

KAYUM & DEMİR

AVUKATLIK ORTAKLIĞI

Sümer Varlık Yönetim A.Ş.'nin Paylarının Halka Arzı Kapsamında Hazırlanan Bağımsız
Hukukçu Raporu

[Handwritten signature]

Sümer Varlık Yönetim A.Ş.

Büyükdere Cd. No:124 Özsezen İş Merkezi B Blok K:1-2-3 Şişli /İstanbul

25 Ekim 2024

İlgi: Borsa İstanbul A.Ş. ("**Borsa İstanbul**") Kotasyon Yönergesi'nin ("**Kotasyon Yönergesi**") 7. maddesinin 5. fıkrası ile 8. maddesinin 1. fıkrasının (ç) ve (e) bendi kapsamında talep edilen hukukçu raporudur.

BAĞIMSIZ HUKUKÇU RAPORU

6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 4. maddesi ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("**SPK**" veya "**Kurul**") VII-128.1 sayılı Pay Tebliği'nin ("**Tebliğ**") "halka açık olmayan ortaklıkların paylarının sermaye artırımı yoluyla halka arzı" başlıklı 7. maddesi ile sair ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde Sümer Varlık Yönetim Anonim Şirketi'nin ("**Şirket**") paylarının ortak satışı ve sermaye artırımı yöntemleriyle halka arzı ve Borsa İstanbul'a kote edilmesi çalışmaları kapsamında işbu bağımsız hukukçu raporu ("**Rapor**"), Borsa İstanbul'a ve talep edilmesi halinde Kurul'a sunulmak üzere hazırlanmıştır.

İşbu Rapor, Kotasyon Yönergesi'nin, "Payların Kotasyon Şartları" konulu, "Yıldız Pazar, Ana Pazar ve Alt Pazar kotasyon şartları" başlıklı 8. maddesinin (ç) bendi ile düzenlenen "Paylar üzerinde, pay sahibinin haklarını kullanmasına engel olacak kayıtlar bulunmaması ve esas sözleşmenin borsada işlem görecektir payların devir tedavülünü kısıtlayıcı hükümler içermemesi" ve (e) bendi ile düzenlenen "Üretim ve faaliyetini etkileyecek önemli hukuki uyumsuzlukların bulunmaması ve bu hususla birlikte, ortaklığın kuruluş ve faaliyet bakımından hukuki durumu ile payların hukuki durumunun tabi oldukları mevzuata uygun olduğunun; Kotasyon Yönergesi'nin 7. maddesinin 5. fıkrası kapsamında yapılacak tespitlerin, ortaklık ile doğrudan ya da dolaylı ilişkisi olmayan bir hukukçu tarafından düzenlenen hukukçu raporu ile belgelenmesi" hükümleri çerçevesinde hazırlanmıştır. Halihazırda halka arz sürecine veya Borsada işlem görme başvurusuna yönelik olarak verdiğimiz hukuki danışmanlık hizmeti dışında, ortaklığın/ihraççının diğer faaliyetleri ile ilgili olarak, ortaklık/ihraççı ve ortakları ile bunların ilişkili taraflarına sunduğumuz bir hukuki danışmanlık, müşavirlik, hukuki mütalâa vb. hizmetimizin bulunmadığını, ortak/ihraççı, ortaklığın/ihraççının ortakları ve ilişkili tarafları ile doğrudan veya dolaylı olarak sermaye, yönetim, mali ve ticari ilişki ile vekâlet akdi, ücret akdi ya da sair bir ilişkimizin bulunmadığını kabul, beyan ve taahhüt ederiz.

İşbu Rapor'u hazırlayabilmek için Şirket'te yapmış olduğumuz hukuki inceleme çalışması kapsamında Ek – 1'de yer alan belgeler tarafımızca incelenmiştir. İşbu Rapor, halka arz tarihine kadar, Şirket nezdinde önemli değişiklikler meydana gelmesi halinde güncellenecektir.

Şirket tarafından sunulan bilgi ve belgelerle ilgili olarak mevzuat uyarınca bu hususların teyidi için yetkimiz dahilinde makul dikkat ve özeni göstererek yapılabilecek kontroller tarafımızca gerçekleştirilmiştir.

Kayum Demir Avukatlık Ortaklığı mensubu avukatlar, 1136 sayılı Avukatlık Kanunu çerçevesinde Türk hukukuna ilişkin mütalâa verebilmekte olup işbu Rapor bu çerçevede Şirket'in Türkiye sınırlarında ve Türk mevzuatı kapsamında gerçekleştirdiği faaliyetleri ve hukuki durumu hakkında hazırlanmıştır.

Bu kapsamda, Ek – 1'de listelenen belgelerin incelenmesi neticesinde aşağıda belirtilen sonuçlara varılmıştır. İşbu Rapor'da kullanılan terim ve kısaltmalar, aşağıda belirtilen anlamları haizdir:

KISALTMALAR	TANIMLAR
A.Ş.	Anonim Şirket
AB	Avrupa Birliği
ABD doları	Amerika Birleşik Devletleri'nin resmi para birimi
Bankacılık Kanunu	5411 sayılı Bankacılık Kanunu
BDDK	Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu
BİST, Borsa, Borsa İstanbul	Borsa İstanbul A.Ş.
Cad.	Cadde
Esas Sözleşme	Şirket'in esas sözleşmesi
İş Sağlığı ve Güvenliği Kanunu	6331 sayılı İş Sağlığı ve Güvenliği Kanunu
KAP	Kamuyu Aydınlatma Platformu
Kotasyon Yönergesi	Borsa İstanbul'un 04.YÖN.01 kodlu Kotasyon Yönergesi
Kurumsal Yönetim İlkeleri	Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: IV, No: 56 sayılı Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Tebliği'nin ekinde yer alan kurumsal yönetim ilkeleri
Rapor	Bağımsız Hukukçu Raporu
S.k.	Sayı Kararı
Sermaye Piyasası Kanunu	6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu
SGK	T.C. Sosyal Güvenlik Kurumu
Sk.	Sokak
SPK, Kurul	Sermaye Piyasası Kurulu
Şirket	Sümer Varlık Yönetim A.Ş.
T.C., Türkiye	Türkiye Cumhuriyeti
Takasbank	İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.
Tebliğ	SPK'nın Seri: VII, No: 128.1 sayılı Pay Tebliği
TL	Türk lirası
TTSG	Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi
Türk Ceza Kanunu	5237 sayılı Türk Ceza Kanunu
Türk Ticaret Kanunu	6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu
Yönetmelik	14 Temmuz 2021 tarihinde Resmî Gazetede yayımlanan BDDK'nın Varlık Yönetim Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları ile Devralınacak Alacaklara İlişkin İşlemler Hakkında Yönetmelik



İçindekiler

1	Şirket Bilgileri	4
1.1	Kuruluş ve Unvan	4
1.2	Faaliyet Konusu	5
1.3	Sermaye, Pay Sahipliği Yapısı ve Sermaye Artırımları	8
1.3.1	Kuruluş Sermayesi, Sermaye Artırımları ve Kayıtlı Sermaye Sistemine Geçilmesi	8
1.3.2	Güncel Pay Sahipliği Yapısı	9
1.3.3	Pay Grupları ve İmtiyazlar	10
1.3.4	Payların Devri ve Tedavülü ile Bağlam Hükümleri	11
1.4	Esas Sözleşme Değişikliği ve Kayıtlı Sermaye Sistemine Geçiş	11
1.5	Halka Arz İşlemi	12
2	Şirket'in Yönetimi	13
2.1	Yönetim Kurulu	13
2.2	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeleri	15
2.3	Yönetim Kurulu Kararları	15
2.4	Temsil ve İlzam	15
2.5	Yönetim Kurulu Komiteleri	16
2.6	Kotasyon Yönergesi'nin 7. Maddesinin 5. Fıkrası Kapsamında Yapılan Açıklamalar	17
2.7	Genel Kurul	17
2.8	Bağımsız Denetçi	18
3	Mevzuat, Ruhsatlar ve İzinler	19
3.1	İlgili Mevzuat	19
3.1.1	Kurumsal Yönetim	20
3.1.2	İç Kontrol, Bilgi Sistemleri ve Finansal Raporlama	20
3.1.3	Dış Hizmet Sağlanması	21
3.1.4	İhale Öncesi Süreç ve İhaleye Hazırlık Aşaması:	21
3.1.5	İhale ve İhale Sonrası Tahsilata Hazırlık Aşaması:	21
3.1.6	Tahsilat Süreci ve Tahsilat Yönetimi:	21
3.2	İlgili Ruhsat ve İzinler	22
3.2.1	Kuruluş İzni:	22
3.2.2	Faaliyet İzni:	22
3.2.3	Esas Sözleşme Değişikliğine İlişkin Görüş ve İzin:	22
3.2.4	Pay Devrine İlişkin Bildirim ve İzin	22
3.2.5	Birleşme, Bölünme, Devir ve Tasfiyeye İlişkin İzin	23
3.2.6	Şube Açmaya İlişkin İzin	23
3.2.7	Standart Oran ve Karşılıklar	23
3.3	İşyeri Açma ve Çalıştırma	25
3.4	Kişisel Verilerin Korunması	25
4	Sözleşmeler	26
4.1	Alacak Temlik Sözleşmeleri	26
4.2	Genel Kredi Sözleşmeleri	27
4.3	Borçlanma Aracı İhracı Aracılık ve Danışmanlık Sözleşmesi	30
4.3.1	Alternatif Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	30
4.3.2	Tacirler Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	30
4.3.3	Alnus Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	31
4.3.4	Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	31
4.4	Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. ile imzalanan Sermaye Piyasası İşlemleri Çerçeve Sözleşmesi	31
4.5	Portföy Yönetim Sözleşmesi	31
4.6	JCR Avrasya Derecelendirme A.Ş. ile imzalanan Derecelendirme Sözleşmesi	31
4.7	Kira Sözleşmeleri	32
4.7.1	Özsezen İş Merkezi için Kira Sözleşmesi	32
4.7.2	Keskin Kalem Sokak No: 39 için Kira Sözleşmesi	32
4.8	Diğer Sözleşmeler	32
4.8.1	Sanal Pos Sözleşmesi	32
4.8.2	Kurum Tahsilat Sözleşmesi	33
4.8.3	Takasbank Para Piyasası Sözleşmesi	33
4.8.4	Avukatlık Sözleşmeleri	33
5	Borçlanma Aracı İhraçları	33

6	Gayrimenkuller.....	34
7	Fikri Mülkiyet Hakları.....	34
8	Sigortalar	34
8.1	İşyerleri ile İlgili Sigorta Poliçeleri	34
8.2	Çalışanlara Yönelik Hayat ve Sağlık Sigortası	34
9	İstihdam	35
10	Davalar.....	35
11	Sonuç	37

1 Şirket Bilgileri

1.1 Kuruluş ve Unvan

Şirket, Sümer Varlık Yönetim Anonim Şirketi unvanı altında, İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü nezdinde 965118 sicil numarası ile 09.03.2015 tarihinde tescil edilerek kurulmuştur. Şirket'in kuruluşuna dair esas sözleşme ("Esas Sözleşme") 13 Mart 2015 tarihli, 8778 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi nüshasının 481, 482 ve 483. sayfalarında yayımlanmıştır. Bankacılık mevzuatı kapsamında, BDDK'nın ihdas ettiği, 14.07.2021 tarih 31541 sayılı Resmî Gazete'de yayımlanan Varlık Yönetim Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları ile Devralınacak Alacaklara İlişkin İşlemler Hakkında Yönetmelik ("Yönetmelik" ve/veya "VYS Yönetmeliği") uyarınca kuruluş ve faaliyete ilişkin olarak Bankacılık Denetleme ve Düzenleme Kurumu'na ("BDDK") başvurarak uygun görüşünün alınması gerekmektedir. Bu doğrultuda Şirket, kuruluş amacıyla tescil ve ilan işlemlerinin gerçekleştirilmesi öncesinde BDDK'ya başvurmuş ve BDDK'nın 1 Kasım 2006 tarih ve 26333 sayılı Resmî Gazete'de yayımlanan Varlık Yönetim Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmelik kapsamında 28.11.2014 tarih ve 6090 sayılı kararı ve 03.12.2014 tarih ve 43890421-110.01.01(128-16)-28297 sayılı yazısına istinaden kuruluş izni almıştır. Şirket, kuruluşla ilişkin iznin alınmasını takiben tescil ve ilan işlemlerinin gerçekleştirilmesinin ardından Yönetmelik'in "Kuruluş ve faaliyet izni" başlıklı 6. maddesinin 3. fıkrasına istinaden faaliyet izni tanınması amacıyla BDDK'ya başvurmuştur. BDDK'nın 22.04.2015 tarih ve 6284 sayılı kararı ve 28.04.2015 tarih ve 43890421-050.01.04[128-16]-E.674 sayılı yazısı neticesinde Şirket'in faaliyetine izin vermiştir.

Şirketin kurucu pay sahipleri Sofu Altınbaş, Vakkas Altınbaş, Aliye Altınbaş, Orkun Altınbaş, Sedef Akacan, Fatma Altınbaş ve Mehmet Altınbaş'tır. Şirket'in kuruluş sermayesi 10.000.000 TL'dir. Kuruluş sermayesinin 3.000.000 TL'si Sofu Altınbaş, 2.000.000 TL'si Vakkas Altınbaş, 1.000.000 TL'si Aliye Altınbaş, 1.000.000 TL'si Orkun Altınbaş, 1.000.000 TL'si Sedef Akacan, 1.000.000 TL'si Fatma Altınbaş ve 1.000.000 TL'si Mehmet Altınbaş tarafından taahhüt edilmiştir.

Şirket'in kayıtlı sermaye sistemine geçişi ile paylarının halka arzı kapsamında Esas Sözleşme'nin, Sermaye Piyasası Kanunu'nun amaç ve ilkeleri ve Kurul düzenlemelerine uygun hale getirilmesi ve Tebliğ'in 6. maddesi hükmü çerçevesinde gerekli olan değişikliklerin gerçekleştirilmesi amacıyla Şirket, tadil metninin SPK ve BDDK görüşü ile T.C. Ticaret Bakanlığı'nın iznine-sunulmasına ilişkin 28.12.2022 tarihinde almış olduğu yönetim kurulu kararına istinaden gerekli başvurularda bulunmuştur. Başvurular sonucunda BDDK'nın E-12509071-110.01.02-73376 sayılı yazısı, SPK'nın 21.07.2023 tarih ve E-29833736-110.03.03-39924 sayılı yazısı ve T.C. Ticaret Bakanlığı İç Ticaret Genel Müdürlüğü'nün E-50035491-431.02.0087852105 ile Esas Sözleşme değişikliği başvurusuna onay verilmiştir.

Yönetmelik'in "Ana sözleşme değişikliği ve hisse devri" başlıklı 7. maddesinin 1. fıkrası uyarınca varlık yönetim şirketlerinin esas sözleşme değişiklikleri için BDDK'ya bildirimde bulunulması zorunludur; BDDK'nın uygun görüş vermesi ya da on beş iş günü içinde olumsuz görüş bildirmemesi halinde yapılan değişiklikler şirketlerin genel kurul gündemine alınır. Şirket, esas sözleşme değişikliğine ilişkin izin yazılarına istinaden 10.08.2023 tarihinde gerçekleştirdiği T.C. Beyoğlu Noterliği tarafından 28546 yevmiye numarası ile tasdik edilmiş olan genel kurul kararı ile esas sözleşme değişikliği onaylanmıştır. İşbu karar İstanbul Ticaret Sicili Müdürlüğü nezdinde 14.08.2023 tarihinde tescil edilmiş ve Türkiye

Abdi İpekçi Cad., No:38/5, Nişantaşı, Şişli, İstanbul

T: +90 (212) 291 10 02 F: +90 (212) 291 10 03

www.kayumdemir.com

Ticaret Sicil Gazetesi'nin 17.08.2023 tarih ve 10895 sayılı nüshasında ilan edilmiştir. İlan metninde "Eklenen Diğer Maddeler" başlığı altında ilan edilen "18. Sermaye Piyasası Araçlarının İhracı" maddesine ilişkin hususlar sehven yazılmış olduğundan, ilgili maddenin doğrusu 21.08.2023 tarihli ve 10897 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesinde tashihi ilan olunmuştur.

1.2 Faaliyet Konusu

Şirket, 5411 sayılı Bankacılık Kanunu'nun ("**Bankacılık Kanunu**") 143. maddesi ile düzenlenen varlık yönetim şirketlerine ilişkin olarak Yönetmelik ve diğer uygulanabilir mevzuat uyarınca, kaynak kuruluşların alacakları ile diğer varlıklarının satın alınması, tahsili, yeniden yapılandırılması ve satılması amacıyla yönelik olarak faaliyet göstermek üzere BDDK'nın iznine bağlı kurulmuş bir varlık yönetim şirketidir.

Varlık yönetim şirketleri, esas olarak, kaynak kuruluşlar tarafından kullanılmış bulunan borçları temlik alarak bu alacakların tahsil edilmesi amacıyla faaliyetlerini yürütür. Temlik alınan alacaklar 22.06.2016 tarih ve 29750 sayılı Resmî Gazete'de yayımlanan Kredilerin Sınıflandırılması ve Bunlar İçin Ayrılacak Karşılıklara İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik'in "Donuk alacaklar" başlıklı 5. maddesinde "Kredilerin sınıflandırılması" başlıklı 4. maddeye atıfla "Üçüncü Grup, Tahsil İmkânı Sınırlı Krediler", "Dördüncü Grup, Tahsili Şüpheli Krediler" ve "Beşinci Grup, Zarar Niteliğindeki Krediler" ile 23.10.2015 tarihli ve 29511 sayılı Resmî Gazete'de yayımlanan Kredi Riskine Esas Tutarın İçsel Derecelendirmeye Dayalı Yaklaşımlar ile Hesaplanmasına İlişkin Tebliğ uyarınca borçlusunun temerrüt ettiği kabul edilen veya Türk Finansal Raporlama Standardı 9, Finansal Araçlar'a göre borçlusunun temerrüdü dolayısıyla ömür boyu beklenen kredi zarar karşılığı uygulamasına tabi olan krediler olarak tanımlanan alacaklar olabileceği gibi Yönetmelik'te *canlı alacak* olarak tasnif edilen alacaklar da olabilir. Ancak Yönetmelik'in "Kaynak kuruluşun devirle ilgili yükümlülükleri" başlıklı 19. maddesinin 3. fıkrası uyarınca, yalnızca münferit bir risk grubunu içeren alacaklar hariç, canlı ve donuk alacaklar aynı devir portföyü içinde yer alamaz.

Kaynak kuruluşlar, Yönetmelik'te (i) Bankacılık Kanunu'nun 3. maddesinde tanımlanan bankalar, (ii) 6361 sayılı Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketleri Kanunu'nda tanımlanan Finansal Kurumlar Birliğine üye olan kuruluşlar ile ana faaliyet konuları para ve sermaye piyasaları olan ve bu konulardaki özel kanunlara göre izin ve ruhsat almak suretiyle finansman sağlama veya ödünç para verme konularında ya da sigortacılık alanında faaliyet gösteren yurt içi ve yurt dışındaki kuruluşlar, ve (iii) Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu olarak tanımlanmaktadır.

Bu çerçevede varlık yönetim şirketlerinin kaynak kuruluşlardan tahsili gecikmiş alacaklarını devralması, hukuki temelini 6098 sayılı Türk Borçlar Kanunu'nun 183. maddesi kapsamında alacağın temliki kurumundan almaktadır. İşbu hüküm uyarınca borçlusunun rızası aranmaksızın alacağın üçüncü kişiye devredilmesi mümkün olmakla birlikte, Yönetmelik kapsamında devralınan alacaklar bakımından borçluya bildirimde bulunulması öngörülmüştür. Temlik alınan alacakların tahsilatı sürecinde faaliyetlerini büyük ölçüde avukatlık ortaklığı, çağrı merkezi, değerlendirme kuruluşu gibi dış hizmet sağlayıcı kuruluşlar vasıtasıyla yürütür.

Şirket Esas Sözleşmesinin "Amaç ve Konu" başlıklı 3. maddesi uyarınca, mevzuat kapsamında kendisine izin verilen işler ile birlikte aşağıdaki iş ve işlemleri yapabilir:

- Bankaların, katılım bankalarının, Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonunun ve özel finans kurumlarının, diğer mali kurumların ve kredi sigorta hizmeti veren sigorta şirketlerinin söz konusu hizmetlerinden doğan alacakları ile diğer varlıklarını satın almak çözümlemek, geliştirmek ve/veya satmak,
- Satın aldığı alacakları borçlusundan tahsil etmek, teminatları ve diğer varlıkları nakde çevirmek veya bunları geliştirerek veya yeniden yapılandırarak satmak,
- Bankaların, katılım bankalarının, Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonunun ve diğer mali kurumların ve kredi sigorta hizmeti veren sigorta şirketlerinin söz konusu hizmetlerinden doğan alacakları ile diğer varlıklarının yeniden yapılandırılması veya üçüncü kişilere satışında danışmanlık ve bu işlerde aracılık hizmeti vermek,

Abdi İpekçi Cad., No:38/5, Nişantaşı, Şişli, İstanbul

T: +90 (212) 291 10 02 F: +90 (212) 291 10 03

www.kayumdemir.com

- Yatırım hizmetleri ve faaliyetleri niteliğinde olmamak, Sermaye Piyasası mevzuatına aykırı olmamak ve Sermaye Piyasası Kurulu'ndan gerekli izinleri almak kaydıyla, sermaye piyasası mevzuatı dahilinde faaliyette bulunmak ve mevzuata uygun her türlü menkul kıymet ihraç etmek,
- Yatırım hizmetleri ve faaliyetleri niteliğinde olmamak kaydıyla ve Sermaye Piyasası mevzuatının örtülü kazanç aktarımına ilişkin hükümleri saklı kalmak koşuluyla, faaliyetlerini gerçekleştirmek amacıyla iştirak ve menkul/gayrimenkul her türlü mal varlığı edinmek, iyileştirmek, geliştirmek ve satmak,
- Yatırım hizmetleri ve faaliyetleri niteliğinde olmamak ve Sermaye Piyasası mevzuatına aykırı olmamak kaydıyla bankaların, katılım bankalarının, diğer mali kurumların ve varlık yönetim şirketlerinin satışına aracılık ettiği veya ihraç ettiği finansal ürünlere yatırım yapmak,
- Yatırım hizmetleri ve faaliyetleri niteliğinde olmamak kaydıyla, bankaların, katılım bankalarına, diğer mali kurumlara ve şirketlere kurumsal ve finansal yeniden yapılandırma alanlarında danışmanlık hizmeti vermek.

Şirket, bu maddede belirlenen konular dışında faaliyete bulunamaz. Ancak mevzuat uyarınca izin verilen diğer faaliyetleri de yapabilir. Şirket, yukarıda sayılan amaç ve faaliyetlerin gerçekleştirilebilmesi için;

- Sermaye Piyasası Kurulu'nun ve Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu'nun belirlediği esaslara uygun olmak kaydıyla, ilgili mevzuat hükümlerine uygun olmak kaydıyla, yerli ve yabancı kurum, kuruluş, banka ve piyasalardan kısa orta ve uzun vadeli krediler, garantiler veya teminat mektupları almak sureti ile teminatlı veya teminatsız finansman temin edilebilir ve gerekli takdirde söz konusu finansman işlemleri çerçevesinde tahakkuk edecek borçların teminatı olarak varlıklarının ve/veya alacaklarının tümü veya bir kısmı üzerinde ipotek, rehin veya sair takyidatlar tesis edilebilir, her türlü teminat verebilir.
- Yatırım hizmetleri ve faaliyetleri niteliğinde olmamak kaydıyla ve sermaye piyasası mevzuatının örtülü kazanç aktarımına ilişkin hükümleri saklı kalmak koşuluyla, finansal, idari, ticari ve sınai faaliyetleri için yatırımlarda bulunabilir.
- Şirket amaç ve faaliyetlerini gerçekleştirmek için her türlü mali taahhütte bulunabilir,
- Şirketin amaç ve faaliyetleri içinde kalmak kaydıyla ve Sermaye Piyasası mevzuatında belirlenen esaslar ve varlık yönetim şirketlerine ilişkin olarak Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu tarafından öngörülen düzenlemeler çerçevesinde ilgili makamlardan gerekli izinleri alarak şirketler kurabilir. Şirket amaç ve faaliyetleri ile ilgili veya amaç ve faaliyetlerine yardımcı veya bunları kolaylaştırıcı faaliyetlerde bulunabilmek için yatırım hizmetleri ve faaliyetleri niteliğinde olmamak kaydıyla ve Sermaye Piyasası mevzuatının örtülü kazanç aktarımına ilişkin hükümleri saklı kalmak koşuluyla, yerli ve yabancı uyruklu tüzel kişilerle ilgili mevzuat hükümleri uyarınca belirtilen oranlar dahilinde ortaklıklar veya bağlı kuruluşlar kurabilir; aracılık faaliyetinde bulunmamak koşulu ile diğer tüzel kişilere ait hisse, tahvil ve diğer menkul kıymetleri alıp satabilir ve bunlar üzerinde her türlü hukuki tasarrufta bulunabilir,
- Her türlü marka, ihtira beratı, telif ve patent hakları, lisans, imtiyaz, model, resim, *know-how*, Ticaret Unvanı, hususi imal, istihsal usulleri, alameti farika dahil olmak ancak bunlarla sınırlı olmamak kaydı ile her türlü fikri mülkiyet hakları ve imtiyazları iktisap edebilir, kullanılabilir, iktisap edilen fikri mülkiyet hakları ile ilgili her türlü ticari muameleleri yapabilir, bunlar üzerinde Sermaye Piyasası mevzuatında belirlenen esaslar çerçevesinde her türlü hukuki tasarrufta bulunabilir, söz konusu fikri mülkiyet haklarını tescil veya iptal ettirebilir, yerli ve yabancı gerçek ve/veya tüzel kişilerle ilgili lisans sözleşmeleri akdedebilir,
- Sermaye Piyasası mevzuatında belirlenen esaslar çerçevesinde amacı ile ilgili her nevi menkul, gayrimenkul malları, aynı hakları veya iktisap edebilir, zilyetliğinde bulundurabilir, ariyet

verebilir, kira ile tutabilir, finansal kiralama haricinde kiraya ve alt kiraya verebilir, satabilir veya sair hukuki veya ticari tasarruflarda bulunabilir, üçüncü şahısların menkul ve gayrimenkulleri ve alacakları üzerinde kendi lehine ipotek, rehin, intifa ve sair teminatlar, tesis edebilir, kira sözleşmelerini tapuya şerh ettirebilir, üçüncü şahısların borçlarının teminatı olarak Şirket menkul, gayrimenkul ve varlıklarının ve/veya doğmuş, doğacak hak ve alacaklarının tümü veya bir kısmı üzerinde ipotek, rehin veya sair takyidat tesis edebilir, tesis edilen söz konusu hakları fek edebilir,

- Şirket amaç ve faaliyetlerine ilişkin veya amaç ve faaliyetlerinin gerçekleştirilmesi için faydalı olabilecek her türlü ticari, sınai ve/veya mali işlemlere, anlaşmalara ve düzenlemelere taraf olabilir, bunlara ilişkin her türlü sözleşmeyi, akdedebilir, her türlü kefalet ve garanti verebilir,
- Sermaye Piyasası mevzuatında belirlenen esaslar ve varlık yönetim şirketlerine ilişkin olarak Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu tarafından öngörülen düzenlemeler çerçevesinde Alacaklarını tahsil etmek amacıyla borçlularına ilave finansman sağlayabilir.
- İşlerin yürütülmesi ve/veya gelecekte kurulacak tesislerin işletilmesi için gereken yerli ve yabancı teknik, idari ve uzman personel ve grupları istihdam edebilir, iş akitleri imzalayabilir, yabancılar için çalışma izni başvurusunda bulunabilir ve gerekli olduğu takdirde yabancı çalışanların maaşlarını yurt dışına transfer edebilir,
- Sermaye Piyasası mevzuatı çerçevesinde ve ilgili mevzuat hükümleri uyarınca şirketin ihraç edebilecekleri her nevi tahvil, menkul kıymetler, finansman bonoları, kar-zarar ortaklığı belgelerini ihraç edebilir,
- Yatırım hizmetleri ve faaliyetleri niteliğinde olmamak kaydıyla ve Sermaye Piyasası mevzuatının örtülü kazanç aktarımına ilişkin hükümleri saklı kalmak koşuluyla, pay senedi, tahvil, finansman bonusu, devlet tahvili, hazine bonusu, gelir ortaklığı senedi ve benzeri her türlü özel ve kamusal menkul kıymeti, bunlarla ilgili her türlü şufa, vefa, iştirak, intifa ve rüçhan haklarını opsiyon ve benzeri şahsi veya ayni hakları satın alabilir, satabilir, başkaları ile değiştirebilir, bunlar üzerinde Sermaye Piyasası mevzuatında belirlenen esaslar çerçevesinde her türlü ayni ve şahsi tasarruflarda bulunabilir,
- Şirket'in amaç ve konusu dahilinde olmak ve Sermaye Piyasası mevzuatının örtülü kazanç aktarımına ilişkin hükümleri saklı kalmak koşuluyla iştirak ettiği şirketlere yatırım, para bulma, proje geliştirme organizasyon, yönetim, pazarlama ve satış gibi ticari, teknik, ekonomik, Sermaye Piyasası Kanunu'nda belirlenen yatırım danışmanlığı faaliyeti mahiyetinde olmamak üzere, mali, idari veya hukuki nitelik taşıyan konularda ivazlı veya ivazsız danışmanlık hizmeti verebilir; iştirak ettiği şirketler adına resmi veya özel ihalelere katılabilir,
- Şirket'in amaç ve konusu dahilinde olmak ve Sermaye Piyasası mevzuatının örtülü kazanç aktarımına ilişkin hükümleri saklı kalmak koşuluyla yerli veya yabancı kişi veya kuruluşlarla kısa veya uzun süreli adi ortaklıklar veya iştirakler kurabilir, bunlarla mali sorumluluğun yüklenmesi ve bölüşülmesine ilişkin anlaşmalar yapabilir.
- Her türlü fizibilite, etüt, çalışmalar, danışmanlık yapabilir, eleman yetiştirebilir.
- Şirketin işleri için gerekli (uçaklar ve gemiler dahil) iktisap edebilir, devredebilir ve bunlar üzerinde Sermaye Piyasası mevzuatında belirlenen esaslar çerçevesinde ayni, şahsi tasarruflarda bulunabilir.
- Sermaye Piyasası mevzuatının örtülü kazanç aktarımına ilişkin hükümleri saklı kalmak koşuluyla, Şirket amaç ve konusuna ilişkin olarak adli ve idari makamlardan izin almak, Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulunu usulüne uygun olarak bilgilendirmek kaydıyla yurt içinde veya yurt dışında şubeler, irtibat büroları açabilir.

- Sermaye Piyasası mevzuatının örtülü kazanç aktarımı düzenlemelerine, Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu tarafından öngörülen düzenlemelere ve sair ilgili mevzuat hükümlerine aykırılık teşkil etmemesi, gerekli özel durum açıklamalarının yapılması, yapılan bağışların dağıtılabilir kar matrahına eklenmesi, yıl içinde yapılan bağışların genel kurulda ortakların bilgisine sunulması şartıyla ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun yapılacak bağış miktarına üst sınır getirme yetkisi saklı kalmak üzere, ilgili mevzuat dahilinde üniversitelere, eğitim-öğretim kurumlarına, derneklere, vakıflara, bu gibi kişi ve/veya kurumlara bağış ve yardımda bulunabilir, hibe yapabilir ve derneklere üye olabilir.
- Şirket, Sermaye Piyasası mevzuatı ve ilgili diğer mevzuata uygun olarak hareket etmek ve gerekli özel durum açıklamalarını yapmak kaydıyla kendi paylarını geri alabilir.

Yukarıda belirtilen faaliyetler dışında, ileride Şirket için faydalı ve lüzumlu görülecek başka işlere girilmek istendiği takdirde; keyfiyet, Yönetim Kurulunun kararı üzerine Genel Kurul'un onayına sunulacak ve bu hususta Genel Kurul tarafından karar alınmasını müteakip öngörülen işler Şirket tarafından yapılabilecektir. Esas Sözleşme değişikliği mahiyetinde olan işbu Genel Kurul kararının uygulanabilmesi için, Genel Kurul'un onayından önce Yönetim Kurulu tarafından Sermaye Piyasası Kurulu ve Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulunun onayı alınarak Ticaret Bakanlığından gerekli izinler alınacaktır.

1.3 Sermaye, Pay Sahipliği Yapısı ve Sermaye Artırımları

1.3.1 Kuruluş Sermayesi, Sermaye Artırımları ve Kayıtlı Sermaye Sistemine Geçilmesi

Şirket 09.03.2015 tarihinde, 10.000.000,00 Türk Lirası sermaye ile kurulmuş olup, Şirket'in kuruluşu 13.03.2015 tarihli ve 8878 sayılı Türk Ticaret Sicil Gazetesi'nde ilan edilmiştir. Kuruluşta bu sermaye 1,00 Türk Lirası değerinde 10.000.000 paya ayrılmış ve bunun 3.000.000,00 Türk lirası Sofu Altınbaş, 2.000.000,00 Türk Lirası Vakkas Altınbaş, 1.000.000,00 Türk Lirası Aliye Altınbaş, 1.000.000,00 Türk Lirası Orkun Altınbaş, 1.000.000,00 Türk lirası Sedef Akacan, 1.000.000,00 Türk Lirası Fatma Altınbaş, 1.000.000,00 Türk lirası Mehmet Altınbaş tarafından her türlü muvazaadan arı olarak ödenmiştir.

Şirket'in kuruluşundan sonra yaptığı sermaye artırımlarına ilişkin detaylar aşağıda belirtilmektedir:

Sermaye (TL)	Artırım Kaynağı	Genel Kurul/ Yönetim Kurulu Tarihi	Tescil Tarihi	TTSG Tarihi	TTSG Sayı
20.000.000 (Yirmi Milyon Türk lirası)	Kuruluş sermayesini tamamı ödenmiştir. Bu defa artırılan sermaye olan 10.000.000 TL'nin 2.700.000 TL'si şirket geçmiş yıl karlarından, 7.300.000,00 TL ana hissedar ASV Holding A.Ş.'nin şirketteki alacağından karşılanmıştır. Şirketin sermayeye eklenebilecek Geçmiş yıl karları ile ana hissedar ASV Holding A.Ş.'nin şirketteki alacağı 11.09.2017 tarih ve 2017706 sayılı Mali Müşavir raporu ile tespit edilmiştir.	28.09.2017	29.09.2017	05.10.2017	9423

30.000.000 (Otuz Milyon Türk lirası)	Eski sermayenin tamamı ödenmiştir. Bu defa artırılan sermaye olan 10.000.000 TL'nin tamamı Geçmiş Yıl Karları hesabından karşılanmıştır. Şirketin sermayeye eklenebilecek Geçmiş Yıl Karları 28.01.2020 tarih ve YMM-2415-885/2020-02 sayılı Mali Müşavir raporu ile tespit edilmiştir.	12.02.2020	17.02.2020	21.02.2020	10021
50.000.000 (Elli Milyon Türk lirası)	Eski sermayenin tamamı ödenmiştir. Bu defa artırılan sermaye olan 20.000.000 TL'nin tamamı Geçmiş Yıl Karları hesabından karşılanmıştır. Şirketin sermayeye eklenebilecek Geçmiş Yıl Karları 03/03/2022 tarih YMM-2415-885/2022-05 sayılı Mali Müşavir raporu ile tespit edilmiştir.	01.04.2022	16.04.2022	18.04.2022	10561
100.000.000 (Yüz Milyon Türk lirası)	Eski sermayenin tamamı ödenmiştir. Bu defa artırılan sermaye olan 50.000.000 TL'nin tamamı Geçmiş Yıl Karları hesabından karşılanmıştır. Şirketin sermayeye eklenebilecek Geçmiş Yıl Karları 08.03.2024 tarih YMM-2415-885/2024-07 sayılı Mali Müşavir raporu ile tespit edilmiştir.	26.04.2024	07.05.2024	07.05.2024	11076

Şirket'in mevcut sermayesi olan 100.000.000,00 TL'nin tamamının ödendiği Yeminli Mali Müşavir Recep Çetin tarafından tanzim edilen 25.06.2024 tarih ve 2415-885/2024-13 sayılı sayılı Sermayenin Ödendiğinin Tespitine İlişkin Yeminli Mali Müşavirlik Raporu uyarınca tasdik edilmiştir.

Şirket tarafından verilen ve Ek – 5'de yer alan beyanda, Şirket kayıtlarında Türk Ticaret Kanunu'nun 376 ve 377. maddeleri kapsamında herhangi bir sermaye kaybı ve borca batıklık durumunun olmadığı beyan edilmiştir.

1.3.2 Güncel Pay Sahipliği Yapısı

Yukarıda bahsi geçen kurucu pay sahiplerinin tamamı, 25.07.2016 tarihinde sahip oldukları payları ASV Holding A.Ş.'ye devretmiştir. 1.11.2006 tarihli Resmî Gazete'de yayımlanan ve mevcut durumda mülga hâlde olan "Varlık Yönetim Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmelik" uyarınca pay devirlerinin BDDK iznine tabi olması hasebiyle Şirket, pay devri öncesinde 17.05.2016, 17.06.2016 ve 22.06.2016 tarihlerinde BDDK'ya başvurmuş olup, BDDK söz konusu pay devirlerini 20.07.2016 tarih ve 43890421-110.01.02[128.16]-E.9845 sayılı yazısı ile onaylamıştır. Ayrıca söz konusu pay devri neticesinde tek paylı anonim şirkete dönüşen Şirket, 20.09.2017 tarihli yönetim kurulu kararını tescil ve 27.09.2017 tarihli Türk Ticaret Sicil Gazetesinde ilan etmiştir.

22.10.2021 tarihinde ASV Holding A.Ş., Şirket'in sermayesinin %5'ine karşılık gelen, 1.500.000 adet pay senedini ES ES Akaryakıt Dağıtım A.Ş.'ye devretmiştir. Yönetmelik gereğince BDDK'ya pay devrini bildirme yükümlülüğü bulunan Şirket, bu hususu 19.10.2021 tarihinde BDDK Bilgi Yönetim Daire Başkanlığına bildirmiştir. Buna ek olarak, devir sonucunda tek pay sahipliği yapısı sona eren Şirket, bu durumu tescil ve Türk Ticaret Sicil Gazetesi'nin 28.10.2021 tarih ve 10440 sayılı nüshasında ilan etmiştir.

21.03.2024 tarihli pay devir sözleşmesi ile ASV Holding A.Ş., maliki olduğu 2.000.000 TL nominal tutarlı 2.000.000 adet payı, ES ES Akaryakıt Dağıtım A.Ş. maliki olduğu 2.500.000 TL nominal tutarlı 2.500.000 adet payı Sümer Faktoring A.Ş.'ye devretmiştir. Söz konusu pay devri Yönetim Kurulu'nun

Abdi İpekçi Cad., No:38/5, Nişantaşı, Şişli, İstanbul

T: +90 (212) 291 10 02 F: +90 (212) 291 10 03

www.kayumdemir.com

21.03.2024 tarih ve 016/Mart 2024 tarihli kararı ile pay defterine kaydedilmiş ve 28.03.2024 tarihinde BDDK Bilgi Yönetim Daire Başkanlığına bildirilmiştir.

Şirket'in T.C. İstanbul 8. Noterliği'nin 09.03.2015 tarih 03883 yevmiye numarasıyla tasdik edilmiş pay defteri kayıtları uyarınca Şirket'in güncel pay sahipliği ise aşağıdaki şekildedir:

Şirket'in Doğrudan Pay Sahipliğine İlişkin Bilgi				
Ticaret Unvanı	Pay Adedi	Sermaye Payı (TL)	Sermaye Payı (%)	Pay Türü
ASV Holding A.Ş.	91.000.000	91.000.000	91	Nama Yazılı
Sümer Faktoring A.Ş.	9.000.000	9.000.000	9	
TOPLAM	100.000.000	100.000.000	100	

Şirket'in pay sahipliği yapısı içerisinde, ASV Holding A.Ş. %91 oranında pay sahibidir. ASV Holding A.Ş.'nin pay sahipliği yapısı aşağıdaki şekildedir.

ASV Holding A.Ş.'nin Pay Sahipliğine İlişkin Bilgi				
Ticaret Unvanı	Pay Adedi	Sermaye Payı (TL)	Sermaye Payı (%)	Pay Türü
Sofu ALTINBAŞ	109.044.500	109.044.500	50	Nama Yazılı
Vakkas ALTINBAŞ	109.044.500	109.044.500	50	
TOPLAM	218.089.000	218.089.000	100	

Sümer Faktoring A.Ş. 17.05.1996 tarihinde kurulmuş ve BDDK'nın 27.03.2008 tarih ve 2543 sayılı kararı ile Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmelik hükümleri uyarınca faktöring faaliyetinde bulunması uygun görülmüştür. Sümer Faktoring A.Ş.'nin güncel pay sahipliği yapısına ilişkin bilgi aşağıdaki şekildedir.

Sümer Faktoring A.Ş.'nin Pay Sahipliğine İlişkin Bilgi				
Ticaret Unvanı	Pay Adedi	Sermaye Payı (TL)	Sermaye Payı (%)	Pay Türü
ASV Holding A.Ş.	158.000.000	158.000.000	100	Nama Yazılı
TOPLAM	158.000.000	158.000.000	100	

Şirket'in dolaylı pay sahipliği yapısı, yukarıda ifade edilen bilgiler uyarınca, aşağıdaki şekilde tespit edilmektedir.

Şirket'in Dolaylı Pay Sahipliğine İlişkin Bilgi			
Ticaret Unvanı	Pay Adedi	Sermaye Payı (TL)	Sermaye Payı (%)
Vakkas Altınbaş	50.000.000	50.000.000	50
Sofu Altınbaş.	50.000.000	50.000.000	50
TOPLAM	100.000.000	100.000.000	100

1.3.3 Pay Grupları ve İmtiyazlar

Şirket'in T.C. İstanbul 8. Noterliği nezdinde 09.03.2015 tarih ve 03883 yevmiye numarası ile tasdik edilmiş pay defterinin incelenmesi sonucunda, Şirket payları üzerinde herhangi bir takyidat veya devir kısıtlayıcı ibare tespit edilmemiştir. Buna ek olarak işbu Rapor tarihi itibarıyla, Şirket payları arasında herhangi bir imtiyaz bulunmamakla birlikte, paylara yönelik bir grup ayrımı da bulunmamaktadır.

1.3.4 Payların Devri ve Tedavülü ile Bağlam Hükümleri

Yönetmelik'in "Ana Sözleşme Değişikliği ve Hisse Devri" 7. maddesinin 2. fıkrası uyarınca, bir gerçek veya tüzel kişinin, varlık yönetim şirketi sermayesinin yüzde %10'unu veya daha fazlasını temsil eden payları edinmesi veya varlık yönetim şirketinin kontrolünün el değiştirmesi sonucunu doğuran pay devirleri BDDK'nın iznine tabidir. Bu hüküm tüzel kişi ortağın yönetim ve denetimini belirleyen sermaye paylarının bir başka tüzel kişiye ait olması halinde gerçek kişi ortak ya da ortaklara ulaşıncaya kadar uygulama alanı bulmaktadır. Bu kapsam dâhilinde yeni imtiyazlı pay ihracı, mevcut paylar üzerine imtiyaz tesisi, imtiyazın kaldırılması veya intifa hakkı tesisi de bu maddede belirtilen usul ve esaslar çerçevesinde BDDK iznine tabidir. Oy hakkı edinilmesi ile hisselerin rehnedilmesinde de bu hüküm uygulanmaktadır.

Yönetim veya denetim kurullarına üye belirleme imtiyazı veren payların tesisi veya devri yukarıdaki oransal sınırlara bakılmaksızın BDDK iznine tâbidir. İzin alınmadan yapılan pay devirleri pay defterine kaydolunmaz. Bu hükme aykırı olarak pay defterine yapılan kayıtlar hükümsüzdür. Bununla birlikte, Yönetmelik'in 7. maddesinin 6. fıkrası uyarınca pay defterine kaydedilen hisse devirlerinin izne tabi olmasalar bile bir ay içinde BDDK'ya bildirilmesi zorunludur. Yönetmelik'te yer alan ve işbu Rapor'un "3.2.4 Pay Devrine İlişkin Bildirim ve İzin" başlığı altında detayları sunulan özellikli pay devirleri haricinde gerçekleşen pay devirlerinin BDDK'ya yatırımcılar tarafından ayrıca bildirilmesi veya BDDK'dan onay alınması gerekmemektedir.

Şirket'in esas sözleşmesi ve pay defteri kayıtları uyarınca pay senetlerinin tamamı nama yazılıdır ve başta Sermaye piyasası mevzuatı olmak üzere, BDDK ve Türk Ticaret Kanunu'nda öngörülen şartların yerine getirilmesi şartıyla, Şirket paylarının devrine yönelik herhangi bir kısıtlama tespit edilmemiştir.

1.4 Esas Sözleşme Değişikliği ve Kayıtlı Sermaye Sistemine Geçiş

Bir anonim şirketin kayıtlı sermaye sistemini kabul etmesi halinde, ortaklığın esas sermayesi çıkarılmış sermaye olacak ve esas sözleşmesinde belirlenen kayıtlı sermaye tavanına kadar genel kurul kararı gerekmeksizin, yönetim kurulu tarafından sermaye artırılabilir. Kuruldan izin almak kaydıyla kabul edilecek bu sistemde, genel kurulun yönetim kuruluna vereceği yetkiyle, en çok 5 yıl süre ile başlangıç sermayesinin beş katından fazla olmaksızın bir tavan sermaye belirlenebilecektir.

Şirket'in, sermaye piyasası mevzuatının amaç ve ilkelerine uygun bir şekilde halka açık hale getirilmesi amacıyla, 250.000.000 TL kayıtlı sermaye tavanı ile kayıtlı sermaye sistemine geçişine Kurul tarafından izin verilmesi, esas sözleşmenin ilgili maddelerinin değiştirilmesi ve Kurul'ca kaldırılması uygun görülen maddelerin kaldırılması amacıyla hazırlanan tadil metnine Kurul'ca uygun görüş verilmesi talep edilmiştir.

Şirketin talebini değerlendiren Kurul'un 21.07.2023 tarih ve E-29833736-110.03.03-39924 sayılı yazısında belirtildiği üzere 13.07.2023 tarihli ve 38/815 sayılı toplantısında;

- Tadil metninin "Sermaye Piyasası Araçlarının İhracı" başlıklı 18'inci maddesinin ikinci ve üçüncü fıkrasının tadil metninden çıkartılarak yerine, "Şirket'in ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak tahvil, finansman bonosu ve borçlanma aracı niteliğindeki diğer sermaye piyasası araçlarını etmesi hususunda yönetim kurulu yetkilidir." ifadesinin eklenmesi şartıyla olumlu karşılanmasına,
- Madde tadil metinlerinin, Kurul'un uygun görüş karar tarihinden itibaren 6 ay süreyle geçerli olduğu ve tadil tasarılarının 6 ay içinde genel kuruldan geçirilerek onaylanmaması halinde geçerliliğini yitireceğine,
- Madde tadil tasarılarına Kurulca verilen uygun görüşün Şirketin halka arz edilmesi planlanan paylarına ilişkin olarak hazırlanacak izahnamenin Kurulca onaylandığı ya da onaylanacağı anlamına gelmediği ve halka arz edilecek paylara ilişkin izahnamenin onaylanması için Kurulumuzun ilgili düzenlemelerinde belirtilen belgeler ile ayrıca Kurula başvurulması gerektiğine

karar vermiştir.

Yönetmelik'in "Ana sözleşme değişikliği ve hisse devri" başlıklı 7. maddesi uyarınca, varlık yönetim şirketlerinin, esas sözleşmelerinde yapılacak değişiklikler öncesinde BDDK'ya bilgi vermesi gerekmektedir. Bu kapsamda Şirket, yukarıda bahsi geçen Kurul başvurusuna eş zamanlı olarak gerekli değişiklikleri içeren tadil tasarısına ilişkin BDDK'nın görüşlerini talep etmiştir.

BDDK'nın Uygulama IV Daire Başkanlığı'nın E-12509071-110.01.02-73376 sayılı yazısında, konuya ilişkin yapılan değerlendirme neticesinde, söz konusu tadil tasarısının 6, 7, 10, 11 ve 14'üncü maddelerinin yazı ilişkisinde yer alan tablodaki gibi revize edilmesi gerektiğini, belirtilen değişikliklerin yapılması kaydıyla esas sözleşme değişikliğinin, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu ve ilgili mevzuat hükümleri saklı kalmak kaydıyla, Yönetmelik hükümleri açısından herhangi bir sakıncası bulunmadığını belirtmektedir.

Şirket, esas sözleşme değişikliği çerçevesinde eş zamanlı olarak başvurmuş olduğu Kurul ve BDDK tarafından iletilen görüşler neticesinde tadil tasarısında gerekli revize işlemlerini gerçekleştirerek 26.07.2023 tarihinde T.C. Ticaret Bakanlığına başvurarak tadil tasarısının değiştirilmesine yönelik izin talep etmiştir. T.C. Ticaret Bakanlığı İç Ticaret Genel Müdürlüğü E-50035491-431.02-00087852105 sayılı ve 04.08.2023 tarihli yazısı ile Kurul ve BDDK'nın görüşlerine istinaden, esas sözleşmenin tadil tasarısında belirtildiği şekilde değiştirilmesine 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 333'üncü maddesi hükmü gereğince izin vermiştir.

Sonuç itibarıyla, Esas Sözleşme tadil metni (i) T.C. Sermaye Piyasası Kurulu Karar Organı'nın 13.07.2023 tarihli ve 38/815 sayılı toplantısında alınan kararlar neticesinde Ortaklar Finansmanı Daire Başkanlığı'nın 21.07.2023 tarih ve E-29833736-110.03.03-39924 sayılı olumlu görüş yazısı, (ii) BDDK Uygulama IV Daire Başkanlığı'nın E-12509071-110.01.02-73376 sayılı olumlu görüş yazısı ve (iii) T.C. Ticaret Bakanlığı İç Ticaret Genel Müdürlüğü'nün 04.08.2023 tarih ve E-50035491-431.02-00087852105 sayılı onay yazısına istinaden 10.08.2023 tarihinde gerçekleştirilen olağanüstü genel kurul toplantısında alınan kararlar ile Şirket esas sözleşmesi değiştirilmiş ve kayıtlı sermaye sistemine geçilmiştir.

Bahsi geçen Genel Kurul kararları T.C. Beyoğlu 31. Noterliği'nin 10.08.2023 tarih ve 28546 yevmiye numarası ile tasdik edilmiş olup 14.08.2023 tarihinde İstanbul Ticaret Sicili Müdürlüğünce tescil edilerek Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'nin 17.08.2023 tarih ve 10895 sayılı nüshasında ilan edilen kararlar, ilan metninde "Eklenen Diğer Maddeler" başlığı altında ilan edilen "18. Sermaye Piyasası Araçlarının İhracı" maddesine ilişkin hususlar sehven yazılmış olduğundan, ilgili maddenin doğrusu 21.08.2023 tarihli ve 10897 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesinde tashihen ilan olunmuştur.

Yapılan esas sözleşme değişiklikleri ve kayıtlı sermaye sistemine geçilmesi neticesinde, Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı, başlangıç sermayesinin beş katına karşılık gelecek şekilde 250.000.000 TL, beheri 1,00 TL nominal değerde 250.000.000 adet pay olarak belirlenmiştir. Kurul, II-18.1 sayılı Kayıtlı Sermaye Sistemi Tebliği uyarınca, Kurulca izin verilen kayıtlı sermaye tavanı, izin verildiği yıl da dahil olmak üzere 2023-2027 yılları arasında beş yıllık süre için geçerlidir. Belirlenen sürenin sonunda izin verilen kayıtlı sermaye tavanına ulaşamamış olsa dahi, yönetim kurulunun sermaye artırım kararı alabilmesi için daha önce izin verilen tavan veya yeni bir tavan tutarı için Kurul'dan izin almak suretiyle yapılacak ilk genel kurul toplantısında yeni bir süre için yetki alınması zorunludur.

Yönetim Kurulu, 2023-2027 yılları arasında Sermaye Piyasası Kanunu'nun hükümlerine uygun olarak, gerekli gördüğü zamanlarda, kayıtlı sermaye tavanına kadar yeni pay ihraç ederek çıkarılmış sermayeyi arttırmaya, pay sahiplerinin yeni pay alma hakkının sınırlandırılması ve primli veya sermaye piyasası mevzuatı çerçevesinde nominal değerinin altında pay ihraç edilmesi konularında karar almaya yetkilidir.

1.5 Halka Arz İşlemi

Şirket Yönetim Kurulu'nun 2024/41 sayılı, 1 Ekim 2024 tarihli kararı uyarınca, Şirket'in çıkarılmış sermayesinin 100.000.000 TL'den 118.000.000 TL'ye yükseltilmesi sırasında ihraç edilecek 18.000.000 TL nominal değerli 18.000.000 adet pay ile Şirket'in mevcut pay sahibi ASV Holding A.Ş.'nin sahip olduğu 10.000.000 TL nominal değerli toplam 10.000.000 adet pay olmak üzere toplam 28.000.000 TL nominal değerli 28.000.000 TL adet payların halka arzı gerçekleştirilecektir. Anılan karar mevzuat ve Esas Sözleşme'de yer alan nisaplara uygundur.

Şirket Yönetim Kurulu'nun 2024/42 sayılı, 1 Ekim 2024 tarihli kararı uyarınca, Sermaye Piyasası Kanunu'nun 18. ve Kayıtlı Sermaye Sistemi Tebliği'nin 12. maddeleri çerçevesinde, Şirket'in çıkarılmış sermayesi üzerinden artırım yapılması ve payların halka arz yoluyla satışının yapılacağı olması nedeniyle Türk Ticaret Kanunu'nun 461. maddesi uyarınca Yönetim Kurulu tarafından rüçhan haklarının kısıtlanmasına ilişkin rapor hazırlanmıştır. Mevzuat ve Esas Sözleşme'de yer alan nisaplara uygun olarak alınan karar Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nin 8 Ekim 2024 tarih ve 11181 sayılı nüshasının 1545. sayfasında ilan edilmiştir.

ASV Holding A.Ş. Yönetim Kurulu'nun 2024/17 sayılı, 1 Ekim 2024 tarihli kararı uyarınca ASV Holding A.Ş.'nin, %91,0 oranında bağlı ortaklığı olan Şirket'te sahibi olduğu paylardan 10.000.000 Türk lirası nominal değerli, 10.000.000 adet kısmının Sermaye Piyasası Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun ilgili tebliğ hükümleri doğrultusunda ortak satışı yoluyla halka arz edilmek suretiyle satılmasına, Şirket paylarının halka arzı kapsamında, çıkarılmış sermayesinin 100.000.000 Türk Lirası'ndan 118.000.000 Türk Lirası'na çıkarılması nedeniyle ihraç edilecek olan toplam 18.000.000 Türk Lirası nominal değerli 18.000.000 TL payın halka arz edilmesi işlemine muvafakat verilmesine karar verilmiştir. Anılan karar mevzuat ve ASV Holding A.Ş. esas sözleşmesinde yer alan nisaplara uygundur.

Şirket 4 Temmuz 2024 tarihinde, halka arz işleminin ve Şirket faaliyetlerinin Bankacılık Kanunu ve VYŞ Yönetmeliği'ne¹ uygunluğunun tespiti için de BDDK'ya da başvurmuştur. BDDK E-12509071-110.01.04-133201 sayılı ve 18 Ekim 2024 tarihli kararı ile halka arz işleminin Yönetmelik hükümleri açısından herhangi bir sakınca teşkil etmediğini ifade etmiştir.

2 Şirket'in Yönetimi

2.1 Yönetim Kurulu

Şirket, Esas Sözleşme'nin 7. maddesi uyarınca en fazla 3 yıl için seçilecek ve en az 5 üyeden oluşacak bir Yönetim Kurulu tarafından temsil ve idare olunur.

Yönetim Kurulu üyelerinin, varlık yönetim şirketlerine ilişkin ilgili mevzuat hükümleri uyarınca aranan şartları taşımaları zorunludur. Yönetmelik kapsamında yönetim kurulu üyeleri ile yönetim kurulunun doğal üyesi olan genel müdür ve genel müdür yardımcılarının Bankacılık Kanunu'nun 8. maddesinin (a), (b), (c), (d) ve (f) bentlerinde belirtilen şartları taşımaları gerekmektedir. Bu kapsamda ayrıca yönetim kurulu üyelerinin ve yönetim kurulunun doğal üyesi olan genel müdürlerin, hukuk, iktisat, işletme, maliye, bankacılık, kamu yönetimi ve dengi dalları ile mühendislik dallarında lisans veya lisansüstü düzeyinde öğrenim görmüş ve hukuk, finans veya işletmecilik alanında en az yedi yıllık mesleki tecrübeye sahip olmaları zorunludur. Genel müdür yardımcılarının ise genel müdürler için belirtilen mesleki tecrübe alanlarında en az beş yıl deneyime sahip olmaları ve ayrıca lisans düzeyinde öğrenim görmüş olmaları aranır.

Şirket, Yönetim Kurulu'na yeni üye atanması veya seçilmesi halinde, seçilme veya atanma tarihinden itibaren 1 ay içinde, Yönetmelik'te sayılan bilgi ve belgeleri, yeni atanan yönetim kurulu üyesinin Bankacılık Kanunu ve Yönetmelik hükümleri uyarınca aranan şartları taşıdığını bildirmek amacıyla, BDDK'ya gönderilmesi gerekmektedir. Aynı şekilde Yönetim Kurulu'ndan herhangi bir üyenin ayrılması halinde, üyenin görevden ayrılma tarihinden itibaren 1 ay içinde, durum BDDK'ya bildirilir.

T.C. Beyoğlu 18. Noterliği tarafından 18.08.2022 tarih ve 15235 sayı ile tasdik edilen 16.08.2022 tarihli Genel Kurul Kararı uyarınca Şirket'in mevcut Yönetim Kurulu aşağıdaki şekildedir. Söz konusu Genel

¹ VYŞ Yönetmeliği'nin 14. maddesinin 1. fıkrasının d bendi "Varlık Yönetim Şirketleri; Ana faaliyetlerini gerçekleştirmek üzere sermaye piyasası mevzuatı dâhilinde ve gerekli izinleri almak kaydıyla faaliyette bulunabilir ve menkul kıymet ihraç edebilir, fon kurabilir, ihraç edilmiş menkul kıymetlere yatırım yapabilir." hükmünü havidir.

Kurul kararı 24.08.2022 tarihinde tescil edilmiş olup 24 Ağustos 2022 tarihli, 10646 sayılı TTSG'nin 657. sayfasında yayımlanarak ilan edilmiştir.

Sümer Varlık Yönetim A.Ş. Yönetim Kurulu			
Adı Soyadı	Görevi	İş Adresi	Görev Süresi
Sofu Altınbaş	Yönetim Kurulu Başkanı	Büyükdere Cad. Özsezen İş Merkezi B Blok Kat:1-2-3 34394 Şişli/İstanbul	16.08.2025 tarihine kadar
Vakkas Altınbaş	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	Büyükdere Cad. Özsezen İş Merkezi B Blok Kat:1-2-3 34394 Şişli/İstanbul	16.08.2025 tarihine kadar
Cihangir Yılmaz	Yönetim Kurulu Üyesi	Büyükdere Cad. Özsezen İş Merkezi B Blok Kat:1-2-3 34394 Şişli/İstanbul	16.08.2025 tarihine kadar
Mehmet Şen	Yönetim Kurulu Üyesi	Büyükdere Cad. Özsezen İş Merkezi B Blok Kat:1-2-3 34394 Şişli/İstanbul	16.08.2025 tarihine kadar
Ahmet Kurşun	Yönetim Kurulu Üyesi	Büyükdere Cad. Özsezen İş Merkezi B Blok Kat:1-2-3 34394 Şişli/İstanbul	16.08.2025 tarihine kadar
Sinan Çam	Yönetim Kurulu Üyesi	Büyükdere Cad. Özsezen İş Merkezi B Blok Kat:1-2-3 34394 Şişli/İstanbul	16.08.2025 tarihine kadar

Şirket'in %91 pay sahibi olan ASV Holding A.Ş.'nin T.C. Beyoğlu 18. Noterliği tarafından 29.03.2022 tarih ve 6237 sayı ile tasdik edilen 29 Mart 2022 tarihli Genel Kurul Kararı uyarınca mevcut Yönetim Kurulu üyeleri aşağıda belirtilmektedir. Söz konusu Genel Kurul kararı 14 Nisan 2022 tarihinde tescil edilmiş olup 14 Nisan 2022 tarihli, 10559 sayılı TTSG'nin 875 ve 876. sayfalarında yayımlanarak ilan edilmiştir. Cihangir Yılmaz 4 Ağustos 2022'de Hasan Kıyak'ın görevinin sona ermesi üzerine yönetim kurulu tarafından seçilmiştir.

ASV Holding A.Ş. Yönetim Kurulu			
Adı Soyadı	Görevi	İş Adresi	Görev Süresi
Sofu Altınbaş	Yönetim Kurulu Başkanı	Büyükdere Cad. Özsezen İş Merkezi B Blok Kat:1-2-3 34394 Şişli/İstanbul	29.03.2025 tarihine kadar
Vakkas Altınbaş	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	Büyükdere Cad. Özsezen İş Merkezi B Blok Kat:1-2-3 34394 Şişli/İstanbul	29.03.2025 tarihine kadar
Cihangir Yılmaz	Yönetim Kurulu Üyesi	Büyükdere Cad. Özsezen İş Merkezi B Blok Kat:1-2-3 34394 Şişli/İstanbul	29.03.2025 tarihine kadar
Serhat Kutlu	Yönetim Kurulu Üyesi	Büyükdere Cad. Özsezen İş Merkezi B Blok Kat:1-2-3 34394 Şişli/İstanbul	29.03.2025 tarihine kadar
Ahmet Kurşun	Yönetim Kurulu Üyesi	Büyükdere Cad. Özsezen İş Merkezi B Blok Kat:1-2-3 34394 Şişli/İstanbul	29.03.2025 tarihine kadar

Şirket'in %9 pay sahibi olan Sümer Faktoring A.Ş.'nin T.C. Beyoğlu 18. Noterliği tarafından 16.03.2022 tarih ve 5300 sayı ile tasdik edilen 10 Mart 2022 tarihli Genel Kurul Kararı uyarınca mevcut Yönetim Kurulu üyeleri aşağıda belirtilmektedir. Söz konusu Genel Kurul Kararı 17 Mart 2022 tarihinde tescil edilmiş olup 17 Mart 2022 tarihli, 10539 sayılı TTSG'nin 340 ve 341. sayfalarında yayımlanarak ilan edilmiştir.

Sümer Faktörig A.Ş. Yönetim Kurulu			
Adı Soyadı	Görevi	İş Adresi	Görev Süresi
Sofu Altınbaş	Yönetim Kurulu Üyesi	Esentepe Mah., Keskin Kalem Sk. No: 39, İç Kapı No: 3 Şişli/İstanbul	10.03.2025 tarihine kadar
Vakkas Altınbaş	Yönetim Kurulu Üyesi	Esentepe Mah., Keskin Kalem Sk. No: 39, İç Kapı No: 3 Şişli/İstanbul	10.03.2025 tarihine kadar
Ahmet Kurşun	Yönetim Kurulu Üyesi	Esentepe Mah., Keskin Kalem Sk. No: 39, İç Kapı No: 3 Şişli/İstanbul	10.03.2025 tarihine kadar
Cihangir Yılmaz	Yönetim Kurulu Üyesi	Esentepe Mah., Keskin Kalem Sk. No: 39, İç Kapı No: 3 Şişli/İstanbul	10.03.2025 tarihine kadar
Serhat Kutlu	Yönetim Kurulu Üyesi	Esentepe Mah., Keskin Kalem Sk. No: 39, İç Kapı No: 3 Şişli/İstanbul	10.03.2025 tarihine kadar

2.2 Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeleri

Bağımsız Yönetim Kurulu üyelerinin sayısı, nitelikleri ve görev süreleri Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği ekinde yer alan Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim İlkeleri ve ilgili mevzuat uyarınca belirlenmiş olan Yönetim Kurulu üyelerinin bağımsızlığına ilişkin esaslar çerçevesinde ve BDDK'nın ilgili mevzuat hükümleri uyarınca belirlenen şartları taşıması kaydıyla Genel Kurul tarafından seçilir.

Kurumsal Yönetim İlkelerine uyum amacıyla yeterli sayıda bağımsız yönetim kurulu üyesi işbu Rapor tarihi itibarıyla henüz seçilmemiş olup Tebliğ'de belirtilen sürelerle uymak kaydıyla en geç Şirket paylarının halka arzını takiben yapılacak ilk genel kurul toplantısı ile seçilmesi öngörülmektedir.

2.3 Yönetim Kurulu Kararları

Sermaye piyasası mevzuatı hükümleri saklı kalmak kaydıyla, Esas Sözleşme'nin 8. maddesi uyarınca Yönetim Kurulu toplantı nisabı üyelerin çoğunluğuyla ve karar nisabı toplantıda hazır bulunanların çoğunluğunun olumlu oyu ile sağlanır. Yönetim Kurulu Başkanı dahil olmak üzere her üyenin 1 oy hakkı vardır.

Şirket'in, 2020, 2021, 2022, 2023 ve 2024 yılları dahil olmak üzere işbu Rapor tarihine kadar alınan Yönetim Kurulu kararları incelenmiş olup, incelenen kararların 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu ve esas sözleşmelerde belirtilen toplantı ve karar nisaplarına uygun olduğu tespit edilmiştir. İncelenen kararlarda, herhangi bir üye tarafından verilen şerh veya çekimser oy tespit edilmemiştir.

2.4 Temsil ve İlam

Esas Sözleşme'nin 9. maddesi uyarınca Şirket'in yönetimi ve dışarıya karşı temsili Yönetim Kurulu'na aittir. Şirket tarafından verilecek her türlü belgenin ve yapılacak sözleşmelerin geçerli olabilmesi için, bunların Şirket unvanı altına konmuş ve Şirket'i temsile yetkili kişi veya kişilerin imzasını taşıması gereklidir.

Türk Ticaret Kanunu hükümleri çerçevesinde, Yönetim Kurulu tarafından düzenlenecek iç yönerge ile Yönetim Kurulu temsil yetkisini bir veya daha fazla murahhas üye veya müdür olarak üçüncü kişilere devredebilir. Ancak en az bir yönetim kurulu üyesinin temsil yetkisine sahip olması zorunludur. İç yönergede şirketin yönetimi, gerekli olan görevler, tanımlar, görev yerleri ve şirket yönetiminin hiyerarşik yapısına yer verilir.

Temsil ve ilzama ilişkin olarak hazırlanan, T.C. Beyoğlu 17. Noterliği'nden 24.08.2022 tarih ve 162450 sayı ile tasdikli 16.08.2022 tarihli, 31 sayılı Yönetim Kurulu kararı ile kabul edilen İç Yönerge, İstanbul

Ticaret Sicil Müdürlüğü nezdinde 29.08.2022 tarihinde tescil edilerek Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'nin 29.08.2022 tarih ve 10649 sayılı nüshasında ilan edilmiştir.

2.5 Yönetim Kurulu Komiteleri

Esas Sözleşme'nin 7. maddesi "Yönetim Kurulu tarafından, Yönetim Kurulu'nun görev ve sorumluluklarının sağlıklı bir biçimde yerine getirilmesi için Yönetim Kurulu bünyesinde Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu, Sermaye Piyasası Kurulu'nun kurumsal yönetime ilişkin düzenlemeleri, Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu tarafından çıkartılan düzenlemeler ve ilgili diğer mevzuat hükümlerine göre gerekli komiteler oluşturulur. Komitelerin oluşumu, görev alanları, çalışma esasları, hangi üyelerden oluşacağı ve Yönetim Kurulu ile ilişkileri Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu, Sermaye Piyasası Kurulu'nun kurumsal yönetime ilişkin düzenlemeleri, Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu tarafından çıkartılan düzenlemeler ve ilgili diğer mevzuat hükümlerine göre Yönetim Kurulu tarafından belirlenir ve kamuya açıklanır." ifadesini havidir.

Sermaye piyasası mevzuatı uyarınca kurulması öngörülen yönetim kurulu komitelerinin yanı sıra, Bankacılık mevzuatı kapsamında; şirketin faaliyetlerini gerçekleştirmesine imkân sağlayacak uygun hizmet birimleri, risk yönetim birimi, iç kontrol birimi, muhasebe birimi, bilgi işlem birimi ve raporlama birimlerinin oluşturulması öngörülmüştür.

Şirket'in Faaliyetleri Kapsamında Kurulmuş Birimler	
Birim	Yönetici ve Üyeler
İcra Kurulu	Mehmet Şen – Başkan Yiğit Kozalı – Başkan Yardımcısı Mehmet Emrah Eken, Erdinç Yılmaz ve Samet Gökhan İnci - Üye
Denetim Komitesi	Sinan Çam – Başkan Ahmet Kurşun – Üye Ezgi Ateş – Üye
Kişisel Verilerin Korunması Kanunu'na Uyum Komitesi	Vural Kahyalar
Etik Kurul ve Disiplin Komitesi	Unvan bazlı yetkilendirme mevcuttur.
İç Kontrol ve Uyum Birimi	Ezgi Ateş
Analiz ve İş Geliştirme Birimi	Selim Doğan
Hukuk Birimi	Vural Kahyalar
Mali ve İdari İşler Birimi	Samet Gökhan İnci
Finans Birimi	Yiğit Kozalı
Bilgi Teknolojileri Birimi	Emirhan Dizlek
Kobi & Bireysel Tahsilat Birimi	Mehmet Emrah Eken
Kurumsal & Ticari Tahsilat Birimi	Emre Bitigen
İnsan Kaynakları, Eğitim ve Kalite Birimi	Hande Güngör
Risk Yönetimi Birimi	Ahmet Kurşun

Sermaye piyasası mevzuatı kapsamındaki komiteler halihazırda kurulmamış olup Şirket tarafından verilen beyan uyarınca, Kurumsal Yönetim Tebliği'nin 5. maddesinin 4. fıkrası çerçevesinde, komitelerin Şirket paylarının halka arzını takiben alınacak ilk genel kurul kararı ile kurulacağı bilgisi tarafımıza iletilmiştir.

Şirket tarafından kurulması gerekli komiteler ve açıklamaları aşağıda yer almaktadır:

- Pay sahipleri ile ilişkiler biriminin çalışmalarını gözeten ve Şirkette kurumsal yönetim ilkelerinin uygulanıp uygulanmadığını, uygulanmıyor ise gerekçesini ve bu prensiplere tam olarak uymama dolayısıyla meydana gelen çıkar çatışmalarını tespit eder ve yönetim kuruluna

Abdi İpekçi Cad., No:38/5, Nişantaşı, Şişli, İstanbul

T: +90 (212) 291 10 02 F: +90 (212) 291 10 03

www.kayumdemir.com