MARBAŞ MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Esentepe Mah. Ecza Sk. No:6 Safter İş Merkezi Şişli / İSTANBUL
Tel: 0 212 286 30 00 Faks: 0 212 286 30 50
0 212 286 30 00 numaralı telefon ve www.marbasmenkul.com.tr internet adresi

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Kavacık Mah. Şht. Teğmen Ali Yılmaz Sk. Güven Sazak Plaza No: 13 Kat:3-4
Beykoz / İSTANBUL
Tel: 0 216 681 34 00 Faks: 0 216 693 05 70 – 71
www.meksa.com.tr internet sitesi

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Büyükdere Cad. Nurol Plaza B Blok No:255 Kat:8 Maslak Sarıyer / İSTANBUL
Tel: 0 212 963 19 81-82-83 Faks: 0 212 328 40 70
İstanbul, Ankara, İzmir, Bursa, Denizli ve Adana şubeleri, 444 1 730 numaralı telefon ve online.osmanlimenkul.com.tr internet adresi

OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Ayazağa Mahallesi Kemerburgaz Caddesi Vadi İstanbul Park 7B Blok No:7C Kat:18 Sarıyer / İSTANBUL
Tel: 0 212 319 12 00 Faks: 0 212 351 05 99
OYAK Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Genel Müdürlük ile tüm şubeleri, Fibabanka A.Ş. ve tüm şubeleri, Albaraka Türk Katılım Bankası A.Ş. ve tüm şubeleri, Türkiye Finans Katılım Bankası A.Ş. ve tüm şubeleri ile 0 850 222 0 414 numaralı telefon, www.oyakyatirim.com.tr, www.albaraka.com.tr, www.fibabanka.com.tr ve www.turkiyefinans.com.tr internet adresleri ve OYAK Yatırım mobil uygulamaları

12 Kasım 2021

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Nida Kule Levent İş Merkezi Esentepe Mah.Harman 1 Sokak No:7-9 Kat:3 Şişli / İSTANBUL
Tel: 0 212 982 25 00 Faks: 0 212 233 69 29
PhillipCapital Menkul Değerler A.Ş. Genel Müdürlüğü, Adana, Alsancak, Antakya, Ankara, Antalya, Ayvalık, Batman, Bağdat Cad., Bayraklı, Bostancı, Bursa, Denizli, Fethiye, Gaziantep, Gaziosmanpaşa, Gebze, Isparta, İzmir, İzmit, Kalamış, Karşıyaka, Kayseri, Samsun, Malatya, Maltepe, Manisa, Mersin, Muğla, Nişantaşı, Niğde, Ordu, Ümraniye ve Van irtibat büroları, 0 212 982 25 00 numaralı telefon, www.phillipcapital.com.tr internet adresi , Phillip Mobil G uygulaması

PİRAMİT MENKUL KIYMETLER A.Ş.
Gümüşsuyu Mah. İnönü Cad. Işık Apt.No:53 Kat:5 Da:9/10 Taksim Beyoğlu / İSTANBUL
Tel: 0 212 293 95 00 Faks: 0 212 293 95 60
Şişli Şubesi, 0 212 293 95 00 numaralı telefon ve online.piramitmenkul.com.tr internet adresi

QNB FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Esentepe Mah. Büyükdere Cad. Kristal Kule Binası No :215 Kat : 6-7 34394 Şişli / İSTANBUL
Tel: 0 212 336 70 00 – 0 212 336 73 73 Faks: 0 212 282 22 55
İstanbul Bakırköy, İstanbul Çiftehavuzlar, İstanbul Etiler, Adana, Ankara, Antalya, Antakya, Bodrum, Bursa, Denizli, Eskişehir, Gaziantep, İzmir, Kayseri, 0 212 336 73 73

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

(sadece Finans Yatırım), internetsube.qnbfi.com internet adresi ve QNB Finansinvest mobil uygulaması

ŞEKER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Büyükdere Cad. No:171 Metrocity A-Blok N:171 Kat:4-5 Esentepe / Şişli / İSTANBUL
Tel: 0 212 334 33 33 Faks: 0 212 334 33 34
Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Şubeleri, Şekerbank T.A.Ş. ve Şubeleri ile www.sekeryatirim.com.tr internet adresi

TACİRLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akmerkez Nispetiye Cad. B3 Blok K:9 Etiler / İSTANBUL
Tel: 0 212 355 46 46 Faks: 0 212 282 09 97
Tacirler Yatırım Genel Müdürlüğü, Adana, Ankara, Antalya, Bakırköy, Bursa, Denizli, Karadeniz Ereğli, Erenköy, Gaziantep, Girne, İzmir, İzmit, Kartal, Kayseri, Mersin şubeleri ve Merkez Şubesi ile Akatlar, Çukurambar, İzmir, İzmit, Marmaris, Trabzon, Çankaya ve Bodrum irtibat büroları ve Odea Bank A.Ş. şubeleri ve www.tacirler.com.tr internet adresi

TERA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Eski Büyükdere Cad. İz Plaza Giz No:9 K:11 34398 Maslak-Sarıyer-İstanbul
Tel: 0 212 365 10 00 Faks: 0 212 290 69 95
Tera Yatırım Genel Müdürlüğü, Antalya ve Akasya irtibat büroları ve www.terayatirim.com.tr internet adresi

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Ahi Evran Caddesi Polaris Plaza No:21 Kat:1 Maslak, İstanbul Türkiye 12 Kasım 2021
Tel: 0 212 367 36 36 Faks: 0 212 346 10 40
Ankara, İzmir, İstanbul/Bağdat Caddesi Şubeleri, www.utrade.com.tr ve www.unlumenkul.com internet adresleri

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akat Mah. Ebulula Mardin Cad. Park Maya Sitesi F2-A Blok No:18 Beşiktaş / İSTANBUL
Tel: 0 212 352 35 77 Faks: 0 212 352 36 20
Vakıf Yatırım Genel Müdürlük, Vakıf Yatırım'ın tüm şubeleri, T. Vakıflar Bankası T.A.O. tüm şubeleri, Vakıf Katılım'ın şubeleri, T. Vakıflar Bankası T.A.O. 0 850 222 07 24 numaralı telefon, www.vakifbank.com.tr , www.vakifyatirim.com.tr internet adresleri ve T. Vakıflar Bankası T.A.O Mobil Bankacılık uygulaması

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Meclisi Mebusan Cad. No:81 Fındıklı Beyoğlu / İSTANBUL
Tel: 0 212 317 69 00 Faks: 0 212 282 15 50-51
Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş Genel Müdürlük ve tüm şubeler, www.yf.com.tr internet adresi

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Gonca Sok. No:22 (Emlak Pasajı) Kat:1 34330 Beşiktaş / İSTANBUL
Tel: 0 212 339 80 80 Faks: 0 212 269 09 60
T.C. Ziraat Bankası A.Ş.'nin tüm şubeleri, Prim Menkul Değerler A.Ş.'nin merkezi, Pay Menkul Değerler A.Ş.'nin merkezi, 0 850 222 29 79 numaralı telefon,

www.ziraatyatirim.com.tr, www.ziraatbank.com.tr internet adresleri, ZBorsa, Ziraat Trader, Ziraat Mobil uygulamaları

Her bir Konsorsiyum Üyesi'nin teminata kabul edeceği kıymetler aşağıdaki tabloda gösterilmektedir:

Başvuru Yeri	Teminata Alınacak Kıymet
Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	• Para Piyasası Fonu (Ziraat Portföy Halkbank Para Pıyasası Fonu (HLL)) • Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu (Ziraat Portföy Halkbank Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu (HKV) • Kira Sertifikaları Katılım Fonu (Ziraat Portföy Halkbank Kısa Vadeli Kira Sertifikaları Katılım Fonu (HPV) • Pay (BİST 30'da yer alan paylar)
Türkiye Halk Bankası A.Ş. (Emir İletimine Aracılık Yapacak Kurum)	• Para Piyasası Fonu • Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu • TL DİBS • Döviz (ABD Doları, Avro, Sterlin) • TL Vadeli Mevduat
A1 Capital Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	• Para Piyasası Fonu • Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu • TL DİBS • Özel Sektör Borçlanma Aracı (ÖSBA) (her aracı kurum sadece ihracına kendi aracılık ettiği ve Borsa İstanbul'da işlem görenleri kabul edebilir) • Hisse Senedi Fonu • Pay (BİST 30'da yer alan paylar) • Döviz (ABD Doları, Avro)
Ahlatcı Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	• Para Piyasası Fonu • Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu • Pay (BİST 30'da yer alan paylar) • Döviz (ABD Doları, Avro, Sterlin)
Alan Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	• Para Piyasası Fonu • Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu • Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu • TL DİBS • Hisse Senedi Fonu • Değişken Fon • Pay (BİST 30'da yer alan paylar) •
Alnus Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	• Para Piyasası Fonu • Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu • Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu • Kamu Borçlanma Araçları Fonu • TL DİBS • Eurobond (T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı'nın ihraç ettiği)

12 Kasım 2021

	• Özel Sektör Borçlanma Aracı (ÖSBA) (her aracı kurum sadece ihracına kendi aracılık ettiği ve Borsa İstanbul'da işlem görenleri kabul edebilir) • Kira Sertifikası • Kira Sertifikası Katılım Fonları • Hisse Senedi Fonu • Değişken Fon • Pay (BİST 30'da yer alan paylar) • Döviz (ABD Doları, Avro, Sterlin) • Vadeli Mevduat /Katılma Hesabı Blokesi (TL, ABD Doları, Avro, Sterlin)
Alternatif Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	• Para Piyasası Fonu • Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu • Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu • TL DİBS • Özel Sektör Borçlanma Aracı (ÖSBA) (her aracı kurum sadece ihracına kendi aracılık ettiği ve Borsa İstanbul'da işlem görenleri kabul edebilir) • Hisse Senedi Fonu • Değişken Fon • Pay (BİST 30'da yer alan paylar) • Döviz (ABD Doları, Avro) • Vadeli Mevduat /Katılma Hesabı Blokesi (ABD Doları, Avro)
Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. Aktif Yatırım Bankası A.Ş. (Emir İletimine Aracılık Yapacak Kurum)	• Para Piyasası Fonu • TL DİBS • Özel Sektör Borçlanma Aracı (ÖSBA) (her aracı kurum sadece ihracına kendi aracılık ettiği ve Borsa İstanbul'da işlem görenleri kabul edebilir) • Pay (BİST 30'da yer alan paylar) • Döviz (ABD Doları, Avro, Sterlin)
Bizim Menkul Değerler A.Ş.	• Kira Sertifikası • Kira Sertifikası Katılım Fonları • Pay (BİST 30'da yer alan paylar) • Döviz (ABD Doları, Avro)
Burgan Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	• Para Piyasası Fonu • Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu • TL DİBS • Pay (BİST 30'da yer alan paylar) • Döviz (ABD Doları, Avro, Sterlin)
Deniz Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. Denizbank A.Ş. (Emir İletimine Aracılık Yapacak Kurum)	• Para Piyasası Fonu • Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu • TL DİBS • Özel Sektör Borçlanma Aracı (ÖSBA) (her aracı kurum sadece ihracına kendi aracılık ettiği ve Borsa İstanbul'da işlem görenleri kabul edebilir)(Sadece ihraççısı

12 Kasım 2021

ONYA KÂĞIT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
2. Organize Sanayi Bölgesi
ezirköy Mah. Cad. No: 1 Selçuklu/KONYA
Vergi Dairesi 872 0[illegible] 64 56

ERA HOLDİNG A.Ş.
Nişantaşı Mh. Dr. M. Hilmi Pasa Cad. No: 12/A Selçuklu/KONYA
Tel: +90 332 221 20 00 Tic. Sic. No: 35[illegible]0
Meram V.D. 576 006 7656

HALK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

	Denizbank A.Ş. olan borçlanma araçları kabul edilecektir • Döviz (ABD Doları, Avro, Sterlin) • Vadeli Mevduat Hesabı Blokesi (TL, ABD Doları, Avro, Sterlin)
Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. T. Garanti Bankası A.Ş. (Emir İletimine Aracılık Yapacak Kurum)	• Para Piyasası Fonu (GPY 1. ve GYP 2. Para Piyasası Fonu) • Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu (GPY Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu) • TL DİBS • Döviz Blokesi (ABD Doları, Avro, Sterlin)
Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	• Para Piyasası Fonu • Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu • Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu • Kamu Borçlanma Araçları Fonu • TL DİBS • Eurobond (T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı'nın ihraç ettiği) • Özel Sektör Borçlanma Aracı (ÖSBA) (her aracı kurum sadece ihracına kendi aracılık ettiği ve Borsa İstanbul'da işlem görenleri kabul edebilir) • Hisse Senedi Fonu • Değişken Fon • Pay (BİST 30'da yer alan paylar) • Döviz (ABD Doları, Avro, Sterlin) • Vadeli Mevduat /Katılma Hesabı Blokesi (TL, ABD Doları, Avro, Sterlin)
Global Menkul Değerler A.Ş.	• Para Piyasası Fonu • Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu • Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu • Kamu Borçlanma Araçları Fonu • TL DİBS • Eurobond (T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı'nın ihraç ettiği) • Özel Sektör Borçlanma Aracı (ÖSBA) (her aracı kurum sadece ihracına kendi aracılık ettiği ve Borsa İstanbul'da işlem görenleri kabul edebilir) • Kira Sertifikası • Kira Sertifikası Katılım Fonları • Hisse Senedi Fonu • Değişken Fon • Pay (BİST 30'da yer alan paylar) • Döviz (ABD Doları, Avro, Sterlin)
ICBC Turkey Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	• Para Piyasası Fonu • Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu • Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu • Kamu Borçlanma Araçları Fonu

12 Kasım 2021

	• TL DİBS • Eurobond (T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı'nın ihraç ettiği) • Özel Sektör Borçlanma Aracı (ÖSBA) (her aracı kurum sadece ihracına kendi aracılık ettiği ve Borsa İstanbul'da işlem görenleri kabul edebilir) • Kira Sertifikası Katılım Fonları • Hisse Senedi Fonu • Değişken Fon • Pay (BİST 30'da yer alan paylar) • Döviz (ABD Doları, Avro, Sterlin) • Vadeli Mevduat /Katılma Hesabı Blokesi (TL, ABD Doları, Avro, Sterlin)
İnfo Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	• Para Piyasası Fonu • Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu • Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu • Kamu Borçlanma Araçları Fonu • TL DİBS • Özel Sektör Borçlanma Aracı (ÖSBA) (her aracı kurum sadece ihracına kendi aracılık ettiği ve Borsa İstanbul'da işlem görenleri kabul edebilir) • Kira Sertifikası • Kira Sertifikası Katılım Fonları • Hisse Senedi Fonu • Değişken Fon • Pay (BİST 30'da yer alan paylar) • Döviz (ABD Doları, Avro, Sterlin)
ING Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ING Özel Bankacılık Şubeleri (Emir İletimine Aracılık Yapacak Kurum)	• Pay (BİST 30'da yer alan paylar) • Döviz (ABD Doları, Avro) 12 Kasım 2021
İntegral Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	• Pay (BİST 30'da yer alan paylar) • Döviz (ABD Doları, Avro, Sterlin)
InvestAZ Yatırım Menkul Değeler A.Ş.	• -
Işık Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	• Para Piyasası Fonu • Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu • Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu • Kamu Borçlanma Araçları Fonu • TL DİBS • Eurobond (T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı'nın ihraç ettiği) • Özel Sektör Borçlanma Aracı (ÖSBA) (her aracı kurum sadece ihracına kendi aracılık ettiği ve Borsa İstanbul'da işlem görenleri kabul edebilir) • Kira Sertifikası • Kira Sertikası Katılım Fonları • Hisse Senedi Fonu

	• Değişken Fon • Pay (BİST 30'da yer alan paylar) • Döviz (ABD Doları, Avro, Sterlin)
İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	• Para Piyasası Fonu • Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu • Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu • Borçlanma Araçları Fonu • TL DİBS • Eurobond (T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı'nın ihraç ettiği) • Özel Sektör Borçlanma Aracı (ÖSBA - sadece kendi ihraç ettiği ve Borsa İstanbul'da işlem gören borçlanma araçları) • Hisse Senedi Fonu • Değişken Fon • Pay (BİST 30'da yer alan paylar) • Döviz (ABD Doları, Avro, Sterlin)
Türkiye İş Bankası A.Ş.	• Para Piyasası Fonu (Sadece İş Portföy Para Piyasası Fonu) • Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu (Sadece İş Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu) • TL DİBS (İşCep'ten alınan taleplerde bu teminat kullandırılmamaktadır) • Döviz (ABD Doları, Avro) (İşCep'ten alınan taleplerde bu teminat kullandırılmamaktadır)
Marbaş Menkul Değerler A.Ş.	• Pay (BİST 30'da yer alan paylar) • Döviz (ABD Doları, Avro, Sterlin)
Meksa Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Döviz (ABD Doları)
Osmanlı Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	• Para Piyasası Fonu • Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu • Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu • Kamu Borçlanma Araçları Fonu • TL DİBS • Eurobond (T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı'nın ihraç ettiği) • Özel Sektör Borçlanma Aracı (ÖSBA) (her aracı kurum sadece ihracına kendi aracılık ettiği ve Borsa İstanbul'da işlem görenleri kabul edebilir) • Hisse Senedi Fonu • Değişken Fon • Pay (BİST 30'da yer alan paylar) • Döviz (ABD Doları, Avro)
OYAK Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Albaraka Türk Katılım Bankası A.Ş. (Emir İletimine Aracılık Yapacak Kurum) Fibabanka A.Ş. (Emir İletimine Aracılık Yapacak Kurum)	• Para Piyasası Fonu • Borçlanma Araçları Fonu (OKT, OGF) • Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu (OKP) • TL DİBS

12 Kasım 2021

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Türkiye Finans Katılım Bankası A.Ş. (Emir İletimine Aracılık Yapacak Kurum)	• Kira Sertifikaları Katılım Fonu • Döviz (ABD Doları, Avro, Sterlin)
PhillipCapital Menkul Değerler A.Ş.	• Para Piyasası Fonu • Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu • Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu • Kamu Borçlanma Araçları Fonu • TL DİBS • Eurobond (T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı'nın ihraç ettiği) • Özel Sektör Borçlanma Aracı (ÖSBA) (her aracı kurum sadece ihracına kendi aracılık ettiği ve Borsa İstanbul'da işlem görenleri kabul edebilir) • Hisse Senedi Fonu • Değişken Fon • Pay (BİST 30'da yer alan paylar) • Döviz (ABD Doları, Avro)
Piramit Menkul Kıymetler A.Ş.	• Para Piyasası Fonu • Pay (BİST 30'da yer alan paylar) • Döviz (ABD Doları, Avro)
QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	• Para Piyasası Fonu • Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu • TL DİBS • Döviz (ABD Doları, Avro, Sterlin)
Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Şekerbank T.A.Ş. (Emir İletimine Aracılık Yapacak Kurum)	• Para Piyasası Fonu • Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu • TL DİBS • Pay (BİST 30'da yer alan paylar) • Döviz (ABD Doları, Avro, Sterlin)
Tacirler Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Odea Bank A.Ş. (Emir İletimine Aracılık Yapacak Kurum)	• Para Piyasası Fonu • Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu • Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu • TL DİBS • Özel Sektör Borçlanma Aracı (ÖSBA) (her aracı kurum sadece ihracına kendi aracılık ettiği ve Borsa İstanbul'da işlem görenleri kabul edebilir) • Hisse Senedi Fonu • Değişken Fon • Pay (BİST 30'da yer alan paylar) • Döviz (ABD Doları, Avro, Sterlin)
Tera Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	• Para Piyasası Fonu • Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu • Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu • Kamu Borçlanma Araçları Fonu • TL DİBS • Eurobond (T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı'nın ihraç ettiği)

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU 1923 ÜYEMİZDİR

12 Kasım 2021

ONYA KÂĞIT SANAYİ VE TİCARET A.Ş. Organize Sanayi Bölgesi Caddesi No: 1 Selçuklu/KONYA Vergi Dairesi 822 006 64 56

BERA HOLDİNG A.Ş. Nişantaşı Mah. Dr. M. Hulusi Bayrak Cad. No: 129 Tel: 0 332 238 20 00 Tic. Sic. No: 35419 Meram V.D. 576 006 7656

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

	• Özel Sektör Borçlanma Aracı (ÖSBA) (her aracı kurum sadece ihracına kendi aracılık ettiği ve Borsa İstanbul'da işlem görenleri kabul edebilir) • Kira Sertifikası • Kira Sertifikası Katılım Fonları • Hisse Senedi Fonu • Değişken Fon • Pay (BİST 30'da yer alan paylar) • Döviz (ABD Doları, Avro, Sterlin) • Vadeli Mevduat /Katılma Hesabı Blokesi (TL, ABD Doları, Avro, Sterlin)
Ünlü Menkul Değerler A.Ş.	• Para Piyasası Fonu • Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu • Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu • Kamu Borçlanma Araçları Fonu • TL DİBS • Eurobond (T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı'nın ihraç ettiği) • Özel Sektör Borçlanma Aracı (ÖSBA) (her aracı kurum sadece ihracına kendi aracılık ettiği ve Borsa İstanbul'da işlem görenleri kabul edebilir) • Kira Sertifikası • Kira Sertifikası Katılım Fonları • Hisse Senedi Fonu • Değişken Fon • Pay (BİST 30'da yer alan paylar) • Döviz (ABD Doları, Avro, Sterlin) • Vadeli Mevduat (TL, ABD Doları, Avro,Sterlin)
Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	• Para Piyasası Fonu (Ziraat Portföy Vakıfbank Para Piyasası Fonu) • TL DİBS • Özel Sektör Borçlanma Aracı (ÖSBA) (her aracı kurum sadece ihracına kendi aracılık ettiği ve Borsa İstanbul'da işlem görenleri kabul edebilir) • Pay (BİST 30'da yer alan paylar) • Döviz (ABD Doları, Avro)
T. Vakıflar Bankası T.A.O. (Emir İletimine Aracılık Yapacak Kurum)	• Para Piyasası Fonu (Ziraat Portföy Vakıfbank Para Piyasası Fonu) • Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu (Ziraat Portföy Vakıfbank Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu) • TL DİBS • Döviz (ABD Doları, Avro) (İnternet bankacılığı ve mobil bankacılık hariç) • Vadeli Mevduat Blokesi (TL, ABD Doları, Avro) (İnternet bankacılığı ve mobil bankacılık hariç)

T.C. Sermaye Piyasası Kurulu 1930 12 Kasım 2021

Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.	• Para Piyasası Fonu • Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu • TL DİBS • Özel Sektör Borçlanma Aracı (ÖSBA) (her aracı kurum sadece ihracına kendi aracılık ettiği ve Borsa İstanbul'da işlem görenleri kabul edebilir) • Kira Sertifikası • Pay (BİST 30'da yer alan paylar) • Döviz (ABD Doları, Avro)
Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş. T.C. Ziraat Bankası A.Ş. (Emir İletimine Aracılık Yapacak Kurum) Prim Menkul Değerler A.Ş. (Emir İletimine Aracılık Yapacak Kurum) Pay Menkul Değerler A.Ş. (Emir İletimine Aracılık Yapacak Kurum)	• Para Piyasası Fonu (sadece Ziraat Portföy tarafından kurulan) • Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu (sadece Ziraat Portföy tarafından kurulan) • Kira Sertifikası Katılım Fonları (Sadece Ziraat Portföy tarafından kurulan)

12 Kasım 2021

d) Payların dağıtım zamanı ve yeri:

Halka arzdan pay alan yatırımcıların 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.

Talebi karşılanan yatırımcıların payları, kaydi sistem esasları çerçevesinde, dağıtım listesinin Konsorsiyum Üyeleri'ne iletilmesini takip eden en geç 2 (iki) iş günü içerisinde ve pay bedellerinin ödenmesi şartıyla, kaydi olarak teslim edilecektir.

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

a) Talep toplama öncesi aşağıdaki durumlardan birinin oluşması halinde Halk Yatırım, Şirket ve Halka Arz Eden Pay Sahibi aralarındaki Aracılık ve Konsorsiyum Sözleşmesi'ni diğer tarafa mümkün olan en kısa sürede yazılı bildirimde bulunmak suretiyle derhal sona erdirip halka arz durdurulabilecek ve/veya ileri bir tarihe ertelenebilecektir.

• Yasama, yürütme veya sermaye piyasaları veya bankalar ile ilgili karar almaya yetkili organlar tarafından yapılan düzenlemeler nedeniyle halka arza ilişkin yükümlülüklerin yerine getirilmesini imkansız kılacak veya önemli ölçüde güçleştirecek hukuki düzenlemelerin yapılması,

• Halka arzı esaslı olumsuz şekilde etkileyebilecek savaş hali, yangın, deprem, su baskını gibi tabi afet ve uluslararası ihtilafların meydana gelmesi,

• Ekonomik ve siyasi gelişmeler ile para ve sermaye piyasalarındaki ve/veya Şirket'in faaliyet gösterdiği sektör ya da Şirket'in mali bünyesindeki gelişmelerin halka arz edilen paylarının pazarlanmasına imkan vermeyecek durumda olması, piyasaların genel durum itibarıyla halka arzdan beklenen faydanın gerçekleşmeyeceğinin Halk Yatırım, Şirket veya Halka Arz Eden Pay Sahibi tarafından öngörülmesi,

SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Caddesi No: 1 Selçuklu/KONYA
Vergi Dairesi 872
BERA HOLDİNG A.Ş.
Vergi Dairesi V.D. 576 006 7656
HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

- Şirket, doğrudan ve dolaylı ortakları veya bağlı kuruluşları ile Şirket ve Halka Arz Eden Pay Sahibi aleyhine payların pazarlanmasını ve halka arzı etkileyebilecek herhangi bir soruşturma, dava ve / veya sair takip başlatılması,

b) Talep toplama sürecinin başlamasından dağıtım listesinin Şirket ve Halka Arz Eden Pay Sahibi tarafından onaylanmasına kadar geçen süreçte, aşağıdaki durumlardan birinin oluşması halinde, Halk Yatırım, Şirket ve/veya Halka Arz Eden Pay Sahibi imzalanan Aracılık ve Konsorsiyum Sözleşmesi'ni feshedebilir ve sözleşmenin feshi durumunda halka arz iptal edilir.

- Nihai halka arz fiyatının tespitinde Konsorsiyum Lideri ve Şirket ve Halka Arz Eden Pay Sahibi arasında uzlaşmaya varılamaması,
- Halka Arz süresi içinde, Elite Naturel ve / veya Halka Arz Eden Pay Sahibi mali durumunda meydana gelen ve izahnamede yer alan bilgilerin bundan böyle gerçeğe aykırı hale gelmesi sonucunda halka arzı veya fiyatını ve payların pazarlanmasını etkileyebilecek ölçüde olumsuz değişikliklerin ortaya çıkması,

c) Dağıtım listesinin Şirket ve Halka Arz Eden Pay Sahibi tarafından onaylanmasından payların yatırımcılara teslimine kadar geçen süreçte satılması planlanan payların satışının sonuçlandırılamaması halinde, halka arza ilişkin takas işlemleri, ancak İhraççı, Halka Arz Eden Pay Sahibi ve Konsorsiyum Lideri'nin ortak mutabakatı ile tamamlanacaktır. İşbu paragrafta geçen şekilde Şirket, Halka Arz Eden Pay Sahipleri ve Konsorsiyum Lideri arasında mutabakata varılamaması halinde Aracılık ve Konsorsiyum Sözleşmesi fesh edilerek halka arz iptal olmuş sayılacaktır.

12 Kasım 2021

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

Karşılanamayan taleplerden dolayı oluşan iade bedeli dağıtım listesinin Konsorsiyum Üyeleri'ne teslim edilmesini takiben derhal, satışı gerçekleştiren Konsorsiyum Üyeleri tarafından başvuru yerlerinde pay bedellerini nakden ödeyen yatırımcılara iade edilecektir ve kıymet blokesi yöntemiyle başvuran yatırımcıların da kıymetlerindeki blokajlar İşbu İzahname'nin "Halka arz başvuru süreci" başlıklı 25.1.3.2. numaralı bölümünün "b) Pay bedellerinin ödenme yeri ve şekline ilişkin bilgi" başlıklı kısmında anlatıldığı şekilde kaldırılacaktır.

25.1.6. Talep edilebilecek asgari ve / veya azami pay miktarları hakkında bilgi:
Talep miktarının bir adet ve katları şeklinde olması gerekmektedir. Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar yatırımcı bazında en az 1 adet ve en fazla 1.000 adet, Yüksek Başvurulu Yatırımcılar ise yatırımcı bazında en az 1.001 adet talepte bulunabilirler. Yüksek Başvurulu Yatırımcı, Yurt İçi ve Yurt Dışı Kurumsal Yatırımcılar için her bir yatırımcı bazında talep edilecek azami pay miktarı halka arz edilen pay miktarı ile sınırlıdır.

Yurt İçi Bireysel Yatırımcı ve Yüksek Başvurulu Yatırımcı olarak başvurularına oransal dağıtım yöntemine göre dağıtım yapılacak olup, oransal dağıtımda; ilk aşamada (yetmesi kaydıyla) her bir yatırımcıya birer adetlik pay verilecektir.

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

İzahnamenin 25.2.3.f maddesi kapsamında uygulanması durumunda mükerrer taleplerin dağıtıma dahil edilmeme durumu saklıdır.

25.1.7. Yatırımcıların satın alma taleplerinden vazgeçme haklarına ilişkin bilgi:

SPKn'nun 8 inci maddesi uyarınca, İzahname ile kamuya açıklanan bilgilerde, satışa başlamadan önce veya satış süresi içinde yatırımcıların yatırım kararını etkileyebilecek

KONYA KÂĞIT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
2. Organize Sanayi Bölgesi
Yazır Caddesi No: 1 Selçuklu/KONYA
Vergi Dairesi 812 006 64 56

ERRA HOLDİNG A.Ş.
Selçuklu/KONYA
V.D. 576 006 7656

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

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.

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

25.1.8. 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 azami dağıtım listesinin kesinleştiği günü takip eden iki iş günü içerisinde teslim edilecektir.

25.1.9. 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.

25.1.10. Yeni Pay Alma Hakkına İlişkin Bilgiler 12 Kasım 2021

Halka arz, mevcut payların halka arzı yoluyla gerçekleştirileceğinden ortakların yeni pay alma hakları bulunmamaktadır.

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

Yoktur.

25.1.12. Varsa tasarruf sahiplerine satış duyurusunun ilan edileceği gazeteler:

Tasarruf sahiplerine satış duyurusu, Konya Kağıt'ın kurumsal internet sitesinde (www.konyakagit.com.tr), KAP'ta (www.kap.org.tr) ve Konsorsiyum lideri olan Halk Yatırım internet sitesinde (www.halkyatirim.com.tr) ilan edilecektir.

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

Halka arz nedeniyle toplanan bedeller nemalandırılmayacaktır.

25.1.14. Halka arzda içsel bilgiye ulaşabilecek konumdaki kişilerin listesi:

Şirket'in, halka arza aracılık edenlerin, payların değerini etkileyebilecek nitelikteki bilgiye ulaşabilecek konumdaki idari sorumluluğu bulunan kişilerin, Şirket'in %5 (yüzde beş) ve üzerinde paya sahip ortaklarının ve halka arz nedeniyle hizmet aldığı diğer kişi / kurumların listesi aşağıda yer almaktadır:

KONYA KÂĞIT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Organize Sanayi Bölgesi
Caddesi No: 1 Selçuklu/KONYA
Vergi Dairesi 872 006 64 56

REEL YATIRIM A.Ş.
Meram V.D. 576 006 7656

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Adı– Soyadı	Görevi	Kurum Adı
Haşim Şahin	Yönetim Kurulu Başkanı	Konya Kağıt Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Erol Kaya	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	Konya Kağıt Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Mustafa Ulvi Bezirci	Yönetim Kurulu Üyesi	Konya Kağıt Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Osman Elvan	Yönetim Kurulu Üyesi	Konya Kağıt Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Sadık Ay	Yönetim Kurulu Üyesi	Konya Kağıt Sanayi ve Ticaret A.Ş.
İsmet Gergerli	Yönetim Kurulu Üyesi	Bera Holding A.Ş.
Cemalettin Tunç Efe	Genel Müdür	Konya Kağıt Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Hacer Elvan	Mali ve İdari İşler Müdürü	Konya Kağıt Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Taner Şener	Güneşli Şube Müdürü	Konya Kağıt Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Haydar Celalettin Yetişen	Güneşli Şube Müdürü	Konya Kağıt Sanayi ve Ticaret A.Ş.
İlknur Yıldırım	Güneşli Şube Muhasebe Müdürü	Konya Kağıt Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Telat Seher	Yeminli Mali Müşavir	Seher Denetim YMM Ltd.Şti.
Hülya Bal	Denetçi	Seher Denetim YMM Ltd.Şti.
Mustafa Yıldırım	Yatırımcı ve Kurumsal İlişkiler Uzmanı	Bera Holding A.Ş.
Mahmut Demircan	Bağımsız Denetim Koordinatörü	Bera Holding A.Ş.
Serpil Alatalı Bayburt	Avukat	Bera Holding A.Ş.
Serdar Bayburt	Avukat	Bera Holding A.Ş.
Fatih Güneş	Avukat	Bera Holding A.Ş.
Gamze Yıldırım	Avukat	Bera Holding A.Ş.
Bülent Sezgin	Genel Müdür	Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Ali Mutlu	Genel Müdür Yardımcısı	Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Evren Karabulut	Genel Müdür Yardımcısı	Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Zafer Mustafaoğlu	Müdür	Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Menevşe Özdemir Dilidüzgün	Müdür	Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Recep Bozkurt	Yönetmen	Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Aykut Halit	Sorumlu Ortak Baş Denetçi	Eren Bağımsız Denetim A.Ş.
Sinan Aydın	Kıdemli Denetçi	Eren Bağımsız Denetim A.Ş.
Gül Şahin	Kıdemli Denetçi	Eren Bağımsız Denetim A.Ş.
Ebru Kılıç	Denetçi	Eren Bağımsız Denetim A.Ş.
Uğur Budak	Denetçi Yardımcısı	Eren Bağımsız Denetim A.Ş.
Ergin Çoban	Denetçi Yardımcısı	Eren Bağımsız Denetim A.Ş.
Nefize Demirel	Denetçi Yardımcısı	Eren Bağımsız Denetim A.Ş.

12 Kasım 2021

KONYA KÂĞIT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Organize Sanayi Bölgesi
Caddesi No: 1 Selçuklu/KONYA
Vergi Dairesi 872 003 64 56

BERA HOLDİNG A.Ş.
Meram Mah. Dr. M. Hulusi Akyol
Cad. No: 12/3
Tel: +90 332 221 20 00 Tic. Sic. No: 35410
Meram V.D. 576 006 7656

HALKYATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Bekir Yılmaz	Denetçi Yardımcısı	Eren Bağımsız Denetim A.Ş.
Özgün Özok	Kurucu Ortak	Özok Hukuk Bürosu
Zeynep Yavuz	Ortak Avukat	Özok Hukuk Bürosu
Şule Akçan	Avukat	Özok Hukuk Bürosu
İpek Batum	Avukat	Özok Hukuk Bürosu
Seda Kadanalı	Avukat	Özok Hukuk Bürosu
Caner Yeşil	Avukat	Özok Hukuk Bürosu

25.2. Dağıtım ve tahsis planı:

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

Yoktur.

25.2.2. 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.

25.2.3. Halka arzda yatırımcılara tahsis ve dağıtım esasları: 12 Kasım 2021

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 %10'unun (yüzde onunun) yurt içi bireysel yatırımcılara ve %10'unun (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 ve / veya halka arz edenin talebini de dikkate alarak bu fıkrada yer alan asgari tahsisat oranlarını 0'a (sıfıra) kadar indirmeye veya 1 (bir) kat daha artırmaya yetkili kılınmıştır.

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

Halka arz edilecek toplam 26.000.000 TL (Yirmi altı milyon Türk Lirası) nominal değerli payların;

- 7.800.000 adedi (%30) Yurt İçi Bireysel Yatırımcılara
- 7.800.000 adedi(%30) Yüksek Başvurulu Yatırımcılara
- 7.800.000 adedi (%30) Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılara
- 2.600.000 adedi (%10) Yurt Dışı Kurumsal Yatırımcılara

gerçekleştirilecek satışlar için tahsis edilmiştir.

b) Tahsisat değişikliğinin yapılabileceği şartlar, büyüklüğü ve tahsisat değişikliğinde münferit dilimler için uygulanabilir yüzdeler:
Talep toplama süresi sonunda belirli bir yatırımcı grubuna tahsis edilen tutarı karşılayacak miktarda talep gelmemiş ise o gruba ait tahsisat halka arz eden pay sahibine bilgi verilerek diğer gruplara aktarılabilir.

ONKA KAĞIT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
2. Organize Sanayi Bölgesi
Caddesi No: 1 Selçuklu/KONYA
Vergi Dairesi 873 006 64 56
BORA HOLDİNG A.Ş.
Nişantaşı Mah. Dr. M. Hulusi Baybal
Tel: 0332 221 20 00 Tic. Sic. No: 35410
Merkez V.D. 578 005 7856
HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Talep toplama süresi sonunda her bir yatırımcı grubuna tahsis edilen tutarı karşılayacak kadar talep gelmiş olsa dahi, tahsisat oranları arasında;

- Yukarıda belirtilen herhangi bir yatırımcı grubu için tahsis edilen tutarı %20'den (yüzde yirmi) daha fazla azaltma yapılmaması ve
- Şirket paylarının Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar ve Yüksek Başvurulu Yatırımcılar için %10 (yüzde on), Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar için %10'un (yüzde onun) altına düşürülmemesi şartıyla

paylarını halka arz eden pay sahibine bilgi verilerek Konsorsiyum Lideri'nin kararı ile 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 ve Yüksek Başvurulu Yatırımcı tahsisat gruplarında aşırı talep olması durumunda uygulanacak farklı bir yöntem yoktur. İhraççı'nın çalışanlarına ilişkin bir tahsisat grubu bulunmamaktadır.

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

Herhangi bir yatırımcı grubuna ayrıcalık yoktur.

e) Tek bir bireysel yatırımcıya dağıtılması öngörülen asgari pay tutarı:
Yurt İçi Bireysel Yatırımcı ve Yüksek Başvurulu Yatırımcı grupları için toplam yatırımcı sayısının bu yatırımcı grubuna dağılacak toplam pay adedinden az veya eşit olduğu durumlarda talebi bilgi eksikliğinden iptal edilmiş ve alt sınır belirtmesi sebebiyle talebi karşılanamayanlar hariç o gruptaki tüm yatırımcılara en az 1 (bir) lot dağıtılacaktır.
Yurt İçi Bireysel Yatırımcı ve Yüksek Başvurulu Yatırımcı grupları için toplam yatırımcı sayısının bu yatırımcı grubuna dağılacak toplam lot adedinden fazla olduğu durumlarda ise hangi yatırımcılara birer adet lot dağıtılacağına Konsorsiyum Lideri'nin önerileri de dikkate alınarak halka arz eden pay sahibi tarafından Kurul'un II-5.2 sayılı Sermaye Piyasası Araçlarının Satışı Tebliği'nin 19'uncu maddesinde yer alan eşit ve adil davranılması esası gözetilerek karar verilecektir.

12 Kasım 2021

f) **Mükerrer talep olması halinde uygulanacak esaslar:**

Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar ve Yüksek Başvurulu Yatırımcılar tahsisat gruplarından sadece birine dahil olacak şekilde başvurması esastır.

Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar, 1.000 adet ve altında, Yüksek Başvurulu Yatırımcılar ise 1.001 adet ve üzerinde başvuru yapabilirler. Yurt İçi Bireysel Yatırımcı ve Yüksek Başvurulu Yatırımcı olarak başvuranların nihai talep adedi belirlendikten sonra her iki grup konsolide edilerek mükerrer taramaya tabi tutulacak, bir defadan fazla talepte bulunan yatırımcıların bulunması durumunda ilgili yatırımcıların yalnızca yüksek miktarlı talebi kabul edilecektir. Farklı Konsorsiyum Üyeleri'nden eşit miktarda mükerrer talep yapılmışsa veya yetersiz bilgi girişinden dolayı kararsız kalınıyorsa, Halk Yatırım ve Halka Arz Eden Pay Sahibi'nin uygun gördüğü şekilde dikkate alınacaktır.

Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar ve Yüksek Başvurulu Yatırımcı grupları için tek bir yatırımcıya asgari 1 (bir) adet pay dağıtımı yapılırken, öncelikle yatırımcılar tahsisat gruplarına göre ayrılarak mükerrer talep kontrolü işlemi yapılarak her bir yatırımcıya 1 adet pay verilecek şekilde dağıtım yapılacaktır. Bu gruplardaki yatırımcılara 1'er adet pay dağıtıldıktan sonra kalan

KONYA KAĞIT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Meram V.D. 576 006 7656
HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

miktar için oransal dağıtım yöntemi kullanılacağından yukarıda belirtilenin haricinde bir mükerrer talep kontrolü işlemi yapılmayacaktır.

Mükerrer taleplerin tespiti amacıyla yapılan kontrol sonucunda başvuru taleplerinin satışa sunulan pay tutarından az olması hâlinde, bir defadan fazla talepte bulunan yatırımcıların en yüksek miktarlı ikinci talep tutarları da hesaplamada dikkate alınacaktır. Satışa sunulan pay tutarının tamamını karşılayacak talep belirleninceye kadar hesaplamaya bu şekilde devam edilecektir.

Yurt İçi ve Yurt Dışı Kurumsal Yatırımcılar'a verilecek pay miktarlarına Halk Yatırım'ın önerisi de dikkate alınarak Halka Arz Eden Pay Sahibi tarafından karar verilecektir.

g) Halka arz süresinin erken sonlandırılma koşulları ve erken sonlandırılabilecek tarihler:

Yoktur.

h) Halka arz edilecek paylara ilişkin yapılacak tahsisatlara yönelik olarak, iletilen talepler veya fiyat tekliflerinin, işlemi yapan veya yapılmasına aracı olan yetkili kuruluş bazında belirlenmesinin mümkün olup olmadığı hakkında bilgi:
Halka Arz Edilecek Paylar'a ilişkin yapılacak tahsisatlara yönelik olarak, iletilen taleplerin işlemi yapan veya yapılmasına aracı olan yetkili kuruluş bazında belirlenmesi mümkündür.

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

Halka arzda talepte bulunan yatırımcılar, dağıtım listelerinin onaylandığı günü takip eden iş günü talepte bulundukları Konsorsiyum Üyesine başvurarak halka arzdan aldıkları kesinleşmiş pay miktarını öğrenebilirler.

12 Kasım 2021

25.2.5. Ek satış işlemlerine ilişkin bilgi:

a) Toplanan kesin talebin satışa sunulan pay miktarından fazla olması halinde mevcut ortaklara ait payların, ek satışa konu olup olmayacağı hakkında bilgi:

Yoktur.

b) Ek satışa konu olabilecek payların azami nominal değeri ve oranları ile satış yöntemi ve süresi:

Yoktur.

c) Ek satışın aracı kurumca ortaklardan ödünç alınacak payların satışı yoluyla gerçekleştirilmesinin planlandığı kısmı ile ilgili açıklama:

Yoktur.

25.3. Payların fiyatının tespitine ilişkin bilgi

25.3.1. 1 TL nominal değerli bir payın satış fiyatı ile talepte bulunan yatırımcının katlanacağı maliyetler hakkında bilgi

1 TL nominal değerli bir adet payın satış fiyatı 6.95 TL olarak belirlenmiştir.

Talepte bulunacak yatırımcılar, konsorsiyum üyesi aracı kurum bazında azami olarak aşağıda detayları verildiği üzere hesap açma ücreti, sermaye piyasası aracının MKK'ya virman ücreti, yatırımcının başka aracı kuruluştaki hesabına virman ücreti, EFT ücreti, damga vergisi ve konsorsiyum üyesi tarafından detayı verilen diğer giderleri ödeyeceklerdir.

Konsorsiyum Üyeleri'nin, halka arzda talepte bulunan yatırımcılardan talep edecekleri komisyon ve benzeri giderler aşağıdaki tabloda gösterilmiştir.

KONYA KÂĞIT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Organize Sanayi Bölgesi
Caddesi No: 1 Selçuklu/KONYA
Vergi Dairesi 872 006 64 56
BEST HOLDİNG A.Ş.
Mersin V.D. 576 003 7656
HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Kurum	Hesap Açma Ücreti	Sermaye Piyasası Aracının MKK'ya Virman Ücreti	Yatırımcının Başka Aracı Kuruluştaki Hesabına Virman Ücreti	EFT Ücreti	Damga Vergisi	Diğer
Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	MKK Tarifesi /Hesap Açma 2,55 TL + BSMV	MKK Tarifesi 0,25 TL	MKK Tarifesi Üyelerarası Menkul virman transferi 1,88 TL+BSMV	Takasbank Tarifesi Yüzbinde 5+BSMV	Yoktur	İşlemlere ait Düzenleyici kuruluş masrafları alınmaktadır.
A1 Capital Yatırım Menkul Değerler AŞ	Yok	Yok	Yok	Yok	Yok	Yok
Ahlatcı Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	MKK'nın tarafımızdan almış olduğu ücret aynen yansıtılır.	MKK'nın almış olduğu ücret	Takasbank üzerinden alınmaz	Takasbank'ın almış olduğu EFT ücreti	Yok	Yok
Alan Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Yok	Yok	Yok	Yok	Yok	Yok
Alnus Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Yok	Yok	Alınacaktır.	5,30 TL	Yok	Yok
Alternatif Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Yok	4 TL	4 TL	4 TL	Yok	Yok
Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.	Mkk nın tarafımızdan aldığı ücretler aynen yansıtılır.	Mkk nın tarafımızdan aldığı ücretler aynen yansıtılır.	Mkk nın tarafımızdan aldığı ücretler aynen yansıtılır.	0-100.000 TL arası 14 TL, 100.000 TL-1.000.000 TL arası 0.00015, 1.000.000 TL ve üzeri 165 TL BSMV (0.05) eklenir. İnternet 6.33 TL sabit ücret+ BSMV (0.05)	Yok	Halka arz sürecine ilişkin diğer gider bulunmuyor, yatırımcı kurum ilişkisinin devamında söz konusu olabilir.
Bizim Menkul Değerler A.Ş.	Yok	Var	0,33 TL + BSMV	Var	Yok	Yok
Burgan Yatırım Menkul Değerler AŞ	Yok	Yok	Yok	Yok	Yok	Yok
Deniz Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.	1,50 TL+BSMV	MKK tarifesi	MKK tarifesi	Yok	Yok	8 TL+BSMV İlk kez MKK sicil alımında.
Dinamik Menkul Değerler A.Ş.	Yok	Hisse başına 1,32 TL	Skalaya Göre	Skalaya Göre	Yok	Yok
Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.	MKK Tarifesi	MKK Tarifesi	MKK Tarifesi	Yok	Yok	MKK kurumu tarafından alınan ücretler müşteri hesaplarına yansıtılmaktadır.
Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	3 TL	Yok	1,58 TL	Yok	Yok	Yok

12 Kasım 2021

Global Menkul Değerler A.Ş	MKK Tarifesi	MKK Tarifesi	MKK Tarifesi	Takasbank Tarifesi Yüzbinde 5 + BSMV Min. 6,33 TL+BSMV Maks. 63,25 TL+BSMV	Yok	Yok
ICBC Turkey Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Yok	Yok	0,21 TL	Beher İşlem için 5,25 TL	Yok	Yok
İnfo Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Yok	Yok	Yok	Yok	Yok	Yok
ING Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	MKK'nın alacağı ücretler yansıtılır.	Yok	Yok	Yok	Yok	Yok
İntegral Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Yok	Yok	1,25 TL + BSMV	Takasbank tarafından alınan ücretler : Tutar üzerinden % 0,005 (Yüzbinde beş + BSMV) (126,272.- /1,262,723.- TL arasındaki tutarlar) Asgari:6.33 TL + BSMV (126,272.- TL'den az olan tutarlar için) Azami: 63.25 TL+ BSMV (1,262,723.- TL'yi aşan tutarlar için)	Yok	Komisyon oranı; %0,1 (Binde 1) + BSMV
InvestAZ Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	-	MKK Tarifesi	MKK Tarifesi	50.000 TL 'ye kadar yoktur. 50.000-100.000 TL Arası 12,50 TL 100.000 TL Üstü 19 TL	-	-
İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	1,50 TL	-	1,25 TL	-	-	-
Türkiye İş Bankası A.Ş.	-	-	40 TL + BSMV	Gelen EFT üzerinden masraf alınmamaktadır	-	Halka arz sırasında yatırımcıdan herhangi bir diğer masraf alınmayacak olup, izleyen dönemde Türkiye İş Bankası A.Ş.'nin yatırım hesabı saklama komisyon tarifesi geçerli olacaktır.
Işık Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	MKK Tarifesi	Yok	5 TL+BSMV	Kurum Skalası	Yok	Yok
Marbaş Menkul Değerler A.Ş.	Yok	Yok	Yok	Yok	Yok	Yok
Meksa Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Yok	Yok	MKK tarifesi	Yürürlükteki EFT tarifesi	Yok	Yok

12 Kasım 2021

KONYA KÂĞIT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Organize Sanayi Bölgesi
Caddesi No: 1 Selçuklu/KONYA
Vergi Dairesi 872 00 64 56

BERA HOLDİNG A.Ş.
Meram V.D. 576 006 7656

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Osmanlı Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Yok	Yok	Yok	8,57 TL	Yok	Yok
OYAK Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	2,55 TL + BSMV	Yok	Yok	Yok	Yok	Yok
PhillipCapital Menkul Değerler A.Ş.	3,47 TL	Yok	2,64 TL	2,1 TL (internet şube)	Yok	Yok
Piramit Menkul Kıymetler A.Ş.	Yok	3 TL (Pay Başına)	3 TL (Pay Başına)	6,41 TL	Yok	Yok
QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Yok	Yok	Yok	Yok	Yok	MKK tarafından alınan ücretler müşterilerden tahsil edilmektedir.
Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Yok	Yok	Yok	15,75 TL	Yok	Yok
Tacirler Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Yok	Yok	2 TL (Pay Başına)	1 TL - 15,000 TL'ye kadar 10 TL, 15,001--50,000 TL'ye kadar 18 TL, 50,001 TL üzeri 50 TL	Yok	Yok
Tera Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Yok	Yok	Yok	Yok	Yok	Yok
Ünlü Menkul Değerler A.Ş.	Yok	Yok	Yok	Yok	Yok	Yok
Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	2,55 TL + BSMV	Saklayıcı Kurum Virman tarifesi uygulanacaktır.	Saklayıcı Kurum Virman tarifesi uygulanacaktır.	Takasbank Tarifesi Yüzbinde 10+BSMV	Yok	Müşteriden sadece yasal olarak alınması gereken masraflar alınacaktır.
T. Vakıflar Bankası T.A.O.	Müşteriden sadece yasal olarak alınması gereken masraflar alınacaktır	Yok	1,25 TL + BSMV	Yürürlükteki efi skalası uygulanacaktır	Yok	Müşteriden sadece yasal olarak alınması gereken masraflar alınacaktır
Vakıf Katılım Bankası A.Ş.	Yok	Saklayıcı Kurum Virman tarifesi uygulanacaktır.	Saklayıcı Kurum Virman tarifesi uygulanacaktır.	Yok	-	Müşteriden sadece yasal olarak alınması gereken masraflar alınacaktır
Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.	Yok	Müşterilerden alınmıyor.	Müşterilerden alınmıyor. Yatırım Finansman müşterisi olmayanlardan; başka kurumlara hisse senedi virmanlarında MKK tarifesi uygulanır.	0-100.000 TL arası: 15 TL+BSMV 100.000,01 TL-250.000 TL arası: 25 TL + BSMV 250.000,01-500.000 TL arası: 45 TL 500.000,01 - 1.000.000 arası 60 TL	Yok	Yok
Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Yok	Yok	İşlem başına 1,25 TL+BSMV	Yok	Yok	Yok

12 Kasım 20[illegible]

KONYA KÂĞIT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Organize Sanayi Bölgesi
Caddesi No: 1 Selçuklu/KONYA
Vergi Dairesi 872 006 64 56

ERA HOLDING A.Ş.
Caddesi No: 12/3 Selçuklu/KONYA
Meram V.D. 576 006 7656

HALKYATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

25.3.2. 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:

Pay başına satış fiyatı payın nominal değeri olan 1 TL'den (bir Türk Lirası'ndan) yüksek belirlenmiştir. 1,00 TL (bir Türk Lirası) nominal değerdeki bir payın satış fiyatı 6,95 TL olarak belirlenmiştir.

Halka arz fiyatının belirlenmesinde kullanılan yöntemlere ilişkin olarak Halk Yatırım tarafından hazırlanan Fiyat Tespit Raporu, yasal süresi içinde, KAP'ta (www.kap.org.tr)ilan edilecektir. Halka arz fiyatının belirlenmesinde nihai sorumluluk Halka Arz Eden Pay Sahibi'ne aittir.

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

Şirket tarafından ihraç edilen payların halka arzı ortak pay satışı suretiyle yapılacağı için yeni pay alma hakkı da oluşmayacaktır. Bu nedenle yeni pay alma hakkının kısıtlanması gibi durum yoktur.

25.3.4. İhraççının yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi kişilerin veya ilişkili kişilerin (bunların eşleri ile birinci derecede kan ve sıhri hısımları) geçmiş yıl ile içerisinde bulunulan yıl içerisinde iktisap ettiği veya iktisap etme hakkına sahip oldukları ihraççı payları için ödedikleri veya ödeyecekleri fiyat ile halka arz fiyatının karşılaştırılması:

Şirket'in tüzel kişi Yönetim Kurulu Üyesi Bera Holding A.Ş. adına tescil edilen Mustafa Ulvi BEZİRCİ tarafından 28.06.2018 tarihinde 1 TL nominal bedelli 1(bir) adet Şirket payını Bera Holding A.Ş.'den 5 TL bedelle satın almıştır.

25.4. Aracılık Yüklenimi ve Halka Arza Aracılık

25.4.1. Halka arza aracılık edecek yetkili kuruluşlar hakkında bilgi:

Halka arza aracılık edecek yetkili kuruluşlara ilişkin bilgiler İzahnamenin 25.1.3.2 (c) maddesinde yer almaktadır.

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

Türkiye dışında bir halka arz gerçekleştirilmeyecektir.

12 Kasım 2021

25.4.3. Aracılık türü hakkında bilgi:

Halka arz "En iyi gayret aracılığı" yöntemi ile gerçekleştirilecek olup Konsorsiyum Lideri veya Konsorsiyum Üyeleri'nden herhangi biri yüklenimde bulunmayacaktır.

25.4.4. Aracılık sözleşmesi hakkında bilgi

Şirket, Bera Holding A.Ş. ve Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş. arasındaki Halka Arza Aracılık ve Finansal Danışmanlık Sözleşmesi 22.01.2021 tarihinde imzalanmıştır. Söz konusu sözleşme, aracılığın türü ve kapsamı, Şirket, Halk Yatırım'ın hak, yükümlülük ve taahhütleri, aracılık komisyonu ve masraflar, satış ve dağıtıma ilişkin hükümler ile aracılık ve halka arz iptal koşullarına ilişkin hükümleri içermektedir. Şirket, Bera Holding A.Ş. ve Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve 25.1.3.2.c maddesinde sayılan 34 adet Aracı Kurum tarafından 21.10.2021 tarihinde imzalanan Aracılık ve Konsorsiyum Sözleşmesi ile konsorsiyum işleyişine ilişkin düzenlemler yapılmıştır.

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

ONTEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
2. Organize Sanayi Bölgesi
Caddesi No: 1 Selçuklu/KONYA
Vergi Dairesi 8[illegible]006 64 56

BERA HOLDİNG A.Ş.
Nişantaşı Mah. Dr. M. Hulusi Baybal
Cad. No: 12/3
Tel: +90 332 221 20 00 Tic. Sic. No: 35[illegible]
Meram V.D. 576 006 7656

HALK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Bera Holding, ortak satışı yoluyla halka arz edilecek paylar üzerinden halka arz geliri elde edecektir. Şirket paylarının halka arzında sahip olduğu payları satan hissedarlar pay satış geliri, halka arza aracılık eden yatırım kuruluşları ise halka arza aracılık komisyonu elde edeceklerdir.

Halka arz sırasında, halka arza aracılık eden aracı kuruluşların halka arza aracılık komisyonu, hukuki danışmanlık bürolarının danışmanlık ücreti ve bağımsız denetim Şirket'inin denetim ücreti elde etmesi söz konusu olacaktır. Söz konusu maliyetler, işbu İzahname'nin 28.1 numaralı "Halka Arz Geliri ve Maliyetleri" bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmaktadır.

Halk Yatırım'ın halka arz işlemi nedeniyle elde edeceği komisyon hariç, doğrudan veya dolaylı olarak halka arzın başarısına bağlanmış bir ekonomik çıkarı bulunmamaktadır. Halk Yatırım'ın, Şirket'in %5 ve daha fazlasına sahip pay sahipleriyle arasında, halka arza aracılık sözleşmesi ile ek satış ve fiyat istikrarını sağlayıcı işlemler sözleşmesi dışında, herhangi bir anlaşma yoktur.

Şirket ve halka arzda danışmanlığını yapan ve hukukçu görüşünü oluşturan Özok Hukuk Bürosu arasında herhangi bir çıkar veya menfaat çatışması bulunmamaktadır. Özok Hukuk Bürosu ve Şirket arasında herhangi bir sermaye ilişkisi yoktur. Özok Hukuk Bürosu'nun doğrudan ya da dolaylı olarak halka arzın başarısına bağlanmış bir ekonomik çıkarı bulunmamaktadır.

Özok Hukuk Bürosu'nun Şirket'in %5 ve daha fazlasına sahip pay sahipleriyle arasında, halka arza ilişkin sunulan hukuki danışmanlık hizmetleri haricinde, herhangi bir anlaşma yoktur. Özok Hukuk Bürosu halka arza ilişkin sunulan hukuki danışmanlık hizmetleri için danışmanlık ücreti elde etmektedir.

Şirket ve finansal tablolarının bağımsız denetimini yapan Eren Bağımsız Denetim A.Ş. arasında çıkar çatışması veya herhangi bir menfaat çatışması bulunmamaktadır. Eren Bağımsız Denetim A.Ş.ve Şirket arasında herhangi bir sermaye ilişkisi yoktur. Eren Bağımsız Denetim A.Ş.'nin doğrudan ya da dolaylı olarak halka arzın başarısına bağlanmış bir ekonomik çıkarı bulunmamaktadır. Eren Bağımsız Denetim A.Ş.'nin, Şirket'in %5 ve daha fazlasına sahip pay sahipleriyle arasında herhangi bir anlaşma yoktur. Eren Bağımsız Denetim A.Ş. Şirket'e sunduğu bağımsız denetim hizmetleri kapsamında ücret elde etmiştir.

Bunların dışında halka arzdan önemli menfaati olan danışmanlar vb. bulunmamaktadır.

26. BORSADA İŞLEM GÖRMEYE İLİŞKİN BİLGİLER

12 Kasım 2021

26.1. Payların Borsada işlem görmesi için başvuru yapılıp yapılmadığı ve biliniyorsa en erken işlem görme tarihleri:

Halka arz sonrasında payların Borsa İstanbul'un ilgili pazarında işlem görmesi için 14.09.2021 tarihinde başvuru yapılmıştır. Söz konusu karar alınmadıkça halka arz edilen payların borsada işlem görme imkanı olmayacaktır.

Dolayısıyla, izahnamenin onaylanması, bu payların Borsa İstanbul'da işlem göreceği anlamına gelmemekte olup, Halka Arz Edilecek Paylar'ın satışı tamamlandıktan sonra Borsa İstanbul'da işlem görebilmesi BİST mevzuatının ilgili hükümleri çerçevesinde Borsa İstanbul'un vereceği olumlu karara bağlıdır.

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

Yoktur.

26.3. Borsada işlem görmesi amaçlanan paylarla eş zamanlı olarak;

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

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

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

Yoktur.

26.4. Piyasa yapıcı ve piyasa yapıcılığın esasları:

Yoktur.

26.5. Fiyat istikrarı işlemlerinin planlanıp planlanmadığı:

Fiyat istikrarı işlemlerinin gerçekleştirilmesi planlanmaktadır.

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

Halk Yatırım, Konya Kağıt Sanayi ve Ticaret A.Ş. paylarına yönelik olarak fiyat istikrarı işlemlerinde bulunmayı planlamaktadır. Ancak fiyat istikrarı işlemlerinin yerine getirilmesine yönelik garanti verilmemektedir. Halka arz gelirinin %30'u Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından gerçekleştirilecek fiyat istikrarını sağlayıcı işlemler kapsamında kaynak olarak kullanılabilecektir.

26.5.2. Fiyat istikrarı işlemlerinin gerçekleştirilebileceği zaman aralığı:

Payların borsada işlem görmeye başlamasından itibaren en fazla 30 (otuz) gündür. Ancak bu süre her zaman kısaltılabilir.

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

Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

12 Kasım 2021

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

Fiyat istikrarını sağlayıcı işlemler en fazla 26.5.2. numaralı maddede belirtilen süreyle sınırlıdır. Pay fiyatı, fiyat istikrarını sağlayıcı işlemler sonucunda yükselmiş olsa bile, bu sürenin bitiminden sonra tekrar düşebilir.

26.5.5. 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.

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

Fiyat istikrarı işlemlerine ilişkin tüm sorumluluk, bu işlemleri gerçekleştiren aracı kurum Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'ye aittir.

Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş., fiyat istikrarı işlemlerinde, ortak satışı yoluyla satışa sunulacak paylarının tamamının satılmış olup olmamasından bağımsız olarak elde edilecek olan brüt halka arz gelirinin %30'una kadar olan kısmını Şirket, Halka Arz Eden pay sahibi Bera Holding A.Ş. ile Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş. arasında imzalanan Fiyat İstikrarını Sağlayıcı İşlemler Sözleşmesi hükümlerine uygun olarak fiyat istikrarı işlemleri için kullanılması planlanmaktadır. Fiyat istikrarını sağlayıcı işlemlerin sonunda Halk Yatırım'ın fiyat istikrarı fon hesabında kalan, kullanılmayan tutar Halka Arz Eden Pay Sahibi'ne iade edilecektir.

26.5.7. Yatırımcıların karar verme sürecinde etkili olabilecek diğer bilgiler:

Yoktur.

27. MEVCUT PAYLARIN SATIŞINA İLİŞKİN BİLGİLER İLE TAAHHÜTLER

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

Bera Holding A.Ş. Şirket paylarını halka arz edecek ortak olup, bu kapsamda başka bir ortak bulunmamaktadır.

12 Kasım 2021

Halka Arz Eden	Adresi	Grup İçinde Aktif Gireler veya Diğer Önemli İlişkilerin Mahiyeti
Bera Holding A.Ş.	Nişantaşı Mah. Dr. M.Hulusi Baybal cad. No:12 Bera İş Merkezi Kat:2 Selçuklu / Konya	Bera Holding A.Ş., Şirket'in hakim ortağı ve Yönetim Kurulu Üyesidir. Holding payları BİST'te işlem gören halka açık bir anonim şirkettir. Holding işbu izahnamenin 8. Maddesinde belirtilen grup şirketlerinden Muratlı Karton San. Ve Tic. A.Ş. dışındaki şirketlerin de doğrudan ve dolaylı olarak hakim ortağıdır.

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

Halka arz, Şirket çıkarılmış sermayesinin tamamını nakden karşılamak suretiyle sermayenin %20'lik kısmını temsil eden mevcut ortaklardan Bera Holding A.Ş.'ne ait 26.000.000,-TL nominal bedelli toplam 26.000.000 adet (B) Grubu payın halka arzı suretiyle gerçekleşecektir. Halka arz sonucunda Şirket sermaye yapısının aşağıdaki şekilde olması planlanmaktadır.

Ortağın Unvanı/Adı Soyadı	Halka Arz Öncesi		Halka Arz Sonrası	
	Nominal Sermaye (TL)	Ortaklık Oranı(%)	Nominal Sermaye (TL)	Ortaklık Oranı (%)
Bera Holding A.Ş.	129.999.999	0,999999992	103.999.999	0,799999993
Diğer Ortaklar (Halka Açık Paylar)	-	-	26.000.000	0,20
Mustafa Ulvi Bezirci	1	0,000000008	1	0,0000000007

KONYA ... SANAYİ VE TİCARET A.Ş. ... Organize Sanayi Bölgesi ... Caddesi No: 1 Selçuklu/KONYA ... Vergi Dairesi 872 ... 64 56

BERA HOLDİNG A.Ş. ... Nişantaşı Mah. Dr. M. Hulusi Baybal Cad. No: 12/3 ... Tel: 0 332 221 25 00 Tic. Sic. ... Meram V.D. 576 006 7656

HALKYATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Toplam Çıkarılmış Sermaye	130.000.000	100	130.000.000	100

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

a) İhraççı tarafından verilen taahhüt:

Şirket, 30.09.2021 tarih ve 2021/35 sayılı yönetim kurulu kararına istinaden verdiği taahhüdü ile Şirket paylarının Borsa İstanbul'da işlem görmeye başladığı tarihten itibaren 180 gün boyunca, bedelli sermaye artırımı yapmayacağını, maliki olabileceği Şirket paylarını satmayacağını, devretmeyeceğini, rehnetmeyeceğini veya bu paylar üzerinde sair surette tasarrufta bulunmayacağını, dolaşımdaki pay miktarının artmasına sebep olmayacağını, bu sonuçları doğurabilecek başkaca herhangi bir işlem yapmayacağını ve yönetim kontrolüne sahip olduğu herhangi bir iştirak ya da bağlı ortaklık veya bunlar adına hareket eden kişiler tarafından da bu sınırlamalara uyulmasını sağlayacağını taahhüt etmiştir.

b) Ortaklar tarafından verilen taahhütler:

Pay Tebliği'nin 8'inci maddesi uyarınca, Halka Arz Eden Pay Sahibi Bera Holding A.Ş. , 29.09.2021 tarih ve 2021/47 sayılı yönetim kurulu kararına istinaden verdiği taahhüdü ile, maliki olduğu Şirket paylarının Borsa İstanbul'da işlem görmeye başladığı tarihten itibaren bir yıl süreyle, halka arz edilen paylar dışında kalan maliki olduğu Şirket paylarının halka arz fiyatının altındaki bir fiyattan, dolaşımdaki pay miktarının artmasına yol açacak şekilde satışa veya halka arza konu edilmeyeceği, satılmayacağı, devredilmeyeceği, rehnedilmeyeceği, bu doğrultuda bir karar alınmayacağı ve / veya Borsa İstanbul'a veya SPK'ya veya yurt dışındaki herhangi bir menkul kıymetlere ilişkin düzenleyici kurum, borsa veya kotasyon otoritesine başvuruda bulunulmayacağı, yönetim kontrolüne sahip olduğu herhangi bir kuruluş veya bunlar adına hareket eden kişiler tarafından da bu sınırlamalara uyulmasını sağlayacağını ve bu süre boyunca ileride yeni bir satış veya halka arz yapılacağına dair bir açıklama yapılmayacağını, bu süre içinde söz konusu payların kısmen veya tamamen söz konusu hükme uygun olarak satılması veya devredilmesi durumunda Kurul'un özel durumların kamuya açıklanmasına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde özel durum açıklaması yapılacağını, borsa dışında satacakları payları alanların da bu sınırlamaya tabi olacağını taahhüt etmiştir.

d) Yetkili kuruluşlar tarafından verilen taahhütler:

Yoktur.

e) Taahhütlerde yer alan diğer önemli hususlar:

Yoktur.

12 Kasım 2021

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU 1935 UZMANI

28. HALKA ARZ GELİRİ VE MALİYETLERİ

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

Halka arz eden pay sahibi, halka arzdan 180.700.000 TL brüt gelir elde edecektir. Halka arzın mevcut ortak Bera Holding A.Ş.'nin sahip olduğu payların bir kısmının satışı suretiyle gerçekleştirilmesinden dolayı aracılık komisyonu danışmanlık maliyetleri, halka arz edilecek payların nominal değeri ile ihraç değeri arasındaki fark üzerinden alınacak Kurul Ücreti ve Borsa İstanbul İşlem Görme Başvuru Ücreti Halka Arz Eden Ortak tarafından karşılanacaktır. Şirketin sermayesinin tamamının nominal değeri üzerinden alınan Kurul Ücreti ve Diğer Giderler Şirket tarafından karşılanacaktır.

KONYA BİTİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
2. Organize Sanayi Bölgesi
Yazırkonak Mahallesi No: 1 Selçuklu/KONYA
Selçuk Vergi Dairesi 872 006 64 56

BERA HOLDİNG A.Ş.
Nişantaşı Mah. Dr. M. Hulusi Kalpaklı
Cad. No: 1/3 Şişli/İstanbul
Tel: +90 332 221 20 00 Tic. Sic. No: 25410
Meram V.D. 576 005 7656

HALKYATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Halka arza ilişkin toplam maliyetin 5.865.384 TL olacağı tahmin edilmektedir. Pay başına düşecek maliyetin ise 0,0451 TL olması beklenmektedir.

Maliyet	Karşılayan Taraf	TL Tutar
SPK Kurul Ücreti* (Sermayenin Nominal Değeri Üzerinden)	Şirket	130.000
SPK Kurul Ücreti* (İhraç Değeri ve Nominal Değer Farkı Üzerinden)	Halka Arz Eden Pay Sahibi	77.350
Borsa İstanbul İşlem Görme Başvuru Ücreti (18.000 TL + BMV)	Halka Arz Eden Pay Sahibi	18.900
MKK Üyelik Ücret, (Sermaye Üzerinden %0,1 +BMV; min 4.145 TL, maksimum 103.592 TL)	Şirket	108.772
Bağımsız Denetim (KDV Dahil)	Şirket	350.000
Reklam, Medya, Satın Alma, Matbaa, Kargo, Pazarlama ve Halkla İlişkiler	Şirket	1.500.000
Aracılık Komisyonu (BSMV Dahil)	Halka Arz Eden Pay Sahibi	3.320.363
Hukuki Danışmanlık (Vergi Dahil)	Halka Arz Eden Pay Sahibi	110.000
Diğer	Şirket	250.000
Toplam Maliyet		**5.865.385**
Pay Başına Maliyet		**0,0451**

12 Kasım 2021

aaa

** Kurul'un 24 Haziran 2016 tarihli basın açıklamasıyla belirli olmayan bir süre için, Kurul ücretlerinde %50 oranında indirim yapılmıştır. Toplam maliyet ve pay başına maliyet hesaplarında bu indirimler dikkate alınmıştır.*

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

İhraççı'nın halka açılma gerekçesi, Şirket ortağı Bera Holding A.Ş.'nin Şirket'te sahip olduğu payın % 20'lik kısmına isabet eden 26.000.000 adet payın halka arz yoluyla satışını gerçekleştirmek istemesidir.

Halka arz ortak satışı şeklinde gerçekleştirilecek olup, halka arz sonucunda Şirket'e doğrudan nakit girişi olmayacaktır. Halka arzdan elde edilecek gelir Halka Arz Eden Pay Sahibi'nin tasarrufunda olacaktır. Bera Holding A.Ş. tarafından alınan 11/10/2021 tarih ve 2021/49 sayılı Yönetim Kurulu Kararında;

- 30.000.000,- TL'sı Pay Tebliği'nin 5/6. Madde hükmü gereğince Şirketimizin Konya Kağıt San. Ve Tic. A.Ş.'ne olması beklenen ticari olmayan borcun ödenmesinde,

KONYA KAĞIT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Organize Sanayi Bölgesi
Cadde No: 1 Selçuklu/KONYA
Vergi Dairesi 872 003 64 56

BERA HOLDING A.Ş.
Mah. Dr. M. Hulusi
No: 2/3
Tic. Sic. No: 35410
Mersis V.D. 576 006 7656

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

- 70.000.000,- TL'sı Holdingin grup şirketleri üzerinden kullandığı kredilerin ödenmesinde,
- 17.080.000 - 34.160.000,- TL aralığında bir tutarın ilgili dönemde finansal durumun uygun olması ve de genel kurulun karar vermesi halinde yapılacak kar dağıtımında kullanılması,
- Bakiye kısmın ise grup şirketlerinin sermaye ihtiyaçlarının giderilmesinde,

kullanılacağı belirtilmiştir.

29. SULANMA ETKİSİ

Halka arz sermaye artırımı yoluyla yapılmayacağı ve sadece mevcut ortak satışı yoluyla yapılacağından sulanma etkisinin hesaplanması gerekmemektedir.

30. UZMAN RAPORLARI VE ÜÇÜNCÜ KİŞİLERDEN ALINAN BİLGİLER

30.1. Halka arz sürecinde ihraççıya danışmanlık yapanlar hakkında bilgiler:

Halka arz sürecinde İhraççı'ya ve Halka Arz Eden'e danışmanlık hizmeti verenler aşağıdaki tabloda yer almaktadır:

12 Kasım 2021

Kurum	Danışmanlık Hizmeti	Adres
Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş	Aracılık hizmetleri	Barbaros Mah. Mor Sümbül sok. WBC İş Merkezi ,Blok No:9, İç Kapı No:21 Ataşehir/ İstanbul
ÖZOK Hukuk Bürosu	Hukuki danışmanlık hizmetleri	BJK Plaza Süleyman Seba Caddesi No:48/ A-73 34357 Beşiktaş/İstanbul
Eren Bağımsız Denetim A.Ş	Bağımsız denetim hizmetleri	Reşit Paşa Mah. Park Plaza Eski Büyükdere Cad. No:14 K:10 Maslak/ Sarıyer/İstanbul
24 Taşınmaz Değerleme ve Danışmanlık A.Ş	Gayrimenkul hizmetleri	Aşağı Öveçler Mah.1328 Cad. ABC Plaza No:9/1 Çankaya /Ankara

30.2. Uzman ve Bağımsız denetim raporları ile üçüncü kişilerden alınan bilgiler:

Aşağıda belirtilen uzman ve bağımsız denetim raporlarını hazırlayan taraflardan sağlanan bilgiler, ilgili raporlardan aynen alınarak, Şirket'in bildiği ve hazırlayan tarafın yayımladığı bilgilerden kanaat getirebildiği kadarıyla yanlış ve yanıltıcı olmayacak şekilde İzahname'de yer almaktadır. Bu raporların yayınlanmasında ilgili raporları hazırlayan kişilerin rızası bulunmaktadır.

Finansal Tablolar

Şirketin ekte izahnamede yer alan dönemlere ilişkin finansal tabloların denetimini yaparak ek-3'te sunulan Bağımsız Denetim Raporu, Sorumlu Ortak Baş Denetçi Aykut Halit tarafından imzalanmış olup, denetime ilişkin bilgiler ve görüş aşağıda belirtilmiştir;

ONYA KAĞIT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
2. Organize Sanayi Bölgesi
Selçuklu/KONYA
Vergi Dairesi 872 006 04 56

BERA HOLDİNG A.Ş.
Nişantaşı Mah. Dr. M. Hulusi Bey Cad. No: 12/2/3 Selçuklu/KONYA
Tel: +90 332 221 20 00 Tic. Sic. No: 35414
Meram V.D. 576 006 7656

HALKYATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Bağımsız Denetime ilişkin bilgiler:

Hesap Dönemleri	Ticaret Unvanı	Adresi	Sorumlu Ortak Baş Denetçi
01.01.2021 – 30.06.2021	Eren Bağımsız Denetim A.Ş.	Reşitpaşa Mahallesi, Eski Büyükdere Caddesi, Park Plaza, No: 14 Kat: 10 Maslak-Sarıyer / İstanbul	Aykut HALİT
01.01.2020 - 31.12.2020	Eren Bağımsız Denetim A.Ş.	Reşitpaşa Mahallesi, Eski Büyükdere Caddesi, Park Plaza, No: 14 Kat: 10 Maslak-Sarıyer / İstanbul	Aykut HALİT
01.01.2019 - 31.12.2019	Eren Bağımsız Denetim A.Ş.	Reşitpaşa Mahallesi, Eski Büyükdere Caddesi, Park Plaza, No: 14 Kat: 10 Maslak-Sarıyer / İstanbul	Aykut HALİT
01.01.2018 - 31.12.2018	Eren Bağımsız Denetim A.Ş.	Reşitpaşa Mahallesi, Eski Büyükdere Caddesi, Park Plaza, No: 14 Kat: 10 Maslak-Sarıyer / İstanbul	Aykut HALİT

Bağımsız Denetçi Görüşü:

KONYA KAĞIT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30.06.2021, 31.12.2020, 31.12.2019 VE 31.12.2018 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT FİNANSAL TABLOLAR HAKKINDA ÖZEL BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

Konya Kağıt Sanayi ve Ticaret A.Ş.

Yönetim Kurulu'na 12 Kasım 2021

A) Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1. Görüş

Konya Kağıt Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Şirket")'nin 30.06.2021, 31.12.2020, 31.12.2019 ve 31.12.2018 tarihli finansal durum tabloları ile aynı tarihlerde sona eren hesap dönemlerine ait; kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tabloları, özkaynaklar değişim tabloları ve nakit akış tabloları ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dahil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, ilişikteki finansal tablolar, Şirket'in 30.06.2021, 31.12.2020, 31.12.2019 ve 31.12.2018 tarihleri itibarıyla finansal durumlarını ve aynı tarihlerde sona eren hesap dönemlerine ait finansal performanslarını ve nakit akışlarını, Türkiye Finansal Raporlama Standartları'na ("TFRS") uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

2. Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK") tarafından yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na ("BDS") uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun "Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları" bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar ("Etik Kurallar") ile finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Şirket'ten bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

3. Dikkat Çekilen Hususlar

Görüşümüzü etkilememekle birlikte aşağıdaki hususlara dikkat çekmek isteriz.

a) Tüm dünyayı etkisi altına alan Covid-19 salgınından dolayı gerek Şirket'in içinde bulunduğu sektörde gerekse genel ekonomik aktivitede ağırlıklı olarak 2020 yılının ikinci çeyreğinde yaşanan gelişmeler ve yavaşlamalar ile paralel olarak aksamalar yaşanmış, özellikle sokağa çıkma yasaklarının uygulandığı dönemlerde ülke genelinde faaliyetler geçici olarak duraklatılmıştır. Covid-19 salgını etkisinin gerek dünyada gerekse Türkiye'de ne kadar süre ile devam edeceği henüz net olarak tahmin edilememekte olup, etkilerin şiddeti ve süresi netleştikçe orta ve uzun vade için daha belirgin ve sağlıklı bir değerlendirme yapma imkanı söz konusu olabilecektir. Şirket, ekli finansal tablolarını hazırlarken Covid-19 salgınının finansal tablolarına olası etkilerini değerlendirmiş ve finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan tahmin ve varsayımlarını gözden geçirmiştir. Bu kapsamda, ekli finansal tablolarda meydana gelebilecek muhtemel değer düşüklükleri değerlendirilmiş ve önemli bir etki tespit edilmemiştir.

b) b) Şirket'in 2020 hesap döneminde finansal tabloların sadeleştirilmesi amacıyla ilişkili şirketlerle hisse alış/satış işlemleri gerçekleştirilmiş olup bu işlemler neticesinde 58.204.379 TL satış karı, 42.645.577 TL satış zararı oluşmuştur (Not 35). Söz konusu işlemlerde esas alınan değerlerin tespitine ilişkin bağımsız bir değerleme kuruluşu tarafından hazırlanan değerleme raporu bulunmamakla birlikte hisse satış bedelleri Şirket Yönetimi tarafından esas alınan revize özkaynak değerleri kapsamında belirlenmiştir.

Hukukçu Raporu

İzahname'nin Ek-8 numaralı ekinde yatırımcıların incelemesine sunulan bağımsız hukuku raporu Özok Hukuk Bürosu tarafından hazırlanmıştır.
Adresi: BJK Plaza Süleyman Seba Caddesi No: 48/A-73 34357 Beşiktaş, İstanbul
Telefon: +90 212 703 80 00
Faks: +90 212 703 80 01

Ekli hukukçu raporunda da ayrıca belirtildiği üzere, Özok Hukuk Bürosu tarafından anılan raporları hazırlayan kişilerin raporun yayımlanmasında rızasının bulunduğu ve ilgili bilgilerin aynen alındığı, ortaklığın bildiği ve sahip olunun bilgilerden kanaat getirilebildiği kadarıyla, açıklanan bilgileri yanlış veya yanıltıcı hale getirecek herhangi bir eksikliğin bulunmaması için gerekli özenin gösterildiği beyan edilmiştir.

Gayrimenkul Değerleme Kuruluşu

İzahname içerisinde yatırımcıların incelemesine sunulan finansal tablolar içerisinde ve ayrıca sunulan Gayrimenkullerin 2018 ve 2020 yıllarına ait gerçeğe uygun değerinin belirlenmesi 24 Taşınmaz Değerleme ve Danışmanlık A.Ş. tarafından hazırlanmıştır.
Adresi: Aşağı Öveçler Mahallesi 1328 Cadde ABC Plaza No:9/1 Çankaya/ANKARA
Telefon: +90 312 210 00 24

Ek-6'da sunulan Gayrimenkul Değerleme raporlarında belirtildiği üzere 24 Taşınmaz Değerleme ve Danışmanlık A.Ş. tarafından anılan raporları hazırlayan kişilerin raporun yayımlanmasında rızasının bulunduğu ve ilgili bilgilerin aynen alındığı, ortaklığın bildiği ve sahip olunun bilgilerden kanaat getirilebildiği kadarıyla, açıklanan bilgileri yanlış veya yanıltıcı hale getirecek herhangi bir eksikliğin bulunmaması için gerekli özenin gösterildiği beyan edilmiştir.

Fiyat Tespit Raporu -Halka Arza Aracılık Eden Yetkili Kuruluş

Şirketin halka arz edilecek paylarının satışına aracılık edecek yetkili kuruluş ve halka arz edilecek paylarının fiyat tespitinin belirlenmesi Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından hazırlanmıştır.
Adresi: Barbaros Mahallesi Mor Sümbül Sokak WBC İş Merkezi İç Kapı No:21 Ataşehir /İstanbul
Telefon: +90 216 285 09 00
Faks: +90 216 688 53 90

12 Kasım 2021

KONYA KAĞIT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Organize Sanayi Bölgesi
Caddesi No: 1 Selçuklu/KONYA
Vergi Dairesi 872 006 64 56
BERA HOLDİNG A.Ş.
Nişantaş Mah. Dr. M. Hulusi Akybal
Cad. No: 12/3 Selçuklu/KONYA
Tel: 0 332 221 20 00 Tic. Sic. No: 33470
Meram V.D. 576 006 7656
HALK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Fiyat tespit raporunda belirtildiği üzere Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından anılan raporları hazırlayan kişilerin raporun yayımlanmasında rızasının bulunduğu ve ilgili bilgilerin aynen alındığı, ortaklığın bildiği ve sahip olunun bilgilerden kanaat getirilebildiği kadarıyla, açıklanan bilgileri yanlış veya yanıltıcı hale getirecek herhangi bir eksikliğin bulunmaması için gerekli özenin gösterildiği beyan edilmiştir.

Şirket paylarının halka arzı kapsamında yukarıda belirtilen danışman kişi ve kuruluşlar dışında Ticaret Bakanlığı, Selüloz ve Kâğıt Sanayii Vakfı, İstanbul Sanayi Odası vb kişilerden sağlanan bilgiler yer almış olup, bu bilgiler aynen alınarak, Şirket'in bildiği veya ilgili üçüncü kişilerin yayınladığı bilgilerden kanaat getirilebildiği kadarıyla, açıklanan bilgileri yanlış veya yanıltıcı hale getirecek herhangi bir eksiklik bulunmamaktadır.

31. İŞTİRAKLER HAKKINDA BİLGİLER

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

Şirket'in 31.12.2020 itibari ile özkaynak yöntemi ile değerlenen iştiraki ve finansal yatırımlar altında sınıflanan bağlı menkul kıymeti bulunmaktadır. Aşağıda verilen tabloda 31.12.2020 tarihi itibari ile Şirket'in iştiraklerinin ünvanları ve iştirak oranları verilmiştir.

Şirket'in Bera Holding A.Ş. ve Golda Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş.'ye sermaye taahhüttü bulunmamaktadır.

Şirket'in Bera Holding A.Ş. ve Golda Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş.'den son hesap dönemi olan 31.12.2020'de elde ettiği temettü geliri bulunmamaktadır.

İştirak Unvanı	İştirak Oran (%)	Sermaye Tutarı
Golda Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş.	44,79	151.811.828
Bera Holding A.Ş.	1,14	341.600.000

12 Kasım 2021

İştiraki:

a) Ticaret unvanı:Golda Gıda San.ve Tic.A.Ş

b) Faaliyetleri: Her türlü gıda bakliyat,mandıra süt ve süt ürünleri, katı ve sıvı margarin,yağ, et ve et ürünleri. Çay, şeker, meyve suyu, marmelat, reçel çeşitleri, şekerleme imalatı,alım alım,satımı,ithalat ve ihracatı.büyük ve küçük baş hayvan besicilik tesisleri işletilmesi, entegre süt yoğurt yağ peynir işleme tesisleri kurmak, et ve süt mamullerini yurt içi ve yurt dışında pazarlamak, canlı hayvan alım satımı yapmak gibi faaliyet konuları bulunan firma Konya-Karaman karayolunda faaliyet gösterdiği tesisinde un, irmik, kepek, bulgur, bakliyat, makarna, nebati yağ gibi ürünlerin imalatını yapmaktadır.

c) İştirak ve oy hakkı oran ve tutarı: İhraççı firma finansal yatırımı olan Şirkete %44,79 oranında iştirak etmekte olup, 68.000.000.-TL tutarında ve %44,79 oranında oy hakkı bulunmaktadır.

d) Sermayesi: Finansal yatırım olan Şirket'in sermayesi 151.811.828.-TL olup, tamamı ödenmiştir.

BERA HOLDİNG A.Ş. Meram V.D. 576 006 7656
HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

e) Yedekleri: Finansal yatırım olan Şirket'in 2.803.468,59.-TL tutarında yasal yedeği, 238.022,79.TL tutarında olağanüstü yedeği bulunmaktadır.

f) Olağan faaliyetlerden elde edilen kar / zararları: Finansal yatırım olan Şirket'in 2020 yılı sonu itibari ile olağan faaliyetlerinden elde etmiş olduğu kar tutarı 20.899.051 TL'dir.

g) İhraççının finansal tablolarında hangi değer üzerinden izlendiği: İhraççı'nın finansal tablolarında finansal yatırımları alış bedeli ile izlenmektedir.

h) İhraççının bu finansal yatırımlara olan sermaye taahhütleri: İhraççı'nın finansal yatırımlarına olan sermaye taahhütleri tamamen yerine getirilmiş olup, herhangi bir taahhüdü bulunmamaktadır.

i) İhraççının iştiraki olan Golda Gıda San. Ve Tic. A.Ş.'den tahakkuk etmiş bir temettü alacağı bulunmamaktadır.

Bağlı Menkul Kıymet:

a) Ticaret unvanı: Bera Holding A.Ş.

b) Faaliyetleri: Ticaret, sanayi (deri, tekstil, konfeksiyon, motorlu motorsuz araçlar, otomotiv ve ürünleri kimya sanayi kağıt karton ve ambalaj ürünleri hidrolik, pnömatik makineler takım tezgahları ve yedek parçaları) ziraat (et, süt - ve su ürünleri zirai ürün, alet ve makinaları, tahıl bakliyat ürünleri ve bunların mamulleri) finans, madencilik, eğitim, sağlık, hizmet, enerji, inşaat (hazır beton prefabrik yapı elemanları toprak ürünleri, çimento, çelik konstrüksiyon) ulaştırma, sigortacılık, emlakçılık, turizm, medya, filmcilik, reklamcılık ve diğer alanlarda kurulmuş ve kurulacak yerli yabancı şirketlerin sermaye ve idarelerine katılmak, iştirak ettiği şirketlerin finansman ihtiyaçlarını karşılamak yatırım faaliyetlerini yönlendirmek.

c) İştirak ve oy hakkı oran ve tutarları: 341.600.000 TL. Toplam Sermaye üzerinde 3.880.636 adet hisse ile %1,136 olarak oy temsili vardır . Bera Holding A.Ş.'nin %96,86 orandaki payı halka açık statüdedir, BİST-100'de işlem görmektedir.

d) Sermayesi: Bera Holding A.Ş.' nin çıkarılmış sermayesi 341.600.000 TL olup tamamen ödenmiştir.

Sermaye Düzeltme Farkları: 410.924.305 TL'dir.

Karşılıklı İştirak-Sermaye Düzeltmesi: (35.115.792) TL'dir. (30.06.2021 itibari ile)

Bera Holding A.Ş. tarafından KAP'ta açıklanan finansal tablolarda Bera Grubu şirketlerinde bulunan paylar karşılıklı iştirak nedeniyle elimine edilmektedir. Bera Holding'inin genel kurul toplantılarında Konya Kağıt'ın sahip olduğu payların oy hakları ile buna bağlı haklar TTK Madde 389 ve ilgili mevzuat tahtında dondurulmaktadır.

e) Bera Holding A.Ş. 'nin Kamuya açıklanan en son tarihli finansal tablo dönemi olan 30.06.2021 tarihi itibarıyla hazırlanan konsolide finansal tablolarına göre

Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/Kayıpları: 962.949.682 TL'dir.

Diğer (Tanımlanmış Fayda Planları) Kazanç/Kayıplar: 22.870.635 TL'dir.

Geçmiş Yıl Karları: 716.205.692 TL'dir.

12 Kasım 2021

f) Olağan faaliyetlerden elde edilen kar / zararları: Bera Holding A.Ş. nin Kamuya açıklanan en son tarihli finansal tablo dönemi olan 30.06.2021 tarihi itibarıyla hazırlanan konsolide finansal tablolarına göre Olağan kar / zararı: 208.371.679 TL'dir.

g) İhraççının finansal tablolarında hangi değer üzerinden izlendiği 30.06.2021 tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar hesabında net 47.731.823 TL'dir. (Bera Holding A.Ş. olarak)

h) İhraççının Bera Holding A.Ş.ye Sermaye taahhüdü yoktur.

i) İhraççının bağlı menkul kıymeti olan Bera Holding A.Ş.'den tahakkuk etmiş bir temettü alacağı bulunmamaktadır.

32. PAYLAR İLE İLGİLİ VERGİLENDİRME ESASLARI

Aşağıda özetlenmekte olan hususlar Borsada işlem görecek 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. Özellikli durumlarda yatırımcıların vergi danışmanlarına danışması gerektiği önemle hatırlatılır. 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 bulundurulması gerekmektedir.

32.1. Genel Bakış

32.1.1. Gerçek Kişilerin Vergilendirilmesi

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.

12 Kasım 2021

Gelir Vergisi Kanunu ("GVK") uyarınca, (i) Türkiye'de yerleşmiş olanlar (ii) resmi daire ve müesseselere veya merkezi Türkiye'de bulunan teşekkül ve teşebbüslere bağlı olup adı geçen daire, müessese, teşekkül ve teşebbüslerin işleri dolayısıyla yabancı ülkelerde oturan Türk vatandaşları, Tam Mükellef olarak Türkiye içinde ve dışında elde ettikleri kazanç ve iratların tamamı üzerinden vergilendirilirler. Türkiye'de yerleşmiş sayılma durumu (i) ikametgâhın Türkiye'de bulunması veya (ii) bir takvim yılı içerisinde Türkiye'de devamlı olarak altı aydan fazla oturulması olarak tanımlanmıştır. Buna ek olarak, belli bir görev veya iş için Türkiye'ye gelen iş, ilim ve fen adamları, uzmanlar, memurlar, basın ve yayın muhabirleri ve durumları bunlara benzeyen diğer kimselerle, tahsil veya tedavi veya istirahat veya seyahat maksadıyla Türkiye'ye gelen yabancılar ile tutukluluk, hükümlülük veya hastalık gibi elde olmayan sebeplerle Türkiye'de alıkonmuş veya kalmış olanlar Türkiye'de yerleşik sayılmazlar ve dolayısıyla tam mükellef olarak değerlendirilmezler. Bununla birlikte, yurt dışında mukim kişilerin Türkiye'de tam veya dar mükellef olup olmadıklarının tespitinde Türkiye ile ilgili kişinin mukimi olduğu yabancı ülke arasında imzalanmış çifte vergilendirmeyi önleme anlaşması hükümlerinin de dikkate alınması gerekmektedir.

Halka Arz Edilecek Paylar'a sahip olan kişilerin, söz konusu payların Borsa İstanbul'da elden çıkarılmasından kaynaklanan değer artış kazançları ve Halka Arz Edilecek Paylar

ONYA ... SANAYİ VE TİCARET A.Ş
... Organize Sanayi Bölgesi
... Caddesi No: 1 Selçuklu/KONYA
Selçuk Vergi Dairesi 872 ... 64 5
BERA HOLDİNG A.Ş.
... Mah. Dr. M. Hulusi Tarbal
Cad. No: 123 ...
Tel: +90 332 2... 20 00 Tic. Sic. No: 3541...
Meram V.D. 576 006 7656
HALK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

ile ilgili dağıtılan kâr paylarından elde ettikleri menkul sermaye iratları, Türkiye'de elde edilmiş olarak kabul edilmektedir.

Gerçek kişilerin 2021 takvim yılında elde ettikleri ücret gelirleri dışındaki beyana tabi gelirlerin vergilendirilmesinde aşağıda yer alan artan oranlı gelir vergisi tarifesi uygulanır.

Gelir Dilimleri	Gelir Vergisi Oranı
24.000 TL'ye kadar	15%
53.000 TL'nin 24.000 TL'si için 3.600 TL, fazlası	20%
190.000 TL'nin 53.000 TL'si için 9.400 TL, fazlası	27%
650.000 TL'nin 130.000 TL'si için 30.190 TL, fazlası	35%
650.000 TL'den fazlasının 650.000 TL'si için 212.190 TL, fazlası	40%

32.1.2. Kurumların Vergilendirilmesi

Kurumlar Vergisi Kanunu ("KVK") uyarınca sermaye şirketleri, kooperatifler, iktisadî kamu kuruluşları, dernek veya vakıflara ait iktisadî işletmeler, iş ortaklıkları, kurum kazançları üzerinden kurumlar vergisine tabidirler. Kurumların vergilendirilebilir kârları Vergi Usul Kanunu ve diğer Türk vergi kanunlarına göre belirlenmektedir. "Kurumlar Vergisi Genel Tebliği'nde Değişiklik Yapılmasına Dair Tebliğ" kapsamında kurumların 2018, 2019 ve 2020 yılı vergilendirme dönemlerine ait kazançları için kurumlar vergisi yüzde 22 olarak belirlenmiş olup, Cumhurbaşkanı yüzde 22'lik oranı, yüzde 20'ye kadar indirmeye yetkili kılınmıştır. Kurumlar Vergisi Kanunu'nun geçici 10'uncu maddesi ile getirilen yüzde 22 kurumlar vergisi oranı, 2020 vergilendirme döneminin sona ermesi ile 2021 yılı için Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 32'inci maddesi uyarınca %25 olarak ve 2022 vergilendirme dönemlerine (özel hesap dönemi tayin edilen kurumlar için ilgili yıl içinde başlayan hesap dönemlerine) ait kurum kazançları için bu oran %23 olarak uygulanmaktadır.

12 Kasım 2021

KVK'da tam ve dar mükellefiyet olmak üzere iki tür vergi mükellefiyeti tanımlanmıştır. 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 belirtilen bu iki şartı sağlamayan bir kurum dar mükellef olarak değerlendirilir.

Tam mükellef kurumlar gerek Türkiye içinde gerekse Türkiye dışında elde ettikleri kazançlarının tamamı üzerinden Türkiye'de vergilendirilirler. Dar mükellef kurumlar ise sadece Türkiye'de elde ettikleri kazançları üzerinden vergilendirilirler.

Dar mükellefiyete tabi kişiler bakımından menkul sermaye iratlarının Türkiye'de elde edilmiş olarak kabul edilebilmesi için sermayenin Türkiye'de yatırılmış olması gerekmektedir. Dar mükellefiyete tabi kişiler 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 maksat ödemenin Türkiye'de yapılması veya ödeme yabancı bir ülkede yapılmış ise, Türkiye'de ödeyenin veya nam ve hesabına ödeme yapılanın hesaplarına intikal ettirilmesi veya kârından ayrılması gerektiği şeklinde anlaşılması gerekir.

ERA HOLDİNG A.Ş.
Meram V.D. 576 006 7656
HAREKET YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

32.2. Payların elden çıkarılması karşılığında sağlanan kazançların vergilendirilmesi

32.2.1. Borsada işlem gören payların vergilendirme esasları:

GVK'nın geçici 67. maddesinin 1. fıkrası uyarınca 31 Aralık 2025 tarihine kadar uygulanmak üzere, borsada işlem gören payların elden çıkarılması sonucu elde edilen değer artış kazançları, işlemlere aracılık eden bankalar ve aracı kurumlar ile saklayıcı kuruluşlarca yapılan tevkifat suretiyle vergilendirilmektedir. Bu bağlamda, bankalar, aracı kurumlar ve saklayıcı kuruluşların tevkifat yükümlülükleri üçer aylık dönemlerle verilen vergi beyanları vasıtasıyla yerine getirilmektedir. 23.12.2020 tarih ve 31343 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan "3321 Sayılı Cumhurbaşkanı Kararı" ile 193 sayılı Gelir Vergisi Kanunu'nun geçici 67'nci maddesinde yer alan tevkifat oranları hakkındaki 2006/10731 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı'nın eki kararının 1. maddesinin birinci fıkrasının (b) bendinin (3) numaralı alt bendi yürürlükten kaldırılmış, geçici 2. maddesinde yer alan 31.12.2020 ibaresi 31.03.2021 olarak değiştirilmiş ve Karara geçici 3. madde eklenmiştir.

Bankalar, aracı kurumlar ve saklayıcı kuruluşlar tarafından yapılan tevkifat oranı GVK'nın geçici 67. maddesinin 1. fıkrası uyarınca aşağıda sayılan gelir unsurları üzerinden uygulanmak üzere %15 olarak belirlenmiştir.

i. Alım satımına aracılık ettikleri menkul kıymetler ile diğer sermaye piyasası araçlarının alış ve satış bedelleri arasındaki fark,

ii. Alımına aracılık ettikleri menkul kıymet veya diğer sermaye piyasası araçlarının itfası halinde alış bedeli ile itfa bedeli arasındaki fark,

iii. Menkul kıymetlerin veya diğer sermaye piyasası araçlarının tahsiline aracılık ettikleri dönemsel getirileri (herhangi bir menkul kıymet veya diğer sermaye piyasası aracına bağlı olmayan),

iv. Aracılık ettikleri menkul kıymet veya diğer sermaye piyasası araçlarının ödünç işlemlerinden sağlanan gelirler.

12 Kasım 2021

Bu oran, (a) hisse senetlerine ve hisse senedi endekslerine dayalı olarak yapılan vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri, borsada işlem gören aracı kuruluş varantları dahil olmak üzere hisse senetleri (menkul kıymetler yatırım ortaklıkları hisse senetleri hariç) ve hisse senedi yoğun fonların katılma belgelerinden elde edilen kazançlar ile Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından ihraç edilen altına dayalı devlet iç borçlanma senetleri ve 4749 sayılı Kamu Finansmanı ve Borç Yönetiminin Düzenlenmesi Hakkında Kanun uyarınca kurulan varlık kiralama şirketleri tarafından ihraç edilen altına dayalı kira sertifikalarından elde edilen kazançlar için %0; (b) sermaye şirketleri, Sermaye Piyasası Kurulunun düzenleme ve denetimine tâbi fonlar ile bu fonlara benzer yabancı fonlar 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 Kanununa göre kurulan yatırım fonları ve yatırım ortaklıklarıyla benzer nitelikte olduğu Hazine ve Maliye Bakanlığınca belirlenenler için bu oran %0 olarak uygulanır. İlaveten, (b) kısmında belirtilenler tarafından elde edilenler hariç olmak üzere (a) kısmının dışında kalan kazançlar için bu oran %10 olarak uygulanmaktadır.

Yukarıda belirtildiği üzere, tevkifat oranının %0'ın üzerine çıkması halinde, dar mükellefler bakımından çifte vergilendirme durumu söz konusu olabilecektir. Bu durumda geliri elde eden kişinin mukim olduğu yabancı ülke ile Türkiye arasındaki Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşması hükümleri Türk vergi mevzuatından öncelikli olarak uygulanmak üzere değerlendirilmelidir.

Tam mükellef kurumlara ait olup, borsada işlem gören ve bir yıldan fazla süreyle elde tutulan hisse senetlerinin elden çıkarılmasından elde edilen gelirler için, GVK'nın değer artış kazançlarının vergilendirilmesine ilişkin madde hükümleri uygulanmaz.

SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Bera Holding A.Ş.
HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

GVK'nın geçici 67. maddesinin 1. fıkrasının uygulamasının son bulacağı 31 Aralık 2025 tarihinin uzatılmaması halinde uygulanacak vergilendirme esasları aşağıda 32.2.2 Pay Alım Satım Kazançlarının Vergilendirilmesi başlığı kapsamında açıklanan genel hükümlere göre yapılacaktır.

32.2.2. Pay Alım Satım Kazançlarının Vergilendirilmesi

GVK'nın geçici 67. maddesinin 1. fıkrasının uygulaması kapsamındaki tevkifat uygulamasının dışında kalan veya 31 Aralık 2025 tarihinin uzatılmaması halinde uygulanacak olan vergilendirme esasları hakkında bilgiler aşağıda sunulmaktadır.

32.2.2.1 Gerçek Kişiler

Tam mükellef gerçek kişilerin pay alım satım kazançları GVK'nın mükerrer 80. maddesi uyarınca gelir vergisine tabidir. Ancak ivazsız olarak iktisap edilenler ile tam mükellef kurumlara ait olan ve iki yıldan fazla süreyle elde tutulan hisse senetleri gelir vergisine tabi değer artış kazançları kapsamının dışında tutulmuştur.

Dar mükellef gerçek kişilerin, tamamı Türkiye'de tevkif suretiyle vergilendirilmiş olan; ücretler, serbest meslek kazançları, menkul ve gayrimenkul sermaye iratları ile diğer kazanç ve iratlar için yıllık beyanname vermesine gerek bulunmamaktadır. Bu gelir unsurları dışındaki vergilerin beyan edilmesi gereklidir. Ancak dar mükellefiyete tabi mükelleflerden yıllık beyanname vermeye mecbur olmayanların menkul malların ve hakların elden çıkarılmasından doğan diğer kazanç ve iratlarını, mal ve hakların Türkiye'de elden çıkarıldığı yerin vergi dairesine münferit beyanname ile bildirme yükümlülükleri öngörülmüştür.

32.2.2.2 Kurumlar

Kendi nam ve hesaplarına menkul kıymet alım-satımı ile devamlı olarak uğraşanların bu faaliyetlerinden elde ettikleri kazançlar ticari kazanç olarak beyan edilip vergilendirilmektedir.

Buna karşılık, tam mükellef kurumların, en az iki tam yıl süreyle aktiflerinde yer alan iştirak hisseleri ile aynı süreyle sahip oldukları kurucu senetleri, intifa senetleri ve rüçhan haklarının satışından doğan kazançların %75'lik kısmı ile aynı süreyle aktiflerinde yer alan taşınmazların satışından doğan kazançların %50'lik kısmı kurumlar vergisinden müstesnadır. Bu istisna, satışın yapıldığı dönemde uygulanır ve uygulamadan faydalanılabilmesi için satış kazancının istisnadan yararlanan kısmı satışın yapıldığı yılı izleyen beşinci yılın sonuna kadar pasifte özel bir fon hesabında tutulması, satış bedelinin satışın yapıldığı yılı izleyen ikinci takvim yılının sonuna kadar tahsil edilmesi şarttır. Bu süre zarfında tahsil edilmeyen satış bedeline denk gelen istisna nedeniyle zamanında tahakkuk ettirilmeyen vergiler ziyaa uğramış sayılacaktır.

12 Kasım 2021

Dar mükellef kurumların, Türkiye'de iş yeri açarak veya daimi temsilci aracılığıyla menkul kıymet alım-satımı ile devamlı olarak uğraşması halinde bu faaliyetlerinden elde ettikleri kazançlar ticari kazanç olarak vergilendirilecektir. Eğer dar mükellef kurum tarafından Türkiye'de iş yeri açmaksızın veya daimi temsilci olmaksızın menkul alım-satım kazancı elde ediliyorsa, vergilendirmenin yapılabilmesi için kurumun bulunduğu yabancı ülke ile Türkiye arasındaki Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşması hükümleri Türk vergi mevzuatından öncelikli olarak uygulanmak üzere değerlendirilmelidir.

Yatırım ortaklıklarının ve yatırım fonlarının vergilendirilmesine ilişkin olarak ise, 1 Ocak 2006 itibarıyla, Türkiye'de mukim olmayan yatırım fonlarının dar mükellef kurumlarla aynı vergilendirme esas ve usullerine tabi olduğunu belirtmek gerekir.

32.2.3. Kar Payları ile Kar Payı Avanslarının Vergilendirilmesi

SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Sanayi Bölgesi
Caddesi No: 1 Selçuklu/KONYA
Tel: 0 332 221 20 00 Tic. Sic. No: 35410
Meram V.D. 576 006 7656
HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

12/1/2009 tarihli ve 2009/14592 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı Eki Karar uyarınca, GVK'nın 94. maddesinin 6. bendinin (b) alt bendinde belirtildiği üzere, tam mükellef kurumlar tarafından; tam mükellef gerçek kişilere, gelir ve kurumlar vergisi mükellefi olmayanlara ve bu vergilerden muaf olanlara, dar mükellef gerçek kişilere, dar mükellef kurumlara (Türkiye'de bir işyeri veya daimi temsilci aracılığıyla kar payı elde edenler hariç) ve gelir ve kurumlar vergisinden muaf olan dar mükelleflere dağıtılan, kar paylarından %15 oranında tevkifat yapılır (Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklıkları ve Fonlarına bu oran %0 oranında uygulanır). Tam mükellef kurumlarca tam mükellef kurumlara ve işyeri ve daimi temsilcisi vasıtasıyla faaliyette bulunan dar mükellef kurumlara dağıtılan kar payları tevkifata tabi değildir.

32.2.3.1. Gerçek Kişiler

Tam mükellef kurumlardan elde edilen, 75 inci maddenin ikinci fıkrasının (1), (2) ve (3) numaralı bentlerinde yazılı kar paylarının %50'si gelir vergisinden müstesnadır. İstisna edilen tutar üzerinden yukarıda belirtilen 94. madde uyarınca %15 oranında tevkifat yapılır ve tevkif edilen verginin tamamı, kar payının yıllık beyanname ile beyan edilmesi durumunda yıllık beyanname üzerinden hesaplanan vergiden mahsup edilir. Karın sermayeye eklenmesi kar dağıtımı kapsamında sayılmamaktadır ve bu kapsamda vergilendirilmemektedir. Kar payı avansları, kar payları ile aynı vergilendirme usul ve esaslarına tabidir. GVK'nın 86/1-c maddesi uyarınca, tevkif yoluyla vergilendirilmiş bulunan ve gayrisafi tutarları;2021 yılı gelirleri için 53.000 TL'yi aşan ve tam mükellef kurumlardan elde edilen kar payları için beyanname verilmesi gerekecektir. Beyan edilen tutar üzerinden hesaplanan gelir vergisinden, kurum bünyesinde karın dağıtımı aşamasında yapılan %15 oranındaki vergi kesintisinin tamamı (istisnaya tabi olan kısım dahil) mahsup edilecek olup, mahsup sonrası kalan tutar genel hükümle çerçevesinde red ve iade edilecektir.

Dar mükellef gerçek kişilere tam mükellef kurumlarca dağıtılan kar payları üzerinden yukarıda belirtilen %15 oranında tevkifat yapılması gerekmektedir. Bu bağlamda, ilgili dar mükellef gerçek kişinin mukim olduğu yabancı ülke ile Türkiye arasındaki Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşması hükümleri Türk vergi mevzuatından öncelikli olarak uygulanmak üzere değerlendirilmelidir.

32.2.3.2. Kurumlar

12 Kasım 2021

Kar payı ve kar payı avansı gelirlerinin ticari bir faaliyet olarak sürdürülmesi halinde elde ettikleri kazançlar ticari kazanç olarak beyan edilip vergilendirilmektedir. KVK'nın 32. maddesine göre kurumlar vergisi, kurum kazancı üzerinden % 20 oranında alınır, ancak bu oran 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, 2021 vergilendirme dönemlerine (özel hesap dönemi tayin edilen kurumlar için ilgili yıl içinde başlayan hesap dönemlerine) ait kurum kazançları için bu oran %25 ve 2022 vergilendirme dönemlerine (özel hesap dönemi tayin edilen kurumlar için ilgili yıl içinde başlayan hesap dönemlerine) ait kurum kazançları için bu oran %23 olarak uygulanmaktadır. Öte yandan, kurumların tam mükellefiyete tabi başka bir kurumun sermayesine katılımlarından elde ettikleri kazançlar, tam mükellefiyete tabi başka bir kurumun karına katılma imkânı veren kurucu senetleri ile diğer intifa senetlerinden elde ettikleri kar payları ve tam mükellefiyete tabi girişim sermayesi yatırım fonu katılma payları ile girişim sermayesi yatırım ortaklıklarının hisse senetlerinden elde ettikleri kâr payları kurumlar vergisinden müstesnadır.

Dar mükellef kurumlara tam mükellef kurumlarca dağıtılan kar payları üzerinden yukarıda belirtilen %15 oranında tevkifat yapılması gerekmektedir. Bu bağlamda, ilgili dar mükellef kurumun mukim olduğu yabancı ülke ile Türkiye arasındaki Çifte

ONYA BİSKÜVİT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
2. Organize Sanayi Bölgesi
Ceza Caddesi No: 1 Selçuklu/KONYA
Vergi Dairesi 875 006 64 56

BERA HOLDİNG A.Ş.
Nişantaşı Mah. Dr. M. Hulusi Paybal
Cad. No: 12/3 Selçuklu/KONYA
Tel: +90 332 221 20 00 Fax: +90 332 221 20 22
Meram V.D. 576 006 7656

ALEK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Vergilendirmeyi Önleme Anlaşması hükümleri Türk vergi mevzuatından öncelikli olarak uygulanmak üzere değerlendirilmelidir.

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

33.1. 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.

33.2. İzahnamenin kullanımına izin verilen süre hakkında bilgi:

Yoktur.

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

Yoktur.

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

Yoktur.

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

12 Kasım 2021

Yoktur.

33.6. 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.

33A İZAHNAME KULLANIM İZNİNİN BELİRLENEN BİR VEYA DAHA FAZLA YETKİLİ KURULUŞA VERİLMESİ DURUMUNDA VERİLECEK İLAVE BİLGİLER

33A.1 İzahname kullanım izni verilen yetkili kuruluşların listesi ve kimlik bilgileri (ticaret unvanları ve adresleri):

Yoktur.

33A.2 İzahname, arz programı izahnamesi veya arz programı sirküleri onay tarihi itibarıyla yetkili kuruluşlara dair belli olmayan yeni bilgilerin kamuya nasıl duyurulacağı ve ilgili bilgiye nereden ulaşılabileceği hakkında açıklama:

Yoktur.

33B İZAHNAME KULLANIM İZNİNİN TÜM YETKİLİ KURULUŞA VERİLMESİ DURUMUNDA VERİLECEK İLAVE BİLGİLER

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

Yoktur.

34. İNCELEMEYE AÇIK BELGELER

Aşağıdaki belgeler 2. Organize Sanayi Bölgesi Vezirköy Caddesi No:1 42300 Selçuklu / KONYA adresindeki ihraççının merkezi ve başvuru yerleri ile ihraççının internet sitesi (www.konyakagit.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 değerleme 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

35. EKLER

Ek-1 Şirket Esas Sözleşmesi ve İç Yönergesi

Ek-2 Bağımsız Denetim Raporları ve Finansal Tablolar

Ek-3 Bağımsız Denetim Kuruluşu Sorumluluk Beyanı

Ek-4 Değerleme Kuruluşu Sorumluluk Beyanları

Ek-5 Gayrimenkul Değerleme Raporu Özeti (Toplu)

Ek-6 Bağımsız Hukukçu Raporu Sorumluluk Beyanı

Ek-7 Bağımsız Hukukçu Raporu

Ek-8 2020 Yılında Yapılan Pay Alım-Satım İşlemlerine İlişkin Tablo

Ek-9 İzahnamede Yer Alan Hesap Dönemleri İtibarıyla En Büyük Müşteri ve Tedarikçilerin Listesi

12 Kasım 2021