

C. Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacıyla 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİK'lerin Toplam Tutarı	0	0	0	0
D. Diğer Verilen TRİK'lerin Toplam Tutarı	7.506.706.332	6.744.354.466	4.932.512.809	4.482.382.778
i. Ana Ortaklık Lehine Vermiş Olduğu TRİK'lerin Toplam Tutarı	0	0	0	0
ii. B ve C Kapsamına Girmeyen Diğer Grup Şirketleri Lehine Vermiş Olduğu TRİK'lerin Toplam Tutarı	7.506.706.332	6.744.354.466	4.932.512.809	4.482.382.778 (**)
iii. C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. Kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİK'lerin Toplam Tutarı	0	0	0	0
Toplam	7.653.710.681	6.854.059.014	5.346.806.100	4.930.068.492

(*) İlgili tutarın detayı aşağıdaki gibidir.

Kimin Lehine Verildiği	Türü	Tutar (TL)
Nuvita	Teminat Mektubu	127.335.714
Estetik Bakım	Kefalet	200.000.000
Toplam		327.335.714

(**) İlgili tutarın detayı aşağıdaki gibidir.

Kimin Lehine Verildiği	Türü	Tutar (TL)
Alyors	Kefalet	1.976.632.778
Gummy Worlds Sağlık	Kefalet	1.000.000
İyon Sağlık	Kefalet	659.000.000
NBT İlaç	Kefalet	674.500.000
Palmiye İlaç	Kefalet	1.072.500.000
The Mossi Sağlık	Kefalet	98.750.000
Toplam		4.482.382.778

Bununla birlikte; Grup'un finansal tablolarınının 16 numaralı "Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Borçlar" dipnotunda "Teminat - Rehin - İpotek - Kefaletler" başlığı altında; "Diğer Verilen TRİK'ler" olarak sınıflandırılan ve 31.03.2026 tarihi itibarıyla toplam tutarı, 4.482.382.778 TL olan kefaletlere ilişkin olarak; SPK'nın II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği'nin 12. maddesinin 5. fıkrasında yer alan "Paylarının ilk defa halka arz edilmesi ve/veya borsada işlem görmeye başlaması için Kurula başvuran/başvurulan ortaklıkların, bu maddeye aykırı mevcut teminat, rehin, ipotek ve kefaletlerinin, paylarının borsada işlem görmeye başladığı yılı takip eden dördüncü yılın sonuna kadar sıfır düzeyine indirilmesi zorunludur." hükmü kapsamında; Şirket tarafından verilen söz konusu kefaletlerin tutarının sıfıra indirgenmesi için gerekli çalışmaların başlatıldığına ve ilgili Tebliğ maddesinde yer alan süre içerisinde kefaletlerin kaldırılacağına dair, Şirket tarafından 18.05.2026 tarihli taahhütname verilmiştir.

d) İhraççının iştirak, bağlı ortaklık ve diğer grup ortaklıklarıyla yaptığı, iştirak hissesi ve/veya gayrimenkul alım satımına ilişkin bilgi:

Aşağıda bahsi geçen şirketler, Şirket'in bağlı ortaklığı konumunda iken 2023 yılı içerisinde Şirket tarafından ilgili şirketlerde sahip olunan payların tamamı Alyors'a aşağıda belirtilen tutarlar üzerinden devredilmiştir.

Şirket Ünvanı	Satış Tarihi (**)	Satış Bedeli (TL)	Değer Tespitinin Nasıl Yapıldığı
Palmiye İlaç	24.11.2023	14.000.000	Satın alım bedeli üzerinden satış gerçekleştirilmiştir.
Damla Sağlık	24.11.2023	22.606.000	Satın alım bedeli üzerinden satış gerçekleştirilmiştir.
İyon Sağlık	31.12.2023	59.494.000	Satın alım bedeli üzerinden satış gerçekleştirilmiştir.
NBT İlaç	24.11.2023	7.000.000	Pazarlık usulü
	31.12.2023	11.000.000	Pazarlık usulü
General Veteriner (*)	31.12.2023	-	-
Medisec (*)	31.12.2023	-	-
The Mossi Sağlık	24.11.2023	3.000.000	Satın alım bedeli üzerinden satış gerçekleştirilmiştir.
Biocell İlaç	30.11.2023	3.905.000	Satın alım bedeli üzerinden satış gerçekleştirilmiştir.
Gummy Worlds Sağlık	24.11.2023	4.000.000	Satın alım bedeli üzerinden satış gerçekleştirilmiştir.

(*) İyon Sağlık, General Veteriner'in %100'üne, Medisec'in de %85'ine sahiptir.

(**) Fatura tarihleridir.

Bununla birlikte Şirket, Nuvita'nın sermayesini temsil eden payların tamamını Selman ALİMOĞLU (%90) ve Yunus Emre ALİMOĞLU (%10)'ndan 06.11.2023 tarihinde 495.173.873,18 TL bedelle satın almış olup Nuvita, Şirket'in bağlı ortaklığı olmuştur.

20.2. İlişkili taraflarla yapılan işlerin ihraççının net satış hasılatı içindeki payı hakkında bilgi: Grup'un hasılatı içerisinde sınıflandırılan ilişkili taraflardan gelirlerinin (ticari mal satışları ve hammadde satışları) Grup'un hasılatı içindeki payı finansal tablo dönemleri itibarıyla aşağıda yer almaktadır.

İlişkili Taraflardan Gelirler (TL)	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2025	31.03.2025	31.03.2026
Ticari Mal Satışı	99.895.637	170.648.585	106.049.736	25.039.904	42.027.707
The Mossi Sağlık	11.959.945	1.056.161	11.714.445	3.994.157	3.741.218
Palmiye İlaç	27.912.060	26.946.090	5.507.336	0	0
Biocell İlaç	89.796	46.562	0	0	0
NBT İlaç	53.798.534	142.599.772	88.824.689	21.041.863	38.286.489
Gummy Worlds Sağlık	0	0	3.266	3.884	0
Orzaks INC.	4.002.300	0	0	0	0
Orzaks LTD.	2.133.002	0	0	0	0
Hammadde Satışı	0	0	7.241.575	2.550.225	5.284.803
Biocell İlaç	0	0	2.571.625	1.104.882	238.068
İyon Sağlık	0	0	0	0	5.075
Gummy Worlds Sağlık	0	0	4.669.950	1.445.343	5.041.660
Toplam	99.895.637	170.648.585	113.291.311	27.590.129	47.312.510
Hasılat	7.617.840.663	5.714.622.082	7.331.467.605	1.894.477.238	2.511.091.185
İlişkili Taraflardan Gelirler/Hasılat	1,3%	3,0%	1,5%	1,5%	1,9%

21. DİĞER BİLGİLER

21.1. Sermaye Hakkında Bilgiler

Şirket'in çıkarılmış sermayesi 307.000.000 TL değerindedir. Bu sermaye, her biri 1,00 TL değerinde 307.000.000 adet paya ayrılmıştır. Bu çıkarılmış sermayenin tamamı muvazaadan arı bir şekilde tamamen ödenmiştir. Bu payların 92.100.000 adedi nama yazılı A grubu ve 214.900.000 adedi hamiline yazılı B grubudur.

21.2. Kayıtlı Sermaye Tavanı:

Şirket, SPK'nın hükümlerine göre kayıtlı sermaye sistemini kabul etmiş ve SPK'nın 28.03.2024 tarih ve 18/478 sayılı izni ile bu sisteme geçmiştir. Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 1.535.000.000 TL olup her biri 1,00 TL itibari değerinde 1.535.000.000 adet paya bölünmüştür.

21.3. Dönem başı ve dönem sonundaki fiili dolaşımdaki pay sayısının mutabakatı ve izahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibarıyla sermayenin %10'undan fazlası aynı olarak ödenmişse konu hakkında bilgi:

Fiili dolaşımda pay bulunmamaktadır. Şirket'in aynı sermayesi bulunmamaktadır.

21.4. Sermayeyi temsil etmeyen kurucu ve intifa senetleri vb. hisselerin sayısı ve niteliği hakkında bilgi:

Yoktur.

21.5. İhraççının paylarından, kendisi tarafından bizzat tutulan veya onun adına tutulan veya bağlı ortaklıklarının sahip oldukları ihraççı paylarının adedi, defter değeri ve nominal değeri:

Yoktur.

21.6. Varanlı sermaye piyasası araçları, paya dönüştürülebilir tahvil, pay ile değiştirilebilir tahvil vb. sermaye piyasası araçlarının miktarı ve dönüştürme, değişim veya talep edilme esaslarına ilişkin bilgi:

Yoktur.

21.7. Grup şirketlerinin opsiyona konu olan veya koşullu ya da koşulsuz bir anlaşma ile opsiyona konu olması kararlaştırılmış sermaye piyasası araçları ve söz konusu opsiyon hakkında ilişkili kişileri de içeren bilgi:

Yoktur.

21.8. İzahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibarıyla yapılan sermaye artırımları ve kaynakları ile sermaye azaltımları, yaratılan/iptal edilen pay grupları ve pay sayısında değişikliğe yol açan diğer işlemlere ilişkin bilgi:

Şirket'in, finansal tablo dönemleri içerisinde gerçekleştirdiği sermaye artırımlarına ilişkin bilgilere aşağıda yer verilmiştir.

Finansal Tablo Dönemleri İtibarıyla Yapılan Sermaye Artırımları ve Kaynaklarını Gösteren Tablo								
Artırım Öncesi Sermaye (TL)	Artırım Sonrası Sermaye (TL)	Bedelsiz Artırım (TL)	Bedelli Artırım (TL)	Kaynak	Genel Kurul Tarihi	Tescil Tarihi	TTSG Tarih	TTSG Sayı
28.000.000	77.000.000	49.000.000	-	Dağıtılmayan geçmiş yıl karları hesabından karşılanmıştır.	22.09.2023	29.09.2023	29.09.2023	10925
77.000.000	307.000.000	-	230.000.000	Ortakların Şirket'ten olan nakit alacaklarından karşılanmıştır.	13.11.2023	14.11.2023	14.11.2023	10957

Öte yandan, 09.05.2024 tarihinde yapılan olağanüstü genel kurul toplantısında alınan karar ile kayıtlı sermaye sistemine geçilmesine ve gerekli Esas Sözleşme tadillerinin yapılmasına karar verilmiştir. Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 1.535.000.000 TL olup her biri 1,00 TL itibari değerinde 1.535.000.000 adet paya bölünmüştür.

SPK tarafından verilen kayıtlı sermaye tavanı izni, 2024-2028 yılları (5 yıl) için geçerlidir. 2028 yılı sonunda izin verilen kayıtlı sermaye tavanına ulaşılamamış olsa dahi, izin verilen tavan ya da yeni bir tavan tutarı için, SPK'dan izin almak suretiyle, genel kuruldan 5 (beş) yılı geçmemek üzere yeni bir süre için yetki alınması zorunludur. Söz konusu yetkinin alınmaması durumunda yönetim kurulu kararıyla sermaye artırımını yapılamaz.

21.9. İhraççının son on iki ay içinde halka arz, tahsisli veya nitelikli yatırımcıya satış suretiyle pay ihracının bulunması halinde, bu işlemlerin niteliğine, bu işlemlere konu olan payların tutarı ve niteliklerine ilişkin açıklamalar:

Yoktur.

21.10. İhraççının mevcut durum itibarıyla paylarının borsada işlem görmesi durumunda hangi payların borsada işlem gördüğüne veya bu hususlara ilişkin bir başvurusunun bulunup bulunmadığına ilişkin bilgi:

Yoktur.

21.11. İzahnamenin hazırlandığı yıl ve bir önceki yılda eğer ihraççı halihazırda banka açık bir ortaklık ise ihraççının payları üzerinde üçüncü kişiler tarafından gerçekleştirilen ele geçirme teklifleri ile söz konusu tekliflerin fiyat ve sonuçları hakkında bilgi:

Yoktur.

21.12. Esas sözleşme ve iç yönergeye ilişkin önemli bilgiler:

Tek bir metin haline getirilmiş ve yetkili kişilerce imzalanmış Şirket'in Esas Sözleşmesi (izahname eki 1) KAP'ın internet sitesinde www.kap.org.tr ve Şirket'in internet adresi www.orzax.com.tr'de yer almaktadır.

Şirket Esas Sözleşmesi'nin "Amaç ve Konu" başlıklı 3. maddesi uyarınca; Şirket, ilgili kanun, mevzuat ve yönetmeliklere uymak suretiyle, her türlü kimyevi, beşeri, veteriner, zirai ilaçların ve özel beslenmeye yönelik gıda takviyeli her türlü ürünlerin imalatı, dahili toptan ticareti, depolanması, ithalatı, ambalajlanması ve ihracatını yapmak amacıyla kurulmuştur ve TTK, SPKn ve SPK düzenlemeleri ve sermaye piyasası mevzuatına uymak suretiyle faaliyet göstermektedir.

Şirket Esas Sözleşmesi'nin "Sermaye" başlıklı 6. maddesi uyarınca; Şirket'in çıkarılmış sermayesi 307.000.000 TL değerindedir. Bu sermaye, her biri 1,00 TL değerinde 307.000.000 adet paya ayrılmıştır. Bu çıkarılmış sermayenin tamamı muvazaadan arı bir şekilde tamamen ödenmiştir. Bu payların 92.100.000 adedi nama yazılı A grubu ve 214.900.000 adedi hamiline yazılı B grubudur.

Yönetim Kurulu, TTK ve sermaye piyasası mevzuatı hükümlerine uygun olarak, gerekli gördüğü zamanlarda, (i) kayıtlı sermaye tavanına kadar yeni pay ihraç ederek çıkarılmış sermayeyi arttırmaya, (ii) imtiyazlı pay sahiplerinin haklarının kısıtlanması ve pay sahiplerinin yeni pay alma hakkının sınırlandırılması ile (iii) nominal değerinin üzerinde veya altında pay ihracı konularında karar almaya yetkilidir. Pay sahiplerinin yeni pay alma haklarının kısıtlanması yetkisi, pay sahipleri arasında eşitsizliğe yol açacak şekilde kullanılamaz.

Sermaye artırımlarında pay sahiplerinin TTK'nın 461'inci maddesi uyarınca haiz oldukları yeni pay alma hakları kendi grupları dahilinde kullanılır. Yeni pay çıkarılırken, Yönetim Kurulu tarafından aksine karar verilmemiş ise, A grubu nama yazılı payların çıkarılmış sermaye içindeki oranları muhafaza edilir ve yapılacak sermaye artırımlarında A grubu paylar karşılığında A grubu, B grubu paylar karşılığında B grubu paylar ihraç edilir. Mevcut A grubu ve B grubu pay sahiplerinin tamamının yeni pay alma haklarının kısıtlanması durumunda B grubu pay çıkarılacaktır.

A grubu payların yönetim kuruluna aday gösterme ve genel kurulda oy imtiyazı bulunmaktadır. B grubu pay sahiplerine tanınmış herhangi bir imtiyaz yoktur.

Şirket Esas Sözleşmesi'nin "Yönetim Kurulu Yapısı, Süresi ve Toplantıları" başlıklı 7'nci maddesi uyarınca; Şirket'in işleri ve idaresi Genel Kurul tarafından, TTK ve sermaye piyasası mevzuatı hükümleri çerçevesinde seçilecek en az 5 en çok 12 üyeden oluşan bir yönetim kurulu tarafından yürütülür. 5 üyeden oluşan yönetim kurulunun 2 üyesi, 6 üyeden oluşan yönetim kurulunun 3 üyesi, 7 üyeden oluşan yönetim kurulunun 3 üyesi, 8 üyeden oluşan yönetim kurulunun 4 üyesi, 9 üyeden oluşan yönetim kurulunun 4 üyesi, 10 üyeden oluşan yönetim kurulunun 5 üyesi, 11 üyeden oluşan yönetim kurulunun 5 üyesi ve 12 üyeden oluşan yönetim kurulunun 6 üyesi A grubu pay sahiplerinin çoğunluğunun gösterecekleri adaylar arasından seçilir.



A grubu pay sahiplerinin belirleyerek genel kurulun seçimine sunacağı adaylar, A grubu pay sahiplerinin kendi aralarında yapacakları bir toplantı veya alacakları yazılı bir karar ile A grubu payların oy çokluğuyla belirlenir.

Söz konusu A grubu pay sahiplerinin göstereceği adaylar arasından seçilecek yönetim kurulu üyeleri, Sermaye Piyasası Kurulu'nun kurumsal yönetim ilkelerinde belirtilen bağımsız üyeler haricindeki üyelerden olacaktır.

A grubu pay sahipleri tarafından aday gösterilerek seçilmiş Yönetim Kurulu üyesi yerine, yine A grubu pay sahiplerinin aday göstermesi suretiyle seçilen Yönetim Kurulu üyelerinden göreve devam edenlerin çoğunluğunun önerdiği aday Yönetim Kurulu'nun onayı ile atanır.

Bağımsız üyenin bağımsızlığını kaybetmesi, istifa etmesi veya görevini yerine getiremeyecek duruma gelmesi halinde, sermaye piyasası mevzuatı ve SPK'nın kurumsal yönetim ilkelerinde yer alan düzenlemelere uyulur.

Şirket Esas Sözleşmesi'nin "Şirket'in İdaresi ve Temsili" başlıklı 8. maddesi uyarınca, Şirket yönetimi ve dışarıya karşı temsili yönetim kuruluna aittir. Yönetim Kurulu, TTK, sermaye piyasası mevzuatı ve ilgili sair mevzuat ile Esas Sözleşme uyarınca münhasıran genel kurulun yetkisinde bulunanlar haricinde, Şirket'in işletme konusunun gerçekleştirilmesi için gerekli olan her çeşit iş ve işlemler hakkında karar almaya yetkilidir.

Şirket tarafından verilecek bütün belgelerin ve yapılacak sözleşmelerin geçerli olabilmesi için bunların Şirket ünvanı altına konmuş ve Şirket'i temsil ve ilzama yetkili kişi veya kişilerin imzasını taşıması gereklidir.

Şirket Esas Sözleşmesi'nin "Genel Kurul" başlıklı 9'uncu maddesi uyarınca; genel kurul toplantılarında, hazır bulunan A grubu paylar sahiplerine 5 oy hakkı; B grubu paylar sahiplerine 1 oy hakkı verir.

Şirket Esas Sözleşmesi'nin "Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum" başlıklı 17'nci maddesi uyarınca; SPK tarafından uygulaması zorunlu tutulan Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne uyulur. Zorunlu ilkelere uyulmaksızın yapılan işlemler ve alınan Yönetim Kurulu kararları geçersiz olup Esas Sözleşme'ye aykırı sayılır.

Kurumsal Yönetim İlkelerinin uygulanması bakımından önemli nitelikte sayılan işlemlerde ve Şirket'in ilişkili taraf işlemlerinde ve üçüncü kişiler lehine teminat, rehin ve ipotek verilmesine ilişkin işlemlerde, Yönetim Kurulu'nda görev alacak bağımsız üyelerin sayısı ve niteliklerinin belirlenmesinde SPK'nın kurumsal yönetime ilişkin düzenlemelerine uyulur.

21.13. Esas sözleşmenin ilgili maddesinin referans verilmesi suretiyle ihracının amaç ve faaliyetleri:

Şirket Esas Sözleşmesi'nin "Amaç ve Konu" başlıklı 3. maddesi uyarınca, Şirket, ilgili kanun, mevzuat ve yönetmeliklere uymak suretiyle, her türlü kimyevi, beşeri, veteriner, ziraat ilaçların ve özel



beslenmeye yönelik gıda takviyeli her türlü ürünlerin imalatı, dahili toptan ticareti, depolanması, ithalatı, ambalajlanması ve ihracatını yapmak amacıyla kurulmuştur ve TTK, SPKn ve SPK düzenlemeleri ve sermaye piyasası mevzuatına uymak suretiyle faaliyet göstermektedir.

21.14. Yönetim kuruluna ve komitelere ilişkin önemli hükümlerin özetleri:

Şirket Esas Sözleşmesi'nin "Yönetim Kurulu Yapısı, Süresi ve Toplantıları" başlıklı 7'nci maddesi uyarınca; Şirket'in işleri ve idaresi Genel Kurul tarafından, TTK ve sermaye piyasası mevzuatı hükümleri çerçevesinde seçilecek en az 5 en çok 12 üyeden oluşan bir yönetim kurulu tarafından yürütülür.

A grubu payların yönetim kuruluna aday gösterme ve genel kurulda oy imtiyazı bulunmaktadır. B grubu pay sahiplerine tanınmış herhangi bir imtiyaz yoktur.

Şirket Esas Sözleşmesi'nin "Yönetim Kurulu Yapısı, Süresi ve Toplantıları" başlıklı 7'nci maddesi uyarınca; Şirket'in işleri ve idaresi Genel Kurul tarafından, TTK ve sermaye piyasası mevzuatı hükümleri çerçevesinde seçilecek en az 5 en çok 12 üyeden oluşan bir yönetim kurulu tarafından yürütülür. 5 üyeden oluşan yönetim kurulunun 2 üyesi, 6 üyeden oluşan yönetim kurulunun 3 üyesi, 7 üyeden oluşan yönetim kurulunun 3 üyesi, 8 üyeden oluşan yönetim kurulunun 4 üyesi, 9 üyeden oluşan yönetim kurulunun 4 üyesi, 10 üyeden oluşan yönetim kurulunun 5 üyesi, 11 üyeden oluşan yönetim kurulunun 5 üyesi ve 12 üyeden oluşan yönetim kurulunun 6 üyesi A grubu pay sahiplerinin çoğunluğunun gösterecekleri adaylar arasından seçilir.

A grubu pay sahiplerinin belirleyerek genel kurulun seçimine sunacağı adaylar, A grubu pay sahiplerinin kendi aralarında yapacakları bir toplantı veya alacakları yazılı bir karar ile, A grubu payların oy çokluğuyla belirlenir.

Yönetim Kurulu'nda görev alacak bağımsız üyelerin sayısı ve nitelikleri SPK'nın kurumsal yönetime ilişkin düzenlemeleri başta olmak üzere sermaye piyasası mevzuatına göre tespit edilir. A grubu pay sahiplerinin göstereceği adaylar arasından seçilecek Yönetim Kurulu üyeleri, söz konusu bağımsız üyeler haricindeki üyelerden olacaktır.

A grubu pay sahipleri tarafından aday gösterilerek seçilmiş Yönetim Kurulu üyesi yerine, yine A grubu pay sahiplerinin aday göstermesi suretiyle seçilen Yönetim Kurulu üyelerinden göreve devam edenlerin çoğunluğunun önerdiği aday Yönetim Kurulu'nun onayı ile atanır.

Bağımsız üyenin bağımsızlığını kaybetmesi, istifa etmesi veya görevini yerine getiremeyecek duruma gelmesi halinde, sermaye piyasası mevzuatı ve SPK'nın kurumsal yönetim ilkelerinde yer alan düzenlemelere uyulur.

Yönetim Kurulu tarafından, Yönetim Kurulu'nun görev ve sorumluluklarının sağlıklı bir biçimde yerine getirilmesi için TTK ve sermaye piyasası mevzuatı uyarınca, riskin erken saptanması komitesi dahil olmak üzere, Yönetim Kurulu'nun kurmakla yükümlü olduğu komitelerin oluşumu, görev ve çalışma esasları, Yönetim Kurulu ile ilişkileri, TTK, SPKn, SPK'nın kurumsal yönetimine ilişkin düzenlemeleri ve ilgili diğer mevzuat hükümlerine göre Yönetim Kurulu tarafından belirlenir ve

kamuya açıklanır. Yönetim Kurulu, TTK ve sermaye piyasası mevzuatına uygun olarak, gerekli göreceği konularda komiteler ve alt komiteler oluşturur.

Yönetim Kurulu üyelerine ilişkin ücretler Genel Kurul tarafından belirlenir. Yönetim Kurulu üyelerine ücret dışında verilecek mali haklar konusunda Genel Kurul yetkilidir. Bağımsız Yönetim Kurulu üyelerinin ücretlerinin belirlenmesinde sermaye piyasası mevzuatı hükümlerine uyulur.

Yönetim Kurulu toplantıları, Şirket merkezinde veya en az Yönetim Kurulu üyelerinin çoğunluğunun kabul etmesi halinde Türkiye içinde veya dışında belirlenecek uygun mekânda da yapılabilir. Üyeler, Yönetim Kurulu toplantılarına fiziken katılabileceği gibi, bu toplantılara, TTK'nın 1527. maddesi hükmü uyarınca elektronik ortamda da katılabilir.

Şirket; Ticaret Bakanlığı'nın "Ticaret Şirketlerinde Anonim Şirket Genel Kurulları Dışında Elektronik Ortamda Yapılacak Kurullar Hakkında Tebliğ" hükümleri uyarınca hak sahiplerinin bu toplantılara elektronik ortamda katılmalarına ve oy vermelerine imkan tanıyacak Elektronik Toplantı Sistemi'ni kurabileceği gibi, bu amaç için oluşturulmuş sistemlerden de hizmet satın alabilir. Yapılacak toplantılarda Şirket Esas Sözleşmesi'nin bu hükmü uyarınca kurulmuş olan sistem üzerinden veya destek hizmeti alınacak sistem üzerinden hak sahiplerinin ilgili mevzuatta belirtilen haklarını Tebliğ hükümlerinde belirtilen çerçevede kullanabilmesi sağlanır.

Yönetim Kurulu'nun toplantı şekli, gündemi, toplantıya davet, oy kullanımları, toplantı ve karar yeter sayıları gibi hususlar hakkında TTK ve sermaye piyasası mevzuatının ilgili hükümleri uygulanır.

Şirket Esas Sözleşmesi'nin "Şirket'in İdaresi ve Temsili" başlıklı 8'inci maddesi uyarınca; Şirket yönetimi ve dışarıya karşı temsili yönetim kuruluna aittir. Yönetim Kurulu, TTK, sermaye piyasası mevzuatı ve ilgili sair mevzuat ile Esas Sözleşme uyarınca münhasıran genel kurulun yetkisinde bulunanlar haricinde, Şirket'in işletme konusunun gerçekleştirilmesi için gerekli olan her çeşit iş ve işlemler hakkında karar almaya yetkilidir.

Şirket tarafından verilecek bütün belgelerin ve yapılacak sözleşmelerin geçerli olabilmesi için bunların Şirket ünvanı altına konmuş ve Şirket'i temsil ve ilzama yetkili kişi veya kişilerin imzasını taşıması gereklidir.

21.15. Her bir pay grubunun sahip olduğu imtiyazlar, bağlam ve sınırlamalar hakkında bilgi:

İmtiyazlar:

A grubu payların yönetim kuruluna aday gösterme ve genel kurulda oy imtiyazı bulunmaktadır. B grubu pay sahiplerine tanınmış herhangi bir imtiyaz yoktur.

Şirket Esas Sözleşmesi'nin "Yönetim Kurulu Yapısı, Süresi ve Toplantıları" başlıklı 7'nci maddesi uyarınca; Şirket'in işleri ve idaresi Genel Kurul tarafından, TTK ve sermaye piyasası mevzuatı hükümleri çerçevesinde seçilecek en az 5 en çok 12 üyeden oluşan bir yönetim kurulu tarafından yürütülür. 5 üyeden oluşan yönetim kurulunun 2 üyesi, 6 üyeden oluşan yönetim kurulunun 3 üyesi, 7 üyeden oluşan yönetim kurulunun 3 üyesi, 8 üyeden oluşan yönetim kurulunun 4 üyesi, 9 üyeden oluşan yönetim kurulunun 4 üyesi, 10 üyeden oluşan yönetim kurulunun 5 üyesi, 11 üyeden oluşan yönetim kurulunun 6 üyesi, 12 üyeden oluşan yönetim kurulunun 6 üyesi olacaktır.

yönetim kurulunun 5 üyesi ve 12 üyeden oluşan yönetim kurulunun 6 üyesi A grubu pay sahiplerinin çoğunluğunun gösterecekleri adaylar arasından seçilir.

Şirket Esas Sözleşmesi'nin "Genel Kurul" başlıklı 9'uncu maddesi uyarınca; genel kurul toplantılarında, hazır bulunan A grubu paylar sahiplerine 5 oy hakkı; B grubu paylar sahiplerine 1 oy hakkı verir.

Bağlam ve Sınırlamalar:

Esas Sözleşme'nin "Payların Devri" başlıklı 14'üncü maddesi uyarınca; A grubu paylardan herhangi birinin, herhangi bir sebeple borsada devrolunması ve borsada işlem görebilir nitelikte paya dönüştürülmesi için, bu payların B grubu paylara dönüşümü için Esas Sözleşme değişikliği yapılması ve Esas Sözleşme değişikliğinin Genel Kurulca onaylanması gerekmektedir.

Şirket'in kendi paylarını geri alması durumunda sermaye piyasası mevzuatı ve diğer ilgili mevzuata uygun olarak hareket edilir ve gerekli özel durum açıklamaları yapılır.

A grubu payların devredilebilmesi, rehin edilebilmesi ve üzerinde herhangi bir takyidat kurulabilmesi için, bu işlemlerden önce Yönetim Kurulu'nun yazılı izninin alınmış olması şarttır. A grubu payların devri Yönetim Kurulu'nun onayına bağlıdır.

Yönetim Kurulu, Şirket'in işletme konusunun gerçekleştirilmesinin uyumlu bir pay sahipliği yapısının sağlanmasına bağlı olması, Şirket'in ekonomik ve ticari menfaatlerinin korunmasının birikim, uzmanlık ve kurumsal hafıza gerektirmesi sebebiyle, TTK'da öngörülen şekilde pay sahipleri bileşiminin korunması, Şirket'in işletme konusu veya işletmenin ekonomik bağımsızlığı yönünden onayın reddini gerektirmesi, Şirket paylarını devralacak üçüncü kişilerin gerekli birikim, uzmanlık ve kurumsal hafızaya sahip olmaması gibi önemli diğer sebeplerin varlığı halinde öngörülen pay devirlerini onaylamaktan imtina edebilir.

Veraseten intikaller ile eşler arasındaki mal rejimi hükümleri, tüzel kişiliğin sona ermesi veya cebri icra yoluyla gerçekleşen devirlerde yukarıdaki hükümler uygulanmaz.

B grubu payların devrine herhangi bir sınırlama getirilemez.

21.16. Pay sahiplerinin haklarının ve imtiyazlarının değiştirilmesine ilişkin esaslar:

Pay sahiplerinin ortaklık haklarında ve paylara tanınan imtiyazlarda değişiklik yapılması TTK ve sermaye piyasası mevzuatının ilgili hükümlerine tabidir.

21.17. Olağan ve olağanüstü genel kurul toplantısının yapılmasına ilişkin usuller ile toplantılara katılım koşulları hakkında bilgi:

Esas Sözleşme'nin "Genel Kurul" başlıklı 9'uncu maddesi uyarınca, genel kurul toplantılarında aşağıdaki esaslar uygulanır:

a. Toplantı Zamanı: Genel Kurullar, olağan ve olağanüstü toplantılardır. Olağan Genel Kurul, Şirket'in hesap dönemi sonundan itibaren 3 (üç) ay içinde ve senede en az 1 defa; Olağanüstü Genel Kurullar



oluşturulmuş sistemlerden de hizmet satın alabilir. Yapılacak Genel Kurul toplantılarında Esas Sözleşme'nin bu hükmü uyarınca kurulmuş olan sistem üzerinden veya destek hizmeti alınacak sistem üzerinden hak sahiplerinin ve temsilcilerinin ilgili mevzuatta belirtilen haklarını Tebliğ hükümlerinde belirtilen çerçevede kullanabilmesi sağlanır.

g. Toplantıya İlişkin Usul ve Esasların Belirlenmesi: Genel kurul toplantısının işleyiş şekli bir iç yönerge ile düzenlenir. Genel kurul toplantısı, TTK, sermaye piyasası mevzuatı hükümleri ve iç yönergeye uygun olarak yürütülür.

h. Bakanlık Temsilcisi: Olağan ve olağanüstü genel kurul toplantılarında Bakanlık Temsilcisi bulunması zorunludur ve görevleri konusunda TTK, sermaye piyasası mevzuatı ve ilgili mevzuat hükümlerine uyulur. Bakanlık Temsilcisi'nin gıyabında yapılacak Genel Kurul toplantılarında alınacak kararlar ve Bakanlık Temsilcisi'nin imzasını taşımayan toplantı tutanakları geçerli değildir.

21.18. İhraççının yönetim hakimiyetinin el değiştirmesinde gecikmeye, ertelemeye ve engellemeye neden olabilecek hükümler hakkında bilgi:

Yoktur.

21.19. Payların devrine ilişkin esaslar:

Esas Sözleşme'nin "Payların Devri" başlıklı 14'üncü maddesi uyarınca; A grubu paylardan herhangi birinin, herhangi bir sebeple borsada devrolunması ve borsada işlem görebilir nitelikte paya dönüştürülmesi için, bu payların B grubu paylara dönüşümü için Esas Sözleşme değişikliği yapılması ve Esas Sözleşme değişikliğinin Genel Kurulca onaylanması gerekmektedir.

Şirket'in kendi paylarını geri alması durumunda sermaye piyasası mevzuatı ve diğer ilgili mevzuata uygun olarak hareket edilir ve gerekli özel durum açıklamaları yapılır.

A grubu payların devredilebilmesi, rehin edilebilmesi ve üzerinde herhangi bir takyidat kurulabilmesi için, bu işlemlerden önce Yönetim Kurulu'nun yazılı izninin alınmış olması şarttır. A grubu payların devri Yönetim Kurulu'nun onayına bağlıdır.

Yönetim Kurulu, Şirket'in işletme konusunun gerçekleştirilmesinin uyumlu bir pay sahipliği yapısının sağlanmasına bağlı olması, Şirket'in ekonomik ve ticari menfaatlerinin korunmasının birikim, uzmanlık ve kurumsal hafıza gerektirmesi sebebiyle, TTK'da öngörülen şekilde pay sahipleri bileşiminin korunması, Şirket'in işletme konusu veya işletmenin ekonomik bağımsızlığı yönünden onayın reddini gerektirmesi, Şirket paylarını devralacak üçüncü kişilerin gerekli birikim, uzmanlık ve kurumsal hafızaya sahip olmaması gibi önemli diğer sebeplerin varlığı halinde öngörülen pay devirlerini onaylamaktan imtina edebilir.

Veraseten intikaller ile eşler arasındaki mal rejimi hükümleri, tüzel kişiliğin sona ermesi veya cebri icra yoluyla gerçekleşen devirlerde yukarıdaki hükümler uygulanmaz.

B grubu payların devrine herhangi bir sınırlama getirilemez.



21.20. Sermayenin artırılmasına ve azaltılmasına ilişkin esas sözleşmede öngörülen koşulların yasanın gerektirdiğinden daha ağır olması halinde söz konusu hükümler hakkında bilgi:
Yoktur.

22. ÖNEMLİ SÖZLEŞMELER

Satış Sözleşmeleri

Ecza Depoları

Şirket, ecza depoları ile taraf olduğu satış sözleşmeleri yoluyla Orzaks ürünlerinin ecza depoları aracılığıyla eczanelere ulaştırılmasını sağlamaktadır. Bu şekilde Şirket, satışlarının önemli bir kısmını müşterisi konumundaki Türkiye'nin çeşitli ecza depolarına gerçekleştirmekte ve eczaneler veya son tüketicilere doğrudan pazarlama yapılmasına gerek kalmaksızın Orzaks ürünlerinin perakende satışlarını Türkiye çapında eczanelerde gerçekleşmesini temin etmektedir.

Şirket'in ecza depoları ile imzalanan satış sözleşmelerinin önemli bir bölümü, sektör pratiklerine uygun olarak uzun yıllardır aynı hüküm ve şartlarla düzenlenerek imzalanmaktadır. Ecza depoları ile imzalanan sözleşmeler, standart hükümler içermekte olup tedarikçi sıfatıyla Şirket ile alıcı ve depo / dağıtım kanalı sıfatıyla ecza depoları arasındaki ticari hüküm ve şartları düzenlemektedir.

Söz konusu sözleşmelerde satış bedelinin hesaplanmasına ilişkin formüller, ürünlerin stokta tutulabileceği asgari gün sayısı, ürünler bakımından gerekli ruhsatlar ve ürün ambalajlarında yer alması gereken hususlar düzenlenmektedir. Sözleşmeler bir yıl süre ile geçerli olup sözleşme sona ermeden 30 gün önce taraflarca feshi bildirilmediği takdirde birer yıl süreyle kendiliğinden uzayacağı hükme bağlanmaktadır. Belirtilen süre dolduğunda ise 15 gün içerisinde yeni şartlar üzerinde anlaşma sağlanmazsa sözleşmenin mevcut şartlar ile devam edeceği düzenlenmektedir.

Fason Üretim Sözleşmeleri

Şirket, bağlı ortaklığı Nuvita'nın üretimini gerçekleştirdiği ürünleri pazarlamaktadır. Bu nedenle, Şirket ile Nuvita arasında, Nuvita'nın üretimini gerçekleştirdiği bütün ürünler için çok sayıda fason üretim sözleşmesi akdedilmiştir.

Şirket'in Nuvita ile bütün ürünler için akdettiği fason üretim sözleşmeleri aynı hüküm ve şartlardan oluşmaktadır. Bu kapsamda, Nuvita, üretim için gerekli olan ve kendi bünyesinde demirbaş olarak bulunan makine, alet, tank ve edevatı, Orzaks için kullanmayı ve ürünlerin sağlıklı koşullarda üretiminin yapılması için uygun şartları sağlamayı üstlenmektedir. Üretimde kullanılan her türlü alet, makine ve tankların bakım ve onarım giderleri ile üretim için gerekli olan her türlü etiket, koli, hammadde gibi tüm girdilerin temininden Nuvita sorumludur.

Nuvita ile akdedilen söz konusu fason üretim sözleşmeleri kapsamında Nuvita'nın ürettiği malların kalite kontrolünü yapmakla sorumlu olduğu ve malların kalite kontrol aşamalarında kontrol olması halinde Orzaks'tan hiçbir hak iddia edemeyeceği hükümlerine yer verilmektedir.

Söz konusu fason üretim sözleşmeleri 10 yıllık süreler ile akdedilmekte ve tarafların karşılıklı olarak anlaşmaları halinde kendiliğinden 10 yıl daha yenilenmiş sayılmaktadır.

Yurt Dışı Distribütörlük Sözleşmeleri

Şirket, ürünlerinin yurt dışında pazarlanmasına yönelik olarak yurt dışındaki firmalar ile distribütörlük sözleşmeleri imzalamaktadır.

Söz konusu distribütörlük sözleşmeleri kapsamında distribütörler farklı tutarlarda ve her yıl artan oranlarda asgari alım taahhüdünde bulunmakta ve söz konusu taahhüdü yerine getirememesi durumunda belirlenen sürenin sona ermesini takip eden 15 gün içerisinde asgari alım taahhütlerini yerine getirmek üzere gerekli tutarda Orzaks'tan ürün siparişi verecek yahut Orzaks'ın ilgili sözleşmeyi feshetme hakkı saklı kalmakla birlikte Orzaks'ın ilgili bölgedeki münhasır yetkili distribütörü olma yetkisini kaybedeceklerdir.

Şirket ürünlerinin yurt dışında pazarlanmasına yönelik olarak akdedilen distribütörlük sözleşmelerinin bazıları, distribütörlere belirli bir ülke sınırları içerisinde Orzaks ürünlerinin münhasır yetkili distribütörü olma yetkisi vermektedir. Bununla birlikte distribütörler Orzaks'ın yazılı izni olmadan ilgili distribütörlük sözleşmesinde belirlenen ülke sınırları dışında yer alan bölgelerde veya başka bir web sitesi veya başka bir elektronik konum aracılığıyla Orzaks ürünlerini pazarlayamazlar. Aksi durum Orzaks'a sözleşmeyi derhal feshetme hakkı vermektedir.

Şirket tarafından imzalanan yurt dışı distribütörlük sözleşmelerinin çoğu benzer şart ve koşullar içermekte ve 5 yıl süre ile imzalanmaktadır. Tarafların belirtilen süreler dahilinde yenilememe bildirimini göndermemesi halinde ilgili sözleşmeler her bir yenileme döneminin ardından 1 yıl süre ile kendiliğinden yenilenecektir.

E-Ticaret Sözleşmeleri

Çevrimiçi Pazaryeri Sözleşmesi

Şirket, ABD merkezli bir perakende mağaza zinciri şirketinin çevrimiçi pazaryeri internet sitesinde Orzaks ürünlerinin yurt dışındaki müşterilere satılabilmesi amacıyla bir çevrimiçi pazaryeri sözleşmesi imzalamıştır. Sözleşmenin her iki tarafça 30 günlük bir yazılı bildirimden sonra feshedilebileceği, aksi takdirde yürürlükte kalmaya devam edeceği düzenlenmiştir.

Bu sözleşme kapsamında, Şirket, söz konusu çevrimiçi pazaryerinde satışa sunulacak ürünlerin her türlü tazyidattan arı olarak kendi mülkiyetinde olduğunu ve kendi ürünleri olduğunu, bütün ABD eyaletlerinde satılmaya uygun olduğunu, üçüncü tarafların fikri mülkiyet haklarını ihlal etmediğini taahhüt etmektedir.

Çevrimiçi pazaryeri şirketi, sözleşme ekinde yer verilen bir formül üzerinden hesaplanan şekilde satışta gerçekleşen ürünler üzerinden komisyon ücreti almaktadır.

Sosyal Medya Pazaryeri Sözleşmesi

Şirket, merkezi Singapur'da yer alan bir sosyal medya platformu şirketiyle Orzaks ürünlerinin yurt dışındaki müşterilere satılabilmesi amacıyla bir sözleşme akdetmiştir. Bu sözleşmeye göre Şirket



ilgili sosyal medya platformunun çevrimiçi pazaryerine erişim sağlayabilecek, ürünlerini listeleyebilecek ve müşterilere sosyal medya pazaryeri üzerinden satış gerçekleştirebilecektir.

Bu sözleşme kapsamında, Şirket, söz konusu sosyal medya pazaryerinde satışa sunulacak ürünler ile ilgili paylaşılacak dijital içeriklerin 13 yaş ve üzerindeki kitleye uygun olduğunu, hukuka aykırı olmadığını, yanıltıcı nitelikte olmadığını ve satışa sunulacak ürünlerin hukuka uygun olduğunu beyan ve taahhüt etmektedir. Ayrıca, Şirket kendisi ile etkileşime geçen sosyal medya kullanıcılarının bilgilerini üçüncü taraflara satmayacağını taahhüt etmektedir.

Şirket'in ilgili sosyal medya platformundaki üçüncü taraf içerik üreticileri ile imzalayabileceği hizmet alım sözleşmeleri bu sözleşmenin kapsamı dışında olup sosyal medya platformu, üçüncü taraf içerik üreticilerden alınabilecek hizmetler ile ilgili herhangi bir tekeffülde bulunmamaktadır.

Distribütörlük ve Satış Taahhüdü Sözleşmesi

Şirket, Firma A ve bir gerçek kişi ile Türk Patent ve Marka Kurumu nezdinde söz konusu gerçek kişi adına tescilli bir sözcük markasına sahip ürünün Şirket tarafından lisans alınarak kullanılması ve distribütörlüğünün yapılması ile distribütörlük süresinin sona ermesinin ardından ilgili markanın Şirket'e devri için bir distribütörlük ve satış taahhüdü sözleşmesi akdetmiştir.

Bu sözleşme kapsamında Şirket, 25.01.2029 tarihine kadar ilgili sözcük markası altındaki ürünü Firma A'dan güncel katalog fiyatı üzerinden satın alarak Türkiye'de ve yurt dışında kendi adına ve hesabına ve "Yetkili Distribütör" sıfatını kullanarak pazarlayabilecek ve bu sürenin sona ermesinin ardından Firma A tarafından Şirket'e ilgili markanın devri gerçekleştirilecektir. Firma A, ilgili ürünün brüt kârının %5'ine, ihracatta ise %2,5'ine hak kazanacaktır. Sözleşme süresinin sona ermesinin ardından marka devrinin gerçekleşmemesi veya 10 yıllık bir süre içinde ilgili markanın benzerinin Firma A veya sözleşme tarafı olan gerçek kişi tarafından yapılması halinde Orzaks 500.000 ABD doları tutarında ifaya eklenen cezai şartın kendisine ödenmesini talep edebilecektir.

Firma L ile imzalanan Beşeri Tıbbi Ürün Ruhsat Devir Sözleşmesi

Şirket ile Firma L arasında 25.11.2025 tarihinde Firma L'ye ait 8 adet beşeri tıbbi ürünün ruhsat devrine dair, Türkiye Tıbbi İlaç ve Cihaz Kurumu'na devir başvurusunda bulunabilmek adına noter tasdikli sözleşme imzalanmıştır. Sözleşmede devir bedeli, markaların devri, geçiş dönemi ve tarafların yükümlülüklerine ilişkin detaylar düzenlenmiş olup söz konusu sözleşme Türkiye Tıbbi İlaç ve Cihaz Kurumu tarafından ruhsat devrine onay verilmemesi halinde feshedilmiş olacaktır.

Firma R ile akdedilen Lisans ve Telif Bedeli Sözleşmesi

Şirket ile Firma R arasında 17.12.2025 tarihinde Şirket'in bazı markaları altında bazı ürünlerin üretim ve satış hakkının lisans alan Firma R'ye verilmesine ve gerekli know-how'ın paylaşılmasına ilişkin sözleşme akdedilmiştir. Sözleşme kapsamında İran'da kurulu ve faaliyet gösteren Firma R bu lisans hakkını sadece İran sınırları içerisinde kullanabilecek olup lisans hakkını devredemeyecek ve alt lisans veremeyecektir. Sözleşmede net satışlar üzerinden hesaplanacak bir telif bedeli belirlenmiştir; ayrıca bu net satışlara ulaşılamaması halinde de ödenecek bir asgari bir telif bedeline yer verilmiştir.

EBRD ile Akdedilen Kredi ve Garanti Sözleşmesi

Aralık 2025'te Orzax Central Asia LLP ile EBRD arasında 25.000.000 Euro tutarında kredi sözleşmesi imzalanmıştır. Sözleşme uyarınca, söz konusu kredi Orzax Central Asia LLP'nin Kazakistan'da kuracağı yeni üretim ve lojistik tesis için kullanılacaktır.

Sözleşme kapsamında, Orzax Central Asia LLP'nin ortaklık yapısında meydana gelecek dolaylı pay sahipliği değişimi EBRD'nin ön onayı olmadıkça temerrüt hali olarak sayılmaktadır. EBRD'nin de kredi sözleşmesinde belirtilen temerrüt hallerinden birinin gerçekleşmesi halinde kredinin tamamını veya bir kısmını geri çağırma ve muaccel kılma hakkı bulunmaktadır. Halka arzdan sonra Şirket'in pay sahipliği yapısında değişiklik meydana geleceğinden, halka arz, söz konusu kredi sözleşmesi kapsamında tanımlandığı şekilde bir kontrol değişikliği teşkil etmektedir.

Ancak, EBRD ve Orzax Central Asia LLP arasında 19.03.2026 tarihli bir tadil mektubu imzalanmıştır. Bu tadil mektubu ile, kontrol değişikliğine ilişkin hüküm tadil edilerek, Orzaks nezdindeki bir pay değişikliğinin, EBRD'nin önceden yazılı onayı bulunmadıkça ancak Yunus Emre Alimoğlu ve Selman Alimoğlu'nun birlikte Şirket sermayesindeki doğrudan veya dolaylı paylarının, ekonomik ve oy hakları dahil, toplamda "%75'in + 1 payın" (*) altına düşmesi şeklindeki bir pay sahipliği değişikliği halinde ilgili sözleşme tahtında kontrol değişikliği ve temerrüt hali sayılacağı şeklinde tadil edilmiştir. Bu haliyle, planlanan halka arz işlemi kapsamında anılan hükmün kapsamına giren bir değişiklik söz konusu olmamaktadır.

(*) Şirket'in mevcut durum itibarıyla doğrudan pay sahipliğine ilişkin bilgiler aşağıdaki tablolarda yer almaktadır.

Ortağın Adı Soyadı, Ticaret Ünvanı	Pay Grubu	Sermaye Payı		Oy Hakkı	
		(TL)	Oy Adedi	Oy Adedi	(%)
Yunus Emre ALİMOĞLU	A	30.060.000	51,79	150.300.000	41,34
	B	128.940.000		128.940.000	
Alyors	A	62.040.000	48,21	310.200.000	58,66
	B	85.960.000		85.960.000	
Toplam	A+B	307.000.000	100,00	675.400.000	100,00

Alyors'un mevcut durum itibarıyla doğrudan pay sahipliğine ilişkin bilgiler aşağıdaki tablolarda yer almaktadır.

Ortağın Adı Soyadı, Ticaret Ünvanı	Sermaye Payı	
	(TL)	(%)
Yunus Emre ALİMOĞLU	150.000.000	50,00
Selman ALİMOĞLU	150.000.000	50,00
Toplam	300.000.000	100,00

Alyors'un ortaklık yapısı kapsamında Şirket'in mevcut durum itibarıyla dolaylı pay sahipliğine ilişkin bilgiler aşağıdaki tablolarda yer almaktadır.

Ortağın Adı Soyadı, Ticaret Ünvanı	Pay Grubu	Sermaye Payı		Oy Hakkı	
		(TL)	Oy Adedi	Oy Adedi	(%)
Yunus Emre ALİMOĞLU	A	61.080.000 (*)	75,90	305.400.000	70,67
	B	171.920.000 (**)		171.920.000	
Selman ALİMOĞLU	A	31.020.000 (***)	24,10	155.100.000	29,33
	B	42.980.000 (****)		42.980.000	
Toplam	A+B	307.000.000	100,00	675.400.000	100,00



(*) 30.060.000 (Yunus Emre ALİMOĞLU'nun Orzaks'ta doğrudan pay sahibi olduğu A grubu sermaye tutarı) + (62.040.000 (Alyors'un Orzaks'ta doğrudan pay sahibi olduğu A grubu sermaye tutarı) * 0,50 (Yunus Emre ALİMOĞLU'nun Alyors'taki pay sahipliği oranı))

(**) 128.940.000 (Yunus Emre ALİMOĞLU'nun Orzaks'ta doğrudan pay sahibi olduğu B grubu sermaye tutarı) + (85.960.000 (Alyors'un Orzaks'ta doğrudan pay sahibi olduğu B grubu sermaye tutarı) * 0,50 (Yunus Emre ALİMOĞLU'nun Alyors'taki pay sahipliği oranı))

(***) 62.040.000 (Alyors'un Orzaks'ta doğrudan pay sahibi olduğu A grubu sermaye tutarı) * 0,50 (Selman ALİMOĞLU'nun Alyors'taki pay sahipliği oranı))

(****) 85.960.000 (Alyors'un Orzaks'ta doğrudan pay sahibi olduğu B grubu sermaye tutarı) * 0,50 (Selman ALİMOĞLU'nun Alyors'taki pay sahipliği oranı))

Aralık 2025'te Orzax Central Asia LLP ile EBRD arasında imzalanan kredi sözleşmesinin teminatını oluşturmak üzere Şirket ile EBRD arasında garanti sözleşmesi imzalanmıştır. Garanti sözleşmesi kapsamında Şirket, Orzax Central Asia LLP'nin kredi sözleşmesi ve diğer finansman sözleşmeleri kapsamındaki yükümlülükleri zamanında ve gereği gibi yerine getireceğini, vadesinde ödenmeyen bir tutar olması halinde asli borçlu gibi derhal ödeyeceğini ve bu kapsamda EBRD'nin maruz kalacağı zararları tazmin edeceğini garanti ve taahhüt etmektedir. Şirket tarafından Orzax Central Asia LLP'nin EBRD'den temin ettiği kredi ile finansmanı sağlanan projenin tamamlanması için gerekli fonu sağlayacağı taahhüt edilmektedir. Şirket ayrıca, belirli finansal taahhütlerde de bulunmaktadır. Ek olarak, Şirket EBRD'nin onayı olmaksızın sözleşmede belirtilen finansal şartları koruyan haller hariç olmak üzere yatırım harcaması yapmayacağı, izin verilenler haricinde herhangi bir finansal borçluluk edinmeyeceği, malvarlığı üzerinde takyidat yaratmayacağı, birleşme veya bölünme gibi işlemler gerçekleştirmeyeceği ve grup malvarlığının %10'undan fazlasını devretmeyeceği veya benzeri tasarruflarda bulunmayacağı gibi taahhütlerde bulunmaktadır. Ek olarak, Orzaks, Orzax Central Asia LLP sermayesindeki hisseleri üzerinde EBRD lehine birinci derece rehin kurulacağını taahhüt etmektedir.

Şirket ile EBRD arasında ise garanti sözleşmesi kapsamında Şirket'in birtakım yükümlülüklerinin SPK ve Borsa İstanbul düzenlemeleri ile uyumlu olacak şekilde tadili için 10.03.2026 tarihli bir tadil mektubu imzalamıştır. Bu doğrultuda, halka arzın gerçekleştiğinin EBRD'ye bildirildiği tarihte yürürlüğe girecek şekilde, garanti sözleşmesi kapsamında Şirket'in EBRD'ye bilgi sağlama yükümlülükleri halka açık Şirket'e uygulanabilir mevzuat ile uyumlu olacak şekilde ve kar dağıtımına ilişkin hükümleri ise TTK ve SPK'ya uygun şekilde yapılacak kar dağıtımının kısıtlanmayacağı şekilde tadil edilmektedir.

Yukarıdakilere ek olarak, Şirket, Orzax Central Asia LLP ve EBRD arasında 12.03.2026 tarihli temettü dağıtımına ilişkin bir onay mektubu imzalanmıştır. Bu doğrultuda, Şirket tarafından 1.000.000.000 TL brüt tutarına kadar temettü dağıtılmasına, dağıtılan temettünün Alyors tarafından Şirket'e olan borçlarının ödenmesi için, 12.03.2026 tarihinden itibaren 20 iş günü içerisinde kullanılması ve genel kurula ilişkin ilgili belgelerin EBRD'ye iletilmesi şartıyla onay verilmiştir.



Kredi Veren	Sözleşme Tarihi	Muvafakat Tarihi
Türkiye Garanti Bankası Anonim Şirketi	10.03.2021	27.01.2026
	25.11.2025	
	24.09.2024	
Türkiye Halk Bankası Anonim Şirketi	27.11.2017	25.09.2025
	15.04.2019	
	03.10.2019	
	28.11.2023	
Türkiye İş Bankası Anonim Şirketi	21.11.2017	02.10.2025
	20.08.2024	
Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı	08.06.2018	19.09.2025
	26.11.2020	
	13.03.2019	
	14.04.2020	
Vakıf Katılım Bankası Anonim Şirketi	16.10.2019	19.09.2025
	15.09.2021	
Yapı ve Kredi Bankası Anonim Şirketi	16.12.2020	22.09.2025
	15.09.2021	
	22.10.2021	
	14.03.2022	
Ziraat Katılım Bankası Anonim Şirketi	31.07.2018	24.09.2025
	04.01.2022	
	04.07.2023	
Alternatifbank A.Ş.	16.10.2024	19.09.2025
Burgan Bank A.Ş.	07.05.2024	15.08.2025
Nurol Yatırım Bankası A.Ş.	22.07.2025	15.08.2025
Fibabanka A.Ş.	09.07.2025	13.10.2025
Denizbank A.Ş.	14.10.2021	05.05.2026
	Ek Sözleşme: 19.12.2024	
Şekerbank T.A.Ş.	03.02.2026	05.05.2026

Nuvita'nın taraf olduğu Genel Kredi Sözleşmeleri

Kredi alan olarak Nuvita ve kredi veren olarak Türkiye'de kurulu çeşitli bankalar arasında işbu İzahname tarihi itibarıyla aşağıda Nuvita tarafından kullanılmış olan kredilerin detaylarına yer verilen çeşitli genel kredi sözleşmeleri akdedilmiştir.

Anılan genel kredi sözleşmeleri, ilgili bankaların standart sözleşmeleri olup; genel olarak bankalara kredi alan şirketin finansal durumunun olumsuz yönde değişmesi, ilgili şirketlerce üçüncü kişiler lehine kefalet ve garantiler verilmesi, ilgili şirketlerin malvarlığı üzerinde önemli ölçüde tasarruflarda bulunulması ve takyidatlar yaratılması, şirketlerin borçluluğunun artırılması, izinsiz kâr payı dağıtımı yapılması gibi hallerde tüm kredileri muaccel hale getirme, geri ödeme talep etme, temerrüt faizi işletme gibi geniş hak ve yetkiler tanımaktadır.

Nuvita, halka arz kapsamında hakim ortağı Orzaks'ın ortaklık yapısında gerçekleşecek değişikliklerle ilgili olarak, bankalardan aşağıda bilgileri verilen ilgili muvafakat yazılarını temin etmiştir. Bu doğrultuda, anılan sözleşmeler tahtında Şirket'in paylarının halka arzına engel bir durum bulunmamaktadır.

ticaret merkezlerinde, yerleşim yerlerinde ve diğer hususlarda meydana gelen bütün değişiklikleri derhal noter kanalıyla kiralayana bildirmeyi ve ortaklık yapısının değişmesinden ya da hakim ortak olan Şirket'in yönetimdeki hakimiyetinin kaybına neden olacak ana sözleşme değişikliklerinden önce, gerekli tüm belge ve bilgilerle kiralayana ortaklık yapısının değişeceğine ilişkin yazılı bildirimde bulunmayı kabul ve taahhüt etmiştir. Bu doğrultuda Şirket'in halka arzı halinde meydana gelecek pay sahipliği değişikliğine ilişkin yazılı muvafakat alınmıştır. İlgili sözleşmede Şirket'in halka arzını etkileyebilecek başkaca hüküm bulunmamaktadır.

Kiralayan	Kiralanan	Tarih	Kira Vadesi	Kira Bedeli (TL)	Müteselsil Kefil (Kefalet Tutarı)	Muvafakatname Tarihi
Ziraat Katılım Bankası A.Ş.	59 parça üretimde kullanılan makine ve ekipman	27.09.2023	10.09.2026	218.577.273,05	Orzaks, Alyors, NBT İlaç A.Ş., Palmiye İlaç Kimya ve Gıda Sanayi Ticaret A.Ş., İyon Sağlık Medikal Kozmetik İthalat İhracat ve Sanayi Ticaret A.Ş., Damla Sağlık ve Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş., Selman Alimoğlu ve Yunus Emre Alimoğlu tarafından her biri 500.000.000 TL tutarında müteselsil kefalet	07.10.2025

Kira Sözleşmeleri

Şirket Merkezi Kira Sözleşmesi

Kiracı sıfatıyla Şirket, Şirket merkezinin bulunduğu taşınmaz olan Nuvita Tesisi'nden yararlanmak amacıyla, kiraya veren sıfatıyla bağlı ortaklığı olan Nuvita ile 5 yıl süreli bir kira sözleşmesi akdetmiştir. Bu kapsamda, Şirket'in kiralanan taşınmazı hissedarı olduğu şirketler veya ileride kuracağı benzer amaca hizmet eden kiracı şirket ve ortaklarının ortaklığının bulunması şartıyla diğer şirketlere kullanılabileceği, yararlanma hakkı verebileceği, kısmen veya tamamen kiraya verebileceği yahut istifade hakkını devir ve/veya temlik edebileceği ve/veya alt kiraya verebileceği ve bu durumların kira sözleşmesinin devri anlamına gelmeyeceği hükme alınmıştır. Bu şekilde yapılacak alt kiralamar bakımından kiraya verenin yazılı izninin aranmayacağı düzenlenmiştir. Benzer şekilde, kira sözleşmesi kapsamında Şirket'in ortaklık pay ve hisselerinin tamamen veya kısmen 3. kişilere devrinin kira sözleşmesinin devri, temlik veya cirosu olarak yorumlanmayacağı hususu da düzenlenmiştir. Kiralayan şirketin ve alt kiralama hakkı bulunan şirketlerin kendi aralarında yapacakları pay ve hisse devirleri veya şirket ortaklarının pay ve hisselerinin kısmen veya tamamen 3. kişilere devrinin kira sözleşmesinin devri, temlik veya cirosu olarak yorumlanamayacağı ve kira sözleşmesinin aynı koşullarda devam edeceği düzenlenmiştir.

ORZAKS
İLAÇ VE KİMYA SAN. TİC. A.Ş.
Akçabıyık Mah. 153 Sk. No: 27 / A
Esenyurt / İSTANBUL
Esenyurt V.D. : 648 059 5466

220

Doğrulama Kodu: bca48701-53c5-4f46-a927-d6942d7fa6fe
<https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama>



Info Yatırım
Barbaros Mah. Halkın Yatırım
İç Kepsin
Boğaziçi Kurumlar Yatırım
Menkul Değerler



Söz konusu kira sözleşmesi kapsamında kira artışının her yıl bir önceki kira döneminin son 12 aylık TÜFE oranlarının ortalaması kadar gerçekleştirileceği kararlaştırılmıştır. Orzaks, sözleşmeyi 2 ay önceden Nuvita'ya yazılı bildirimde bulunmak şartıyla her zaman tek tarafı olarak ve herhangi bir tazminat veya cezai şart yükümlülüğü doğmadan feshedebilir. Kira sözleşmesi kapsamında 10 yıl sonunda tarafların karşılıklı görüşerek güncelleme yapacağını ve Orzaks'ın kiracı olmaya devam edeceği kararlaştırılmıştır.

Bu kira sözleşmesi ticari nitelikte kira sözleşmelerinde yer alan olağan hükümlere aykırı şekilde kiracı aleyhine olan hükümler içermemektedir.

Orzaks İstanbul Şubesi Kira Sözleşmesi

Şirket, Orzaks İstanbul Şubesi'nin kullandığı ofis niteliğinde taşınmaz için Firma B ile bir kira sözleşmesi akdetmiştir. Söz konusu kira sözleşmesi 5 yıl süre ile akdedilmiş olup Orzaks sözleşmenin süresinin bitiminden en az 15 gün önce yazılı bildirimde bulunmadıkça sözleşme aynı şartlar ve süre ile kendiliğinden uzamış olacaktır. Orzaks, sözleşmeyi 3 ay önceden kiraya verene yazılı bildirimde bulunmak şartıyla her zaman feshedebilir. İlgili kira sözleşmesi kapsamında kiracının grup şirketleri veya şirket hissedarlarının ortağı bulunduğu aynı alanda faaliyet gösteren şirketlerden birisinin kiralanandan yararlandırılması sözleşmenin devri anlamına gelmeyip, sözleşmenin hükümleri ile yürürlükte kalacağı kararlaştırılmıştır. Bu kira sözleşmesi ticari nitelikte kira sözleşmelerinde yer alan olağan hükümlere aykırı şekilde kiracı aleyhine olan hükümler içermemektedir.

Orzaks Levent Şubesi Kira Sözleşmesi

Orzaks Levent Şubesi'nin kullandığı ofis niteliğinde taşınmaz olup bir gerçek kişi ile kira sözleşmesi akdedilmiştir. Söz konusu kira sözleşmesi 3 yıl süre ile akdedilmiş olup taraflar kira süresi sona ermeden karşılıklı rızaları ile bir araya gelerek yeni şartları tayin ve tespit ederek kira sözleşmesini 3 yıl daha uzatabileceklerdir. Söz konusu kira sözleşmesi Türk Borçlar Kanunu'nun çatılı işyeri kiralalarına uygulanan hükümlerden farklı hükümler içermeyip sözleşmede düzenlenmeyen hükümler bakımından Türk Borçlar Kanunu'nun çatılı işyeri kiralalarına uygulanan hükümler uygulama alanı bulacaktır.

Metrokent Daire Kira Sözleşmesi

Kiracı sıfatıyla Şirket, İstanbul'da Başakşehir ilçesinde bir dairenin kiralınmasına yönelik olarak bir gerçek kişi ile kira sözleşmesi akdetmiştir. Bu kira sözleşmesine konu olan taşınmaz 634 sayılı Kat Mülkiyeti Kanunu ("Kat Mülkiyeti Kanunu") tahtında bir toplu yapı kapsamında yer alan bir bağımsız bölümdür. Söz konusu kira sözleşmesi 1 yıl süre ile akdedilmiş olup Orzaks sözleşmenin süresinin bitiminden en az 45 gün önce yazılı bildirimde bulunmadıkça sözleşme aynı şartlar ve süre ile kendiliğinden uzamış olacaktır. Şirket 30 gün öncesinde bildirimde bulunarak kira sözleşmesini her zaman feshedebilir. Söz konusu kira sözleşmesi Türk Borçlar Kanunu'nun konut kiralalarına uygulanan hükümler ve Kat Mülkiyeti Kanunu hükümlerinden ayrı hükümler içermeyip sözleşmede düzenlenmeyen hükümler bakımından Türk Borçlar Kanunu'nun konut kiralalarına uygulanan hükümler ve Kat Mülkiyeti Kanunu hükümleri uygulama alanı bulacaktır.

ORZAKS
İLAC VE KİMYA SAN. TİC. A.Ş.
Kocaeli Organize Sanayi Bölgesi Mah. No: 27 / A
Esenyurt / İSTANBUL
Esenyurt V.D. : 648 059 5466

221



Doğrulama Kodu: bca48701-53c5-4f46-a927-d6942d7fa6fe
<https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama>



Orzaks Levent 2 Şubesi Kira Sözleşmesi

Kiracı sıfatıyla Şirket ile kiraya veren sıfatıyla Ş*** arasında Orzaks Levent 2 Şubesi'ne ilişkin kira sözleşmesi akdedilmiştir. Sözleşme 4 yıllığına akdedilmiş olup Şirket dilediği takdirde en az 2 ay önceden yazılı olarak haber vererek kira sözleşmesini feshedebilecektir.

Sponsorluk ve İş Birliği Sözleşmeleri

Vakıf A ve İstanbul Üniversitesi İstanbul Tıp Fakültesi ile imzalanan iş birliği sözleşmesi

Şirket, İstanbul'da faaliyet gösteren bir vakıf (Vakıf A) ve İstanbul Üniversitesi İstanbul Tıp Fakültesi ile bir iş birliği sözleşmesi imzalamıştır. Bu sözleşme kapsamında, Vakıf A tarafından organize edilecek ve sonuçlandırılacak proje yarışmasında İstanbul Üniversitesi İstanbul Tıp Fakültesi öğretim üyeleri tarafından bir jüri oluşturulması ve proje sponsorluğunun Orzaks tarafından yapılması kararlaştırılmıştır.

Şirket, proje yarışması kapsamındaki ödül ve nakdi ödül miktarlarını sponsor olarak karşılamayı üstlenmiştir. Proje yarışması kapsamında sunulan projelerin gerekli yeterlilikleri sağlamaması halinde Vakıf A ve İstanbul Üniversitesi İstanbul Tıp Fakültesi tarafından proje yarışmasının iptal edilebileceği ve ödül dağıtımı yapılmayabileceği kararlaştırılmıştır.

Şirket ile Türk Telekom Basketbol Arasında İmzalanan Sponsorluk Sözleşmesi

Şirket ile Türk Telekom Basketbol arasında 25.08.2025 tarihinde aynı sponsorluk sözleşmesi imzalanmıştır. Sözleşmede listelenen ürünler 2025-2026 basketbol ligi sezonunu kapsayacak şekilde Şirket tarafından Türk Telekom Basketbol'a sağlanacaktır.

Şirket ile Takım A Arasında İmzalanan Reklam Sözleşmesi

Şirket ile Takım A arasında 25.04.2025 tarihinden 30.06.2026 tarihine kadar geçerli olmak üzere reklam sözleşmesi imzalanmıştır. Reklam veren Takım A'ya 3 ayda bir sözleşmede listelenen besin takviyesi desteği sağlayacaktır. Karşılığında ise Takım A'nın saha içi reklam alanlarında Şirket'in logo ve marka tanıtımı yapılacak, medya panolarında Şirket logosu kullanılacaktır.

Şirket ile Galatasaray Spor Kulübü arasında imzalanan sponsorluk ve reklam tanıtım hakları sözleşmesi

Şirket ile Galatasaray Spor Kulübü arasında 29.04.2026 tarihinde sponsorluk ve reklam tanıtım hakları sözleşmesi imzalanmıştır. Söz konusu sözleşme ile Şirket, belli bir miktar karşılığında Galatasaray Yüzme Şubesi isim sponsorluğu kullanım hakkı ve sair haklar elde etmiştir. Söz konusu haklar 30.04.2027 tarihine kadar geçerli olacaktır.

ORZAKS
İLAÇ VE KİMYA SAN. TİC. A.Ş.
Arıcaçılar Mah. 153 Sk. No: 27 / A
Esenyurt / İSTANBUL
Esenyurt V.D. : 046 050 5488

222



Info Yatırı
Ebarber... Mah...
İç Kapı No:
Değerli Kurumlar
Morse...



Doğrulama Kodu: bca48701-53c5-4f46-a927-d6942d7fa6fe
<https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama>

23. İHRAÇÇININ FİNANSAL DURUMU VE FAALİYET SONUÇLARI HAKKINDA BİLGİLER

23.1. İhraççının Kurulun muhasebe/finansal raporlama standartları uyarınca hazırlanan ve izahnamede yer alması gereken finansal tabloları ile bunlara ilişkin bağımsız denetim raporları:

Şirket'in, Kurul'un muhasebe/finansal raporlama standartları uyarınca PKF Aday Bağımsız Denetim A.Ş. tarafından hazırlanan 2023, 2024 ve 2025 yılları ile 31.03.2026 dönemine ilişkin enflasyona göre düzeltilmiş konsolide finansal tabloları ve bunlara ilişkin özel bağımsız denetim raporu www.orzax.com.tr adresinde ve Ek/3'te yer almaktadır.

23.2. İzahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemlerinde bağımsız denetimi gerçekleştiren kuruluşların unvanları, bağımsız denetim görüşü ve denetim kuruluşunun/sorumlu ortak baş denetçinin değişmiş olması halinde nedenleri hakkında bilgi: 2023, 2024 ve 2025 yılları ile 31.03.2026 dönemine ilişkin enflasyona göre düzeltilmiş konsolide finansal tablolar ile bunlara ilişkin dipnotlar PKF Aday Bağımsız Denetim A.Ş. tarafından denetlenmiş ve ilgili özel bağımsız denetim raporu hazırlanmıştır.

PKF Aday Bağımsız Denetim A.Ş.	
Sorumlu Denetçi	Yunus Can ÇARPATAN
Finansal Tablo Dönemi	31.12.2023, 31.12.2024, 31.12.2025 ve 31.03.2026
Adresi	Reşitpaşa Mah. Eski Büyükdere Cad. Park Plaza Apt. No: 14/10 Sarıyer/İstanbul
Telefon	0212 426 00 93
İnternet Adresi	www.pkfistanbul.com
Üyesi Olunan Profesyonel Meslek Kuruluşları	PKF International Limited, İstanbul Serbest Muhasebeci Mali Müşavirler Odası

2023, 2024 ve 2025 yılları ile 31.03.2026 dönemine ilişkin bağımsız denetim raporunda yer alan denetçi görüşü:

"Görüşümüze göre ilişikteki konsolide finansal tablolar, Grup'un 31 Mart 2026, 31 Aralık 2025, 31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla konsolide finansal durumunu ve 1 Ocak-31 Mart 2026, 1 Ocak-31 Mart 2025, 1 Ocak-31 Aralık 2025, 1 Ocak-31 Aralık 2024 ve 1 Ocak-31 Aralık 2023 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait konsolide finansal performansını ve konsolide nakit akışlarını, Türkiye Finansal Raporlama Standartlarına ("TFRS"lere) uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır."

Bağımsız denetim kuruluşunun/sorumlu ortak baş denetçinin değişmiş olması halinde nedenleri hakkında bilgi:

Yoktur.

23.3. Son finansal tablo tarihinden sonra meydana gelen, ihraççının ve/veya grubun finansal durumu veya ticari konumu üzerinde etkili olabilecek önemli değişiklikler (üretim, satış, stoklar, siparişler, maliyet ve satış fiyatları hakkındaki gelişmeleri de içermelidir) veya söz konusu hususların bulunmadığı hakkında ifade:

Yoktur.

23.4. Proforma finansal bilgiler:

Grup yapısının sadeleştirilmesi amacıyla, 2023 yılının Kasım ve Aralık aylarında Şirket'in bağlı ortaklıkları olan Palmiye İlaç, NBT İlaç, Damla Sağlık, İyon Sağlık, The Mossi Sağlık, Biocell İlaç ve Gummy Worlds Sağlık, Alyors'a devredilerek konsolide edilen şirketler arasından çıkarılmıştır. Finansal tabloların kıyaslanabilirliği açısından, PKF Aday Bağımsız Denetim A.Ş. tarafından devri yapılan söz konusu şirketlerin verileri elimine edilerek 2023 yılına ilişkin proforma finansal tablo verileri hazırlanmıştır. Bu kapsamda Grup'un 2023 yılına ilişkin gelir tablosu verileri, enflasyona göre düzeltilmiş şekilde "bağımsız güvence raporu kapsamında hazırlanan proforma veriler" ve "bağımsız denetimden geçmiş veriler" olarak aşağıda yer almaktadır:

Kar veya Zarar Tablosu (TL)	Proforma	Bağımsız Denetim Raporu
Dönem	31.12.2023	31.12.2023
Hasılat	5.531.702.848	7.617.840.663
Satışların Maliyeti (-)	-2.539.389.866	-4.047.423.673
Brüt Kar	2.992.312.982	3.570.416.990
Genel Yönetim Giderleri (-)	-168.164.369	-339.124.923
Pazarlama Giderleri (-)	-753.767.062	-1.068.198.747
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	2.263.781	70.515.672
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	-35.619.057	-179.343.669
Esas Faaliyet Karı	1.980.336.379	2.054.265.323
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	271.190.292	309.062.710
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	-377.920	-377.921
Finansman Geliri/(Gideri) Öncesi Faaliyet Karı	2.251.148.751	2.362.950.112
Finansman Giderleri (-)	-271.658.605	-397.374.346
Finansman Gelirleri	109.691.321	109.507.007
Parasal Kayıp/Kazanç	-773.503.719	-765.248.127
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Karı/Zararı	1.315.677.748	1.309.834.646
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri)/Geliri	-371.542.605	-402.561.966
Dönem Vergi Gideri	-476.006.736	-476.215.549
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	104.464.131	73.653.583
Net Dönem Karı/Zararı	944.135.143	907.272.680
Dönem Kar/Zararının Dağılımı		
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	0	-59.134.977
Ana Ortaklık Payları	944.135.143	966.407.657

23.5. Proforma finansal bilgilere ilişkin bağımsız güvence raporu:

PKF Aday Bağımsız Denetim A.Ş. tarafından hazırlanan 09.06.2026 tarihli Bağımsız Güvence Raporu, Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından yayımlanan "Güvence Denetimi Standardı 3420 Bir İzahnamede Yer Alan Proforma Finansal Bilgilerin Derlenmesine İlişkin Raporlama Yapmak Üzere Üstlenilen Güvence Denetimleri" çerçevesinde gerçekleştirilmiştir. Bağımsız Güvence Raporu, işbu İzahname'nin 8 numaralı ekinde yer almakta olup Bağımsız Güvence Raporu'nda belirtilen görüş aşağıda yer almaktadır:

"Görüşümüze göre, proforma finansal bilgiler, tüm önemli yönleriyle, geçerli kıstaslara dayanarak derlenmiştir."

kârdan pay dağıtılmasına karar verilemeyeceği gibi, pay sahipleri için belirlenen kâr payı nakden ödenmedikçe bu kişilere kârdan pay dağıtılamaz.

Kâr payı, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın eşit olarak dağıtılır.

Dağıtılmasına karar verilen kârın dağıtım şekli ve zamanı, Yönetim Kurulu'nun bu konudaki teklifi üzerine Genel Kurulca kararlaştırılır.

Esas Sözleşme hükümlerine göre Genel Kurul tarafından verilen kâr dağıtım kararı geri alınmaz.

Şirket'in Esas Sözleşmesi'nin "Kar Payı Avansı" başlıklı 13. maddesine göre; Genel Kurul, SPKn ve ilgili diğer mevzuat hükümleri çerçevesinde pay sahiplerine kâr payı avansı dağıtılmasına karar verebilir. Kâr payı avansı tutarının hesaplanmasında ve dağıtımında ilgili mevzuat hükümlerine uyulur. Kâr payı avansı dağıtılabilmesi için Genel Kurul kararı ile, ilgili hesap dönemi ile sınırlı olmak üzere, Yönetim Kurulu'na yetki verilmesi zorunludur.

Şirket'in 13.03.2026 tarihli olağanüstü genel kurul toplantısında, 503.737.205,51 TL'lik kısmı 2023 yılına ait, 526.072.085,99 TL'lik kısmı 2024 yılına ait dönem karından olmak üzere toplamda 1.029.809.291,50 TL tutarında brüt kar dağıtımını yapılmasına karar verilmiş olup ilgili kar dağıtım ödemeleri 16.03.2026 ve 17.03.2026 tarihlerinde gerçekleştirilmiştir.

Ortağın Adı Soyadı/Ticaret Ünvanı	Kar Dağıtım Tutarı (Brüt, TL)	Kar Dağıtım Tutarı (Net, TL)
Yunus Emre ALİMOĞLU	533.441.213,00	388.354.262,05
Alyors	496.368.078,50	425.134.577,12
Toplam	1.029.809.291,50	813.488.839,17

23.7. Son 12 ayda ihraçının ve/veya grubun finansal durumu veya karlılığı üzerinde önemli etkisi olmuş veya izleyen dönemlerde etkili olabilecek davalar, hukuki takibatlar ve tahkim işlemleri veya söz konusu hususların bulunmadığı hakkında ifade:

Son 12 ayda Şirket'in finansal durumu veya karlılığı üzerinde etkisi olmuş veya izleyen dönemlerde önemli ölçüde etkili olabilecek davalar, hukuki takibatlar ve tahkim işlemleri gibi hukuki ihtilaflar bulunmamaktadır. Şirket, faaliyetlerinin olağan akışı çerçevesinde zaman zaman müşterilerle, tedarikçilerle, çalışanlarıyla ve benzeri kişi ve kurumlarla davalara taraf olmaktadır.

Şirket, Nuvita ve Estetik Bakım'ın taraf olduğu dava, icra takibi vb. hukuki uyuşmazlık süreçlerine dair detaylı bilgiler İzahname eki 6'da yer verilen Bağımsız Hukukçu Raporu'nun eklerinde bulunmakta olup özet bilgiler ise aşağıdaki gibidir:

31.03.2026 Tarihi İtibarıyla (*)	Şirket Tarafından Açılan Davalar	Şirket Tarafından Başlatılan İcra Takipleri	Şirket Aleyhine Açılan Davalar	Şirket Aleyhine Başlatılan İcra Takipleri
Adet	13	7	10	
Tutar	50.173.274 TL	362.214 TL	1.900.020 TL	

(*) Şirket'in suç ihbarları/şikayetleri ile ilgili taraf olduğu 7 ceza davası ve 20 adet soruşturma talebinde yer verilmiştir.

ORZAKS
İLAÇ VE KİMYA SAN. TİC. A.Ş.
Akçabırmacı Mah. 153 Sk. No: 27 / A
Esenyurt / İSTANBUL
Esenyurt V.D. : 648 059 5466

226



Doğrulama Kodu: bca48701-53c5-4f46-a927-d6942d7fa6fe
<https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama>



31.03.2026 Tarihi İtibarıyla	Nuvita Tarafından Açılan Davalar	Nuvita Tarafından Başlatılan İcra Takipleri	Nuvita Aleyhine Açılan Davalar	Nuvita Aleyhine Başlatılan İcra Takipleri
Adet	-	7	9	-
Tutar	-	453.922 TL + 40.471 Euro	1.721.485 TL	-

31.03.2026 Tarihi İtibarıyla	Estetik Bakım Tarafından Açılan Davalar	Estetik Bakım Tarafından Başlatılan İcra Takipleri	Estetik Bakım Aleyhine Açılan Davalar	Estetik Bakım Aleyhine Başlatılan İcra Takipleri
Adet	1	1	2	-
Tutar	-	24.718 TL	170.000 TL	-

23.8. İzahnamede yer verilen denetime tabi tutulmuş diğer bilgiler:

Yoktur.

24. İHRAÇ VE HALKA ARZ EDİLECEK PAYLARA İLİŞKİN BİLGİLER

24.1. İhraç edilecek ve/veya borsada işlem görecekt payların ISIN (uluslararası menkul kıymet tanımlama numarası) veya başka benzer tanımlama kodu bilgisi dahil tür ve gruplarına ilişkin bilgi:

Halka arz edilecek payların nominal değerleri toplamı 52.500.000 TL olup 31.500.000 TL'lik kısmı, İhraççı'nın sermayesinin mevcut ortakların yeni pay alma haklarının tamamen kısıtlanması suretiyle 307.000.000 TL'den 338.500.000 TL'ye artırılması kapsamında sermaye artırımı yoluyla halka arz edilecektir. Kalan 21.000.000 TL nominal değerli kısım ise İhraççı'nın mevcut ortaklarından Yunus Emre ALIMOĞLU tarafından ortak satışı yoluyla halka arz edilecektir.

Grubu	Nama / Hamiline Olduğu	İmtiyazlar	Pay Sayısı	Pay Sayısının Grup Pay Sayısına Oranı (%)	Bir Payın Nominal Değeri (TL)	Toplam (TL)	Halka Arz Sonrası Sermayeye Oranı (%)
B	Hamiline	Yoktur.	52.500.000	21,31	1,00	52.500.000	15,51

Sermaye Artırımı Yoluyla Halka Arz Edilecek Paylar

Grubu	Nama / Hamiline Olduğu	İmtiyazlar	Pay Sayısı	Pay Sayısının Grup Pay Sayısına Oranı (%)	Bir Payın Nominal Değeri (TL)	Toplam (TL)	Halka Arz Sonrası Sermayeye Oranı (%)
B	Hamiline	Yoktur.	31.500.000	12,78	1,00	31.500.000	9,31

Sermaye artırımı yoluyla halka arz edilecek 31.500.000 TL nominal değerli B grubu hamiline yazılı payların halka arz sonrası oluşacak 246.400.000 TL'lik B grubu paylar içerisindeki oranı %12,78 olurken, Şirket'in halka arz sonrası çıkarılmış sermayesine oranı %9,31'dir.

ORZAKS
İLAÇ VE KİMYA SAN. TİC. A.Ş.
Akcaburgaz Mah. 153 Sk. No: 27 / A
Esenyurt / İSTANBUL
Esenyurt V.B. : 648 059 5466

227



Doğrulama Kodu: bca48701-53c5-4f46-a927-d6942d7fa6fe
<https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama>

- **Kar payı oranı veya hesaplama yöntemi, ödemelerin dönemleri ve kümülatif mahiyette olup olmadığı:** Şirket; TTK, sermaye piyasası mevzuatı, vergi yasaları, ilgili diğer mevzuat hükümleri ile esas sözleşmesini dikkate alarak kar dağıtım kararlarını belirlemekte ve kar dağıtım politikası uyarınca kar dağıtımını yapmaktadır.
- **Kar payı avansı:** Genel kurul, SPKn ve ilgili diğer mevzuat hükümleri çerçevesinde pay sahiplerine kar payı avansı dağıtılmasına karar verebilir. Kar payı avansı tutarının hesaplanmasında ve dağıtımında ilgili mevzuat hükümlerine uyulur. Kar payı avansı dağıtılabilmesi için genel kurul kararı ile, ilgili hesap dönemi ile sınırlı olmak üzere, yönetim kuruluna yetki verilmesi zorunludur.

Oy Hakkı: TTK madde 434 uyarınca her pay sahibi sadece bir paya sahip olsa da en az bir oy hakkını haizdir. Şirket Esas Sözleşmesi'nin "Genel Kurul" başlıklı 9'uncu maddesinde düzenlendiği üzere; Genel kurul toplantılarında, hazır bulunan A grubu paylar sahiplerine 5 oy hakkı; B grubu paylar sahiplerine 1 oy hakkı verir. Pay sahipleri, oy haklarını genel kurulda, paylarının toplam itibari değeriyle orantılı olarak kullanır.

TTK madde 432 uyarınca bir pay, birden çok kişinin ortak mülkiyetindeyse, bunlar içlerinden birini veya üçüncü bir kişiyi, genel kurulda paydan doğan haklarını kullanması için temsilci olarak atayabilirler. Bir payın üzerinde intifa hakkı bulunması hâlinde, aksi kararlaştırılmamışsa, oy hakkı, intifa hakkı sahibi tarafından kullanılır. Ancak, intifa hakkı sahibi, pay sahibinin menfaatlerini hakkaniyete uygun bir şekilde göz önünde tutarak hareket etmemiş olması halinde pay sahibine karşı sorumludur.

TTK madde 433 uyarınca oy hakkının kullanılmasına ilişkin sınırlamaları dolanmak veya herhangi bir şekilde etkisiz bırakmak amacıyla, payların veya pay senetlerinin devri ya da pay senetlerinin başkasına verilmesi geçersizdir.

TTK madde 435 uyarınca oy hakkı, payın, kanunen veya esas sözleşmeyle belirlenmiş bulunan en az miktarının ödenmesiyle doğar.

TTK madde 436 uyarınca pay sahibi kendisi, eşi, alt ve üstsoyu veya bunların ortağı oldukları şahıs şirketleri ya da hâkimiyetleri altındaki sermaye şirketleri ile şirket arasındaki kişisel nitelikte bir işe veya işleme veya herhangi bir yargı kurumu ya da hakemdeki davaya ilişkin olan müzakerelerde oy kullanamaz.

Şirket Yönetim Kurulu üyeleriyle yönetimde görevli imza yetkisini haiz kişiler, yönetim kurulu üyelerinin ibra edilmelerine ilişkin kararlarda kendilerine ait paylardan doğan oy haklarını kullanamaz.

SPKn madde 30 uyarınca, halka açık ortaklık genel kuruluna katılma ve oy kullanma hakkı, pay sahibinin paylarını herhangi bir kuruluş nezdinde depo etmesi şartına bağlanamaz.

Yeni Pay Alma Hakkı: TTK madde 461 uyarınca her pay sahibi mevcut paylarının sermayeye oranına göre, yeni çıkarılan payları alma hakkını haizdir. Ancak Esas Sözleşme'nin 6'ncı maddesi

İptal Davası Açma Hakkı: TTK madde 445-451, SPKn madde 18/6 ve madde 20/2 uyarınca, yönetim kurulunun kayıtlı sermaye sistemine ilişkin esaslar çerçevesinde aldığı kararlar aleyhine, genel kurul kararlarının iptaline ilişkin hükümler çerçevesinde yönetim kurulu üyeleri veya hakları ihlal edilen pay sahipleri, kararın ilanından itibaren otuz gün içinde Şirket merkezinin bulunduğu yerdeki ticaret mahkemesinde iptal davası açabilirler.

Kusurlarına ve durumun gereklerine göre zararlar şahsen kendilerine yükletilebildiği ölçüde yönetim kurulu üyeleri ve hazırladıkları raporlarla sınırlı olarak bağımsız denetimi yapanlar, ara dönem finansal tablolarının gerçeği dürüst bir şekilde yansıtmamasından veya mevzuat ile muhasebe ilke ve kurallarına uygun olarak düzenlenmemiş olması nedeniyle dağıtılan kar payı avansının doğru olmamasından doğan zararlar için ortaklığa, pay sahiplerine, ortaklık alacaklılarına ve ayrıca doğrudan doğruya olmak üzere kar payı avansının kararlaştırıldığı veya ödendiği hesap dönemi içinde pay iktisap etmiş bulunan kişilere karşı sorumludurlar.

Hukuki sorumluluk doğuran hallerin varlığı halinde, pay sahipleri ve yönetim kurulu üyeleri tarafından kararın ilanından itibaren otuz gün içinde Şirket merkezinin bulunduğu yer mahkemesinde iptal davası açılabilir.

Genel kurul toplantısında hazır bulunup da karara olumsuz oy veren ve bu muhalefetini tutanağa geçirten, toplantıda hazır bulunsun veya bulunmasın, olumsuz oy kullanmış olsun ya da olmasın; çağrının usulüne göre yapılmadığını, gündemin gereği gibi ilan edilmediğini, genel kurula katılma yetkisi bulunmayan kişilerin veya temsilcilerinin toplantıya katılıp oy kullandıklarını, genel kurula katılmasına ve oy kullanmasına haksız olarak izin verilmediğini ve yukarıda sayılan aykırılıkların genel kurul kararının alınmasında etkili olduğunu ileri süren pay sahipleri, kanun veya esas sözleşme hükümlerine ve özellikle dürüstlük kuralına aykırı olan genel kurul kararları aleyhine karar tarihinden itibaren üç ay içinde iptal davası açabilirler.

Ortaklıktan Ayrılma Hakkı: SPKn madde 24 uyarınca SPKn madde 23'de belirtilen önemli nitelikteki işlemlere ilişkin genel kurul toplantısına katılıp da olumsuz oy veren ve bu muhalefeti tutanağa geçirten pay sahipleri, paylarını halka açık ortaklığa satarak ayrılma hakkına sahiptir. Kurul, halka açık ortaklığın niteliğine göre, ayrılma hakkını, ayrılma hakkına konu önemli nitelikteki işlemin kamuya açıklandığı tarihte sahip olunan paylar için kullanılabilmesine ilişkin esasları belirlemeye yetkilidir. Halka açık ortaklık bu payları pay sahibinin talebi üzerine, Kurulca belirlenecek esaslara göre adil bir bedel üzerinden satın almakla yükümlüdür. Kurul, ayrılma talebine konu payların ortaklık tarafından satın alınmasından önce diğer pay sahiplerine veya yatırımcılara önerilmesine ilişkin usul ve esasları düzenleyebilir. Pay sahibinin SPKn madde 23'de belirtilen önemli nitelikteki işlemlere ilişkin genel kurul toplantısına katılmasına veya oy kullanmasına haksız bir biçimde izin verilmemesi, çağrının usulüne göre yapılmaması veya gündemin gereği gibi ilan edilmemesi hallerinde, genel kurul kararlarına muhalif kalma ve muhalefet şerhini tutanağa kaydetme şartı aranmaksızın birinci fıkra hükmü uygulanır. Kurul ayrılma hakkının kullanılmasına ilişkin bu hususlarda ortaklıkların niteliğine göre farklı usul ve esaslar belirleyebilir. Ayrılma hakkının doğmadığı haller ile bu hakkın kullanımına ve payları borsada işlem görmeyen ortaklıklarda satın fiyatının hesaplanmasına ilişkin usul ve esaslar II-23.3 sayılı Önemli Nitelikteki İşlemler ve Ayrılma Hakkı Tebliği'nde düzenlenmektedir. İlgili Tebliğ uyarınca önemli nitelikteki işlemlere ilişkin genel



8. Halka arza ilişkin olarak Sermaye Piyasası Kurulu ve Borsa İstanbul A.Ş. başta olmak üzere ilgili kurum ve kuruluşlara başvuru yapılmasına, yapılacak olan başvurular, yazışmalar ve benzer belge ve bilgileri tanzime ve imzalamaya, yapılacak tüm işlemlerde Şirket'i herhangi bir rakamsal sınırlama olmaksızın en geniş şekilde temsil etmeye, Şirket Yönetim Kurulu Başkan Vekili Yunus Emre ALİMOĞLU'nun münferiden yetkili kılınmasına karar verilmiştir.

24.7. Halka arz edilecek paylar üzerinde, payların devir ve tedavülünü kısıtlayıcı veya pay sahibinin haklarını kullanmasına engel olacak kayıtların bulunup bulunmadığına ilişkin bilgi: Halka arz edilecek paylar üzerinde, payların devir ve tedavülünü kısıtlayıcı veya pay sahibinin haklarını kullanmasına engel olacak kayıt bulunmamakla birlikte, SPK Kurul Karar Organı'nın i-SPK.128.23 (19.09.2024 tarihli ve 1508 s.k.) sayılı İlke Kararı uyarınca, halka arza katılan ve dağıtımdan pay alan yatırımcılar, dağıtım listesinin kesinleşmesini takiben hesaplarına aktarılan payları, paylar hesaplarına geçtiği tarihten itibaren 90 gün boyunca Borsa dışında satamaz, başka yatırımcı hesaplarına virmanlayamaz veya Borsa'da özel emir ile ve/veya toptan satış işlemine konu edemezler. Şirket'in mevcut ortaklarının sahip oldukları paylar için (varsa halka arz edilen kısım hariç) bu kısıtlama, İzahname onay tarihinden itibaren 180 gün boyunca ve Borsa'da satışı da kapsayacak şekilde uygulanır.

24.8. İhraç edilecek paylara ilişkin zorunlu pay alım teklifi, satın alma ve/veya satma haklarına ilişkin kurallar hakkında bilgi:

Halka açık ortaklıklarda yönetim kontrolünü sağlayan payların veya oy haklarının iktisap edilmesi halinde söz konusu payların veya oy haklarının iktisabının kamuya açıklandığı tarihte pay sahibi olan diğer ortakların paylarını satın almak üzere teklif yapılması zorunlu olup halka açık anonim ortaklıkların pay sahiplerine yapılacak pay alım teklifine ilişkin esaslar Kurul'un pay alım teklifine ilişkin düzenlemelerinde yer almaktadır.

Pay alım teklifi sonucunda veya birlikte hareket etmek de dâhil olmak üzere başka bir şekilde sahip olunan payların halka açık ortaklığın oy haklarının Kurulca belirlenen orana veya daha fazlasına ulaşması durumunda, söz konusu paylara sahip olan bu kişiler açısından azınlıkta kalan pay sahiplerini ortaklıktan çıkarma hakkı doğar. Bu kişiler, Kurulca belirlenen süre içinde, azınlıkta kalan ortakların paylarının iptalini ve bunlar karşılığı çıkarılacak yeni payların kendilerine satılmasını ortaklıktan talep edebilirler. Satım bedeli, SPKn'nun 24'üncü maddesi çerçevesinde belirlenir.

Yukarıda yer alan şartlar çerçevesinde ortaklıktan çıkarma hakkının doğduğu durumlarda, azınlıkta kalan pay sahipleri açısından satma hakkı doğar. Bu pay sahipleri Kurulca belirlenen süre içinde, paylarının adil bir bedel karşılığında satın alınmasını oy haklarının Kurulca belirlenen orana veya daha fazlasına sahip olan gerçek veya tüzel kişilerden ve bunlarla birlikte hareket edenlerden talep edebilirler. TTK madde 208 halka açık ortaklıklara uygulanmaz.

SPKn madde 23'te yer alan önemli nitelikteki işlemlere ilişkin genel kurul toplantısına katılmaya ve olumsuz oy veren ve bu muhalefeti tutanağa geçirten pay sahipleri, paylarını halka açık ortaklığa satarak ayrılma hakkına sahiptir. Kurul, halka açık ortaklığın niteliğine göre, ayrılma hakkının kullanılma hakkına konu önemli nitelikteki işlemin kamuya açıklandığı tarihte sahip olunan paylar için



kullanılabilmesine ilişkin esasları belirlemeye yetkilidir. Halka açık ortaklık bu payları pay sahibinin talebi üzerine, Kurulca belirlenecek esaslara göre adil bir bedel üzerinden satın almakla yükümlüdür. Halka açık anonim ortaklıklarda pay sahiplerinin ayrılma hakkına ilişkin esaslar Kurul'un önemli nitelikteki işlemler ve ayrılma hakkına ilişkin düzenlemelerinde yer almaktadır.

Pay sahibinin SPK'nın madde 23'te belirtilen önemli nitelikteki işlemlere ilişkin genel kurul toplantısına katılmasına veya oy kullanmasına haksız bir biçimde izin verilmemesi, çağrının usulüne göre yapılmaması veya gündemin gereği gibi ilan edilmemesi hâllerinde, genel kurul kararlarına muhalif kalma ve muhalefet şerhini tutanağa kaydetme şartı aranmaksızın bir önceki paragraftaki hüküm uygulanır.

24.9. Cari yıl ve bir önceki yılda ihraççının payları üzerinde üçüncü kişiler tarafından gerçekleştirilen ele geçirme teklifleri ile söz konusu tekliflerin fiyat ve sonuçları hakkında bilgi: Yoktur.

25. HALKA ARZA İLİŞKİN HUSUSLAR

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

25.1.1. Halka arzın tabi olduğu koşullar:

Şirket paylarının halka arzı öncesinde, SPK'nın payların ihracına ilişkin onay vermesi gerekmektedir.

Halka arz sonrasında payların Borsa İstanbul'da işlem görebilmesi için SPK haricinde Borsa İstanbul'un uygun görüşünün alınması gerekmektedir. Borsa İstanbul'un görüşüne işbu İzahnamenin "I. Borsa Görüşü" bölümünde yer verilmektedir.

Halka arzda Kurul ve Borsa İstanbul dışında başka makamların onayının alınması gerekmemektedir.

SPK Kurul Karar Organı'nın i-SPK.128.23 (19.09.2024 tarihli ve 1508 s.k.) sayılı İlke Kararı uyarınca, halka arza katılan ve dağıtımdan pay alan yatırımcılar, dağıtım listesinin kesinleşmesini takiben hesaplarına aktarılan payları, paylar hesaplarına geçtiği tarihten itibaren 90 gün boyunca Borsa dışında satamaz, başka yatırımcı hesaplarına virmanlayamaz veya Borsa'da özel emir ile ve/veya toptan satış işlemine konu edemezler. Şirket'in mevcut ortaklarının sahip oldukları paylar için (varsa halka arz edilen kısım hariç) bu kısıtlama, izahname onay tarihinden itibaren 180 gün boyunca ve Borsa'da satışı da kapsayacak şekilde uygulanır.

25.1.2. Halka Arz Edilen Payların nominal değeri:

Sermaye artırım ve ortak satışı yoluyla halka arz edilecek 52.500.000 TL nominal değerli payların halka arz sonrası 338.500.000 TL'ye ulaşacak çıkarılmış sermayeye oranı %15,51 olacaktır.

Pay Grubu	Nama / Hamiline Olduğu	İmtiyazlar	Bir Payın Nominal Değeri (TL)	Halka Arz Edilecek Pay Toplamı (TL)	Halka Arz Sonrası Sermayeye Oran (%)
B	Hamiline	Yoktur.	1,00	31.500.000 (Sermaye Artırımı)	9,24
B	Hamiline	Yoktur.	1,00	21.000.000 (Ortak Satışı)	6,20
Toplam				52.500.000	15,51



- iii) Kamu kurum ve kuruluşları, Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası,
iv) Nitelikleri itibarıyla bu kurumlara benzer olduğu SPK tarafından kabul edilebilecek diğer kuruluşlardır⁴⁴.

d) Yurt Dışı Kurumsal Yatırımcılar⁴⁵: Türk Parası Kıymetini Koruma Hakkında 32 sayılı Karar'la tanımlanan yurt dışında yerleşik olan aracı kurumlar, bankalar, portföy yönetim şirketleri, kolektif yatırım kuruluşları, emeklilik yatırım fonları, sigorta şirketleri, ipotek finansman kuruluşları, varlık yönetim şirketleri ile bunlara muadil yurt dışında yerleşik kuruluşlar, emekli ve yardım sandıkları ve vakıflar ile Dünya Bankası ve Avrupa İmar ve Kalkınma Bankası (EBRD) gibi uluslararası kuruluşlardır. Paylar, Türk mevzuatı uyarınca BİST'te işlem görecektir şekilde halka arz edildiğinden, bu kategoriden talepte bulunan yatırımcılar payları Türkiye'de satın alacaklardır.

Başvuru Şekli:

Şirket paylarının halka arzına katılmak isteyen tüm Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar ve Grup Çalışanları'nın, halka arz talep toplama süresi içinde ve işbu İzahname'nin 25.1.3.2.c maddesinde belirtilen başvuru yerlerine, Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar ve Yurt Dışı Kurumsal Yatırımcıların ise yalnızca İnfö Yatırım'a müracaat ederek talep formu doldurmaları gerekmektedir. Yatırımcılar, talep formunda, talep ettikleri pay adedini belirteceklerdir.

SPK'nın 19.09.2024 tarihli ve 1508 sayılı İlke Kararı uyarınca, yatırımcı bazında talepte bulunulabilecek pay tutarı, söz konusu yatırımcının dahil olduğu gruba tahsis edilen toplam pay tutarının dörtte birini geçemeyecektir.

Talepte bulunacak yatırımcılar, aşağıda belirtilen belgeleri, talep formlarına ekleyeceklerdir:

- **Gerçek Kişi Yatırımcılar:** Kimlik (nüfus cüzdanı veya sürücü belgesi veya pasaport) fotokopisi.
- **Tüzel Kişi Yatırımcılar:** İmza sirkülerinin noter tasdikli örneği, kuruluş gazetesi, vergi levhası ve ticaret sicili kayıtlı belgesi fotokopisi.

⁴⁴ SPK'nın 19.09.2024 tarihli ve 1508 sayılı İlke Kararı uyarınca; portföy yönetim şirketleri, aracı kurumlar ve yatırım ve kalkınma bankaları tarafından bireysel portföy yöneticiliği sözleşmesi imzalamış olduğu müşteri adına iletilen talepler ile gayrimenkul yatırım fonları, girişim sermayesi yatırım fonları, ünvanında serbest ve/veya özel ibaresi yer alan yatırım fonları ve III-39.1 sayılı Yatırım Kuruluşlarının Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Tebliğ madde 31/1-d kapsamındaki kuruluşların ilettiği talepler kurumsal yatırımcı grubu kapsamında değerlendirilmeyecektir.

SPK'nın 19.09.2024 tarihli ve 1508 sayılı İlke Kararı uyarınca; yurt içi kurumsal yatırımcı grubunda yapılacak dağıtımda; yeterli talep olması halinde, tahsis edilen pay tutarının en az %50'sinin yatırım fonlarına, emeklilik yatırım fonlarına ve/veya otomatik katılım sistemi emeklilik yatırım fonlarına dağıtılması ve her bir kurumsal yatırımcı bazında dağıtılacak pay tutarının, halka arz edilen payların toplam tutarının %1'ini aşmayacak şekilde belirlenmesi esastır. Bir portföy yönetim şirketinin kurucusu ve/veya yöneticisi olduğu fonlar açısından söz konusu sınırlama %3 olarak uygulanır. Portföy yönetim şirketleri ve portföy yönetim şirketlerinin yönetim, denetim veya sermaye bakımından doğrudan veya dolaylı olarak ilişkide buldukları tüzel kişilerin kendi nam ve hesabına talepte bulunmak istemeleri halinde dağıtılacak pay tutarı, yeterli talep olması halinde, halka arz tutarının %2'sini geçemez.

⁴⁵ SPK'nın 19.09.2024 tarihli ve 1508 sayılı İlke Kararı uyarınca; yurt dışı yatırımcı grubunda yapılacak dağıtımlarda, ilgili İlke Kararı'nda yer alan diğer dağıtım esaslarına ilişkin hükümleri dolanmaya veya bertaraf etmeye yönelik dağıtım yapılması halinde, (yurt içinde mukim gerçek veya tüzel kişilerin, yurt dışında sahip oldukları fon veya diğer tüzel kişiliklere dağıtım yapılması gibi) Şirket ve Konsorsiyum Lideri sorumludur. Şirket ve Konsorsiyum Lideri söz konusu hükme uyum sağlayacağına ve yurt dışı yatırımcılar hakkında gerekli incelemeyi yapacağına taahhütname vermiştir. 08.06.2026 tarihli taahhütname vermiştir.



İnternet, telefon bankacılığı, mobil bankacılık veya ATM'ler vasıtası ile talepte bulunacak yatırımcıların, internet şubesi, telefon bankacılığı şubesi, mobil bankacılık veya ATM'de işlem yapmaya yetkili olma (internet ve telefon bankacılığı hesaplarının olması, interaktif bankacılık taahhütnameşi imzalamış olmaları ve/veya ATM'de kullanılan manyetik kartlarının olması) şartı aranacaktır.

SPK'nın 19.09.2024 tarihli ve 1508 sayılı İlke Kararı uyarınca; yurt içi kurumsal yatırımcı grubunda yapılacak dağıtımda; yeterli talep olması halinde, tahsis edilen pay tutarının en az %50'sinin yatırım fonlarına, emeklilik yatırım fonlarına ve/veya otomatik katılım sistemi emeklilik yatırım fonlarına dağıtılması ve her bir kurumsal yatırımcı bazında dağıtılacak pay tutarının, halka arz edilen payların toplam tutarının %1'ini aşmayacak şekilde belirlenmesi esastır. Bir portföy yönetim şirketinin kurucusu ve/veya yöneticisi olduğu fonlar açısından söz konusu sınırlama %3 olarak uygulanır. Portföy yönetim şirketleri ve portföy yönetim şirketlerinin yönetim, denetim veya sermaye bakımından doğrudan veya dolaylı olarak ilişkide buldukları tüzel kişilerin kendi nam ve hesabına talepte bulunmak istemeleri halinde dağıtılacak pay tutarı, yeterli talep olması halinde, halka arz tutarının %2'sini geçemez.

Bu halka arzda talepte bulunacak yatırımcılardan aşağıdaki şekilde talepler toplanacaktır:

Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar ve Grup Çalışanları

Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar ve Grup Çalışanları'nın talep formunu doldurmaları gerekmektedir. Talep miktarının 1 (bir) lot ve katları şeklinde olması şarttır. Her bir yatırımcı için talep edilebilecek azami pay miktarı, söz konusu yatırımcının dahil olduğu gruba tahsis edilen toplam pay tutarının dörtte birini geçemeyecektir. Yatırımcılar istedikleri takdirde talep formunda almak istedikleri miktara ilişkin alt sınır belirleyebilirler. En düşük talep miktarı 1 lot olacaktır. 1 TL nominal değerdeki bir payın Fiyat Tespit Raporu'nda belirtilen satış fiyatının, talep edilen pay adedi ile çarpımı sonucu bulunan pay bedelini, aracı kurumların belirtecekleri hesaplara nakden veya hesaben veya teminat yöntemiyle yatıracaklardır.

Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar ve Yurt Dışı Kurumsal Yatırımcılar

Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar ve Yurt Dışı Kurumsal Yatırımcılar talep formunda talep ettikleri pay adedini belirteceklerdir. Talep miktarının 1 (bir) lot ve katları şeklinde olması şarttır. Yatırımcı bazında talepte bulunabilecek pay tutarı söz konusu yatırımcının dahil olduğu gruba tahsis edilen toplam pay tutarının dörtte birini geçemeyecektir. Yatırımcılar istedikleri takdirde talep formunda almak istedikleri miktara ilişkin alt sınır belirleyebilirler. En düşük talep miktarı 1 lot olacaktır. 1 TL nominal değerdeki bir payın Fiyat Tespit Raporu'nda belirtilen satış fiyatının, talep edilen pay adedi ile çarpımı sonucu bulunan pay bedelini, aracı kurumların belirtecekleri hesaplara nakden veya hesaben ödeyeceklerdir.

Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar tanımlarında bulunmayan yatırımcıların, Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar tahsisat grubundan başvurması esastır. Grup Çalışanları da Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar tahsisat grubundan başvuracak olup Şirket tarafından Konsorsiyum Lideri'ne talep toplama başlangıcı öncesinde iletilen Grup Çalışanları listesinde T.C. Kimlik Numarası bulunan yatırımcıların hepsi Grup Çalışanları tahsisat grubunda değerlendirilecektir.

Kendi grubu içerisinde “Eşit Dağıtım Yöntemi”ne göre dağıtım yapılacak Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar ve Grup Çalışanları içerisinde yer alan yatırımcıların müşterek hesaplarından girdikleri talepler iptal edilecek, dağıtımına konu edilmeyecektir.

Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar ve Grup Çalışanları tarafından iletilen taleplerin, bu gruplara tahsis edilen pay adedinden az olması halinde bütün talepler karşılanacaktır. Bu gruplar için iletilen taleplerin bu gruplara tahsis edilen pay adedinden fazla olması halinde; talepler mükerrer taramadan geçirilecek ve en yüksek miktarlı talepleri dışındaki diğer talepleri iptal edilerek dağıtımına konu edilmeyecektir. Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar ve Grup Çalışanları grubundaki bir yatırımcının en yüksek miktarlı talebini birden fazla konsorsiyum üyesinden iletilmesi durumunda, dağıtımına konu olacak talep zaman önceliği kuralına göre belirlenecektir.

Mükerrer talepler iptal edilerek dağıtım listesinden çıkarıldıktan ve her bir tahsis grubu bazında ayrıldıktan sonra nihai talep adedi belirlenecektir.

Toplanan talepler her bir tahsisat grubu için ayrı ayrı bir araya getirildikten sonra, II-5.2 sayılı Sermaye Piyasası Araçlarının Satışı Tebliği'nin ekinde yer alan talep formuna göre içermesi gereken asgari bilgileri içermeyen ve bireysel yatırımcıların T.C. kimlik numarasını içermeyen kayıtlar, T.C. kimlik numarası bulunmayan Kuzey Kıbrıs Türk Cumhuriyeti vatandaşları ile Türkiye’de yerleşik yabancı uyruklulardan vergi kimlik numarası bilgisini içermeyen kayıtlar iptal edilerek dağıtımına dahil edilmeyecektir. Eksikliği nedeniyle iptal edilen kayıtlar, talep listelerinden çıkarıldıktan ve talepler her bir tahsis grubu bazında ayrıldıktan sonra öncelikle aşağıdaki şekilde nihai halka arz fiyatına göre nihai talep adedi belirlenecektir.

Her bir tahsisat grubuna dağıtım, aşağıda belirtilen şekilde kendi içinde ayrı ayrı yapılacaktır. Toplanan talepler İfo Yatırım tarafından, Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar, Grup Çalışanları, Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar ve Yurt Dışı Kurumsal Yatırımcılar için ayrı ayrı konsolide edildikten sonra, başvuru taleplerinin satışa sunulan pay miktarından az ya da eşit olması halinde bütün talepler karşılanır. Taleplerin satışa sunulan pay miktarından fazla olması durumunda aşağıda belirtilen esaslar her bir tahsisat grubuna dağıtım ayrı ayrı olacak şekilde yapılacaktır.

Yurt İçi Bireysel Yatırımcılara Dağıtım:

Eşit dağıtım yöntemine göre yapılacaktır. Bu grup için iletilen taleplerin bu gruba tahsis edilen pay adedinden az olması halinde bütün talepler karşılanacaktır. Bu grup için iletilen taleplerin bu gruba tahsis edilen pay adedinden fazla olması durumunda; T.C. Kimlik numarası veya vergi kimlik numarası kullanılarak yatırımcı bazında tekleştirme esasına göre aynı ve/veya farklı aracı kurumlardan iletilen ancak aynı T.C. kimlik numarası veya vergi kimlik numarasına sahip olan yatırımcı emirlerinden en yüksek tutarlı emir dikkate alınacaktır. Aynı T.C. kimlik numarası veya vergi kimlik numarasına sahip mükerrer girilen diğer emirler dağıtımına konu edilmeyecektir.

Bu grup için tahsis edilen toplam lot miktarı talepte bulunan yatırımcı sayısına bölünecek ve bu suretle bulunan tutar ve altındaki alım talepleri karşılanacaktır. Kalan tutarlar, talebi tamamını karşılanamayan yatırımcı sayısına bölünerek aynı şekilde dağıtılacaktır. Bu şekilde dağıtım işlemine bu grup için tahsis edilerek satışa sunulan sermaye piyasası araçlarının tamamı dağıtılacağı kadar

devam edilecektir. Yatırımcı sayısı kadar dağıtıma konu edilebilecek yeterli sayıda pay olmadığı durumda kalan paylar için, yatırımcılar arasında, Şirket, Halka Arz Eden Pay Sahibi ve Konsorsiyum Lideri'nin uygun gördüğü şekilde dağıtım yapılır.

Grup Çalışanlarına Dağıtım:

Eşit dağıtım yöntemine göre yapılacaktır. Bu grup için iletilen taleplerin bu gruba tahsis edilen pay adedinden az olması halinde bütün talepler karşılanacaktır. Bu grup için iletilen taleplerin bu gruba tahsis edilen pay adedinden fazla olması durumunda; T.C. kimlik numarası veya vergi kimlik numarası kullanılarak yatırımcı bazında tekleştirme esasına göre aynı ve/veya farklı aracı kurumlardan iletilen ancak aynı T.C. kimlik numarası veya vergi kimlik numarasına sahip olan yatırımcı emirlerinden en yüksek tutarlı emir dikkate alınacaktır. Aynı T.C. kimlik numarası veya vergi kimlik numarasına sahip mükerrer girilen diğer emirler dağıtıma konu edilmeyecektir.

Bu grup için tahsis edilen toplam lot miktarı talepte bulunan yatırımcı sayısına bölünecek ve bu suretle bulunan tutar ve altındaki alım talepleri karşılanacaktır. Kalan tutarlar, talebi tamamen karşılanamayan yatırımcı sayısına bölünerek aynı şekilde dağıtılacaktır. Bu şekilde dağıtım işlemine bu grup için tahsis edilerek satışa sunulan sermaye piyasası araçlarının tamamı dağıtılincaya kadar devam edilecektir. Yatırımcı sayısı kadar dağıtıma konu edilebilecek yeterli sayıda pay olmadığı durumda kalan paylar için, yatırımcılar arasında, Şirket, Halka Arz Eden Pay Sahibi ve Konsorsiyum Lideri'nin uygun gördüğü şekilde dağıtım yapılır.

Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılara Dağıtım:

Her bir Yurt İçi Kurumsal Yatırımcıya verilecek pay miktarına Info Yatırım'ın önerileri de dikkate alınarak, Şirket ve Halka Arz Eden Pay Sahibi tarafından karar verilecektir.

SPK'nın 19.09.2024 tarihli ve 1508 sayılı İlke Kararı uyarınca; yurt içi kurumsal yatırımcı grubunda yapılacak dağıtımda; yeterli talep olması halinde, tahsis edilen pay tutarının en az %50'sinin yatırım fonlarına, emeklilik yatırım fonlarına ve/veya otomatik katılım sistemi emeklilik yatırım fonlarına dağıtılması ve her bir kurumsal yatırımcı bazında dağıtılacak pay tutarının, halka arz edilen payların toplam tutarının %1'ini aşmayacak şekilde belirlenmesi esastır. Bir portföy yönetim şirketinin kurucusu ve/veya yöneticisi olduğu fonlar açısından söz konusu sınırlama %3 olarak uygulanır. Portföy yönetim şirketleri ve portföy yönetim şirketlerinin yönetim, denetim veya sermaye bakımından doğrudan veya dolaylı olarak ilişkide buldukları tüzel kişilerin kendi nam ve hesabına talepte bulunmak istemeleri halinde dağıtılacak pay tutarı, yeterli talep olması halinde, halka arz tutarının %2'sini geçemez.

Yurt Dışı Kurumsal Yatırımcılara Dağıtım:

Her bir Yurt Dışı Kurumsal Yatırımcıya verilecek pay miktarına Info Yatırım'ın önerileri de dikkate alınarak, Şirket ve Halka Arz Eden Pay Sahibi tarafından karar verilecektir.

SPK'nın 19.09.2024 tarihli ve 1508 sayılı İlke Kararı uyarınca; yurt dışı yatırımcı grubunda yapılacak dağıtımlarda, ilgili İlke Kararı'nda yer alan diğer dağıtım esaslarına ilişkin hükümleri dolaştırma veya bertaraf etmeye yönelik dağıtım yapılması halinde, (yurt içinde mukim gerçek veya tüzel kişilerin, yurt dışında sahip oldukları fon veya diğer tüzel kişiliklere dağıtım yapılması gibi) Şirket

ve Konsorsiyum Lideri sorumludur. Şirket ve Konsorsiyum Lideri, söz konusu hükme uyum sağlayacağına ve yurt dışı yatırımcılar hakkında gerekli incelemeyi yapacağına dair Kurul'a hitaben 08.06.2026 tarihli taahhütname vermiştir.

Taleplerin kabul edilmesi ve dağıtımın Sermaye Piyasası Araçlarının Satışı Tebliği ve 20/412 sayılı İlke Kararı ile İzahname'de yer alan esaslara uygun olarak yapılmamasından İhraççı, Halka Arz Eden ve Konsorsiyum Lideri, kusurlarına ve durumun gereklerine göre zararlar kendilerine yükletilebildiği ölçüde sorumludur.

Talep toplama ve dağıtım SPK'nın 19.09.2024 tarih ve 1508 sayılı İlke Kararı'na aykırı olmamak koşuluyla işbu İzahname'de belirtildiği şekilde yapılacaktır.

Tüm yatırımcı gruplarına dağıtım yapılırken, dağıtım sonucu ortaya çıkan miktarlar, miktar konusunda alt sınır koyan yatırımcılar açısından gözden geçirilecektir. Miktarın bu alt sınırın altında kalması halinde yatırımcı isteğine uygun olarak listeden çıkarılacak ve bu miktarlar tekrar dağıtımına tabi olacaktır.

İnfo Yatırım, talep toplama süresinin bitimini izleyen en geç 1 (bir) iş günü içerisinde dağıtım listelerini, her bir tahsisat grubu için ayrı ayrı kesinleştirerek Şirket ve Halka Arz Eden Pay Sahibi'ne verecektir. Şirket ve Halka Arz Eden Pay Sahibi, dağıtım listelerini en geç kendisine teslim edilen günü takip eden iş günü içerisinde onaylayacak ve onayladığını İnfo Yatırım'a bildirecektir.

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

Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar ve Grup Çalışanları

Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar ve Grup Çalışanları'nın işbu İzahname'nin 25.1.3.2.c maddesinde belirtilen konsorsiyum üyelerinin başvuru yerlerine talepte bulunmak için başvurarak talep formu doldurmaları gerekmektedir.

Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar ve Grup Çalışanları, talep ettikleri pay adedine ilişkin talep bedelini kısmen veya tamamen nakden yatırabilecekleri gibi, kısmen veya tamamen yatırım hesaplarında mevcut olan ve aşağıdaki tabloda belirtilen ve daha önce farklı bir işleme teminat gösterilmemiş ve üzerinde herhangi bir bloke olmayan kıymetlerin ve/veya dövizlerin bir veya birkaçını teminat göstermek suretiyle de pay talep edebilecektir.

Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar ve Grup Çalışanları aşağıdaki ödeme seçeneklerinden bir veya birden fazlasını seçerek talepte bulunabilir. Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar ve Grup Çalışanları için "Talep Bedeli", talep ettikleri pay adetleri ile halka arz fiyatının çarpımı sonucu ortaya çıkacak tutardır.

A- Nakden Ödeme:

Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar ve Grup Çalışanları, talep ettikleri pay adedine ilişkin Talep Bedelinin bedelleri nakden ve/veya hesaben yatırabileceklerdir.



Teminat tutarlarının hesaplanmasında, kullanılan menkul kıymetin asgari adet, adet katları ve birim tutarları dikkate alınarak, teminat gösterilen menkul kıymet adedi asgari adedin altında kalmayacak ve kesirli ve/veya ilgili menkul kıymet için belirtilen katların dışında bir adet oluşmayacak şekilde yukarı yuvarlama yapılabilecektir.

Hesaplarında bulunan kıymetleri teminata vermek suretiyle talepte bulunan Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar ve Grup Çalışanları;

- Dağıtım listelerinin açıklandığı gün saat 12:00'ye kadar dağıtım listesine göre almayı hak ettikleri payın bedelini nakden ödeyebilirler. Bu durumda, teminata alınan kıymetler ve/veya dövizler üzerindeki blokaj aynı gün kaldırılır.
- Dağıtım listelerinin açıklandığı gün saat 12:00'ye kadar dağıtım listesine göre almayı hak ettikleri payın bedelini kısmen nakden ödeyebilirler. Bu durumda, bedeli ödenmeyen kısmın tahsil edilebilmesi için teminata alınan kıymetler bozdurulacaktır. Birden fazla kıymetin teminata konu olması durumunda, talep formunda seçilmiş olan kıymetler en likit olandan en az likit olana doğru sıralanarak bozdurulacaktır. Ancak, ilgili talep formunda belirtilmek suretiyle, Konsorsiyum Üyesi aracı kurumlar ve emir iletimine aracılık eden yetkili kuruluşların, teminata alınan kıymetleri kendi belirleyecekleri sıra ile resen paraya çevirme ve bedelleri tahsil yetkisi saklıdır.

Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar ve Grup Çalışanları'nın teminatlarının nakde dönüşümü ile ilgili riskler talebi giren aracı kuruma aittir.

Konsorsiyum Üyeleri ile emir iletimine yetkili aracı kuruluşlar birbirlerinden farklı kıymetleri teminata kabul edebilirler.

Dağıtım listesinin onaylanması sonucunda almaya hak kazanılan payların bedelinin teminatını teşkil etmek üzere, mevcut kıymetlerini teminat göstererek talepte bulunan Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar ve Grup Çalışanları, talep formunu imzaladıkları anda, taleplerini gerçekleştirebilmeleri için teminata alınan kıymetler üzerinde, hesabın bulunduğu Konsorsiyum Üyesi aracı kurum lehine rehin tesis edilir. Hak kazanılan pay bedellerinin zamanında nakden ve defaten ödenmemesi halinde, teminat niteliğindeki kıymetler ve/veya dövizler, hiçbir yazılı ya da sözlü ihbar veya ihtara gerek olmaksızın ve başka bir işleme gerek kalmaksızın, aracı kurum tarafından, yukarıdaki tabloda belirtilen "Teminat Bozumunda Uygulanacak Fiyat" üzerinden re'sen paraya çevirerek, almaya hak kazanılan pay bedelleri re'sen tahsil edilir. Bu kapsamda talepte bulunan yatırımcılar, talepte bulunulan aracı kurumu yetkilendirdiklerini ve bu yetkinin ifasından doğabilecek her türlü zararlardan ilgili aracı kurumun hiçbir şekilde sorumlu olmayacağını gayrikabili rücu kabul, beyan ve taahhüt etmiş olacaklardır.

Her bir Konsorsiyum Üyesi, Kurul'un kredili menkul kıymet alımına ilişkin düzenlemeleri ve Kurul Karar Organı'nın i-SPK.45.4 (24.03.2022 tarihli ve 14/461 s.k.) sayılı i-SPK.45.5 (16.06.2022 tarihli ve 32/917 s.k.) sayılı İlke Kararları ile uyumlu olacak şekilde kendilerine kredi/komitesi ne limit tahsis edilmesi uygun bulunan yatırımcıların, kredi limitleri dahilinde kalmak kaydıyla kredili başvurularını kabul edebilir ve tahsis edilen krediye ilişkin faiz hesaplaması hususunda hangi tarih

ALNUS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Esentepe Mah. Haberler Sok. No:10 Şişli/İstanbul

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

Alnus Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Genel Müdürlük, Merkez Şube ve tüm irtibat büroları, 0212 213 08 00 numaralı telefon, www.alnusyatirim.com internet sitesi ve Alnus Trader mobil uygulaması

ALTERNATİF MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Ayazağa Mah. Azerbaycan Cad. 2D Blok No:3M Kat:3/5 Sarıyer – İstanbul

Tel: 444 00 54, Faks: 0212 231 38 42

444 00 54 numaralı telefon, www.alternatifmenkul.com.tr internet sitesi ve Alternatif Trader mobil uygulaması

ATA YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.

Emirhan Cad. No:109 A Blok Kat:12 34349, Balmumcu/İstanbul

Tel: 0212 310 60 60, Faks: 0212 310 62 10

Genel Müdürlük ve Ata Yatırım şubeleri, 0212 310 60 60 numaralı telefon, www.atayatirim.com.tr internet sitesi, ATAONLINE, HADİ YATIRIM ve MİSYON BANK mobil uygulamaları

BİZİM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Merdivenköy Mah. Bora Sok. Göztepe Nida Kule İş Merkezi No:1 Kat:17 34732, Kadıköy/İstanbul

Tel: 0216 547 13 00, Faks: 0216 547 13 98 – 0216 547 13 99

444 1 263 numaralı telefon ve www.bmd.com.tr internet sitesi ve BMD Trader mobil uygulaması

BULLS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Esentepe, Büyükdere Caddesi No:173 1. Levent Plaza B Blok Kat:5 Şişli / İstanbul

Tel: 0212 410 05 00, Faks: 0212 410 05 05

Bulls Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Genel Müdürlük ve İrtibat Büroları,

212 410 05 00 numaralı telefon ve www.bullsyatirim.com internet sitesi ve Bulls Yatırım Mobil Uygulaması

BURGAN YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Maslak Mah. Eski Büyükdere Cad. No:13 Kat:9 34485, Sarıyer/İstanbul

Telefon No: 0 212 317 27 27, Faks: 0 212 317 27 26

Burgan Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Burgan Bank A.Ş. şubeleri, www.burgan.com.tr ve www.burganyatirim.com.tr internet siteleri ve Burgan Trade mobil uygulaması

BTCTURK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Kültür Mah. Nispetiye Cad. Akmerkez No: 56 İç Kapı No: 23 Beşiktaş / İstanbul

Tel: 0212 706 75 00, Faks: 0212 706 75 60

BtcTurk Hisse mobil uygulaması

ORZAKS
İLAÇ VE KİMYA TİC. A.Ş.
Akç. burmaz Mah. 153. Sk. No:27/A
Etiler / Şişli / İstanbul
Etiler / Şişli / İstanbul
Etiler / Şişli / İstanbul
Etiler / Şişli / İstanbul
Etiler / Şişli / İstanbul

247

Doğrulama Kodu: bca48701-53c5-4f46-a927-d6942d7fa6fe
<https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama>



COLENDİ MENKUL DEĞERLER A.Ş.

İnkılap Mahallesi, Dr. Adnan Büyükdeniz Cad. No:2, Blok No:4, İç Kapı No:16, 34768 Ümraniye/İstanbul

Telefon No: 444 4 785, Faks: 0216 692 84 00

444 4 785 numaralı telefon ve www.colendimenkul.com internet sitesi

DENİZ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.

Büyükdere Cad. No:141 Kat 9 Esentepe, Şişli/İstanbul

Tel: 0212 348 91 91, Faks: 0212 211 83 16

Deniz Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.'nin tüm şubeleri ile DenizBank A.Ş.'nin tüm şubeleri, 0212 906 10 00 ve 0212 348 90 35 numaralı telefonlar, www.denizyatirim.com'da telefon numaraları bulunan şubeler, www.denizbank.com internet adresi ve MobilDeniz mobil uygulaması

DESTEK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Esentepe Mah. Büyükdere Cad. Tekfen No: 209 İç Kapı No: 26 Şişli/İstanbul

Tel: 444 0 204, Faks: 0212 371 50 60

Destek Yatırım Genel Müdürlük, Bağdat Caddesi, Ankara, Bursa ve İzmir Şubeleri, 444 0 204 telefon numarası, <https://esube.destekyatirim.com/auth/login> internet sitesi, Destek Yatırım Mobil uygulaması

DİNAMİK MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Kültür Mah. Nispetiye Cad. Akmerkez No:56/13 B3 Blok Kat:7 34340 Beşiktaş/İstanbul

Tel: 0850 450 36 65, Faks: 0212 353 10 46

Merkez Şube ile www.dinamikmenkul.com.tr internet sitesi ve Slayz mobil uygulaması

FİBA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Esentepe Mah. Büyükdere Cad. Astoria No:127a İç Kapı No:33 Şişli/İstanbul

Tel: 444 30 60

444 30 60 numaralı telefon, Fibayatırım Mobil ve Fibabanka Borsa Market uygulamaları

GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.

Nispetiye Mah. Barbaros Bulvarı Çiftçi Tovvers No: 96/256 Beşiktaş/İstanbul

Tel: 0212 384 10 10, Faks: 0212 318 48 40

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.'nin tüm şubeleri, 444 0 630 numaralı Garanti BBVA Yatırımcı Destek Merkezi, www.garantibbva.com.tr internet sitesi ve Garanti BBVA mobil uygulaması

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Altayçeşme Mah. Çamlı Sok. No:21, Kat: 10-11-12, 34843, Maltepe/İstanbul

Telefon No: 0216 453 00 00 , Faks No: 0216 377 11 36

Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tüm şubeleri, 0216 453 00 53 numaralı telefon ve www.gedik.com internet sitesi ve Gedik Trader mobil uygulaması

GLOBAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Barbaros Mah. İhlamur Bulvarı, No:3/89 K:9 34746, Ataşehir/İstanbul

Tel: 0212 244 55 66, Faks: 0212 244 55 67

Merkez, İzmir, Bursa, Adana ve Ankara Şubeleri, 444 0 321 numaralı telefon, www.global.com.tr internet sitesi ve Global On-Line mobil uygulaması

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Finanskent Mah. Finans Cad. No: 28 İç Kapı No: 62 Ümraniye/İstanbul

Tel: 0216 285 09 00, Faks: 0216 688 53 90

Halk Yatırım İstanbul (Avrupa), İstanbul (Asya), İstanbul (Beylikdüzü), İstanbul (Kadıköy), Adana, Ankara, Ankara Başkent, Antalya, Bursa, Denizli, İzmir ve Samsun Şubeleri ile tüm Türkiye Halk Bankası A.Ş. Şubeleri, 444 42 55 numaralı telefon ile Şube İletişim Kanalları, www.halkyatirim.com.tr ve www.halkbank.com.tr internet siteleri, Halkbank Mobil, Halk Yatırım Trader mobil uygulamaları

ICBC TURKEY YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Maslak Mah. Dereboyu 2 Cad. No:13, 34398, Sarıyer/İstanbul

Tel: 0212 276 27 27, Faks: 0212 276 29 00,

ICBC Turkey Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin tüm şubeleri, www.icbcyatirim.com.tr internet sitesi, ICBC Yatırım mobil uygulaması

ING YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Reşitpaşa Mah. Eski Büyükdere Cad. No:8 Kat:10 Sarıyer/İstanbul

Tel: 0212 367 70 00, Faks: 0212 367 70 70

ING Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Ankara, Maslak, Kadıköy, Antalya, İzmir Şubeleri, ING Özel Bankacılık Şubeleri, 0850 222 0 600 numaralı telefon, www.ing.com.tr internet sitesi ve ING Mobil uygulaması

INVEST AZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Esentepe Mah. Büyükdere Cad. 126, Özsezen İş Merkezi C Blok, 34395, Şişli/İstanbul

Tel: 0212 238 88 88, Faks: 0212 347 66 00

Ankara, İzmir, Edremit, Eskişehir, Finans Şehir, Kadıköy Rıhtım ve Giresun İrtibat Büroları, 0212 238 88 88 numaralı telefon, www.investaz.com.tr internet sitesi ve InvestAZ Borsa mobil uygulaması

İNTEGRAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Maslak Mah. Saat Sokak Spine Tower No:5 Kat:2 İç Kapı No: 41-46 34398 Maslak-Sarıyer/İstanbul

Tel: 0212 329 32 00, Faks: 0212 328 30 81

0212 329 33 10 numaralı telefon ve www.integralyatirim.com.tr internet sitesi

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Levent Mah. Meltem Sok. İş Kuleleri Kule 2 Kat:13 No:10/14 34330 Beşiktaş/İstanbul

Tel: 0212 350 20 00 Faks: 0212 350 20 01

Genel Müdürlük, Adana, Ankara (Ankara, Anadolu, Başkent), Antalya, Bodrum, Bursa, Çorlu, Denizli, Diyarbakır, Eskişehir, Gaziantep, İstanbul (Ataşehir, Bağdat Caddesi, Beylikdüzü, Boğaziçi, Etiler, Güneşli, Kalamış, Levent, Maslak, Maltepe, Nişantaşı, Taksim, Tuzla, Yeşilyurt), İzmir (9 Eylül, Ege, İzmir), İzmit, Kayseri, Konya, Mersin, Samsun ve Trabzon şubeleri, TradeMaster Web, TradeMaster Mobile Uygulaması, Herkese Borsa mobil uygulaması Herkese Borsa uygulamasında başvuru sırasında teminat olarak kabul edilebilecek kıymetler sadece İş Portföy Para Piyasası Fonu ve İş Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu'dur.), Türkiye İş Bankası A.Ş.'nin tüm şubeleri, www.isbank.com.tr adresi ve İşCep mobil uygulaması (Sadece İş Portföy Para Piyasası Fonu ve İş Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu teminata alınarak kabul edilecek başvurular)

KUVEYT TÜRK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Yamanevler Mah. Ahmet Tefvik İleri Cad. No:22-26 34768 Ümraniye/İstanbul

Tel: 444 1 101

Kuveyt Türk Yatırım Genel Müdürlük, Kuveyt Türk Genel Müdürlük ve tüm şubeleri, 444 1 101 numaralı telefon ile Kuveyt Türk Katılım Bankası AŞ: Mobil Şube* ve Tradeplus mobil uygulamaları
* Halka arz olacak Şirket'in katılım endeksine dahil olma kriterlerini karşılama durumunda geçerlidir. Şirket katılım endeksine dahil olma kriterlerine sahip değilse, bu kanallardan talep toplanmayacaktır.

MARBAŞ MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Esentepe Mah. Eczacı Sok. No: 6 Safer İş Merkezi Şişli/İstanbul

Tel: 0212 286 30 00, Faks: 0212 286 30 50

0212 286 30 00 numaralı telefon, www.marbasmenkul.com.tr internet adresi ve Mtrader2 mobil uygulaması

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Kavacık Mah. Şehit Teğmen Ali Yılmaz Sok. Güven Sazak Plaza No:13 Kat:3-4 Beykoz/İstanbul

Tel: 0216 681 34 00, Faks: 0216 693 05 70-71

Meksa Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Genel Müdürlük ile tüm Şubeleri ve İrtibat Büroları, www.meksa.com.tr internet sitesi ve Meksa Mobile uygulaması

MİDAS MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Altunizade Mah. İnci Çıkmazı Sok. No:3 Daire:3 Üsküdar/İstanbul

Tel: 0216 706 75 96

Midas mobil uygulaması

ORZAKS
İLAC VE KİMYA SAN. TİC. A.Ş.
Akçeburgaz Mah.
Etiler / Beşiktaş / İSTANBUL
Etiler Y.V.D.: 648 459 5466

250

Doğrulama Kodu: bca48701-53c5-4f46-a927-d6942d7fa6fe
<https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama>



Info Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Barbaros Mah. İç Kısımları / Beşiktaş / İstanbul
Boğaziçi / Beşiktaş / İstanbul
M. 378700011



OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Büyükdere Cad. Nurol Plaza B Blok No:255 Kat:8 Maslak, Sarıyer/İstanbul

Tel: 444 1 730, 0 212 366 88 00, 0 312 466 93 28, 0 232 484 35 70, 0 322 458 91 08, 0 258 262 18 88, 0 212 366 88 66, 0 224 452 34 36, Faks: 0212 328 40 70

İstanbul, Ankara, İzmir, Bursa, Denizli, Adana Şubeleri, 444 1 730 numaralı telefon ile <https://online.osmanlimenkul.com.tr/login.asp> internet sitesi ve Aktif Trader Mobil, Osmanlı Mobil uygulamaları

OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Ayazağa Mahallesi Kemerburgaz Caddesi Vadi İstanbul Park 7B Blok No:7C Kat:18 Sarıyer/İstanbul
Tel: 0212 319 12 00 Faks: 0212 351 05 99

OYAK Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Genel Müdürlük ile tüm şubeleri, (Türkiye Finans Katılım Bankası A.Ş. Genel Müdürlük ile tüm şubeleri* ve Albaraka Türk Katılım Bankası A.Ş. Genel Müdürlük ile tüm şubeleri)* ve 0850 222 0 414 numaralı telefon ile www.oyakyatirim.com.tr, www.turkiyefinans.com.tr*, www.albaraka.com.tr* internet adresleri ve OYAK Yatırım, Türkiye Finans* ve Albaraka Türk* mobil uygulamaları

* Şirket'in katılım endeksine dahil olma kriterlerini karşılaması durumunda geçerlidir.

PHILLIPCAPITAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Nida Kule Levent İş Merkezi Esentepe Mah. Harman1 Sok. No:7-9 Kat:3 Şişli/İstanbul

Tel: 0212 239 10 00, Faks: 0212 233 69 29

PhillipCapital Genel Müdürlüğü, Adana, Alsancak, Ankara, Antalya, Ayvalık, Bağdat Cad., Beylikdüzü, Levent, Denizli, Fethiye, , İzmir, İzmit, Maltepe, Trabzon İrtibat Büroları, 0212 239 10 00 numaralı telefon, www.phillipcapital.com.tr internet sitesi ve Phillip Mobile G mobil uygulaması

PUSULA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Kısıklı Mah. Seher Yeli Sok. No:4 İç kapı No:2 Üsküdar/İstanbul

Tel: 0212 370 03 70, Faks:0212 370 03 71

Ankara, İzmir, Karabük, Levent İrtibat büroları, www.pusulayatirim.com.tr internet sitesi, Pusula Yatırım mobil uygulaması

PİRAMİT MENKUL KIYMETLER A.Ş.

Gümüşsuyu Mah. İnönü Cad. Işık Apt. No:53 Kat:5 D:9/10 Taksim, Beyoğlu/İstanbul

Tel: 0212 293 95 00, Faks: 0212 293 95 60

0212 293 95 00 numaralı telefon ve online.piramitmenkul.com.tr/login internet sitesi

QNB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Esentepe Mah. Büyükdere Cad. Kristal Kule Binası No :215 Kat: 6-7 34394 Şişli/İstanbul

Telefon No: 0212 336 70 00 ve 0212 336 73 73 Faks: 0212 282 22 55

QNB Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin tüm şubeleri ve QNB Bank A.Ş.'nin tüm şubeleri, 0212 336 73 73 numaralı telefon, internetsube.qnbinvest.com.tr internet sitesi, QNB Invest mobil ve QNB Mobil uygulaması (Sadece TL peşin teminata alınarak kabul edilecek başvurular.)

ORZAKS
İLAH VE KIYAYA S.A.Ş. TİC. A.Ş.
Kemerburgaz Mah. 753. Sk. No:27/A
Etiler/Şişli/İstanbul
Etiler Mah. V.D.: 513 45 3430

251

Doğrulama Kodu: bca48701-53c5-4f46-a927-d6942d7fa6fe
<https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama>



STRATEJİ MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Büyükdere Cad. No:102 Maya Akar Center Kat:26 Esentepe / Şişli / İstanbul 34394

Tel: 0212 354 79 00 Faks: 0212 288 48 11

www.strateji.com.tr internet sitesi, StratejiTrader mobil uygulaması

ŞEKER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Büyükdere Cad. No:171 Metrocity A-Blok Kat:4-5 Esentepe, Şişli/İstanbul

Tel: 0212 334 33 33, Faks: 0212 334 33 34

Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Şubeleri, Şekerbank T.A.Ş. ve Şubeleri,

www.sekeryatirim.com.tr internet sitesi

TACİRLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Akmerkez Nispetiye Cad. B3 Blok K:9 Etiler, Beşiktaş/İstanbul

Tel: 0212 355 46 46, Faks: 0212 282 09 98

Tacirler Yatırım Genel Müdürlüğü, Adana, Ankara, Antalya, Bakırköy, Bursa, Denizli, Karadeniz Ereğli, Erenköy, Gaziantep, İzmir, İzmit, Kartal, Kayseri, Girne, Mersin, Alsancak, Çukurambar, Çankaya, Bodrum, Karşıyaka Şubeleri ve Merkez Şubesi ile Marmaris, Akatlar ve Trabzon irtibat büroları ve Odea Bank A.Ş. şubeleri, www.tacirler.com.tr internet sitesi ve Tacirler yatırım mobil uygulaması

TERA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Maslak Mah. Eski Büyükdere Cad. Kapital Plaza No:17-19 İç Kapı No: 5 Sarıyer /

İstanbul, Antalya, Akasya, Kadıköy, Ankara, Adana, Bodrum ve İzmir İrtibat Büroları ve

www.terayatirim.com internet sitesi

TRIVE YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Reşitpaşa Mah. Eski Büyükdere Cad. No:2 Kat:10 Sarıyer/İstanbul

Tel: 0212 345 00 62 – 66, Faks: 0212 345 07 66

444 39 34 numaralı telefon ve www.trive.com.tr internet sitesi ve Trive Plus mobil uygulaması

TURKİSH MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Esentepe Mah. Ali Kaya Sok. No:1A/52 Polat Plaza A Blok Kat:4 Levent, Beşiktaş/İstanbul

Tel: 0212 315 10 00, Faks: 0212 315 10 02

Turkish Menkul Değerler A.Ş. Genel Müdürlüğü ve tüm Şubeleri, www.turkishyatirim.com internet sitesi

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Ahi Evran Cad. Polaris Plaza No:21 Kat:1 Maslak, Sarıyer/İstanbul

Tel: 0212 367 36 36, Faks: 0212 346 10 40

İstanbul, Ankara, İzmir, Bağdat Caddesi ve Antalya Şubeleri, www.unlu.com.tr ve

www.unlumenkul.com internet siteleri, UTRADE & Piapiri mobil uygulaması



VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Akat Mah. Ebulula Mardin Cad. Park Maya Sitesi F2-A Blok No:18 Beşiktaş/İstanbul

Tel: 0212 352 35 77, Faks: 0212 352 36 20

Vakıf Yatırım Genel Müdürlük ve tüm Şubeleri, T. Vakıflar Bankası T.A.O tüm Şubeleri ve Vakıf Katılım Bankası AŞ tüm şubeleri*, T. Vakıflar Bankası T.A.O.'ya ait www.vakifbank.com.tr, Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'ye ait www.vakifyatirim.com.tr, Vakıf Katılım Bankası A.Ş.'ye ait www.vakifkatilim.com.tr* internet siteleri, T.Vakıflar Bankası T.A.O. Mobil Bankacılık mobil uygulaması , Vakıf Katılım mobil* uygulaması.

* Halka arz olacak Şirket'in katılım endeksine dahil olma kriterlerini karşılama durumunda geçerlidir. Şirket katılım endeksine dahil olma kriterlerine sahip değilse, bu kanallardan talep toplanmayacaktır.

YAPI KREDİ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Levent Mah. Cömert Sok. No:1A A Blok D:21-22-23-24-25-27 Beşiktaş 34330 İstanbul

Tel: 0212 319 80 80, Faks: 0212 264 14 09

Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Şubeleri, Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. Şubeleri ve YKB İnternet Şube, Yatırım Dünyam websitesi, 444 0 444 telefon numaralı Müşteri İletişim Merkezi, www.yapikredi.com.tr ve www.yatirimdunyam.com.tr internet siteleri, YKB Mobil Bankacılık uygulaması ve Yatırım Dünyam mobil uygulaması

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Meclisi Mebusan Cad. No:81 Fındıklı, Beyoğlu/İstanbul

Tel: 0212 317 69 00, Faks: 0212 282 15 50 – 51

Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş. Genel Müdürlüğü ve tüm Şubeleri, 0212 317 69 00 numaralı telefon, www.yf.com.tr internet sitesi ve YFTrade Mobile ve YaFi uygulamaları

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Finanskent Mah. Finans Cad. B Blok No:44B İç Kapı No: 15 Ümraniye/İstanbul

Tel: 0 216 590 17 00

Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş., T.C. Ziraat Bankası A.Ş., Ziraat Katılım Bankası A.Ş.*, Ziraat Dinamik Banka A.Ş., Prim Menkul Değerler A.Ş., Pay Menkul Değerler A.Ş., 0850 222 29 79 numaralı telefon, www.ziraatyatirim.com.tr, www.ziraatbank.com.tr, www.ziraatkatilim.com.tr*, www.ziraatdinamik.com.tr internet siteleri, Zborsa, Ziraat Trader, Ziraat Mobil, Ziraat Katılım Mobil * ve Ziraat Dinamik Mobil uygulamaları

* Şirket'in katılım endeksine dahil olma kriterlerini karşılama durumunda geçerlidir.

Konsorsiyum Lideri İno Yatırım ve her bir konsorsiyum üyesinin teminata kabul edeceği kıymetlere ilişkin bilgiler aşağıda yer almaktadır.

Kurumlar	Teminata Alınacak Kıymet
İno Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Para Piyasası Fonu
	Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu
	Kamu Borçlanma Araçları Fonu
	Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu
	TL DİBS
	Eurobond (T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı'nın ihraç ettiği)
	Özel Sektör Borçlanma Aracı (ÖSBA) (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 Blokesi – ABD Doları
	Döviz Blokesi – Avro
Döviz Blokesi – Sterlin	
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 Blokesi – ABD Doları
	Döviz Blokesi – Avro
Acar 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)
	Döviz Blokesi - ABD Doları
Ahlacı 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)
	Pay (BİST 30'da yer alan paylar)
	Döviz Blokesi – ABD Doları
	Döviz Blokesi – Avro
	Döviz Blokesi – Sterlin

Misyon Yatırım Bankası 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 Blokesi – ABD Doları Döviz Blokesi – Avro Döviz Blokesi – Sterlin
Bizim Menkul Değerler A.Ş.	Kira Sertifikası Kira Sertifikası Katılım Fonları Pay (BİST 30'da yer alan paylar)
Bulls Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Para Piyasası Fonu Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu Kamu Borçlanma Araçları Fonu Özel Sektör 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 Borçlanma Araçları Fonu Değişken Fon Pay (BİST 30'da yer alan paylar) Döviz Blokesi – ABD Doları Döviz Blokesi – Avro Döviz Blokesi - Sterlin Vadeli Mevduat /Katılma Hesabı Blokesi - TL Vadeli Mevduat Blokesi /Katılma Hesabı Blokesi - ABD Doları Vadeli Mevduat Blokesi/Katılma Hesabı Blokesi – Avro Vadeli Mevduat Blokesi /Katılma Hesabı Blokesi – Sterlin
Burgan Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	-
BtcTurk Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	-
Colendi Menkul Değerler A.Ş.	Para Piyasası Fonu Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu Kamu Borçlanma Araçları Fonu Özel Sektör 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
	Borçlanma Araçları Fonu
	Değişken Fon
	Pay (BİST 30'da yer alan paylar)
	Döviz Blokesi – ABD Doları
	Döviz Blokesi – Avro
	Döviz Blokesi - Sterlin
	Vadeli Mevduat /Katılma Hesabı Blokesi - TL
	Vadeli Mevduat Blokesi /Katılma Hesabı Blokesi - ABD Doları
	Vadeli Mevduat Blokesi/Katılma Hesabı Blokesi – Avro
	Vadeli Mevduat Blokesi /Katılma Hesabı Blokesi – Sterlin
Deniz Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş., Denizbank A.Ş.	Para Piyasası Fonu
	Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu
	Kamu Borçlanma Araçları Fonu
	Özel Sektör 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 Yoğun Fon
	Değişken Fon
	Pay (BİST 30'da yer alan paylar)
	Döviz Blokesi – ABD Doları
	Döviz Blokesi – Avro
	Döviz Blokesi – İngiliz Sterlini
	Vadeli Mevduat – TL
	Vadeli Mevduat – ABD Doları
Vadeli Mevduat – Avro	
Vadeli Mevduat – İngiliz Sterlini	
Destek Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Para Piyasası Fonu
	Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu
	Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu
	TL DİBS
	Hisse Senedi Yoğun Fon
	Değişken Fon
	Pay (BİST 30'da yer alan paylar)
	Döviz Blokesi – ABD Doları
Döviz Blokesi – Avro	
Dinamik Menkul Değerler A.Ş.	Pay (BİST 30'da yer alan paylar)
	Döviz Blokesi – ABD Doları



	Döviz Blokesi – Avro
	Döviz Blokesi – Sterlin
Fiba Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	-
Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş., Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	Para Piyasası Fonu (GPY 1. ve GPY 2. Para Piyasası Fonu)
	Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu (GPY)
	TL DİBS
	Döviz Blokesi – ABD Doları
	Döviz Blokesi – Avro
	Döviz Blokesi – Sterlin
Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Para Piyasası Fonu
	Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu
	Kamu Borçlanma Araçları Fonu
	Özel Sektör 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
	Hisse Senedi Fonu
	Değişken Fon
	Pay (BİST 30'da yer alan paylar)
	Döviz Blokesi – ABD Doları
	Döviz Blokesi – Avro
	Döviz Blokesi – Sterlin
	Vadeli Mevduat/Katılma Hesabı Blokesi – TL
Vadeli Mevduat Blokesi /Katılma Hesabı Blokesi – ABD Doları	
Global Menkul Değerler A.Ş.	Para Piyasası Fonu
	Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu
	Kamu Borçlanma Araçları Fonu
	Özel Sektör 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 Blokesi – ABD Doları
	Döviz Blokesi – Avro
	Döviz Blokesi – Sterlin



Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Para Piyasası Fonu Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu
Türkiye Halk Bankası A.Ş.	Para Piyasası Fonu Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu Döviz Blokesi – ABD Doları Döviz Blokesi – Avro Döviz Blokesi – Sterlin
ICBC Turkey Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Para Piyasası Fonu Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu Kamu Borçlanma Araçları Fonu Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu 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) TL DİBS Hisse Senedi Fonu Değişken Fon Pay (BİST 30'da yer alan paylar) Döviz Blokesi – ABD Doları Döviz Blokesi – Avro Döviz Blokesi – Sterlin Vadeli Mevduat Blokesi – TL Vadeli Mevduat Blokesi – ABD Doları Vadeli Mevduat Blokesi – Avro Vadeli Mevduat Blokesi – Sterlin
ING Yatırım Menkul Değerler A.Ş., ING Bank A.Ş. Özel Bankacılık Şubeleri	Pay (BİST 30'da yer alan paylar) Döviz Blokesi – ABD Doları Döviz Blokesi – Avro
Invest AZ Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Para Piyasası Fonu Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu Pay (BİST 30'da yer alan paylar) Döviz Blokesi – ABD Doları Döviz Blokesi – Avro Döviz Blokesi – Sterlin Vadeli Mevduat Blokesi /Katılma Hesabı Blokesi – ABD Doları Vadeli Mevduat Blokesi /Katılma Hesabı Blokesi – Avro Vadeli Mevduat Blokesi /Katılma Hesabı Blokesi – Sterlin
İntegral Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Pay (BİST 30'da yer alan paylar) Döviz Blokesi – ABD Doları Döviz Blokesi – Avro Döviz Blokesi – Sterlin
İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Para Piyasası Fonu Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu



ORZAKS
İLAC VE FARMASYA SAN. TIC. A.Ş.
Akçaklı Mah. 153. Sk. No:27/A
Esenyurt /
Esenyurt V.D.: 648 559 5466

259

Doğrulama Kodu: bca48701-53c5-4f46-a927-d6942d7fa6fe
<https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama>

Info Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Barbaros Mah. İhl
İç Kapı
Boğaziçi
Mers
10001



	Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu
	Kamu Borçlanma Araçları Fonu
	TL DİBS
	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)
	Eurobond (T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı'nın ihraç ettiği)
	Kira Sertifikası
	Kira Sertifikaları Katılım Fonları
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 kullanılmamaktadır)
	Döviz (ABD Doları, Avro, Sterlin; Sadece Sabit Yöntem) (İşCep'ten alınan taleplerde bu teminat kullanılmamaktadır)
Kuveyt Türk Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	-
Marbaş Menkul Değerler A.Ş.	Para Piyasası Fonu
	Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu
	Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu
	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 Blokesi – ABD Doları
	Döviz Blokesi – Avro
	Döviz Blokesi – Sterlin
Meksa Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Para Piyasası Fonu
	Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu
	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)
	Döviz Blokesi – ABD Doları
	Döviz Blokesi – Avro
	Döviz Blokesi – Sterlin
Midas Menkul Değerler A.Ş.	-
Osmanlı Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Para Piyasası Fonu
	Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu
	Kamu Borçlanma Araçları Fonu
	Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu
	TL DİBS

	<p>Eurobond (T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı'nın ihraç ettiği)</p> <p>Özel Sektör Borçlanma Aracı (ÖSBA) (her aracı kurum sadece ihracına kendi aracılık ettiği ve Borsa İstanbul'da işlem görenleri kabul edebilir)</p> <p>Hisse Senedi Fonu</p> <p>Değişken Fon</p> <p>Pay (BİST 30'da yer alan paylar)</p> <p>Döviz Blokesi – ABD Doları</p> <p>Döviz Blokesi – Avro</p>
<p>OYAK Yatırım Menkul Değerler A.Ş.,</p> <p>Türkiye Finans Katılım Bankası A.Ş.*</p> <p>Albaraka Türk Katılım Bankası A.Ş.*</p> <p>* Şirket'in katılım endeksine dahil olma kriterlerini karşılama durumunda geçerlidir.</p>	<p>Para Piyasası Fonu (OYL)</p> <p>Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu (OKP)</p> <p>Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu (OGF, OKT) *OGF ve OKT fonları İzahname'de Borçlanma Araçları olarak yer almalıdır. Ancak blokaj listesinde Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu olarak değerlendirilmesi tarafımızca uygundur.</p> <p>TL DİBS</p> <p>Kira Sertifikası Katılım Fonları (OTF)</p> <p>Pay (BİST 30'da yer alan paylar) **Sanal, mobil veya emir iletimine aracılık yapan kurumlardan değil, OYAK Yatırım müşteri temsilcileri, OYAK Trader ve OYAK Trader Plus uygulamaları üzerinden BİST30 hisseleri teminat verilerek girilebilecektir.</p> <p>Döviz Blokesi – ABD Doları</p> <p>Döviz Blokesi – Avro</p> <p>Döviz Blokesi – Sterlin</p>
<p>PhillipCapital Menkul Değerler A.Ş.</p>	<p>Para Piyasası Fonu</p> <p>Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu</p> <p>Kamu Borçlanma Araçları Fonu</p> <p>Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu</p> <p>TL DİBS</p> <p>Eurobond (T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı'nın ihraç ettiği)</p> <p>Özel Sektör Borçlanma Aracı (ÖSBA) (her aracı kurum sadece ihracına kendi aracılık ettiği ve Borsa İstanbul'da işlem görenleri kabul edebilir)</p> <p>Hisse Senedi Fonu</p> <p>Değişken Fon</p> <p>Pay (BİST 30'da yer alan paylar)</p> <p>Döviz Blokesi – ABD Doları</p> <p>Döviz Blokesi – Avro</p>
<p>Pusula Yatırım Menkul Değerler A.Ş.</p>	<p>Para Piyasası Fonu</p> <p>Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu</p> <p>Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu</p> <p>TL DİBS</p> <p>Eurobond (T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı'nın ihraç ettiği)</p> <p>Değişken Fon</p> <p>Pay (BİST 30'da yer alan paylar)</p> <p>Döviz Blokesi – ABD Doları</p>

	Döviz Blokesi – Avro
	Döviz Blokesi – Sterlin
	Vadeli Mevduat/Katılma Hesabı Blokesi – TL
	Vadeli Mevduat Blokesi /Katılma Hesabı Blokesi – ABD Doları
	Vadeli Mevduat Blokesi/Katılma Hesabı Blokesi – Avro
	Vadeli Mevduat Blokesi/Katılma Hesabı Blokesi – Sterlin
Piramit Menkul Kıymetler A.Ş.	Para Piyasası Fonu
	Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu
	Kamu Borçlanma Araçları Fonu
	Özel Sektör 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 Blokesi – ABD Doları
	Döviz Blokesi – Avro
	Döviz Blokesi – Sterlin
	Vadeli Mevduat/Katılma Hesabı Blokesi – TL
	Vadeli Mevduat Blokesi /Katılma Hesabı Blokesi – ABD Doları
Vadeli Mevduat Blokesi/Katılma Hesabı Blokesi – Avro	
Vadeli Mevduat Blokesi /Katılma Hesabı Blokesi – Sterlin	
QNB Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Para Piyasası Fonu (değişken)
	Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu (değişken)
	TL DİBS (değişken)
	Eurobond (T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı'nın ihraç ettiği) (değişken)
	Özel Sektör Borçlanma Aracı (ÖSBA) (her aracı kurum sadece ihracına kendi aracılık ettiği ve Borsa İstanbul'da işlem görenleri kabul edebilir) (değişken)
	Pay (BİST 30'da yer alan paylar) (değişken)
	Döviz Blokesi – ABD Doları (değişken)
	Döviz Blokesi – Avro (değişken)
Döviz Blokesi – İngiliz Sterlini (değişken)	
QNB Bank A.Ş.	Para Piyasası Fonu (Sadece QNB Portföy Para Piyasası Fonu - FI5) (QNB Mobil'den alınan taleplerde bu teminat kullanılmaktadır)
	Para Piyasası Fonu
Strateji Menkul Değerler A.Ş.	TL DİBS
	Hisse Senedi Fonu
	Değişken Fon
	Pay (BİST 30'da yer alan paylar)

	Döviz Blokesi – ABD Doları
	Döviz Blokesi – Avro
Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş., Şekerbank T.A.Ş.	Para Piyasası Fonu
	Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu
	TL DİBS
	Pay (BİST 30’da yer alan paylar)
	Döviz Blokesi – ABD Doları
	Döviz Blokesi – Avro
	Döviz Blokesi – Sterlin
Tacirler Yatırım Menkul Değerler A.Ş., Odeabank A.Ş.	Para Piyasası Fonu
	Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu
	Kamu 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 Blokesi – ABD Doları
	Döviz Blokesi – Avro
	Döviz Blokesi – Sterlin
	Tera Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu	
Kamu Borçlanma Araçları Fonu	
Özel Sektör 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 Blokesi – ABD Doları	
Döviz Blokesi – Avro	
Döviz Blokesi – Sterlin	
Trive Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Para Piyasası Fonu (Sadece KIE Fonu)
	TL DİBS
	Eurobond (T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı’nın ihraç ettiği)



	<p>Özel Sektör Borçlanma Aracı (ÖSBA) (her aracı kurum sadece ihracına kendi aracılık ettiği ve Borsa İstanbul'da işlem görenleri kabul edebilir)</p> <p>Pay (BİST 30'da yer alan paylar)</p> <p>Döviz Blokesi – ABD Doları</p> <p>Döviz Blokesi – Avro</p> <p>Döviz Blokesi – Sterlin</p>
Turkish Menkul Değerler A.Ş.	-
Ünlü Menkul Değerler A.Ş.	<p>Para Piyasası Fonu</p> <p>Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu</p> <p>Kamu Borçlanma Araçları Fonu</p> <p>Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu</p> <p>TL DİBS</p> <p>Eurobond (T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı'nın ihraç ettiği)</p> <p>Özel Sektör Borçlanma Aracı (ÖSBA) (her aracı kurum sadece ihracına kendi aracılık ettiği ve Borsa İstanbul'da işlem görenleri kabul edebilir)</p> <p>Kira Sertifikası</p> <p>Kira Sertifikası Katılım Fonları</p> <p>Hisse Senedi Fonu</p> <p>Değişken Fon</p> <p>Pay (BİST 30'da yer alan paylar)</p> <p>Döviz Blokesi – ABD Doları</p> <p>Döviz Blokesi – Avro</p> <p>Döviz Blokesi – Sterlin</p> <p>Vadeli Mevduat/Katılma Hesabı Blokesi – TL</p> <p>Vadeli Mevduat Blokesi /Katılma Hesabı Blokesi – ABD Doları</p> <p>Vadeli Mevduat Blokesi/Katılma Hesabı Blokesi – Avro</p> <p>Vadeli Mevduat Blokesi /Katılma Hesabı Blokesi – Sterlin</p>
Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	<p>Para Piyasası Fonu (Ziraat Portföy VakıfBank Para Piyasası Fonu)</p> <p>TL DİBS</p> <p>Özel Sektör Borçlanma Aracı (ÖSBA) (her aracı kurum sadece ihracına kendi aracılık ettiği ve Borsa İstanbul'da işlem görenleri kabul edebilir)</p> <p>Pay (BİST 30'da yer alan paylar)</p> <p>Döviz Blokesi – ABD Doları</p> <p>Döviz Blokesi – Avro</p>
Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.	<p>Para Piyasası Fonu (Ziraat Portföy VakıfBank Para Piyasası Fonu)</p> <p>Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu (Ziraat Portföy VakıfBank Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu)</p> <p>TL DİBS</p> <p>Döviz Blokesi – ABD Doları (İnternet Bankacılığı Hariç)</p> <p>Döviz Blokesi – Avro (İnternet Bankacılığı Hariç)</p> <p>Vadeli Mevduat – TL (İnternet Bankacılığı Hariç)</p> <p>Vadeli Mevduat Blokesi – ABD Doları (İnternet Bankacılığı Hariç)</p>



	Vadeli Mevduat Blokesi – Avro (<i>İnternet Bankacılığı Hariç</i>)
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
	Hisse Senedi Fonu
	Pay (BİST 30’da yer alan paylar)
	Döviz Blokesi – ABD Doları
	Döviz Blokesi – Avro
Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Para Piyasası Fonu (Sadece Yapı Kredi Portföy Para Piyasası Fonu-YFBL1)
	TL DİBS (Yatırım danışmanı üzerinden iletilen taleplerde geçerlidir)
	Eurobond (T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı’nın ihraç ettiği) (Yatırım danışmanı üzerinden iletilen taleplerde geçerlidir)
	Pay (Bist 30’da yer alan paylar) (VBTS ve brüt takas kapsamındaki hisse senetleri hariç)
	Döviz Blokesi – ABD Doları (Yatırım Dünyam internet sitesi ve mobil uygulaması hariç)
	Döviz Blokesi –Avro (Yatırım Dünyam internet sitesi ve mobil uygulaması hariç)
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	Para Piyasası Fonu (Sadece Yapı Kredi Portföy Para Piyasası Fonu-YFBL1)
	Vadeli Mevduat - TL
	Döviz Blokesi - ABD Doları
	Döviz Blokesi - Avro
	Döviz Blokesi - Sterlin
	Vadeli Mevduat Blokesi - ABD Doları
	Vadeli Mevduat Blokesi - Avro
	Vadeli Mevduat Blokesi - Sterlin
Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş., T.C. Ziraat Bankası A.Ş., Ziraat Katılım Bankası A.Ş.*, Ziraat Dinamik Banka A.Ş. Prim Menkul Değerler A.Ş., Pay Menkul Değerler A.Ş. * Şirket’in katılım endeksine dahil olma kriterlerini karşılaması durumunda geçerlidir.	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)



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 2 iş günü içerisinde Kurul'un özel durumların kamuya açıklanmasına ilişkin düzenlemeleri uyarınca kamuya duyurulur.

25.1.10. Yeni Pay Alma Hakkına İlişkin Bilgiler

Mevcut ortakların yeni pay alma hakları sermaye artırımını yoluyla ilk halka arz gerçekleştirilmesi amacıyla tamamen kısıtlanmıştır.

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:

Yoktur.

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:

Adı/Soyadı	Şirket
Selman ALİMOĞLU	Orzaks
Yunus Emre ALİMOĞLU	Orzaks
Meryem ALİMOĞLU KOCABEY	Orzaks
Mehmet Lütfi HOCAOĞLU	Orzaks
İbrahim DOĞAN	Orzaks
Yüksel AKARSU	Orzaks
Fahrettin UÇER	Orzaks
Cemil AKSOY	Nuvita
Bedran UÇER	Nuvita
Serdar YILDIRIM	Orzaks
Serdar GENÇ	Orzaks
Müge TURAN	Orzaks
Bülent Tolga TAŞDEMİR	Orzaks
Eren İLEMİN	Nuvita
Neslihan HOTOĞLU	Orzaks
Ömer Gökhan ÖZMEN	Özmen Yalçın Avukatlık Ortaklığı
Güneş YALÇIN	Özmen Yalçın Avukatlık Ortaklığı
Murat AYYILDIZ	Özmen Yalçın Avukatlık Ortaklığı
Beril ÇETİN	Özmen Yalçın Avukatlık Ortaklığı
Dilay MERGEN	Özmen Yalçın Avukatlık Ortaklığı
Namık Kemal GÖKALP	Info Yatırım
Hüseyin Tarkan AKGÜL	Info Yatırım
Engin Emre SEÇEN	Info Yatırım
Hüseyin GÜLER	Info Yatırım
Temur KAYHAN	Info Yatırım
Hümevra ODABAŞ EROL	Info Yatırım

ORZAKS
İLAÇ VE KİMYA SAN. TİC. A.Ş.
Açıközü Mah. 153 Sk. No: 27 / A
Esenyurt / İSTANBUL
Esenyurt V.D. : 648 059 5456

268



Doğrulama Kodu: bca48701-53c5-4f46-a927-d6942d7fa6fe
<https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama>



Emirhan BIYIKCI	Info Yatırım
Mehmet Nuri GÖKALP	Info Yatırım
Emir BİLGE	Info Yatırım
Bevza KAHRAMAN	Info Yatırım
Ali KARAKAŞ	Info Yatırım
Kasım Dilyat KISABACAK	Info Yatırım
Emir İbrahim TÜRKÖĞLU	Info Yatırım
Yunus Can ÇARPATAN	PKF Aday Bağımsız Denetim A.Ş.
Kurtuluş Ozan KESER	PKF Aday Bağımsız Denetim A.Ş.
Abdülkadir SAHİN	PKF Aday Bağımsız Denetim A.Ş.
Engin AYTAÇ	PKF Aday Bağımsız Denetim A.Ş.
Mustafa ÇAYA	PKF Aday Bağımsız Denetim A.Ş.
Orhan SARIGENE	PKF Aday Bağımsız Denetim A.Ş.
Elif GİRGİN ALGÜN	PKF Aday Bağımsız Denetim A.Ş.
Oktay İPER	PKF Aday Bağımsız Denetim A.Ş.
Harun TURAN	PKF Aday Bağımsız Denetim A.Ş.

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:

a) Yatırımcı grubu bazında tahsisat oranları:

SPK'nın II-5.2 sayılı Sermaye Piyasası Araçlarının Satışı Tebliği'nin 18'inci maddesinin 4'üncü fıkrası hükmü uyarınca halka arz edilecek sermaye piyasası araçlarının nominal değerinin en az yüzde onunun yurt içi bireysel yatırımcılara ve yüzde onunun yurt içi kurumsal yatırımcılara tahsis edilmesi zorunlu olup Kurul halka arz edilecek sermaye piyasası araçlarının piyasa değerini, piyasa koşullarını ve benzeri gerekçeler ile Şirket'in ve/veya Halka Arz Eden Pay Sahibi'nin talebini de dikkate alarak bu fıkra da yer alan asgari tahsisat oranlarını sıfıra kadar indirmeye veya bir kat daha artırmaya yetkili kılınmıştır.

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

Halka arz edilecek toplam 52.500.000 TL nominal değerli payların;

- 29.925.000 TL nominal değerdeki (%57) kısmı Yurt İçi Bireysel Yatırımcılara,
- 1.575.000 TL nominal değerdeki (%3) kısmı Grup Çalışanlarına,
- 15.750.000 TL nominal değerdeki (%30) kısmı Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılara,
- 5.250.000 TL nominal değerdeki (%10) kısmı Yurt Dışı Kurumsal Yatırımcılara

gerçekleştirilecek satışlar için tahsis edilmiştir.

ORZAKS
İLAÇ VE KİMYA SAN. TİC. A.Ş.
Arkapazar Mah. 153 Sk. No: 27 / A
Esenyurt / İSTANBUL
Esenyurt V.D. : 648 059 5466

269



Doğrulama Kodu: bca48701-53c5-4f46-a927-d6942d7fa6fe
<https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama>



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

Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar ve Grup Çalışanlarına Dağıtım:

Eşit dağıtım yöntemine göre yapılacaktır. Bu gruplar için iletilen taleplerin bu gruplara tahsis edilen pay adedinden az olması halinde bütün talepler karşılanacaktır. Bu gruplar için iletilen taleplerin bu gruplara tahsis edilen pay adedinden fazla olması durumunda; T.C. kimlik numarası veya vergi kimlik numarası kullanılarak yatırımcı bazında tekleştirme esasına göre aynı ve/veya farklı aracı kurumlardan iletilen ancak aynı T.C. kimlik numarası veya vergi kimlik numarasına sahip olan yatırımcı emirlerinden en yüksek tutarlı emir dikkate alınacaktır. Aynı T.C. kimlik numarası veya vergi kimlik numarasına sahip mükerrer girilen diğer emirler dağıtımına konu edilmeyecektir.

Bu gruplar için tahsis edilen toplam lot miktarı talepte bulunan yatırımcı sayısına bölünecek ve bu suretle bulunan tutar ve altındaki alım talepleri karşılanacaktır. Kalan tutarlar, talebi tamamen karşılanamayan yatırımcı sayısına bölünerek aynı şekilde dağıtılacaktır. Bu şekilde dağıtım işlemine bu gruplar için tahsis edilerek satışa sunulan sermaye piyasası araçlarının tamamı dağıtılincaya kadar devam edilecektir. Dağıtım sonucunda ortaya çıkan miktarlar, miktar konusunda bir alt sınır koyan yatırımcılar açısından gözden geçirilecektir. Miktarın bu alt sınırın altında kalması halinde yatırımcı isteğine uygun olarak listeden çıkarılacak ve bu miktarlar tekrar dağıtımına tabi olacaktır.

f) Mükerrer talep olması halinde uygulanacak esaslar:

Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar ve Grup Çalışanları gruplarında, eşit dağıtım yöntemi kullanılacaktır ve bu gruplar için iletilen taleplerin, bu gruplara tahsis edilen pay adedinden fazla olması halinde mükerrer talep kontrolü yapıldıktan sonra sadece en yüksek miktarlı talepleri dikkate alınacaktır.

Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar ve Grup Çalışanları için iletilen taleplerin bu gruplara tahsis edilen pay adedinden fazla olması durumunda; bir defadan fazla talepte bulunan yatırımcıların toplam talep adetleri işbu İzahname'nin 25.1.6. "Talep edilebilecek asgari ve/veya azami pay miktarları hakkında bilgi" başlıklı bölümünde konu edilen azami talep miktarı ile karşılaştırılacaktır. Azami talep miktarını aşan talepte bulunan Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar ve Grup Çalışanlarının taleplerinin azami talep miktarını aşan kısımları talep zamanları dikkate alınarak en son taleplerinden geriye dönük olarak iptal edildikten sonra söz konusu yatırımcı için toplam azami talep miktarı olarak hesaplamada dikkate alınacaktır.

Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar ve Grup Çalışanları için iletilen taleplerin bu gruba tahsis edilen pay adedinden fazla olması durumunda; T.C. kimlik numarası veya vergi kimlik numarası kullanılarak yatırımcı bazında tekleştirme esasına göre aynı ve/veya farklı aracı kurumlardan iletilen ancak aynı T.C. kimlik numarası veya vergi kimlik numarasına sahip olan Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar ve Grup Çalışanlarına ait emirlerden en yüksek tutarlı emir dikkate alınacaktır. Aynı T.C. kimlik numarası veya vergi kimlik numarasına sahip mükerrer girilen diğer emirler dağıtımına konu edilmeyecektir.

Bu iki gruptan her biri için tahsis edilen toplam lot miktarı o grupta talepte bulunan yatırımcı sayısına bölünecek ve bu suretle bulunan tutar ve altındaki alım talepleri karşılanacaktır. Kalan tutarlar, talebi tamamen karşılanamayan yatırımcı sayısına bölünerek aynı şekilde dağıtılacaktır. Bu şekilde dağıtım işlemine bu gruplar için tahsis edilerek satışa sunulan sermaye piyasası araçlarının tamamı dağıtılincaya kadar devam edilecektir. Dağıtım sonucunda ortaya çıkan miktarlar, miktar konusunda



bir alt sınır koyan yatırımcılar açısından gözden geçirilecektir. Miktarın bu alt sınırın altında kalması halinde yatırımcı isteğine uygun olarak listeden çıkarılacak ve bu miktarlar tekrar dağıtımına tabi olacaktır.

Mükerrer taleplerin tespiti amacıyla yapılan kontroller sonucunda başvuru taleplerinin satışa sunulan pay tutarından az olması halinde, bir defadan fazla talepte bulunan yatırımcıların en yüksek miktarlı 2. talep tutarları da hesaplamada dikkate alınacaktır. Satışa sunulan pay tutarının tamamını karşılayacak talep belirleninceye kadar hesaplamaya bu şekilde devam edilecektir.

g) Halka arz süresinin erken sonlandırılma koşulları ve erken sonlandırılabilir 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 aracılık eden 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 buldukları Konsorsiyum Üyesi'ne başvurarak halka arzdan aldıkları kesinleşmiş pay miktarlarını öğrenebilirler.

Halka arz sonuçları, SPK'nın II-5.2 sayılı Sermaye Piyasası Araçlarının Satışı Tebliği'nde yer alan esaslar çerçevesinde dağıtımın kesinleştiği günü takip eden iki iş günü içerisinde Kurul'un özel durumların kamuya açıklanmasına ilişkin düzenlemeleri uyarınca kamuya duyurulur.

Halka arz edilen payların Borsa'da işleme başlaması için sırasının açılma tarihi ise yatırımcıların halka arzdan aldıkları kesinleşmiş pay miktarının kendilerine bildirilme süreci tamamlandıktan sonra Borsa tarafından kamuya duyurulacaktır.

25.2.5. Ek satış işlemlerine ilişkin bilgi:
Yoktur.



Bulls Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	-	-	-	-	-	-
Burgan Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	-	-	-	-	-	-
BtcTurk Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Yoktur.	Yoktur.	Piyasa Değeri 100.000,00 TL altındaki virman talimatlarında 50 TL	Yoktur.	Yoktur.	Yoktur.
Colendi Menkul Değerler A.Ş.	-	-	-	-	-	-
Deniz Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.	MKK Tarifesi	-	-	-	-	MKK'nın müşteri özelinde aldığı ücretler yansıtılmaktadır (virman ücretleri vb.).
Destek Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	-	-	-	-	-	-
Dinamik Menkul Değerler A.Ş.	-	Hisse başına 1,32 TL	Skalaya Göre	Skalaya Göre	-	-
Fiba Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	MKK, Takasbank ve/veya yetkili saklama kuruluşu tarafından tahsil edilen tutar.	MKK, Takasbank ve/veya yetkili saklama kuruluşu tarafından tahsil edilen tutar.	MKK, Takasbank ve/veya yetkili saklama kuruluşu tarafından tahsil edilen tutar.	MKK, Takasbank ve/veya yetkili saklama kuruluşu tarafından tahsil edilen tutar.	MKK, Takasbank ve/veya yetkili saklama kuruluşu tarafından tahsil edilen tutar.	-
Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.	MKK Tarifesi	MKK Tarifesi	MKK Tarifesi	-	-	MKK tarafından alınan ücretler müşteri hesaplarına yansıtılmaktadır.
Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	-	-	Ücretlendirme Politikası'nda yer alan tarife geçerlidir. https://gdk.yt/JYQ8kP	Ücretlendirme Politikası'nda yer alan tarife geçerlidir. https://gdk.yt/JYQ8kP	-	Ücretlendirme Politikası'nda yer alan tarife geçerlidir. https://gdk.yt/JYQ8kP
Global Menkul Değerler A.Ş.	MKK Tarifesi	MKK Tarifesi	MKK Tarifesi	Kurumun internet sitesinde ilan edilen güncel tarifeler uygulanmaktadır.	-	-
Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	MKK'nın almış olduğu ücret	MKK'nın almış olduğu ücret	MKK'nın almış olduğu ücret	Takasbank'ın almış olduğu EFT ücreti	Yoktur.	İşlemlere ilişkin düzenleyici kurulus masrafları alınmaktadır.
ICBC Turkey Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	-	-	MKK Tarifesi	Beher İşlem İçin 5,25 TL	-	-



ING Yatırım Menkul Değerler A.Ş., ING Bank A.Ş. Özel Bankacılık Şubeleri	MKK'nın alacağı ücretler yansıtılır.	MKK'nın alacağı ücretler yansıtılır.	MKK'nın alacağı ücretler yansıtılır.	-	-	-
Invest AZ Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	MKK Tarifesi	MKK Tarifesi	50.000 TL'ye kadar yoktur. 50.000 TL-100.000 TL arası 12,50 TL, 100.000 TL üstü 19 TL.	-	-	-
İntegral Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	-	-	9,97 TL + BSMV	Takasbank tarafından alınan ücretler: Tutar üzerinden %0,005 (Yüzbinde beş + BSMV) (500.000.- /10.500.000.- TL arasındaki tutarlar) Aşgari:25,00 TL + BSMV (500.000.- TL'den az olan tutarlar için) Azami:525 TL+ BSMV(10.500.000.- TL'yi aşan tutarlar için)	-	Komisyon oranı; %0,1 (Binde 1) + BSMV
İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	13,56 TL + BSMV	Yoktur.	Onbinde 0,3 35,17 TL + BSMV alt limit 175,85 + BSMV üst limit	14 TL + BSMV (TL EFT işlemleri) 30 USD + BSMV (Yabancı para EFT işlemler)	Yoktur.	Yoktur.
Türkiye İş Bankası A.Ş.	Yoktur.	Yoktur.	325 TL + BSMV	Gelen EFT üzerinden masraf alınmamaktadır	Yoktur.	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.
Kuveyt Türk Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Yoktur.	Saklayıcı Kurum Virman Tarifesi uygulanacaktır.	Saklayıcı Kurum Virman Tarifesi uygulanacaktır.	Yoktur.	Yoktur.	Müşteriden sadece yasal olarak alınması gereken masraflar alınacaktır.
Kuveyt Türk Katılım Bankası A.Ş.	Yoktur.	Saklayıcı Kurum Virman Tarifesi uygulanacaktır.	Saklayıcı Kurum Virman Tarifesi uygulanacaktır.	Yoktur.	Yoktur.	Müşteriden sadece yasal olarak alınması gereken masraflar alınacaktır.
Marbaş Menkul Değerler A.Ş.	-	-	-	-	-	-



Halka arz fiyatının belirlenmesinden nihai olarak Şirket ve Halka Arz Eden Pay Sahibi sorumludur.

Fiyat Tespit Raporu'nun ekinde yer alan Sorumluluk Beyanı'nda da yer aldığı üzere İfo Yatırım, Sermaye Piyasası Kurulu (SPK)'nun 11.04.2019 tarih ve 21/500 sayılı kararı uyarınca SPK'nın 11.04.2019 tarih ve 2019/19 sayılı haftalık bülteninde ilan edilen duyuruya istinaden; SPK'nın ilgili kararında belirtilen niteliklere sahip olduğunu ve bağımsızlık ilkelerine uydüğünü, İzahnamenin bir parçası olan Fiyat Tespit Raporu'nda yer alan bilgilerin, sahip olduğu tüm bilgiler çerçevesinde, gerçeğe uygun olduğunu ve bu bilgilerin anlamını değiştirecek nitelikte bir eksiklik bulunmaması için her türlü özenin gösterilmiş olduğunu beyan etmiştir.

Farklı değerlendirme yöntemleri ile farklı tarihlerdeki finansal veriler ile piyasa çarpanlarının kullanılması durumunda farklı değerlere ulaşılması mümkün olup tasarruf sahipleri tarafından gerçekleştirilecek yatırım kararları, söz konusu unsurlar dikkate alındıktan sonra verilmelidir.

Fiyat Tespit Raporu, halka arzın başlangıç tarihinden en az üç gün önce Kamuyu Aydınlatma Platformunda (www.kap.gov.tr), Şirket'in internet sitesinde (www.orzax.com.tr) ve Yetkili Kuruluşun (www.infoyatirim.com) internet sitesinde yayımlanacaktır.

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

Mevcut ortakların yeni pay alma hakları tamamen kısıtlanmıştır.

Yeni pay alma haklarının kısıtlanmasından doğrudan Şirket ve mevcut ortaklar menfaat sağlayacaktır. Halka arz edilen paylar karşılığında payları oranında Şirket ve Halka Arz Eden Pay Sahibi fon elde edecektir. Yine mevcut ortaklar, dolaylı yoldan menfaat elde edebilir. Zira Şirket'in elde ettiği fonu kullanma sonucunda faaliyetlerinde meydana gelecek karlılıktan dolayı ortaklar hem kar payı hem de mevcut paylarının da değer kazanması yoluyla kazanç sağlayabilirler. Ayrıca halka arz edilen payların ikincil piyasadaki borsa fiyatı mevcut paylarının değerinin belirlenmesi açısından bir ölçüt olması da dolaylı bir menfaat sağlayabilir.

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 pay sahiplerinden Yunus Emre ALİMOĞLU ile Alyors arasında akdedilen 16.02.2026 tarihli Pay Devir Sözleşmesi ile; Yunus Emre ALİMOĞLU'nun Şirket sermayesinde sahip olduğu ve Şirket sermayesinin %8,2'sine karşılık gelen 25.200.000 adet A grubu nama yazılı imtiyazlı paylar, toplam 1.970.000.000 TL devir bedeli ile Alyors'a devredilmiştir. 1 TL nominal değerli 1 adet payın satış fiyatı, yaklaşık 78,17 TL'ye tekabül etmektedir. İşbu halka arz sürecine ilişkin 1 TL nominal değerli 1 adet payın satış fiyatı ise (B grubu hamiline yazılı imtiyazsız paylar) 69,00 TL olarak belirlenmiştir.

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 işbu İzahname'nin 25.1.3.2.c maddesinde yer almaktadır.

Şirket paylarının halka arzına Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar ve Grup Çalışanları kategorisinden katılmak isteyen yatırımcılar, işbu İzahname'nin 25.1.3.2.c maddesinde yer alan tüm yetkili aracı kurumlara talepte bulunmak için başvurabilir.

Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar ve Yurt Dışı Kurumsal Yatırımcılar sadece İnfö Yatırım aracılığıyla talepte bulunabilecektir.

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

Halka arz sadece Türkiye Cumhuriyeti'nde gerçekleşeceğinden, payların saklama, takas ve ödeme işlemleri Takasbank ve MKK tarafından gerçekleştirilecektir.

25.4.3. Aracılık türü hakkında bilgi:

Konsorsiyum Lideri İnfö Yatırım ve Konsorsiyum Üyeleri "En İyi Gayret Aracılığı" yoluyla satışa aracılık edecektir. Bu nedenle satışta yüklenimde bulunan herhangi bir kişi ya da kurum bulunmamaktadır.

25.4.4. Aracılık sözleşmesi hakkında bilgi:

Şirket, Halka Arz Eden Pay Sahibi ile İnfö Yatırım arasında imzalanan "Halka Arza Aracılık Sözleşmesi", imzalandığı tarih olan 14.03.2025 tarihinden itibaren 2 (iki) yıl süreyle yürürlükte kalacak olup bu sözleşme kapsamına giren yükümlülüklerin karşılıklı olarak yerine getirilmesi veya bu sözleşmede belirtilen nedenlerle feshedilmiş olması halinde kendiliğinden o tarihte sona erer.

Bununla birlikte Şirket, Halka Arz Eden Pay Sahibi ve payların halka arzını gerçekleştirecek aracı kuruluşlar arasındaki "Aracılık ve Konsorsiyum Sözleşmesi" de 13.01.2025 tarihinde (06.03.2025 tarihli, 21.11.2025 tarihli ve 20.04.2026 tarihli Tadil Protokolleri ile tadil edildiği haliyle "Aracılık ve Konsorsiyum Sözleşmesi") imzalanmıştır. Söz konusu sözleşme, tarafları tanıtıcı bilgiler, Şirket paylarının halka arzına aracılık edilmesi, sözleşmenin konusu, halka arz edilecek paylarla ilgili bilgiler, aracılığın türü, satışın yapılacağı yatırımcılar, Şirket, Halka Arz Eden Pay Sahibi ve konsorsiyumun hak, yükümlülük ve taahhütleri, aracılık komisyonu ve masraflar, vergi, resim, harç ve diğer yükümlülükler, satış, tahsis ve dağıtımına ilişkin hükümler ile aracılık ve halka arz iptal koşullarına ilişkin hükümler içermektedir.

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

Payların halka arzında; Halka Arz Eden Pay Sahibi, pay satış geliri, Şirket, özkaynak/halka arz geliri elde edecektir.

Şirket ile halka arzda Konsorsiyum Lideri olarak görev alan İnfö Yatırım arasında çıkar çatışması veya herhangi bir menfaat çatışması bulunmamaktadır. İnfö Yatırım ve Şirket arasında herhangi bir sermaye ilişkisi yoktur. İnfö Yatırım'ın halka arz işlemi nedeniyle elde edeceği aracılık komisyonu

haricinde doğrudan ya da dolaylı olarak halka arzın başarısına bağlanmış bir ekonomik çıkarı bulunmamaktadır.

Halka arza aracılık edecek diğer Konsorsiyum Üyeleri de halka arza aracılık komisyonu elde edeceklerdir. Şirket ile diğer Konsorsiyum Üyeleri arasında çıkar çatışması veya herhangi bir menfaat çatışması bulunmamaktadır.

Şirket ile bağımsız hukukçu raporunu hazırlayan Özmen Yalçın Avukatlık Ortaklığı arasında herhangi bir çıkar veya menfaat çatışması bulunmamaktadır. Özmen Yalçın Avukatlık Ortaklığı ve Şirket arasında herhangi bir sermaye ilişkisi yoktur. Özmen Yalçın Avukatlık Ortaklığı'nın doğrudan ya da dolaylı olarak halka arzın başarısına bağlanmış bir ekonomik çıkarı bulunmamaktadır. Özmen Yalçın Avukatlık Ortaklığı'nın Şirket'in doğrudan %5 ve daha fazlasına sahip pay sahipleriyle arasında, halka arza ilişkin sunulan hukuki danışmanlık hizmetleri dışında herhangi bir hukuki danışmanlık ilişkisi bulunmamaktadır. Özmen Yalçın Avukatlık Ortaklığı halka arza ilişkin sunulan hukuki danışmanlık hizmetleri için danışmanlık ücreti elde etmektedir.

Şirket ile 31.12.2023, 31.12.2024, 31.12.2025 ve 31.03.2026 tarihlerinde sona eren finansal dönemlere ilişkin finansal tablolarının bağımsız denetimini yapan PKF Aday Bağımsız Denetim A.Ş. ile arasında çıkar çatışması veya herhangi bir menfaat çatışması bulunmamaktadır. PKF Aday Bağımsız Denetim A.Ş. ve Şirket arasında herhangi bir sermaye ilişkisi yoktur. PKF Aday Bağımsız Denetim A.Ş. doğrudan ya da dolaylı olarak halka arzın başarısına bağlanmış bir ekonomik çıkarı bulunmamaktadır. PKF Aday Bağımsız Denetim A.Ş., Şirket ile arasında bağımsız denetim çalışmalarının yürütülmesine ilişkin yapmış olduğu anlaşmalar haricinde, herhangi bir anlaşma bulunmamaktadır. PKF Aday Bağımsız Denetim A.Ş., Şirket'e sunduğu bağımsız denetim hizmetleri kapsamında ücret elde etmektedir.

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

Söz konusu maliyetler, işbu İzahname'nin 28 numaralı "Halka Arz Geliri ve Maliyetleri" başlıklı bölümünde detaylı olarak verilmektedir.

26. BORSADA İŞLEM GÖRMeye İLİŞKİN BİLGİLER

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

Şirket'in İzahname setinin Kurulca onaylanması, bu payların Borsa'da işlem göreceği anlamına gelmemekte olup Halka Arz Edilen Paylar'ın Borsa'da işlem görebilmesi, BİAŞ mevzuatının ilgili hükümleri çerçevesinde Borsa İstanbul Yönetim Kurulu'nun vereceği olumlu karara bağlıdır.

Payların Borsa'da işlem görme tarihi, Borsa İstanbul Yönetim Kurulu'nun yapacağı bir karar ile belirlenecektir.

Şirket paylarının BİST – Yıldız Pazar'da işlem görmesi için Borsa İstanbul'a başvuru yapılmış olup, Borsa İstanbul'un görüşü işbu İzahname'nin "I. Borsa Görüşü" bölümünde yer almaktadır.



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 Edilen Paylar'ın birbirine olan oranı gözetilerek Halka Arz Eden Pay Sahibi ve Şirket tarafından karşılanacaktır. Şirket'in sermayesinin tamamının nominal değeri üzerinden alınan Kurul ücreti ile diğer giderler Şirket tarafından karşılanacaktır.

Halka arza ilişkin toplam maliyetin 148.350.580 TL olacağı tahmin edilmektedir. Pay başına düşecek maliyetin ise 2,82573 TL olması beklenmektedir. Şirket'in halka arzdan elde edeceği net gelirin de 2.078.900.000 TL olması tahmin edilmektedir.

Halka arz maliyetlerinin kırılımı aşağıdaki tabloda yer almaktadır:

Tahmini Halka Arz Maliyeti (TL)	Toplam	Şirket	Halka Arz Eden Pay Sahibi
SPK Kurul Ücreti	4.247.000	2.819.000	1.428.000
Borsa İstanbul İşlem Görme Başvuru Ücreti (BSMV Dahil)	90.825	54.495	36.330
MKK Üyelik Ücreti (BSMV Dahil)	355.425	355.425	0
Aracılık Komisyonu (BSMV Dahil)	95.090.625	57.054.375	38.036.250
Reklam, Pazarlama ve Halkla İlişkiler Giderleri (KDV Dahil)	35.000.000	21.000.000	14.000.000
Hukuki Danışmanlık (KDV ve Stopaj Dahil)	625.000	375.000	250.000
Bağımsız Denetim Gideri (KDV Dahil)	12.810.000	12.810.000	0
Rekabet Kurumu	12.600	12.600	0
KAP Hizmet Bedeli (KDV Dahil)	79.430	79.430	0
Diğer	39.675	39.675	0
Toplam Maliyet	148.350.580	94.600.000	53.750.580
Halka Arz Edilecek Pay Adedi	52.500.000	31.500.000	21.000.000
Pay Başına Maliyet	2,82573	3,00317	2,55955
Net Gelir	3.474.149.420	2.078.900.000	1.395.249.420

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

Halka Arz Gerekçeleri:

- Şirket'in özkaynaklarının güçlendirilmesi,
- Şirket'in işletme sermayesinin güçlendirilmesi,
- Şirket'in büyüme hedeflerinin devamlılığının sağlanması,
- Şirket'in devam eden ve yeni yatırımlarının finanse edilmesi,
- Şirket'in bilinirliğinin yurt içinde ve yurt dışında artırılması,
- Şirket'in rekabet gücünün artırılması,
- Şirket faaliyetlerinin uluslararası pazarlara yayılması,
- Potansiyel müşteriler nezdinde mevcut güvenilirliğin ve saygınlığın artırılması,
- Sürdürülebilir kurumsal yapının oluşturulması ve raporlama standartlarının geliştirilmesi,
- Şeffaflık ve hesap verilebilirlik düzeyinin yükseltilmesi,
- Şirket paylarının likit hale getirilmesi neticesinde kredi verenler nezdinde durumunda daha düşük maliyetle borçlanma imkanına kavuşulması

olarak sayılabilir.



Halka Arz Gelirinin Kullanım Yerleri:

Halka Arz Eden Pay Sahibi'nin ortak satışından elde edeceği gelirden halka arz maliyetlerinin çıkarılması ile bulunan net gelir, söz konusu ortağın tasarrufunda olacaktır.

Şirket'in sermaye artırımını yoluyla ihraç edeceği 31.500.000 TL nominal değerli pay karşılığı elde edilecek kaynaktan halka arz maliyetleri düşüldükten sonra kalan kısmı; Şirket'in 29.05.2025 tarih ve 2025/14 sayılı yönetim kurulu kararı ile kabul edilen fonun kullanım yerlerine ilişkin rapor çerçevesinde kullanılacak olup söz konusu Rapor işbu İzahname'nin ekinde (Ek-7) yer almaktadır.

Sermaye artırımını kapsamında ihraç edilecek 31.500.000 TL nominal değerli pay karşılığı halka arz kapsamında elde edilecek kaynaktan halka arz maliyetleri düşüldükten sonra kalan kısmın;

- %50'sinin devam eden ve yeni yatırımların finansmanında,
- %30'unun finansal borç anapara ve faiz ödemelerinde,
- %20'sinin işletme sermayesinin güçlendirilmesinde kullanılmasına
- İhtiyaç duyulması halinde yukarıda ifade edilen fon kullanım kalemleri arasında %10 kadar geçiş yapılabilmesine karar verilmiştir.

Devam Eden ve Yeni Yatırımların Finansmanı

- Devam Eden Yatırımların Finansmanı

Şirket'in bağlı ortaklığı Nuvita İlaç ve Kimya Sanayi Ticaret A.Ş. (Nuvita), Probiyotikler, Yoğurt Bakterileri, Omega 3, Beta Glukan, Beta Karoten, Astaksantin, Vitamin E Alpha Tocopherol, B12 Siyanokobalamin, Vitamin D3, Vegan Protein hammaddelerini üretmek için Esenyurt/İstanbul'da kiralık alanda fabrika kurulumu gerçekleştirmek üzere T.C. Sanayi ve Teknoloji Bakanlığı'ndan 28.11.2022 tarih ve 547606 numaralı 1. Bölge Yatırım Teşvik Belgesi almış ve kira sözleşmesi imzalamıştır. Söz konusu fabrika binasının üretim şartlarına uygun hale getirilmesi ve 1.200 m² açık, 18.000 m² kapalı alana sahip olması öngörülmektedir. Tesiste, Şirket'in satmış olduğu ürünlerdeki hammaddelerin üretimini yapılarak dışa bağımlılığın azaltılması ve maliyetlerin düşürülmesi hedeflenmektedir.

Söz konusu tesise ilişkin bina inşaat yatırımının öngörülen maliyetinin yaklaşık 320 milyon TL, ihtiyaç duyulan makinelerin toplam yatırım bedelinin ise yaklaşık 880 milyon TL seviyesinde olması beklenmektedir.

- Yeni Yatırımların Finansmanı

Şirket, Kazakistan'da gıda takviyesi ürünlerini üreteceği Doğu Avrupa ve Asya pazarlarına yönelik üretim tesisi kurma kararı almıştır. Şirket'in %100 oranında bağlı ortaklığı olarak Kazakistan'ın Türkistan şehrinde kurulan TOO Orzax Central Asia ünvanlı şirket tarafından Kazakistan'da kurulacak tesis için Kazakistan devletinin sağlayacağı teşviklerin Doğu Avrupa ve Asya pazarlarında daha rekabetçi ve daha karlı iş modeli geliştirilmesine destek olacağı düşünülmektedir. Yatırımın büyüklüğünün 35 milyon Euro olması planlanmakta olup bunun %10'unun özkaynak, %20'sinin halka arz geliri, kalan %70'inin ise uluslararası finans kuruluşu tarafından finanse edilmesi planlanmaktadır.



Kazakistan devletinin sağlayacağı 90 dönüm arazi üzerine kurulu 19.000 m² kapalı alanı olması öngörülen tesisin, kredi anlaşmasının imzalanmasının ardından 30 ay içerisinde üretime hazır hale getirilmesi ve tesisin aylık 3 milyon kutu kapasiteli olması planlanmaktadır. Bu kapsamda Şirket'in %100 oranında bağlı ortaklığı olarak Kazakistan'ın Almatı şehrinde TOO Orzax ünvanlı şirketin kuruluşu 2024 yılının Ağustos ayı içerisinde, Kazakistan'ın Türkistan şehrinde TOO Orzax Central Asia ünvanlı şirketin kuruluşu da 2025 yılının Nisan ayı içerisinde gerçekleştirilmiştir. TOO Orzax'in, Kazakistan'da yurt içi pazarlama ve satış faaliyetlerini, TOO Orzax Central Asia'nın da üretim ve ihracat (Yurt içi satışlarını TOO Orzax üzerinden gerçekleştirecektir.) faaliyetlerini gerçekleştirilmesi planlanmaktadır.

Bu çerçevede halka arzdan elde edilecek net gelirin %50'sinin devam eden yatırımlar ile birlikte Kazakistan'da yapılması planlanan yeni tesis yatırımlarının finansmanında kullanılması planlanmaktadır. Halka arz geliri dışında kalan yatırım tutarının özkaynaklar ve finansal borçlanma yoluyla karşılanması öngörülmektedir. Şirket'in bağlı ortaklıkların yapacağı yatırımların finansmanı için Şirket tarafından ilgili bağlı ortaklıklara aktarılacak kaynaklar; ilgili bağlı ortaklıklara borç verilmesi ve/veya bağlı ortaklıkların yapacağı sermaye artırımlarına katılım sağlanması suretiyle gerçekleştirilecektir.

Finansal Borç Anapara ve Faiz Ödemeleri

Şirket, halka arzdan elde edeceği net gelirin %30'luk kısmı ile kısa ve uzun vadeli banka kredilerinin ana para ve faiz ödemelerini yapmayı planlamaktadır. Böylece, özkaynak yapısının güçlenerek finansman maliyetlerinin azaltılması ve net karlılığının pozitif etkilenmesi öngörülmektedir. Şirket'in bağlı ortaklıklarının finansal borç anapara ve faiz ödemeleri için Şirket tarafından ilgili bağlı ortaklıklara aktarılacak kaynaklar; ilgili bağlı ortaklıklara borç verilmesi ve/veya bağlı ortaklıkların yapacağı sermaye artırımlarına katılım sağlanması suretiyle gerçekleştirilecektir.

İşletme Sermayesinin Güçlendirilmesi

Şirket ve bağlı ortaklıklarının iş planları ve orta vadede hedeflediği projeler göz önüne alınarak, Şirket ve bağlı ortaklıklarının rekabet üstünlüğünü ve pazar payını artırmak amacıyla öncelikle peşin hammadde alımlarındaki iskontolardan faydalanmak üzere işletme sermayesinin güçlendirilmesi hedeflenmektedir. Bununla birlikte mevcut saha satış ekibinin genişletilmesi suretiyle gelirlerin orta ve uzun vadede artırılması hedeflenmektedir.

Şirket ve bağlı ortaklıklarının planladığı üretim ve hasılat artışına bağlı olarak, öncelikle stok finansmanı, satış finansmanı ve hammadde tedariki alanlarında kullanılmak üzere net halka arz gelirinin yaklaşık %20'sinin işletme sermayesinin güçlendirilmesi amacıyla kullanılması planlanmaktadır. Şirket'in bağlı ortaklıkların işletme sermayesinin güçlendirilmesi kapsamında Şirket tarafından ilgili bağlı ortaklıklara aktarılacak kaynaklar; ilgili bağlı ortaklıklara borç verilmesi ve/veya bağlı ortaklıkların yapacağı sermaye artırımlarına katılım sağlanması suretiyle gerçekleştirilecektir.

İhtiyaç duyulması halinde yukarıda ifade edilen fon kullanım kalemleri arasında %10 kadar geçiş yapabilecektir.

ORZAKS
İLAÇ VE KİMYA SANAYİSİ A.Ş.
Akçoburgaz Mah. No: 27/A
Esenyurt/İstanbul
Etiler/Beşiktaş/İstanbul

286

Doğrulama Kodu: bca48701-53c5-4f46-a927-d6942d7fa6fe
<https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama>



Bununla birlikte halka arzdan elde edilecek kaynağın belirtilen kullanım alanlarında kullanımına kadar geçen süre zarfında; söz konusu kaynağın, başta (TL) mevduat/katılma hesabı olmak üzere çeşitli finansal enstrümanlarda değerlendirilmesi ve bu kapsamda nemalandırılarak Şirket'e katkı sağlanması planlanmaktadır.

29. SULANMA ETKİSİ

	Halka Arz Öncesi	Halka Arz Sonrası
Halka Arz Fiyatı		69,0000 TL
Halka Arz Edilecek Pay Adedi (Sermaye Artırımı)		31.500.000 TL
Şirket İçin Halka Arz Maliyeti		94.600.000 TL
Halka Arz Hasılatı		2.173.500.000 TL
Net Hasılat		2.078.900.000 TL
Özkaynak (31.03.2026)	3.336.153.653 TL	5.415.053.653 TL
Çıkarılmış Sermaye	307.000.000 TL	338.500.000 TL
Pay Başına Defter Değeri	10.8670 TL	15,9972 TL
Mevcut Ortaklar için Pay Başına Sulanma Etkisi (Pozitif)		5,1303 TL
Mevcut Ortaklar için Pay Başına Sulanma Etkisi (Pozitif)		%47,21
Yeni Ortaklar için Pay Başına Sulanma Etkisi		53,0028 TL
Yeni Ortaklar için Pay Başına Sulanma Etkisi		%76,82

29.1. Halka arzdan kaynaklanan sulanma etkisinin miktarı ve yüzdesi:

Ortaklık paylarının halka arzı mevcut ortakların rüçhan haklarının kısıtlanarak sermaye artırımı ve ortak satışı şeklinde olacaktır. Halka arzdan pay alacaklar için %76,82 oranında sulanma etkisi olacak olup 1 TL nominal değerli payı için sulanma etkisinin miktarı 53,0028 TL'dir.

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

Mevcut ortaklar için %47,21 oranında pozitif sulanma etkisi olacak olup 1 TL nominal değerli payı için sulanma etkisinin miktarı 5,1303 TL'dir.

30. UZMAN RAPORLARI VE ÜÇÜNCÜ KİŞİLERDEN ALINAN BİLGİLER

30.1. Halka arz sürecinde ihraççıya danışmanlık yapanlar hakkında bilgiler:

Halka arz sürecinde Şirket'e danışmanlık hizmeti verenler aşağıdaki tabloda yer almaktadır:

Kurum	Danışmanlık Hizmeti
İnfo Yatırım	Aracılık Hizmetleri
Özmen Yalçın Avukatlık Ortaklığı	Hukuki Danışmanlık Hizmetleri
PKF Aday Bağımsız Denetim A.Ş.	2023, 2024 ve 2025 yılları ile 31.03.2026 dönemine ilişkin Bağımsız Denetim Hizmetleri

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

Bu İzahname; sektör yayınlarından ve herkese açık diğer bilgi kaynaklarından elde edilmiş tarihsel pazar verilerine ve öngörülere yer vermektedir. İzahnamede üçüncü şahıs bilgilerinin kullanıldığı yerlerde, o bilgilerin kaynağı belirtilmiştir. Bu gibi üçüncü şahıs bilgilerinin izahnamede olduğu bir biçimde aktarılmış olduğunu teyit ederiz. Bununla birlikte; sektör yayınlarında veya diğer herkese açık bilgi kaynaklarında üçüncü şahıslarca verilen bilgilerin güvenilir olduğu düşünülmeye birlikte bağımsız bir doğrulama işleminden de geçirilmemiştir.



Şirket, bildiği ve ilgili üçüncü şahsın yayınladığı bilgilerden kanaat getirebildiği kadarıyla, açıklanan bilgileri yanlış ve yanıltıcı hale getirecek herhangi bir eksikliğin bulunmadığını ve söz konusu bilgilerin aynen alındığını beyan eder.

Finansal Tablolar

2023, 2024 ve 2025 yılları ile 31.03.2026 dönemine ilişkin karşılaştırmalı finansal tablolar ile bunlara ilişkin dipnotlar PKF Aday Bağımsız Denetim A.Ş. tarafından denetlenmiş ve ilgili özel bağımsız denetim raporu hazırlanmıştır.

Finansal Tablo Dönemi	Bağımsız Denetim Kuruluşunun Ticaret Unvanı	Bağımsız Denetim Kuruluşunun Adresi	Bağımsız Denetim Kuruluşunun Sorumlu Ortak Baş Denetçisinin Adı Soyadı	Görüş / Sonuç
1 Ocak - 31 Aralık 2023, 2024 ve 2025, 1 Ocak - 31 Mart 2026	PKF Aday Bağımsız Denetim A.Ş.	Reşitpaşa Mah. Eski Büyükdere Cad. Park Plaza Apt. No: 14/10 Sarıyer/İstanbul	Yunus Can ÇARPATAN	Olumlu

2023, 2024 ve 2025 yılları ile 31.03.2026 dönemine ilişkin bağımsız denetim raporunda yer alan denetçi görüşü:

"Görüşümüze göre ilişikteki konsolide finansal tablolar, Grup'un 31 Mart 2026, 31 Aralık 2025, 31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla konsolide finansal durumunu ve 1 Ocak-31 Mart 2026, 1 Ocak-31 Mart 2025, 1 Ocak-31 Aralık 2025, 1 Ocak-31 Aralık 2024 ve 1 Ocak-31 Aralık 2023 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait konsolide finansal performansını ve konsolide nakit akışlarını, Türkiye Finansal Raporlama Standartlarına ("TFRS"lere) uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır."

Bağımsız denetim kuruluşunun/sorumlu ortak baş denetçinin değişmiş olması halinde nedenleri hakkında bilgi:

Yoktur.

Bağımsız Hukukçu Raporu

İşbu İzahname'de kullanılan Bağımsız Hukukçu Raporu, Özmen Yalçın Avukatlık Ortaklığı tarafından hazırlanmış olup İzahname eki 6'da sunulmaktadır.

Hukuk Bürosu	Özmen Yalçın Avukatlık Ortaklığı
Adresi	Büyükdere Cad. No:191 Apa Giz Plaza Kat:9 Levent, Beşiktaş/İstanbul
Telefon	0 212 942 35 25

Bu İzahname'de Şirket'in içinde bulunduğu sektöre ilişkin olarak görüşleri sunulan uzman kişi veya kuruluşlar ile finansal tabloları denetleyen bağımsız denetim kuruluşlarının Şirket ile hiçbir ilişkisi olmadığı gibi Şirket tarafından ihraç edilen menkul kıymetlere veya bunları elde etme hakkı veren veya da taahhüt eden opsiyonlara sahip değildirlir. Aynı kişiler, Şirket tarafından daha önce istihdam edilmemişler ya da Şirket'ten herhangi bir ücret almamışlardır. Şirket'in yönetim ve denetim organlarından herhangi birinde üye olmamışlardır. Ayrıca bu kişi veya kuruluşların (yeni üyelerinin)

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

Gerçek kişilerin 2026 takvim yılı için gelir vergisine tabi gelirleri aşağıda belirtilen oranlara bağlı olarak vergilendirilir.

Gelir Aralığı	Gelir Vergisi Oranı (%)
190.000 TL’ye kadar	15
400.000 TL’nin 190.000 TL’si için 28.500 TL, fazlası	20
1.000.000 TL’nin 400.000 TL’si için 70.500 TL (ücret gelirlerinde 1.500.000 TL’nin 400.000 TL’si için 70.500 TL), fazlası	27
5.300.000 TL’nin 1.000.000 TL’si için 232.500 TL, (ücret gelirlerinde 5.300.000 TL’nin 1.500.000 TL’si için 367.500 TL), fazlası	35
5.300.000 TL’den fazlasının 5.300.000 TL’si için 1.737.500 TL, (ücret gelirlerinde 5.300.000 TL’den fazlasının 5.300.000 TL’si için 1.697.500 TL), fazlası	40

32.1.2. Kurumların Vergilendirilmesi

5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu (“KVK”) uyarınca sermaye şirketleri, kooperatifler, iktisadi kamu kuruluşları, dernek veya vakıflara ait iktisadi işletmeler, iş ortaklıkları, kurum kazançları üzerinden kurumlar vergisine tabidirler. Kurumların vergilendirilebilir karları Vergi Usul Kanunu (“VUK”) ve diğer Türk vergi kanunlarına göre belirlenmektedir. 2026 yılına ait kurum kazançlarına da uygulanacak olan kurumlar vergisi oranı %25’tir. 7456 sayılı Kanun ile Kurumlar Vergisi Kanunu’nun 32’nci maddesinde yapılan değişiklik sonucunda, 2023 yılı ve izleyen vergilendirme dönemlerinde elde edilen kurum kazançları için uygulanacak olan kurumlar vergisi oranı %25’e çıkarılmıştır. Borsa İstanbul Pay Piyasasında ilk defa işlem görmek üzere ve sermayesinin en az %20’sini temsil eden payları halka arz eden kurumların (bankalar, finansal kiralama şirketleri, factoring şirketleri, finansman şirketleri, ödeme ve elektronik para kuruluşları, yetkili döviz müesseseleri, varlık yönetim şirketleri, sermaye piyasası kurumları ile sigorta ve reasürans şirketleri ve emeklilik şirketleri hariç) kurum kazançlarına uygulanacak vergi oranı, payların ilk defa halka arz edildiği hesap döneminden başlamak üzere beş hesap dönemi boyunca 2 (iki) puan indirimli olarak uygulanacaktır.

22.01.2022 tarihli ve 31727 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan 7351 sayılı Kanun uyarınca;

- İhracat yapan kurumların münhasıran ihracattan elde ettikleri kazançlarına
- Sanayi sicil belgesini haiz ve fiilen üretim faaliyetiyle işgal eden kurumların münhasıran üretim faaliyetinden elde ettikleri kazançlarına,

1 Ocak 2022 tarihinden, özel hesap dönemine tabi olan mükelleflerde 2022 takvim yılında başlayan özel hesap döneminin başından itibaren elde edilen kazançlara uygulanmak üzere kurumlar vergisi oranı 1 (bir) puan indirimli uygulanır.

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

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

- alım satımına aracılık ettikleri menkul kıymetler ile diğer sermaye piyasası araçlarının alış ve satış bedelleri arasındaki fark,
- alımına aracılık ettikleri menkul kıymet veya diğer sermaye piyasası araçlarının itfası halinde alış bedeli ile itfa bedeli arasındaki fark,
- menkul kıymetlerin veya diğer sermaye piyasası araçlarının tahsiline aracılık ettikleri dönemsel getirileri (herhangi bir menkul kıymet veya diğer sermaye piyasası aracına bağlı olmayan),
- aracılık ettikleri menkul kıymet veya diğer sermaye piyasası araçlarının ödünç işlemlerinden sağlanan gelirler.

Ancak, GVK ve 2012/3141 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ("BKK") uyarınca, kanunen %15 olarak belirlenen tevkifat oranı:

- paylara ve pay endekslerine dayalı olarak yapılan vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri, Borsa İstanbul'da işlem gören aracı kuruluş varantları dahil olmak üzere paylar (menkul kıymetler yatırım ortaklık payları hariç) ve pay yoğun fonlarının katılma belgelerinden elde edilen kazançlar T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı'nca 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 ve
- KVK'nın 2/1 maddesi kapsamındaki mükellefler ile münhasıran menkul kıymet ve diğer sermaye piyasası aracı getirileri ile değer artışı kazançları elde etmek ve bunlara bağlı hakları kullanmak amacıyla faaliyette bulunan mükelleflerden SPKn'na göre kurulan yatırım fonları ve yatırım ortaklıklarıyla benzer nitelikte olduğu T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı'nca belirlenenler tarafından elde edilenler hariç olmak üzere yukarıdaki (i) bendinde belirtilenler dışında kalan kazançlar için %10 uygulanır.

Yatırımcılar yukarıda belirtilen oranların ileride değişikliğe uğrayabileceğini göz önünde bulundurmalıdır.

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

282 Seri No'lu Gelir Vergisi Genel Tebliği uyarınca menkul kıymet ve diğer sermaye piyasası araçlarına ilişkin türler (i) sabit getirili menkul kıymetler, (ii) değişken getirili menkul kıymetler, (iii) diğer sermaye piyasası araçları ve (iv) yatırım fonları katılma belgeleri ve yatırım ortaklığı payları olacak şekilde belirlenmiştir. Paylar ve pay endekslerine dayalı olarak yapılan vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri, menkul kıymetin dahil olduğu sınıf içinde değerlendirilecektir. Bu kapsamda pay ve pay endekslerine dayalı olarak yapılan vadeli işlem sözleşmeleri ile Borsa İstanbul'da işlem gören



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

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

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

Çifte vergilendirmeyi önleme anlaşmaları hükümlerinden yararlanılabilmesi için ise ilgili ülkenin yetkili makamları tarafından düzenlenerek imzalanmış mukimlik belgesinin aslının ve noter veya ilgili ülkedeki Türk konsolosluklarınca tasdikli Türkçe tercümesinin ilgili vergi dairesine, banka ve aracı kurumlar vasıtasıyla veya doğrudan ibraz edilmesi gerekmektedir. Bir takvim yılına ilişkin mukimlik belgesi, sadece izleyen yılın dördüncü ayına kadar geçerlidir.

Tevkifat uygulanmasından önce mukimlik belgesinin ibraz edilmemesi halinde çifte vergilendirmeyi önleme anlaşması hükümleri dikkate alınmadan %15 (halihazırda 2006/10731 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı uyarınca %0 oranında uygulanmaktadır) tevkifat oranı uygulanmak suretiyle tevkifat yapılacaktır. Ancak bu durumda dahi sonradan söz konusu mukimlik belgesinin ibrazı ile çifte vergilendirmeyi önleme anlaşması hükümleri ve iç mevzuat hükümleri doğrultusunda yersiz olarak tevkif suretiyle alınan verginin iadesi talep edilebilecektir.

T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı gerekli gördüğü hallerde, çifte vergilendirmeyi önleme anlaşmaları hükümlerinden yararlanacak kişi ve kurumlardan, alım-satımını yaptıkları veya getirisini tahsil ettikleri Türk menkul kıymetleri bakımından, uygulanacak anlaşma hükümlerine göre gerçek hak sahibi (*beneficial owner*) olduklarına dair ispat edici belgelerin ibrazını da isteyebilecektir. Bu belgeleri T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı'nın tayin edeceği sürede ibraz etmeyen veya bu belgeler ile başka bir suretle gerçek hak sahibi olmadığı tespit edilenler bakımından zamanında tahakkuk ve tahsil edilmeyen vergiler için vergi zıyaı doğmuş sayılacaktır.

Türkiye Cumhuriyeti'nin taraf olduğu çifte vergilendirmeyi önleme anlaşmaları ve anlaşmaların Türkçe metinleri Gelir İdaresi Başkanlığı'nın www.gib.gov.tr web sayfasında yer almaktadır.

32.2.2. Genel olarak pay alım satım kazançlarının vergilendirilmesi

32.2.2.1. Gerçek Kişiler

32.2.2.1.1. Tam Mükellef Gerçek Kişiler

Pay alım satım kazançları, GVK'nın Mükerrer 80. maddesi uyarınca gelir vergisine tabi olacaktır. Ancak anılan madde uyarınca "ivazsız olarak iktisap edilen pay senetleri ile tam mükellef kurumlara"

ORZAKS
İLAÇ VE EĞİTİM A.Ş. SAN. TİC. A.Ş.
Akçelti Mah. 150. Sk. No:277A
Esenyurt
Esenyurt V.D.: 648 059 5466

294
Doğrulama Kodu: bca48701-53c5-4f46-a927-d6942d7fa6fe
<https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama>



Info Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Barbaros Mah. 150. Sk. No:277A

Esenyurt - İzmir

Sicil No: 27700000000000000000

Vergi No: 44600000000000000000

Tic Sicil No: 27700000000000000000



32.2.2.2.3. Dar mükellef kurumlar

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

Türkiye’de bir işyeri açmadan veya daimi temsilci vasıtasıyla menkul kıymet alım satım kazancı elde eden dar mükellefler açısından da ilgili kazancın Türkiye’de vergilendirilmesi söz konusu olabilir. Dar mükellef kurumların vergilendirmeyi önleme anlaşmalarının hükümleri önem arz etmektedir. Söz konusu anlaşma hükümleri, Türk vergi kanunlarından önce uygulanacaktır.

32.2.2.2.3. Yabancı fon kazançlarının ve bu fonların portföy yöneticiliğini yapan şirketlerin vergisel durumu

1 Ocak 2006 tarihinden itibaren Kurul’un düzenleme ve denetimine tabi fonlara benzer yabancı fonlar da sermaye şirketi sayılarak kurumlar vergisi mükellefi olacaklardır. KVK’ya 6322 sayılı Kanunun 35’inci maddesiyle, 15.06.2012 tarihinden itibaren yürürlüğe girmek üzere, “Yabancı fon kazançlarının vergilendirilmesi” başlıklı 5/A maddesi eklenmiştir. Bu maddede, yabancı fonlar ile bu fonların aracılık işlemlerini yürüten portföy yöneticiliği yetki belgesine sahip tam mükellef portföy yöneticisi şirketlerin vergisel durumları düzenlenmiştir.

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

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

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

Türkiye’de bulunan, aktif büyüklüğünün %51’inden fazlası taşınmazlardan oluşan şirketlere ait hisse senetleri veya ortaklık payları veya bunlara ilişkin vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri, elde edilen kazançlar bu uygulama kapsamında değerlendirilmeyecektir.

32.3. Paylara ilişkin kar paylarının ve kar payı avantajlarının vergilendirilmesi

KVK 15/2 ve 30/3’üncü maddeleri ile GVK’nın 94/6-b maddesine 4842 sayılı Bazı Kanunlarla Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun’la yapılan değişikliklerle, tevkifat kârın dağıtılması aşamasına bırakılmıştır. Bu kapsamda GVK’nın 94/6-b maddesi ve Kurumlar Vergisi Kanunu’nun 15/2’de

30/3'üncü maddeleri uyarınca, Tam Mükellef kurumlarca; (i) Tam Mükellef gerçek kişilere; (ii) gelir ve kurumlar vergisi mükellefiyeti olmayanlara; (iii) gelir ve kurumlar vergisinden muaf olanlara; (iv) Dar Mükellef gerçek kişilere; (v) Dar Mükellef kurumlara (Türkiye'de bir işyeri veya daimi temsilci aracılığıyla kâr payı elde edenler hariç); ve (vi) gelir ve kurumlar vergisinden muaf olan Dar Mükelleflere dağıtılan kâr payları üzerinden 21.12.2024 tarih ve 9286 Sayılı Cumhurbaşkanlığı Kararı gereğince 22.12.2024 tarihinden itibaren %15 oranında tevkifat yapılacaktır (girişim sermayesi yatırım fonları ve ortaklıkları için bu oran %0 oranında uygulanır). Tam Mükellef kurumlarca; (i) Tam Mükellefler kurumlara ve (ii) işyeri ve daimi temsilci vasıtasıyla faaliyette bulunan Dar Mükellef kurumlara dağıtılan kâr payları tevkifata tabi değildir.

32.3.1. Gerçek Kişiler

32.3.1.1. Tam Mükellef Gerçek Kişiler

GVK'ya 4842 sayılı Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun'la eklenen 22/2 maddesi uyarınca Tam Mükellef kurumlardan elde edilen, GVK'nın 75/2 maddesinin (1), (2) ve (3) numaralı bentlerinde yazılı kâr paylarının yarısı gelir vergisinden müstesnadır. Ek olarak, GVK'ya 7491 sayılı Bazı Kanun ve Kanun Hükmünde Kararnamelerde Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun'la eklenen 22/4 maddesi uyarınca kanuni merkezleri Türkiye Cumhuriyeti sınırları içerisinde bulunmayan anonim ve limited şirket niteliğindeki, kurumlardan edinilen, GVK'nın 75/2 maddesinin (1), (2) ve (3) numaralı bentlerinde yazılı kar paylarının yarısı %50'si (i) ilgili şirketin ödenmiş sermayesinin en az %50'sine sahip olmak ve (ii) edinilen kar paylarını ilgili kurumlar vergisi beyannamesi verilme süresine kadar Türkiye'ye transfer etmek şartıyla, kurumlar vergisinden istisnadır.

Kurumlar kâr payı dağıtırken, gelir vergisinden istisna edilen kısım olan yarısı (%50'si) dâhil olmak üzere dağıtılan kâr payının tamamı (%100'ü) üzerinden 22.12.2024 itibarıyla %15 oranında gelir vergisi tevkifatı yapmaktadır. Kâr payının yıllık vergi beyannamesinde beyan edilmesi halinde, söz konusu vergi tevkifatı yıllık vergi beyannamesinde hesaplanan gelir vergisi tutarından mahsup edilir. GVK'nın (86/1-c) maddesi uyarınca, tam mükellef kurumlardan elde edilmiş, tevkif yoluyla vergilendirilmiş bulunan ve gayrisafî tutarları; 2026 yılı gelirleri için 400.000 TL'yi aşan kâr payları için beyanname verilmesi gerekecektir. Beyan edilen tutar üzerinden hesaplanan gelir vergisinden, kurum bünyesinde kârın dağıtım aşamasında yapılan %15 oranındaki vergi kesintisinin tamamı (istisnaya tabi olan kısım dâhil) mahsup edilecek olup mahsup sonrası kalan tutar genel hükümler çerçevesinde red ve iade edilecektir.

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

32.3.1.2. Dar Mükellef Gerçek Kişiler

GVK'nın 94/6-b-ii maddesi uyarınca, tam mükellef kurumlarca dar mükellef gerçek kişilere dağıtılan kar payları üzerinden Bakanlar Kurulu'nca belirlenen oranlarda (22.12.2024 itibarıyla bu oran %15'tir) tevkifat yapılacaktır. Türkiye'nin taraf olduğu bazı çifte vergilendirmeyi önleme anlaşmalarında daha düşük tevkifat oranları belirlenebilmektedir. Ancak, çifte vergilendirmeyi önleme anlaşmaları hükümlerinden yararlanılabilmesi için ilgili ülkenin yetkili makamları tarafından düzenlenerek imzalanmış mukimlik belgesinin aslının ve noter veya ilgili ülkedeki Türk

33. İHRAÇCI 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 kullanılabilmesi için ülkeler hakkında bilgi:
Yoktur.

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

34. İNCELEMAYA AÇIK BELGELER

Aşağıdaki belgeler Akçaburgaz Mah. 153. Sok. No: 27A Esenyurt/İstanbul adresindeki İhraççı'nın merkezi ve başvuru yerleri ile İhraççı'nın internet sitesi www.orzax.com.tr ile Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda (KAP) tasarruf sahiplerinin incelemesine açık tutulmaktadır:

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

35. EKLER

EK 1: Şirket Esas Sözleşmesi

EK 2: Şirket Genel Kurul İç Yönergesi

EK 3: 31.12.2023, 31.12.2024, 31.12.2025 ve 31.03.2026 Tarihlerinde Sona Eren Dönemlere İlişkin Finansal Tablolar ve Özel Bağımsız Denetim Raporu

EK 4: Bağımsız Denetim Kuruluşu'nun Sorumluluk Beyanı

EK 5: Fiyat Tespit Raporu

EK 6: Özmen Yalçın Avukatlık Ortaklığı Tarafından Hazırlanan Hukukçu Raporu ve Beyan

EK 7: Fonun Kullanım Yerlerine İlişkin Yönetim Kurulu Kararı ve Raporu

EK 8: Devredilen Bağlı Ortaklıkların Verileri Elimine Edilerek Hazırlanan Proforma Finansal Tablolara İlişkin Bağımsız Güvence Raporu