi, No.: 10, Ege Perla B Kule Kat:12 D.:123 Konak/İZMİR adresine müracaat ederek, hisse senetlerini kaydileştirmeleri gerekmektedir.

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

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

Kaydileştirilmiş Paylara İlişkin Esaslar

- i) Yeni pay alma haklarını kullanmak isteyen ortaklarımızdan,
 - a. Payları dolaşımda olmayanlar yeni pay tutarını hesaplarının bulunduğu aracı kurumlar veya ihraççı aracılığıyla
 - b. Payları dolaşımda olanlar ise yeni pay tutarını hesaplarının bulunduğu aracı kurumlar aracılığıylayeni pay alma hakkı kullanım süresi içinde tam ve nakit olarak yatıracaklardır.
- ii) Belirtilen yeni pay alma hakkı kullanım süresi içinde pay bedellerinin ödenmemesi halinde, yeni pay alma hakkı kullanılamayacaktır.
- iii) Bu sermaye artırımında yeni pay alma hakkını kullanmak istemeyen ortaklarımız, yeni pay alma hakkı kullanım süresi içinde bu hakkını satabilirler.

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

Yeni pay alma hakkını kullanmak istemeyen pay sahipleri bu haklarını yeni pay alma hakkı süresi içinde satabilirler. Yeni pay alma haklarının alınıp satılması için Borsa tarafından belirlenen süre içerisinde "R" özellik kodu ile yeni pay alma hakkı (rüçhan hakkı) kupon sıraları işleme açılır. Rüçhan hakkı kuponları pay piyasasında geçerli kurallarla işlem görür. İşlemlerin başlangıç günü yeni pay alma hakkının başlangıç günüdür. Rüçhan hakkı kupon pazarının son işlem günü rüçhan hakkı kullanma süresinin sonunda önceki beşinci işlem günüdür. Yeni pay alma haklarının kullanımından sonra kalan paylar BİAŞ Birincil Piyasa'da 2 iş günü süre ile yeni pay alma hakkı kullanım fiyatının altında olmamak kaydıyla satışa sunulacaktır.

Borsa İstanbul A.Ş. Birincil Piyasa'da süresi içinde satılmayan payların mevcudiyeti halinde, VII-128.1 sayılı Pay Tebliği'nin 25. Maddesi çerçevesinde satılmayan payların 6 iş günü içinde iptal edilmesi için Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili tebliğlere uygun olarak gerekli işlemler yapılacaktır..

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

Satınalma taahhüdü bulunmamaktadır.

24.1.12. Varsa tasarruf sahiplerine satış duyurusunun ilan edileceği gazeteler:

Yoktur.

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

"Nemalandırılmayacaktır."

Altinyoğ
MADENCİLİK ve ENERJİ YATIRIMLARI
SAN. ve TİC. A.Ş.
Cınarlı Mah. Ozan Abay Cad. No: 10
B Blok D:123 Ege Perla Konak KIZILIR
H. Tahsin VD. 066 000 7593 Tel: 0232 376 84 51
Mersis No: 0066 0007 5930 0017



01 Ekim 2021

TERA YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

24.1.14. Halka arzda içsel bilgiye ulaşabilecek konumdaki kişilerin listesi:

Mehmed Nureddin ÇEVİK	Yönetim Kurulu Başkanı
Mehmet DİKKAYA	Yönetim Kurulu Başkan Vekili – Genel Müdür
Biröl Yenal PEHLİVAN	Yönetim Kurulu Üyesi
Şerif Hüseyin YALTIRIK	Risk ve Ticaret'ten Sorumlu Genel Müdür Yardımcısı
Erdal HOŞSEZEN	Mali İşler Müdürü
Uğur ÇEVİK	Lojistik ve Operasyon Sorumlusu
Hakan EĞRİ	Bilgi İşlem Sorumlusu
Murat KAHVECİ	Yatırımcı İlişkileri Yöneticisi
Ayşe Eroğlu ÇINAR	Eroğlu Hukuk Bürosu – Avukat
Selçuk BAYRAM	Ses Hukuk Bürosu - Avukat
Burhan AKÇAKIL	Arkan Ergin Uluslararası Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş.
Birgül ERDOĞAN	Arkan Ergin Uluslararası Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş.
Abdülkadir ÇAKIR	Tera Yatırım Genel Müdürü
Gül Ayşe ÇOLAK	Tera Yatırım Yönetim Kurulu Üyesi
Yazid SULEİMAN	Tera Yatırım Kurumsal Finansman Uzmanı
Mehmet Bilal BİRCAN	Tera Yatırım Kurumsal Finansman Uzmanı
Hüseyin Emre TAVACI	Tera Yatırım Araştırma Uzmanı

24.2. Dağıtım ve tahsis planı:

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

Şirket'in Yönetim Kurulu Başkanı Mehmed Nureddin Çevik yapılması planlanan sermaye artırımında yeni pay alma hakkını kullanacağına dair aşağıdaki beyanda bulunmuştur.

"Sermayesinin 17.620.364,87 TL nominal değerindeki % 16,78 oranında paylarına sahip olduğum ve ortağı bulunduğum Altınyaz Madencilik ve Enerji Yatırımları Sanayi ve Ticaret A.Ş. 'nin 10.08.2021 tarih, 8/1 sayılı kararı ile yapmayı planladığı 170.000.000 TL tutarındaki bedelli sermaye artırımında paylarıma isabet eden yeni pay alma hakkımı (rüçhan hakkımı) kullanacağımı beyan ederim."

Şirket'in pay sahibi ve yönetimde söz sahibi olan kişi konumunda olan "Risk ve Ticaretten Sorumlu Genel Müdür Yardımcısı" Şerif Hüseyin Yaltırık yapılması planlanan sermaye artırımında yeni pay alma hakkının kullanımı ile ilgili şirketle beraber hareket etmediğini beyan etmiş ve aşağıda yazılı beyanda bulunmuştur.

"Altınyaz Madencilik ve Enerji Yatırımları Sanayi ve Ticaret A.Ş. 'nin 10.08.2021 tarih, 8/1 sayılı kararı ile yapmayı planladığı 170.000.000 TL tutarındaki bedelli sermaye artırımında, şahsıma ait 2.473.751 TL nominal değerdeki paylarımın yeni pay alma hakkı (rüçhan hakkı) kullanımda şirketle birlikte hareket etmediğimi beyan ederim."

Şirket, yapılması planlanan sermaye artırımında yeni pay alma hakkının kullanımı ile ilgili pay sahibi ve "Risk ve Ticaretten Sorumlu Genel Müdür Yardımcısı" konumunda olan Şerif Hüseyin Yaltırık ile beraber hareket etmediğini beyan etmiş ve aşağıda yazılı beyanda bulunmuştur.

"10.08.2021 tarih, 8/1 sayılı yönetim kurulu kararına istinaden yapılması planlanan bedelli sermaye artırımında şirketimizin 2.473.751 TL nominal değerindeki hissesine sahip ortağımız Şerif Hüseyin Yaltırık ile birlikte hareket etmediğimizi beyan ederiz."

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

Yeni pay alma haklarının kullanılmasından sonra kalan paylar Borsada Satış yöntemi ile halka arz edileceğinden, halka arzdan alınan payların kesinleşmiş miktarı T+2'de yatırımcıların hesaplarına geçecektir.

24.3. Payların fiyatının tespitine ilişkin bilgi

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

Yeni pay alma hakları 1,00 TL nominal değerli paylar için 1,00 TL değer üzerinden kullanılacaktır. Yeni pay alma haklarının kullanılmasından sonra kalan paylar nominal değerinin altında olmamak üzere 2 (iki) iş günü süreyle BİAŞ Birincil Piyasa'da oluşacak fiyattan satışa sunulacaktır. Talepte bulunan yatırımcılar başvurdukları aracı kurumların ücretlendirme politikalarına tabi olacaklardır. MKK tarafından aracı kuruluşlara tahakkuk ettirilen ve pay tutarı üzerinden hesaplanan hizmet bedeli aracı kurumların uygulamalarına istinaden yatırımcılardan tahsil edilebilir.

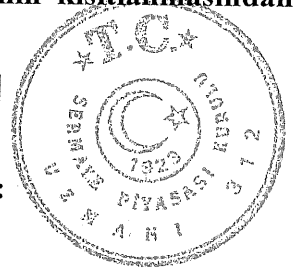
24.3.2. Halka arz fiyatının tespitinde kullanılan yöntemler ile satış fiyatının belirli olmaması durumunda halka arz fiyatının kamuya duyurulması süreci ile halka arz fiyatının veya fiyat tespitindeki kriterlerin belirlenmesinde kimin sorumlu olduğuna dair bilgi:

Yeni pay alma hakları 1 TL nominal değerli 100 adet pay için 1 TL'den kullanılacaktır. Kullanılmayan yeni pay alma hakları borsa birincil piyasada nominal düşük olmamak üzere borsada oluşan fiyattan 2 iş günü içinde satışa sunulacaktır.

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

Kısıtlama yoktur.

01 Ekim 2021



24.4. Aracılık Yüklenimi ve Halka Arza Aracılık

24.4.1. Halka arza aracılık edecek yetkili kuruluşlar hakkında bilgi:

Ticaret Unvanı: Tera Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Merkez Adresi: Eski Büyükdere cad. No:9 İz Plaza Giz Kat:11 34398 Maslak/İstanbul

Telefon: (0212) 365 10 00

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

Halka arz sadece yurt içinde yapılacaktır.

24.4.3. Aracılık türü hakkında bilgi:

			Yüklenimde Bulunulan Payların		Yüklenimde Bulunulmayan Payların	
Yetkili Kuruluş	Oluşturulmuşsa Konsorsiyumda ki Pozisyonu	Aracılığın Türü	Nominal Değeri (TL)	Halka Arz Edilen Paylara Oranı (%)	Nominal Değeri (TL)	Halka Arz Edilen Paylara Oranı (%)
Tera Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Konsorsiyum yoktur	En iyi gayret aracılığı	-	-	170.000.000	%161,904

24.4.4. Aracılık sözleşmesi hakkında bilgi

Şirketimiz ve Tera Yatırım Menkul Değerler A.Ş. arasında 10.08.2021 tarihli Sermaye Artırımı Aracılık Sözleşmesi yapılmıştır. Sözleşme, “En iyi gayret aracılığı” yöntemi ile rüçhan hakkı kullanımından kalan payların satışını kapsamaktadır. Satış, Borsa İstanbul birincil piyasada 2 iş günü ile payların halka arz edilmesidir. Kullanılmayan rüçhan haklarının satışından kalan paylara ilişkin olarak Tera Yatırım Menkul Değerler A.Ş.’nin herhangi bir taahhüdü bulunmamaktadır.

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

Halka arzdan önemli tutarda menfaati olan gerçek veya tüzel kişi yoktur. Şirket paylarının halka arzından Şirket sermaye, aracılık hizmeti veren Tera Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ise aracılık komisyonu elde edecektir. Yetkili kuruluşun sermaye artırımı nedeniyle elde edeceği komisyon haricinde, doğrudan ya da dolaylı olarak halka arzın başarısına bağlı ekonomik menfaati bulunmamaktadır. İhraççının sermayesinin %5 ve daha fazlasına sahip pay sahipleriyle yetkili kuruluş arasında herhangi bir anlaşma bulunmamaktadır.

25. BORSADA İŞLEM GÖRMEYE İLİŞKİN BİLGİLER

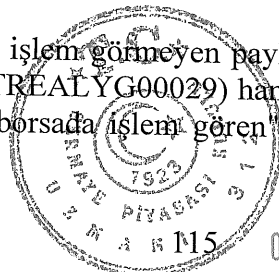
25.1. Payların Borsada işlem görmesi için başvuru yapıp yapılmadığı ve biliniyorsa en erken işlem görme tarihleri:

Şirket payları borsada işlem gördüğü için, yeni paylar yeni pay alma hakkı kullanımının birinci günü gerekli MKK işlemlerini müteakip BİST’de işlem görebilecektir.

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

Şirketin mevcut payları BİST Yakın İzleme Pazarı’nda işlem görmektedir. Sermaye artırımı nedeniyle çıkarılacak payların da bu pazarda işlem görmesi nedeniyle gerekli başvuru yapılacaktır.

İş bu sermaye artırımında borsada işlem görmeyen paylara karşılık pay sahiplerine "borsada işlem görmeyen" nitelikte (ISIN: TREALYG00029) hamiline yazılı pay, borsada işlem gören paylara karşılık pay sahiplerine “borsada işlem gören” nitelikte (ISIN: TRAALYAG91A8) hamiline yazılı pay verilecektir.



01 Ekim 2021

TERA YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

25.3. Borsada işlem görmesi amaçlanan paylarla eş zamanlı olarak;

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

- İhraççının başka bir grup payının veya sermaye piyasası araçlarının tahsisli/nitelikli yatırımcılara satışa ya da halka arzı konu edilmesi durumunda

bu işlemlerin mahiyeti ve bu işlemlerin ait olduğu sermaye piyasası araçlarının sayısı, nominal değeri ve özellikleri hakkında ayrıntılı bilgi:

Yoktur.

25.4. Piyasa yapıcı ve piyasa yapıcılığın esasları:

Yoktur.

26. MEVCUT PAYLARIN SATIŞINA İLİŞKİN BİLGİLER İLE TAAHHÜTLER

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

Yoktur.

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

Yoktur.

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

a) İhraççı tarafından verilen taahhüt: Yoktur.

b) Ortaklar tarafından verilen taahhütler: Yoktur

c) Sermaye piyasası mevzuatı kapsamında verilen taahhütler: Yoktur

d) Yetkili kuruluşlar tarafından verilen taahhütler: Yoktur.

e) Taahhütlerde yer alan diğer önemli hususlar: Yoktur.

27. HALKA ARZ GELİRİ VE MALİYETLERİ

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

Pay Başı İhraca İlişkin Giderler (TL)	
Kurul Ücreti	340.000
Borsa İstanbul Ücreti (BSMV Hariç)	51.000
Rekabet Koruma Fonu	68.000
MKK İhraççı Hizmet Bedeli (BSMV Hariç)	8.500
Araç Kuruma Ödenecek Tutar (BSMV Hariç)	50.000
Diğer Giderler (Noter vb.)	25.000
Toplam Tahmini Maliyet	542.500
1 TL Nominal Değerli Payların Toplamı	170.000.000
Pay Başı Maliyet	0,0032

MADENCİLİK ve ENERJİ YATIRIMLARI
ŞAN. ve Tİ.C. A.Ş.
Cinazlı Mah. Ozan Abay Cad. No: 10
B Blok D:123 Ege Perla Konağı - İZMİR
H. Tanışın VD. 066 000 7593 Tel: 0312 376 84 51
Mersis No: 0066 0007 5980 0017

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

Sermaye Artırımından Elde Edilecek Fonun Kullanım yerlerine ilişkin olarak;

I – HAM VE RAFİNE YAĞ (HAMMADDE) TEDARİKÇİ BORCU ÖDEMESİ ;

(Tedarikçi Firma ; Bunge Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş.)

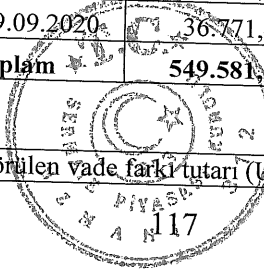
Şirketin üretim tesislerinin satış tarihi olan 19.12.2018 tarihinden önce ham yağ alışlarına ilişkin yaptığı satın almalar nedeniyle ödenemeyen ve yapılan kısmi ödemeler sonucunda 1.991.620,54 USD ve 470.331,41 TL seviyesine kadar indirilen Bunge Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş.'ne olan tedarikçi borcunun sermaye artırımından elde edilecek fon kaynağı ile kapatılması planlanmaktadır. Bunge Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş.'ne yapılan kısmi ödemelerden sonra kalan borç bakiyesini oluşturan ödenemeyen faturalara ilişkin döküm aşağıda verilmektedir.

BUNGE GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş. BORÇLARINA İLİŞKİN FATURA LİSTESİ						
Fatura Tarihi	Fatura No	Fatura Vadesi	Fatura Tutarı (USD)	Ödeme (USD)	Ödeme Tarihi	Fatura Bakiyesi (USD)
22.10.2018	BN02018000020636	21.12.2018	28.728,00	3.301,46	-	25.426,54
22.10.2018	BN02018000020635	21.12.2018	41.026,50	0	-	41.026,50
05.11.2018	BN02018000021678	04.01.2018	17.874,00	0	-	17.874,00
06.11.2018	BN02018000021855	05.01.2018	267.192,00	0	-	267.192,00
09.11.2018	BN02018000022347	08.01.2018	110.943,00	0	-	110.943,00
10.11.2018	BN02018000022348	09.01.2018	195.250,50	0	-	195.250,50
13.11.2018	BN02018000022679	12.01.2018	92.340,00	0	-	92.340,00
14.11.2018	BN02018000022751	13.01.2018	178.821,00	0	-	178.821,00
21.11.2018	BN02018000023482	20.01.2018	106.609,50	0	-	106.609,50
22.11.2018	BN02018000023554	21.01.2018	97.807,50	0	-	97.807,50
23.11.2018	BN02018000023696	22.01.2018	91.422,00	0	-	91.422,00
26.11.2018	BN02018000023855	25.01.2018	107.568,00	0	-	107.568,00
28.11.2018	BN02018000024346	27.01.2018	239.598,00	0	-	239.598,00
29.11.2018	BN02018000024347	28.01.2018	204.120,00	0	-	204.120,00
30.11.2018	BN32018000000773	29.01.2018	74.358,00	0	-	74.358,00
20.12.2018	BN82018000000238	18.02.2018	141.264,00	0	-	141.264,00
		Toplam	1.994.922,00	3.301,46	-	1.991.620,54
Fatura Tarihi	Fatura No	Fatura Vadesi	Fatura Tutarı (TL)	Ödeme (TL)	Ödeme Tarihi	Fatura Bakiyesi (TL)
01.04.2019	BN12019000002911	31.05.2019	139.373,02	79.250,00	02.07.2020	60.123,02
01.04.2019	BN12019000002910	31.05.2019	170.158,90	0	-	170.158,90
25.09.2020	BN02020000000723	25.09.2020	203.278,07	0	-	203.278,07
29.09.2020	BN02020000000726	29.09.2020	36.771,42	0	-	36.771,42
		Toplam	549.581,41	79.250,00	-	470.331,41

Gecikmiş faturalara istinaden ödenmesi öngörülen vade farkı tutarı (USD)

300.000,00

MADENCİLİK ve ENERJİ YATIRIMLARI
SAN. ve TİC. A.Ş.
Cıvırt Mah. Özcan Abay Cad. No:10
B Blok D: 23 Ege Perla Konağı - İZMİR
H. Tahsin VD. 066 000 7593 Tel: 0232 376 8051
Mersis No: 0066 0007 5930 0017



01 Ekim 2021

TİCARET YATIRIM
MAKUL DEĞERLER A.Ş.

Bakiye (USD)	2.291.620,54	USD / TL Kuru	8,50	19.478.774,59	TL
Bakiye (TL)				470.331,41	TL
TOPLAM				19.949.106,00	TL

* Bunge Gıda San.ve Tic.A.Ş.'nin USD bakiyesini oluşturan faturaların ilk başlangıç faturası olan 22.10.2018 tarih, BN02018000020636 nolu fatura tutarı toplam 28.728,00 USD olup, listede yazan 25.426,54 USD'lik tutar cari hesap bakiyesine yapılan kısmi ödemeler sonrası bu faturanın kalan bakiyesini oluşturmaktadır.

* Bunge Gıda San.ve Tic.A.Ş.'nin TL bakiyesini oluşturan faturaların ilk başlangıç faturası olan 01.04.2019 tarih, BN12019000002911 nolu fatura tutarı toplam 139.373,02 TL olup, listede yazan 60.123,02 TL'lik tutar cari hesap bakiyesine yapılan kısmi ödemeler ve düzeltmeler sonrası bu faturanın kalan bakiyesini oluşturmaktadır.

II – TEKİRDAĞ-MALKARA 30527 RUHSAT NOLU MADEN SAHASI YATIRIMLARI ;

Şirketimiz Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu (TMSF) tarafından yapılan ihale sonucu mülkiyetine geçmiş olan ve sahibi olduğu Tekirdağ İli, Malkara İlçesindeki 30527 Ruhsat nolu Maden Sahasında aşağıda Arazi, Tesis, İş Makinası ve Yol başlıkları altında tablo halinde verilen yatırımları planlamaktadır.

Maden, açık işletme olduğu için ciddi bir yatırım sürecine ihtiyaç duyulmaktadır. Burada en önemli kısım, çıkan kömürün yıkanması, toz kömürün ayrıştırılıp santrallik kömür oluşturulması ve yıkamadan çıkan parça kömürün de fındık, ceviz boyutlarında torbalanarak piyasaya satılmasıdır. Bununla beraber madencilik faaliyeti için makina parkı alınması gerekmektedir. Söz konusu makina parkı, tamamıyla satın alınabileceği gibi kısmi de alınıp yüklenici marifetiyle kömür üretimi sağlanması mümkündür, ancak yüklenicinin fiyatının iyi olmaması durumunda veya ruhsat sahibi olarak kontrolün şirkette kalması amacıyla makina parkı sağlanmasında ciddi fayda gözükmemektedir.

Şirketimizin sahip olduğu maden sahası içerisinde Arazi, Tesis, Makine Parkı ve Ulaşım Yolu yatırımları kapsamında aşağıdaki tabloda verilen 84.503.400 TL bedelinde yatırım planlaması bulunmaktadır.

1-ARAZİ

Sahip olunan Maden sahasında yapılacak üretimin depolanması, Dekapaj sonrası oluşacak olan pasanın depolanması amacıyla üretim miktarı ile orantılı olarak yeterli büyüklükteki arazinin rayiç bedel üzerinden satın alınması için sermaye artırımından elde edilecek fon kaynağından karşılanmak üzere 4.000.000 TL fon kullanılması planlanmaktadır.

2 – TESİS YATIRIMI

i. Kömür Yıkama ve Zenginleştirme Tesisi Yatırımı ;

Şirketimiz, Tekirdağ İli, Malkara İlçesinde kurulu bulunan Batı Trakya Madencilik A.Ş.'nin sahip olduğu Kömür yıkama ve zenginleştirme tesisi bünyesinde 21.05.2020 tarihli Hizmet Alım Sözleşmesi ile hakediş usulü başladığı Kömür yıkama ve zenginleştirme faaliyetlerine Tesis satın almak suretiyle kendi bünyesinde devam etmeyi planlamaktadır.

Şirket Tekirdağ İli, Malkara ilçesinde kiralama yapmış olduğu ve hakedişe dayalı olarak devam etmekte olduğu Kömür Yıkama ve Zenginleştirme Tesisini satın almayı veya üretim

faaliyetine uygun tesis araştırmaları ve fizibilite çalışmasını yaparak farklı bir tesis satın almayı planlamaktadır.

Bu doğrultuda yatırımı planlanan Kömür Yıkama ve Zenginleştirme Tesisi için Batı Trakya Madencilik A.ř.'nin sahibi olduğu ve mevcutta çalışılan tesisin satın alınması halinde, tesise ilave yapılacak yatırım ile beraber sermaye artırımından elde edilecek fon kaynağından karşılanmak üzere 17.700.000 TL fon kullanmayı planlamaktadır.

şirketimiz ile Batı Trakya Madencilik A.ř. arasında ilişkili taraf niteliğinde herhangi bir bağ bulunmamaktadır.

ii. Kömür Kırma Eleme Tesisi ;

şirketimiz faaliyet gösterdiği mevcut tesisi veya yeni tesis satın alma planları çerçevesinde kırma ve eleme faaliyetleri kapsamında piyasaya ceviz, fındık ve toz kömür satışı yapabilmek için kırma-eleme tesisi satın almayı planlamaktadır.

Bu doğrultuda Kömür Kırma ve Eleme Tesisi için sermaye artırımından elde edilecek fon kaynağından karşılanmak üzere yatırımı planlanan tesis için 4.307.000 TL satın alma bedeli karşılığında fon kullanmayı planlamaktadır.

iii. Kömür (Torbalama) Paketleme Tesisi ;

şirketimiz faaliyet gösterdiği mevcut tesisi veya yeni tesis satın alma planları çerçevesinde yıkama ve zenginleştirme faaliyetleri kapsamında üretilecek kömürlerin paketlenmesi ve piyasaya yıkanmış paketlenmiş ceviz, fındık ve toz kömür satışı amacıyla paketleme tesisi kurmayı planlamaktadır.

Söz konusu paketleme tesisi yatırımı için sermaye artırımından elde edilecek fon kaynağından karşılanmak üzere yatırımı planlanan tesis için 2.336.400 TL satın alma bedeli karşılığında fon kullanmayı planlamaktadır.

3 – İş MAKİNASI

Aşağıdaki yatırım planına ilişkin tabloda verilen iş makinaları, şirketimizin sahibi olduğu maden sahasında yapılacak Dekapaj çalışmasında dekapaj kazı çalışması, dekapaj malzemesinin taşınması ve yüklenmesi ile posa alanının düzenlenmesi, Tesis Bunkerlerini besleme amaçlı vb. gibi faaliyetlerde kullanılacaktır.

İş Makinası Parkı için sermaye artırımından elde edilecek fon kaynağından karşılanmak üzere 53.160.000 TL fon kullanılması planlanmaktadır.

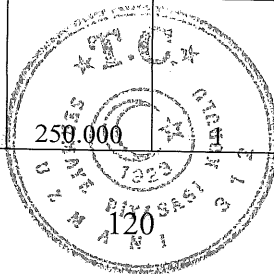
4 – ULAşIM YOLU

Sahip olunan maden sahası içerisindeki üretim panosundaki köy yolunun 750 metre deplase edilmesi amacıyla sermaye artırımından elde edilecek fon kaynağından karşılanmak üzere 3.000.000 TL fon kullanılması planlanmaktadır.

ALTINYAĞ MADENCİLİK VE ENERJİ YATIRIMLARI SAN. VE TİC.A.Ş.' NİN
TASARRUF FONU SİGORTA MEVDUATI (TMSF) İHALESİ SONUCUNDA SAHİP OLDUĞU
TEKİRDAĞ İLİ MALKARA İLÇESİ KÜRTÜLLÜ (SİCİL : 30527) KÖMÜR MADENİ SAHASI YATIRIM
PLANI

Sıra No	İŞ KALEMLERİ	BİRİM	BİRİM FİYATI	MİKTAR	TUTAR (TL)	AÇIKLAMA
	ARAZİ					
1	Maden Üretim Amaçlı	m2	40	80.000	3.200.000	6 Aylık Üretim Alanı olarak planlanmıştır 4 Ton/m2
2	Dekapaj Depolama Amaçlı	m2	40	20.000	800.000	Dekapaj Sonrası Oluşan Pasa depolanacak Alan
	Arazi Yatırımı Toplamı				4.000.000	
	TESİS					
3	300 Ton/saat Kapasitesi Kömür Zenginleştirme Tesisi	Adet	17.700.000	1	17.700.000	Düşük Kalorili Kömürlerin Zenginleştirilmesi amaçlı kurulacak yıkama tesisidir. (Mevcut çalışılan tesisin ilave yatırım ile oluşan satış değeri)
4	300 Ton/saat Kapasiteli Kömür Kırma Eleme Tesisi	Adet	4.307.000	1	4.307.000	Kömürün Toz parça ve istenilen boyutta hazırlanması amaçlı kurulacaktır.
5	100 Ton/saat Kapasiteli Kömür Torbalama Tesisi Kurulması	Adet	2.336.400	1	2.336.400	Evsel Isınma amaçlı kömürlerin satışı için kurulacak torbalama tesisidir.
	Tesis Yatırımları Toplamı (TL)				24.343.400	
	İŞ MAKİNASI					
6	4 yda/m3 Loder	Adet	3.481.000	4	13.924.000	Lavar, Kırma Eleme ve Torbalama Tesisi Bunker besleme amaçlı kullanılacaktır
7	Çift çekir Kamyon	Adet	1.185.000	15	17.775.000	Dekapaj Malzemesinin döküm harmanına taşınması amaçlı kullanılacaktır.
8	50 Ton Kapasiteli Eskavatör	Adet	2.700.000	4	10.800.000	Dekapaj Faaliyetlerinde Kazı işinde kullanılacaktır.
9	Arazöz	Adet	250.000		250.000	Dekapaj Faaliyetlerinde oluşan tozumanın engellenmesi amaçlı kullanılacaktır. (İkinci el satın alma değeri)

MADENCİLİK ve ENERJİ YATIRIMLARI
SAN. ve TİC. A.Ş.
Cmaltı Mah. Özcan Abay Cad. No: 10
B Blok D: 123 Ege Perla Konak - ZMİR
H. Tahsin YD. 066 000 7593 Tel: 0232 377 4451
Mersis No: 0066 0007 5930 0007



01 Ekim 2021

TEKİRDAĞ YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

10	3 yda kapasiteli Dozer	Adet	1.000.000	2	2.000.000	Pasa depolama alanının düzenli kullanılması amaçlı kullanılacaktır.
11	4x4 Arazi Taşıtı (Binek Araç)	Adet	200.000	4	800.000	İşletme Personeli için Binek araç
12	Lastik Tekerlikli Yükleyici	Adet	2.537.000	3	7.611.000	Yükleme amaçlı kullanılacaktır
	İş Makinaları Toplamı (TL)				53.160.000	
	ULAŞIM YOLU					
13	Kürtüllü Köyü Ulaşım Yolunun 750 metre deplase edilmesi	Adet	4.000	750	3.000.000	Üretim Panusundaki Kürtüllü Köyü yolunun ruhsat sınırına çıkarılması
	GENEL TOPLAM (TL)				84.503.400	

III – ÜRETİM PLANLAMASI DEKAPAJ MALİYETİ ;

Şirketimiz sahip olduğu 30527 ruhsat nolu maden sahasındaki üretim planlaması çerçevesinde aşağıdaki tabloda verilmiş olan 1 yıl 400.000 Ton üretime göre hazırlanmış Dekapaj maliyeti için sermaye artırımından elde edilecek fon kaynağından karşılanmak üzere 26.550.000 TL fon kullanmayı planlanmaktadır.

Aşağıda 1 yıl 400.000 ton kömür üretimine karşılık, ürün dağılımı ve satışına ilişkin tablo ile kömür üretim planlamasına göre yapılacak olan Dekapaj maliyetini gösterir tablo verilmektedir.

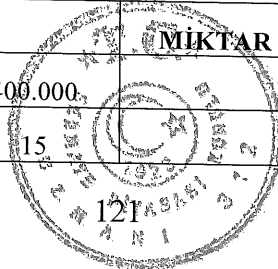
YATIRIM PLANI KAPSAMINDA 1.YIL 400.000 TON KÖMÜR ÜRETİMİNE KARŞILIK ÜRÜN DAĞILIMI VE SATIŞ TABLOSU

% 40 YIKAMA VERİM 400.000 TON/YIL ÜRETİM PLANLAMASI

TÜVENAN ÜRETİM	Tüvenan	YIKAMAYA GİRECEK	Y.Ceviz	Y.Fındık	Y.Toz	ATIK	Toplam
Birim Fiyat	170,00 ₺		280,00 ₺	285,00 ₺	215,00 ₺		
Yıllık Üretim	Santrallik Kömür	Toplam Yıkamaya Giren	Piyasa Kömürü Ceviz	Piyasa Kömürü Fındık	Toz Kömür		
400.000	240.000	160.000	20.000	21.333	22.857	95.810	
Satış Geliri	40.800.000 ₺		5.600.000 ₺	6.080.000 ₺	4.914.286 ₺	-	57.394.285,71 ₺

KÖMÜR ÜRETİM PLANLAMASI KAMSAMINDA YAPILACAK OLAN DEKAPAJ MALİYETİ (Yıllık)			
	MİKTAR	BİRİM FİYAT	TUTAR
Tüvenan Kömür	400.000		
Kömür/Dekapaj Oranı	15	01 Ekim 2021	

MADENCİLİK ve ENERJİ YATIRIMLARI
SAN. ve TİC. A.Ş.
Çınarlı Mah. Özen Akbay Cad. No: 1
B Blok Kat: 123 Ego Perla Konak - İZMİR
H. Tahsin Y.D. 066 000 7693 Tel: 0202 376 88 88
Mersis No: 0666 0007 5930 0077



TÜRKİYE YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Toplam Yapılan Dekapaj	6.000.000			
Dekapaj/Motorin Oranı	50%	3.000.000	6,15 ₺	18.450.000 ₺
Dekapaj/İşçilik Oranı	85%	5.100.000	1,00 ₺	5.100.000 ₺
Dekapaj/Bakım Maliyet Oranı	10%	600.000	5,00 ₺	3.000.000 ₺
GENEL TOPLAM				26.550.000 ₺

Tüvenan Kömür ;

Tüvenan kömür, bir kömür ocağından çıkarılıp hiçbir işleme tabi tutulmayan ham kömürdür.

Dekapaj ;

Açık işletme (madencilikte, yeryüzündeki veya ekonomik bir derinlikteki madenlerin çeşitli yöntemler ve araçlarla kazılması yüklenmesi ve taşınması için yapılan tüm çalışmalar) projesine göre maden yatağı üzerindeki veya kantağındaki örtü tabakasının gevşetilmesi, kazılması, yüklenmesi, taşınması, toprak harmanına dökülmesi, serilmesi, harman sahasının düzeltilmesi, toprak harmanı ve kademe yollarının yapılması gibi muhtelif ameliyelerin tümüne ise dekapaj denilmektedir.

Daha açık bir ifadeyle dekapaj, maden yatağındaki kömür veya cevherin kazılmasından önce maden yatağının üzerindeki örtü tabakaları ve aralarda bulunan kayacıkların kazılıp yüklenerek en yakın ve en uygun yere taşınması işlemlerinin bütünüdür. Madencilik sektöründe dekapaj işine en yaygın şekilde kömür rezervlerinin işletilmesinde rastlanmaktadır. Burada yapılan dekapaj işinden kasıt, kömür rezervlerinin üzerindeki örtü tabakasının açılması, fazla toprağın başka bir yere iletilmesi, harmanlanması, bunun için gerekli yolların ve tesviyelerin gerçekleştirilmesi ve küçük çaplı tesislerin inşası gibi tüm işlemleri kapsar. Ancak genellikle asıl dekapaj olarak anılan iş, rezervin üzerindeki örtü tabakasının alınması işlemidir.

IV- YENİ MADEN SAHASI ALIMLARI ;

Şirketimiz sahip olduğu mevcut maden sahası haricinde Tekirdağ ili bölgesinde gerekli araştırmalarını yaparak sahip olduğu tesis muadili yeni maden sahası satın almayı planlamakta ve söz konusu yeni maden sahalarının yatırımı için sermaye artırımından elde edilecek fon kaynağından karşılanmak üzere 30.000.000 TL tutarında bir fon ayırmayı planlamaktadır.

Yeni maden sahası alımına ilişkin yatırım tutarı, Şirketimizin Tasarruf Fonu Sigorta Mevduatı (TMSF) ihalesinden satın aldığı 30527 ruhsat nolu maden sahasına ilişkin ödenen 20.000.000 TL + KDV toplam 23.600.000 TL bedel baz alınarak belirlenmiştir.

V – TÜVENAN KÖMÜR ALIMLARI ;

Şirket yatırım planı çerçevesinde aşağıda maliyet, ürün dağılımı ve satış projeksiyonu verilen kömür yıkama ve zenginleştirme faaliyetleri kapsamında yüksek tonajlı tüvenan kömür satın alımlarına ilişkin işletme sermayesi oluşturmayı planlamaktadır.

Bu çerçevede Tüvenan kömür satın alımları için sermaye artırımından elde edilecek fon kaynağından karşılanmak üzere 8.454.994 TL fon kullanılması planlanmaktadır.

SONUÇ ;

Şirketimiz, tedarikçi borç ödemesi ve yukarıda açıklanan Madencilik sektör yatırım planları çerçevesinde Madencilik sektöründeki faaliyetlerini geliştirmek amacıyla sermaye artırımından elde edilecek 170.000.000 TL sermaye artırım tutarından 542.500 TL tutarındaki sermaye artırım maliyetlerinin düşülmesinden sonra kalan 169.457.500 TL tutarındaki net fon kaynağı ile aşağıda icmal tablo halinde verilen yatırımları gerçekleştirmeyi planlamaktadır.

Sermaye Artırımından Elde Edilecek Fonun Kullanım Yerlerine İlişkin İcmal Tablo:

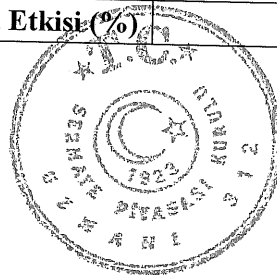
	Fon Kullanım Yeri	Tutarı (TL)	Oranı (%)
I	Bunge Gıda San.ve Tic.A.Ş. Tedarikçi borçları ödemesi	19.949.106 TL	11,77
II	Şirket'in Sahip Olduğu Tekirdağ-Malkara'da bulunan 30527 Ruhsat Nolu Maden Sahası Yatırımları Toplamı (Detaylar Maden Sahası Yatırımları Tablosunda verilmiştir.)	84.503.400 TL	49,87
III	Kömür Üretim Planlaması Dekapaj Maliyeti	26.550.000 TL	15,67
IV	Tekirdağ Bölgesi Yeni Maden Sahası Alımı	30.000.000 TL	17,70
V	Tekirdağ Bölgesi Çevre Ocaklarından İşlenmek Üzere Tüvenan Kömür Satın Alımlarına İlişkin İşletme Sermayesi	8.454.994 TL	4,99
	TOPLAM	169.457.500 TL	100,00

28. SULANMA ETKİSİ

28.1. Halka arzdan kaynaklanan sulanma etkisinin miktarı ve yüzdesi:

%100 Katılıma Göre; Mevcut hissedarların halka arzda yeni pay alma haklarını %100 oranında kullanmaları varsayımı ile mevcut ortaklar için 1 TL nominal değerli 1 adet paydan oluşan 1 lot pay için sulanma etkisinin tutarı -0,1470 TL ve yüzdesi -19,37'dir.

Sulanma Etkisi (TL)	Sermaye Artırımı Öncesi	Sermaye Artırımı Sonrası
	30.06.2021	%100 Katılım
Özkaynaklar	79.696.124	79.696.124
Nakit Sermaye Artışı		170.000.000
Emisyon Primi		0
Sermaye Artırım Masrafları		542.500
Artırım Sonrası Özkaynaklar (Defter Değeri)	79.696.124	249.153.624
Ödenmiş Sermaye	105.000.000	275.000.000
Pay Başına Defter Değeri	0,7590	0,9060
Mevcut Ortaklar İçin Sulanma Etkisi		-0,1470
Mevcut Ortaklar İçin Sulanma Etkisi (%)		-19,37%



1 Ekim 2021

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

%0 Katılıma Göre;

Mevcut ortakların halka arzda yeni pay alma haklarını kullanmamaları varsayımı ile, mevcut ortakların 1 TL nominal değerli payı için (negatif) sulanma etkisi tutarı -0,5579 TL ve yüzdesi -73,50; yeni ortaklar için ise 1 TL nominal değerli pay için (negatif) sulanma etkisi tutarı -0,5631 TL ve yüzdesi -29,95'dir.

BİST Piyasa Öncesi İşlem Platformu'nda ALMAD koduyla işlem gören şirket paylarının 17.09.2021 tarihli kapanış fiyatı 1,88 TL olup, bu fiyat üzerinden sulanma etkisi hesaplamaları yapılmıştır.

Sulanma Etkisi (TL)	Sermaye Artırımı Öncesi	Sermaye Artırımı Sonrası
	30.06.2021	%0 Katılım
Özkaynaklar	79.696.124	79.696.124
Nakit Sermaye Artışı		105.000.000
Emisyon Primi		92.400.000
Sermaye Artırım Masrafları		542.500
Artırım Sonrası Özkaynaklar (Defter Değeri)	79.696.124	276.553.624
Ödenmiş Sermaye	105.000.000	210.000.000
Pay Başına Defter Değeri	0,7590	1,3169
BIST Fiyatı (17/09/2021)		1,88
Mevcut Ortaklar İçin Sulanma Etkisi		-0,5579
Mevcut Ortaklar İçin Sulanma Etkisi (%)		-73,50%
Yeni Ortaklar İçin Sulanma Etkisi		-0,5631
Yeni Ortaklar İçin Sulanma Etkisi (%)		-29,95%

29. UZMAN RAPORLARI VE ÜÇÜNCÜ KİŞİLERDEN ALINAN BİLGİLER

29.1. Halka arz sürecinde ihraççıya danışmanlık yapanlar hakkında bilgiler:

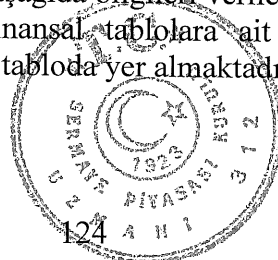
Tera Yatırım, Altınyaz Madencilik ve Enerji Yatırımları San. Tic. A.Ş.'ye sermaye artırım ve halka arz ile ilgili olarak aracılık hizmeti vermektedir.

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

İzahnamede, Türkiye İstatistik Kurumu'ndan (TÜİK – www.tuik.gov.tr) alınan veriler gibi üçüncü şahıslardan sağlanan bilgilere yer verilmiş olup ihraççı, bildiği veya ilgili üçüncü şahsın yayınladığı bilgilerden kanaat getirebildiği kadarıyla, açıklanan bilgileri yanlış veya yanıltıcı hale getirecek herhangi bir eksikliğin bulunmadığını beyan eder.

İzahnamede yer alan finansal tablolarımız aşağıda bilgileri verilen bağımsız denetim firmaları tarafından denetime tabi tutulmuştur. Finansal tablolara ait bilgiler, bağımsız denetim raporlarından aynen alınmış olup aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

Altınyaz
MADENCİLİK ve ENERJİ YATIRIMLARI
S.A.Ş. ve TİC. A.Ş.
Çınarlı Mah. Özain Abay Cad. No: 10
B Blok D: 123 Ege Perla Konakları Zemin
H. Tahsin VD. 066 000 7593 Tel: 0232 7584 51
Mersis No: 0066 0007 5930 0017



01 Ekim 2021

TERA YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Tarih	Bağımsız Denetim Kuruluşu	Adres	Sorumlu Ortak Baş Denetçi	Görüş
30.06.2021	Arkan Ergin Uluslararası Bağımsız Denetim A.Ş.	Maslak Mahallesi Sümer Sokak No: 4/2 34485 Sarıyer-İstanbul	Burhan Akçakıl	-
31.12.2020	Arkan Ergin Uluslararası Bağımsız Denetim A.Ş.	Maslak Mahallesi Sümer Sokak No: 4/2 34485 Sarıyer-İstanbul	Burhan Akçakıl	Sınırlı Olumlu Görüş
31.12.2019	Arkan Ergin Uluslararası Bağımsız Denetim A.Ş.	Maslak Mahallesi Sümer Sokak No: 4/2 34485 Sarıyer-İstanbul	Burhan Akçakıl	Sınırlı Olumlu Görüş
31.12.2018	Arkan Ergin Uluslararası Bağımsız Denetim A.Ş.	Maslak Mahallesi Sümer Sokak No: 4/2 34485 Sarıyer-İstanbul	Birgül Erdoğan	Sınırlı Olumlu Görüş

Üçüncü şahıs bilgilerinin kullanıldığı yerlerde o bilgilerin kaynağı belirtilmiştir.

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

30. İŞTİRAKLER HAKKINDA BİLGİLER

30.1. Konsolidasyona dahil edilenler hariç olmak üzere ihraççının finansal yatırımları hakkında bilgi:

Yoktur.

31. PAYLAR İLE İLGİLİ VERGİLENDİRME ESASLARI

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

Paylardan elde edilecek kazanç ve iratların vergilendirilmesinde yatırımcıların gerçek kişi veya kurum olmasının yanında tam mükellef veya dar mükellef olmaları da önem arz etmektedir.

Genel Bakış

Gerçek Kişilerin Vergilendirilmesi

Kişilerin 2021 yılında elde ettikleri ücret gelirleri dışındaki gelirlerin vergilendirilmesinde aşağıda yer alan artan oranlı gelir vergisi tarifesi uygulanır.

Gelir Aralığı Gelir Vergisi Oranı

24.000 TL'ye kadar %15

53.000 TL'nin 24.000 TL'si için 3.600 TL, fazlası %20

MADENCİLİK ve ENERJİ YATIRIMLARI
SAN. ve TİC. A.Ş.
Çınarlı Mah. Özen Abay Cad. No: 10
B Blok D:123 Ege Perla Konak-İZMİR
H. Tahsin VD. 066 000 7693 Tel: 0232 376 84 51
Mersis No: 0066 0007 5930 0017



01 Ekim 2021

TERA YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

130.000 TL'nin 53.000 TL'si için 9.400 TL, fazlası %27

650.000TL'nin 130.000TL'si için 30.190 TL, fazlası %35

650.000 TL'den fazlasının 650.000 TL'si için 212.190 TL, fazlası %40

Kurumların Vergilendirilmesi

5520 Sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'na göre sermaye şirketleri, kooperatifler, iktisadi kamu kuruluşları, dernek veya vakıflara ait iktisadi işletmeler, iş ortaklıkları, kurum kazançları üzerinden kurumlar vergisine tabidirler. Kurumların kârları Vergi Usul Kanunu ve diğer Türk Vergi Kanunlarına göre belirlenmektedir. T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığının "Kurumlar Vergisi Genel Tebliği"nde Değişiklik Yapılmasına Dair Tebliği kapsamında kurumların 2018, 2019 ve 2020 yılı vergilendirme dönemlerine ait kazançları için kurumlar vergisi % 22 olarak belirlenmiş olup, Bakanlar Kurulu % 22'lik oranı, %20'ye kadar indirmeye yetkili kılınmıştır.

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 ifa edilmesi veya Türkiye'de değerlendirilmesi gerekmektedir. "Türkiye'de değerlendirilmesi" ifadesinden ödemenin Türkiye'de yapılması veya ödeme yabancı bir ülkede yapılmış ise, Türkiye'de ödeyenin veya nam ve hesabına yapılanın ödeme hesaplarına intikal ettirilmesi veya kârından ayrılması gerektiği şeklinde anlaşılması gerekir.

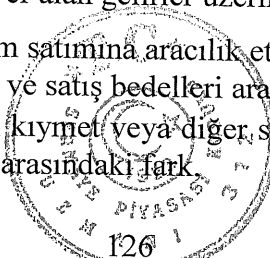
Payların Elden Çıkarılması Karşılığında Sağlanan Kazançların Vergilendirilmesi Borsada İşlem Gören Payların Vergilendirme Esasları:

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

BİST'te işlem gören bir payın başka bir banka veya aracı kuruma naklinin istenmesi hâlinde, 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 nakledilmesi hâlinde alış bedelinin ve alış tarihinin T.C. Hazine ve 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) bankalar ve aracı kurumların alım satımına aracılık ettikleri menkul kıymetler ile diğer sermaye piyasası araçlarının alış ve satış bedelleri arasındaki fark;
- b) alımına aracılık ettikleri menkul kıymet veya diğer sermaye piyasası araçlarının itfası hâlinde alış bedeli ile itfa bedeli arasındaki fark.



01 Ekim 2021

TEBA YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

- c) bankalar ve aracı kurumların aracılık ettikleri menkul kıymet veya diğer sermaye piyasası araçlarının ödünç işlemlerinden sağlanan gelirler,
- 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 T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığınca belirlenenler 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.

Genel Olarak Pay Alım Satım Kazançlarının Vergilendirilmesi

Bu bölümde GVK'nın Geçici 67'nci maddesinin dışında kalan durumlara ilişkin genel açıklamalar yer almaktadır.

Gerçek Kişiler

Tam Mükellef Gerçek Kişiler

GVK'nın 94. maddesinin 1. fıkrasının (6) numaralı bendinin (b) alt bendinde 4842 sayılı Kanunla yapılan değişiklikle, tevkifat karın dağıtılması aşamasına bırakılmıştır. Bu kapsamda GVK'nın 4842 sayılı kanunla değişik (94/6-b) maddesi uyarınca, tam mükellef kurumlarca; "tam mükellef gerçek kişilere, gelir ve kurumlar vergisi mükellefi olmayanlara ve bu vergiden muaf olanlara, dar mükellef gerçek kişilere, dar mükellef kurumlara ve gelir ve kurumlar vergisinden muaf olan dar mükelleflere dağıtılan kar payları üzerinden Bakanlar Kurulu'na belirlenen oranlarda tevkifat yapılacaktır. Halen bu oran %15'tir. Ancak, KVK'nın 5/1-d maddesinde kurumlar vergisinden istisna edilmiş olan ve aynı kanunun 15/3 maddesi uyarınca, dağıtılın veya dağıtılmasın kurum bünyesinde kesintiye tabi tutulan kazançların ortaklara dağıtımı halinde, kar payı dağıtımına bağlı tevkifat yapılmayacaktır (Kurumlar Vergisi 1 Numaralı Genel Tebliği, Bölüm 15.3.9), GVK'ya 4842 sayılı Kanunla eklenen 22. Maddenin fıkrasına göre tam mükellef kurumlardan elde edilen, GVK'nın 75. maddesinin 2. fıkrasının (1), (2) ve (3) numaralı bentlerinde yazılı "kar paylarının yarısı" gelir vergisinden müstesnadır. Vergiye tabi kar paylarının belli bir haddi aşmış olması halinde (2019 yılı için bu had 40.000 TL, 2020 yılı içinse 49.000 TL'dir), bu kar paylarının yıllık beyanname ile beyan edilmesi ve varsa kar payının tamamı üzerinden kesinti yoluyla ödenmiş olan vergilerin beyanname üzerinden hesaplanan vergiye mahsubundan sonra kalan tutarın vergi dairesine ödenmesi gerekmektedir. Diğer taraftan, kurum kazançlarının sermayeye eklenmesi nedeniyle gerçek kişi ortaklara bedelsiz pay verilmesi kar dağıtım sayılmadığı için tevkifata tabi olmadığı gibi, bedelsiz hisse edinimi gerçek kişi ortaklar yönünden menkul sermaye iradı sayılmadığından, bunların beyan edilmesi söz konusu değildir. Temettü avansları da kar payları ile aynı esaslarda vergilendirilmektedir.

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, menkul malların ve hakların elden çıkarılmasından doğan kazanç ve iratlarını mal ve hakların Türkiye'de elden çıkarıldığı yerin vergi dairesine münferit beyanname ile bildirmek zorundadır. Vergisi tevkif suretiyle alınmamış menkul sermaye iratlarının ise münferit beyanname ile 15 gün içinde vergi dairesine bildirmesi gerekmektedir. (GVK, Md. 101/5)

Kurumlar

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.

Tam Mükellef Kurumlar

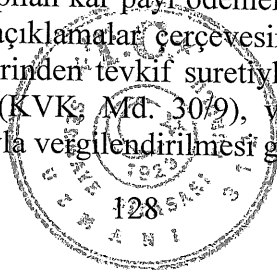
Adı geçen kurumlara, diğer bir tam mükellef kurum tarafından yapılan kar payı ödemeleri tevkifata tabi değildir (KVK, Md. 15/2 ve Md.30/3). Bu kurumların, diğer tam mükellef bir kurumdan aldıkları kar payları, iştirak kazancı olarak kurumlar vergisinden istisnadır (KVK, Md.5/1-a-1). Ancak, iştirak kazancı istisnası, yatırım fon ve ortaklıklarından alınan kar payları için geçerli değildir. Bu nedenle, gayrimenkul yatırım fon ve ortaklıkları dahil olmak üzere yatırım fon ve ortaklarından alınan kar paylarının kurum kazancına dahil edilerek kurumlar vergisine tabi tutulması gerekmektedir. Kurumlar vergisi matrahına dahil edilen bu kar payları için, dağıtımı yapan yatırım fon ve ortaklığı bünyesinde ödenmiş olan vergi, alınan kar payına isabet ettiği tutarda, yıllık beyannameye hesaplanan kurumlar vergisinden mahsup edilebilir (KVK, Md. 34/2). Mahsup edilecek bu vergi, yatırım fon veya ortaklığından alınan net kar payının geçerli kesinti oranı kullanılarak brütleştirilmesi suretiyle hesaplanmalıdır.

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 uğraştıklarından %75'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 Kanunları'ndan önce uygulanacaktır.

Hisse senetlerini Türkiye'de bir işyeri veya daimi temsilcisi vasıtasıyla olmaksızın elinde bulunduran dar mükellef kurumlara yapılan kar payı ödemeleri, tam mükellef gerçek kişilere ödenen kar paylarına ilişkin yapılan açıklamalar çerçevesinde tevkifat uygulamasına konu olacaktır. Menkul sermaye iratları üzerinden tevkif suretiyle alınmış vergiler, dar mükellef kurumlar açısından nihai vergi olup (KVK, Md. 30/9), vergisi tevkif yoluyla alınmamış menkul sermaye iratlarının beyan yoluyla vergilendirilmesi gerekmektedir.



Vergi Tevkifatının İhraççı Tarafından Kesilmesi Sorumluluğuna İlişkin Açıklama:

Vergi mevzuatı uyarınca 1 Ocak 2006 - 31 Aralık 2020 döneminde ise hisse senetlerinin elden çıkartılması karşılığında elde edilen kazançlar için tevkifat bankalar, aracı kurumlarca veya saklamacı kuruluşlarca, pay kar payları için tevkifat ise Ortaklıkça kesilecektir.

Paylara İlişkin Kâr Paylarının Ve Kâr Payı Avanslarının Vergilendirilmesi

GVK'nın 94/1-6-b maddesinde 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.

Gerçek Kişiler

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 hâlinde, söz konusu vergi tevkifatı yıllık vergi beyannamesinde hesaplanan gelir vergisi tutarından mahsup edilir. GVK'nın 86/1 -c maddesi uyarınca, GVK'nun (86/1-c) maddesi uyarınca, tevkif yoluyla vergilendirilmiş bulunan ve gayrisafi tutarları; 2019 yılı gelirleri için 40.000 TL'yi, 2020 yılı gelirleri içinse 49.000 TL'yi aşan ve tam mükellef kurumlardan elde edilen kâr payları için beyanname verilmesi gerekecektir.

Ayrıca, kârın sermayeye eklenmesi kâr dağıtımı sayılmaz.

Beyan edilen tutar üzerinden hesaplanan gelir vergisinden, kurum bünyesinde kârın dağıtımı aşamasında yapılan %15 oranındaki vergi kesintisinin tamamı (istisnaya tabi olan kısım dahil) mahsup edilecek olup, mahsup sonrası kalan tutar genel hükümler çerçevesinde red ve iade edilecektir. Kâr payı avansları da kâr payları ile aynı kapsamda vergilendirilmektedir.

Dar Mükellef Gerçek Kişiler

GVK'nın 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'nın 101. Maddesinin 5 nolu 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.

Kurumlar

Tam Mükellef Kurumlar

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

T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığının "Kurumlar Vergisi Genel Tebliği'nde Değişiklik Yapılmasına Dair Tebliği kapsamında kurumların 2018, 2019 ve 2020 yılı vergilendirme dönemlerine ait kazançları için kurumlar vergisi % 22 olarak belirlenmiş olup, Bakanlar Kurulu % 22'lik oranı, % 20'ye kadar indirmeye yetkili kılınmıştır.

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

Dar Mükellef Kurumlar

GVK'nın 94/6-b 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.

Dar mükellef kurumların, Türkiye'de bir işyeri veya daimi temsilci aracılığı olmaksızın elde ettikleri kâr payları için tevkifat suretiyle vergilendirme nihai vergileme olup, dar mükelleflerin bu gelirler için Türkiye'de beyanname vermelerine gerek bulunmamaktadır.

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

Yoktur.

33. İNCELEMeye AÇIK BELGELER

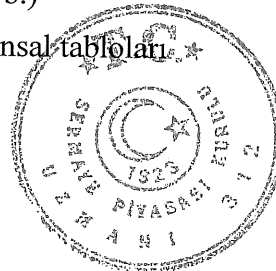
Aşağıdaki belgeler Çınarlı Mahallesi, Ozan Abay Caddesi, No.: 10, Ege Perla B Kule Kat:12 D.:123 Konak/İZMİR adresindeki ihraççının merkezi ve başvuru yerleri ile ihraççının internet sitesi (www.altinyag.com.tr) ile Kamuyu Aydınlatma Platformunda (KAP) tasarruf sahiplerinin incelemesine açık tutulmaktadır:

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

2) İhraççının izahnamede yer alması gereken finansal tabloları

34. EKLER

Ek-1 Bağımsız Denetim Sorumluluk Beyanları



01 Ekim 2021

TERA YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.