

TUREKS TURİZM TAŞIMACILIK ANONİM ŞİRKETİ

Taslak İzahname

Bu İzahname, Sermaye Piyasası Kurulu (Kurul)'nce/...../2021 tarihinde onaylanmıştır.

Ortaklığımızın çıkarılmış sermayesinin 100.000.000 TL'den 108.000.000 TL'ye çıkarılması nedeniyle artırılacak 8.000.000 TL nominal değerli 8.000.000 adet D grubu pay ve mevcut ortaklardan Kiler Holding A.Ş.'ye ait 6.162.500 TL nominal değerli 6.162.500 adet D Grubu pay, Atilla Ersan'a ait 2.537.500 TL nominal değerli 2.537.500 adet D Grubu pay, Nazif Ersan'a ait 1.812.500 TL nominal değerli 1.812.500 adet D Grubu pay, Engin Ersan'a ait 1.812.500 TL nominal değerli 1.812.500 adet D Grubu pay ve Celal Kalkan'a ait 2.175.000 TL değerli 2.175.000 adet D Grubu pay ("Halka Arz Eden Pay Sahipleri") olmak üzere toplam 22.500.000 TL nominal değerli 22.500.000 adet D grubu payın halka arzına ilişkin İzahname'dir.

İzahnamenin onaylanması, İzahnamede yer alan bilgilerin doğru olduğunun Kurulca tekeffülü anlamına gelmeyeceği gibi, paylara ilişkin bir tavsiye olarak da kabul edilemez. Ayrıca halka arz edilecek payların fiyatının belirlenmesinde Kurul'un herhangi bir takdir ya da onay yetkisi yoktur.

Halka arz edilecek paylara ilişkin yatırım kararları İzahnamenin bir bütün olarak değerlendirilmesi sonucu verilmelidir.

Bu İzahname, Şirketimizin www.turexturizm.com.tr adresli internet sitesi ve halka arzda satışa aracılık edecek OYAK Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin www.oyakyatirim.com.tr adresli internet sitesi ile Kamuyu Aydınlatma Platformu ("KAP")'nda (www.kap.org.tr) yayımlanmıştır. Ayrıca başvuru yerlerinde incelemeye açık tutulmaktadır.

Sermaye Piyasası Kanunu (SPKn)'nun 10'uncu maddesi uyarınca, İzahnamede ve İzahnamenin eklerinde yer alan yanlış, yanıltıcı ve eksik bilgilerden kaynaklanan zararlardan ihraççı sorumludur. Zararın ihraççıdan tazmin edilememesi veya edilemeyeceğinin açıkça belli olması halinde; halka arz edenler, ihraca aracılık eden lider yetkili kuruluş, varsa garantör ve ihraççının yönetim kurulu üyeleri kusurlarına ve durumun gereklerine göre zararlar kendilerine yükletilebildiği ölçüde sorumludur. Ancak, İzahnamenin diğer kısımları ile birlikte okunduğu takdirde özeti yanıltıcı, hatalı veya tutarsız olması durumu hariç olmak üzere, sadece özete bağlı olarak ilgililere herhangi bir hukuki sorumluluk yüklenemez. Bağımsız denetim, derecelendirme ve değerlendirme kuruluşları gibi İzahnameyi oluşturan belgelerde yer almak üzere hazırlanan raporları hazırlayan kişi ve kurumlar da hazırladıkları raporlarda yer alan yanlış, yanıltıcı ve eksik bilgilerden SPKn hükümleri çerçevesinde sorumludur.

GELECEĞE YÖNELİK AÇIKLAMALAR

“Bu İzahname, “düşünülmektedir”, “planlanmaktadır”, “hedeflenmektedir”, “tahmin edilmektedir”, “beklenmektedir” gibi kelimelerle ifade edilen geleceğe yönelik açıklamalar içermektedir. Bu tür açıklamalar belirsizlik ve risk içermekte olup, sadece İzahnamenin yayım tarihindeki öngörülerini ve beklentileri göstermektedir. Birçok faktör, ihracçının geleceğe yönelik açıklamalarının öngörülenden çok daha farklı sonuçlanmasına yol açabilecektir.”

OYAK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Ayazaga Mh. Kemerburgaz Cd. Vatanbulut Park Sit. 18
Blok Apt. No: 18 Sarıyer-Şişli Tel: 0212 319 12 00
Fax: 0212 351 05 99 Mersis No: 0849 0039 6040 0034
Büyük Müktefieler V.D. 649 003 9604

TUREX

Turex Turizm Yatırımları A.Ş.
Zafer Mah. 139. Sokak No: 1 Esentepe / Şişli / İstanbul
Tel: 0212 351 05 99 (Bx) Fax: 0212 351 05 99
Tic. Sic. No: 278395 www.turex.com.tr
Mersis No: 0849026648000010

İÇİNDEKİLER

1. İZAHNAMENİN SORUMLULUĞUNU YÜKLENE KİŞİLER	10
2. ÖZET	13
3. BAĞIMSIZ DENETÇİLER	34
4. SEÇİLMİŞ FİNANSAL BİLGİLER.....	34
5. RİSK FAKTÖRLERİ.....	37
6. İHRAÇCI HAKKINDA BİLGİLER.....	42
7. FAALİYETLER HAKKINDA GENEL BİLGİLER.....	54
8. GRUP HAKKINDA BİLGİLER.....	65
9. MADDİ VE MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR HAKKINDA BİLGİLER.....	68
10. FAALİYETLERE VE FİNANSAL DURUMA İLİŞKİN DEĞERLENDİRMELER.....	71
11. İHRAÇÇININ FON KAYNAKLARI	86
12. ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME, PATENT VE LİSANSLAR	89
13. EĞİLİM BİLGİLERİ.....	90
14. KAR TAHMİNLERİ VE BEKLENTİLERİ.....	91
15. İDARİ YAPI, YÖNETİM ORGANLARI VE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLER.....	92
16. ÜCRET VE BENZERİ MENFAATLER.....	102
17. YÖNETİM KURULU UYGULAMALARI.....	103
18. PERSONEL HAKKINDA BİLGİLER.....	110
19. ANA PAY SAHİPLERİ	113
20. İLİŞKİLİ TARAFLAR VE İLİŞKİLİ TARAFLARLA YAPILAN İŞLEMLER HAKKINDA BİLGİLER	117
21. DİĞER BİLGİLER	118

Tablo 7: 2018 Yılı Yatırımları ve Faaliyet Alanları Hata! Yer İşareti tanımlanmamış.

Tablo 8: Net Satışların Faaliyet alanına Göre Kurulumu 56

Tablo 9: Maddi Duran Varlıklar 69

Tablo 10: Şirket'in Varlık Yapısı..... 72

Tablo 11: Şirket'in Maddi Duran Varlıkları..... 74

Tablo 12: Şirket'in Kaynak Yapısı 74

Tablo 13: Likidite Oranları..... 78

Tablo 14: Gelir Tablosu..... 79

Tablo 15: Tureks Turizm Net Satışları (2018-2020) 80

Tablo 16: Tureks Turizm Satışların Maliyeti (2018-2020) 81

Tablo 17: Brüt Kar Marjı 81

Tablo 18: FAVÖK..... 82

Tablo 19: Tureks'in Yönetim Kurulu Üyeleri Hakkında Bilgi 92

Tablo 20: Tureks'in Yönetimde Söz Sahibi Olan Personel Hakkında Bilgi..... 94

Tablo 21: Yönetim Kurulu Ve Yönetim Kadrosunun Başka Kurum ve Kuruluşlardaki Görevleri..... 99

Tablo 29: Doğrudan Pay Sahipliğine İlişkin Bilgi 113

Tablo 30: Kiler Holding A.Ş. Doğrudan Pay Sahipliğine İlişkin Bilgi 114

Tablo 31: Şirket'in Dolaylı Pay Sahipliğine İlişkin Bilgi 115

Tablo 32: Paylara İlişkin Bilgi..... 116

Tablo 33: İçsel Bilgiye Ulaşılabilecek Kişiler Listesi 142

Tablo 34: Yatırımcının Katlanacağı Maliyetler Hakkında Bilgi..... 144

Tablo 35: Halka Arz Öncesi ve Sonrası Sermaye Hakkında Bilgi 148

Tablo 36: Halka Arz Maliyetleri 151

Tablo 37: Sulauma Etiketi..... 157

Tablo 38: Gelir Vergisi Dilimleri..... 160

TUREKS

Tureks Turizm Yatırım ve Menkul Değerler A.Ş.
Zafer Mah. 135/1 Kat: 3 Etiler/Beşiktaş/İstanbul
Tel: 0(212) 319 12 00 Fax: 0(212) 319 12 00
Tic. Sicil No: 270969 www.tureks.com.tr
Ticaret Sicil No: 270969
Mersis No: 065902464000000

OYAK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Ayazaga Mah. Kemerburgaz Cd. İstanbul Park Sit. 7B
Blok Kat. No Kat. No: 6 Sarıyer-İstanbul Tel: 0212 319 12 00
Fax: 0212 351 05 99 Mersis No: 0649 0039 6040 0034
Büyük Müktefieler V.D. 649 003 9604

KISALTMA VE TANIMLAR

A.O.	Anonim Ortaklığı
A.Ş.	Anonim Şirket
Altur Turizm	Altur Turizm Servis Tic. Ltd. Şti.
AYEDAŞ	İstanbul Anadolu Yakası Elektrik Dağıtım Anonim Şirketi
BASKİ	Balıkesir Su ve Kanalizasyon İdaresi
BEDAŞ	Boğaziçi Elektrik Dağıtım A.Ş.
BETAV	Bitlis Eğitim ve Tanıtım Vakfı
BİGİAD	Bitlis Genç İşadamları Derneği
BOTAŞ	Boru Hatları ile Petrol Taşıma A.Ş.
DHMI	Devlet Hava Meydanları İşletmesi
DSİ	Devlet Su İşleri
DSÖ	Dünya Sağlık Örgütü
FAVÖK	Faiz, Amortisman, Vergi Öncesi Kar
Gürsel Turizm	Gür-Sel Turizm Taşımacılık ve Servis Ticaret A.Ş.
GVK	193 sayılı Gelir Vergisi Kanunu
İSKİ	İstanbul Su ve Kanalizasyon İdaresi
İSTAB	İstanbul Taşımacılar Birliği
İSTAÇ	İstanbul Çevre Yönetimi Sanayi ve Ticaret A.Ş.
İTO	İstanbul Ticaret Odası
Kiler Grubu	Kiler Holding A.Ş.'nin konsolidasyona dahil edilen bağlı ortaklıkları
KVK	5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu
MÜSİAD	Müstakil Sanayici ve İşadamları Derneği
Oyak Yatırım	Oyak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
PTT	T.C. Posta ve Telgraf Teşkilatı A.Ş.
SGK	Sosyal Güvenlik Kurumu
SPK veya Kurul	Sermaye Piyasası Kurulu
SPKn	6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu
TCK	5237 sayılı Türk Ceza Kanunu
TEİAŞ	Türkiye Elektrik İletim A.Ş.
TFRS	Türkiye Finansal Raporlama Standartları
TGS	Turkish Ground Services- TGS Yer Hizmetleri A.S
THY	Türk Hava Yolları Anonim Ortaklığı
THY Teknik A.Ş.	Türk Hava Yolları Teknik A.Ş.
TOBB	Türkiye Odalar ve Borsalar Birliği
TOKKDER	Tüm Oto Kiralama Kuruluşları Derneği

OYAK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Ayazade Mah. Kemiközü Çarşı Kurumlar Park Sit. 7B
Blok A/1. Kat: 1. Kat Sarıyer/İST. Tel: 0212 619 12 00
Fax: 0212 651 05 99 Mersis No: 0849 0039 6000 0034
Büyük Mükellefler V.D. 649 003 9604

TUREX

Tureks Turizm Yatırım A.Ş.
Zafer Mah. 130. Sokak No:1 Esenyurt/İST. T.C. IBU
Tel: 0212 680 00 00 (5 Dış) Fax: 0212 680 00 00
Tic. Sicil No: 26596 www.tureks.com.tr
Mersis No: 0869 0256 4900 0010

Transay	Transay Taşımacılık ve Personel Hizmetleri Tic. A.Ş.
TTK	6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu
TTSG	Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi
Tureks Turizm, İhraççı veya Şirket	Tureks Turizm Taşımacılık Anonim Şirketi
TÜİK	Türkiye İstatistik Kurumu
TÜRSAB	Türkiye Seyahat Acentalar Birliği
UTİKAD	Uluslararası Taşımacılık ve Lojistik Hizmet Üretenleri Derneği

TUREX

Tureks Turizm Taşımacılık A.Ş.
Zafer Mah. 139. Sokak No: 1 Esenyurt / İS/ M/5
Tel: 0(212) 604 0033 (tbb) Fax: 0(212) 691 00 60
Tic. Sicil No: 279560 www.tureks.com.tr
Mersis No: 0858005649000010

**OYAK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.**

Ayazağ. Mh. Yemeneburgaz Cd. Yeşilgözü Park Sit. 7B
Blok A/1. No: 18 Kat: 18 Sarıyer-İST. Tel: 0212 319 12 00
Fax: 0212 311 05 49 Mersis No: 0649 0039 6040 0034
Büyükd. M. Kalleler V.D. 649 003 9604

I. BORSA GÖRÜŞÜ:

[BORSA GÖRÜŞÜ EKLENECEKTİR.]

TUREX

Turex Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Zafer Mah. 130. Kat: 1301 Eseriyurt / Beşiktaş / İstanbul
Tel: 0(212) 899 00 00 (Fax) Faks: 0(212) 899 00 66
Tic. Sicil No: 275560 www.turex.com.tr
Mersis No: 0869026848000010
Tic. Sicil No: 0869026848000010

**OYAK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.**

Ayazaga Mah. Kemerburgaz Cad. Yıldız İstanbul Park Sit. 78
Blok A Kat: 18 Sarıyer / İstanbul Tel: 0212 319 12 00
Fax: 0212 351 03 99 Mersis No: 0849 0039 6040 0834
Büyük Mükellefler V.D. 649 003 9604

II. DİĞER KURUMLARDAN ALINAN GÖRÜŞ VE ONAYLAR:

Şirket'in paylarını halka arz etmesi için Kurul ve Borsa İstanbul A.Ş. dışında herhangi bir kurumdan görüş veya onay alınması gerekmemektedir.

AYYAK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Ayazağa Mh. Katmerburgazı Cd. İstanbul Park Sit. 7B
Blok: A Blok Kat: 18 Sarıyer-İST. Tel: 0212 419 12 00
Fax: 0212 351 05 99 Mersis No: 0649 0039 6040 0004
Büyük Mükellefler V.D. 649 003 9604

TUREX

Tureks Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Nispetiye Mah. 139. Sokak Kat: 5 Sarıyer / İstanbul
Tic. Sic. No: 272120 / Mersis No: 0869026648000010
Tic. Sic. No: 272120 / Mersis No: 0869026648000010
Tic. Sic. No: 272120 / Mersis No: 0869026648000010

1. İZAHNAMENİN SORUMLULUĞUNU YÜKLENEN KİŞİLER

Bu İzahname ve eklerinde yer alan bilgilerin, sahip olduğumuz tüm bilgiler çerçevesinde, gerçeğe uygun olduğunu ve İzahname bu bilgilerin anlamını değiştirecek nitelikte bir eksiklik bulunmaması için her türlü makul özenin gösterilmiş olduğunu beyan ederiz.

İhraççı TUREKS TURİZM TAŞIMACILIK A.Ş. (01.03.2021)	Sorumlu Olduğu Kısım:
	İZAHNAMENİN TAMAMI

Halka Arz Eden KİLER HOLDİNG A.Ş. (01.03.2021)	Sorumlu Olduğu Kısım:
	İZAHNAMENİN TAMAMI

Halka Arz Eden ATILLA ERSAN (01.03.2021)	Sorumlu Olduğu Kısım:
	İZAHNAMENİN TAMAMI

OTAK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Ayazaga Mh. Keşerburgaz Kat. İstanbul Park Sit. 7B
Blok A Kat: 18 Sarıyer-İST. Tel:0212 319 12 00
Fax:0212 351 45 99 Mersis No:0649 0039 6049 0004
Büyük Mükellefler V.D. 649 003 9604

TUREKS
Tureks Turizm Taşımacılık A.Ş.
Zafer Mah. 135. Sokak No:1 Etiler/Beşiktaş/İST.
Tel:0(212) 351 45 99 (5 Hattı) Fax:0(212) 351 45 99
Tic. Sicil No: 279999 www.tureks.com.tr
MERSİS No: 0869026648000010

Halka Arz Eden NAZİF ERSAN (01.03.2021)	Sorumlu Olduğu Kısım:
	İZAHNAMENİN TAMAMI

Halka Arz Eden ENGİN ERSAN (01.03.2021)	Sorumlu Olduğu Kısım:
	İZAHNAMENİN TAMAMI

Halka Arz Eden CELAL KALKAN (01.03.2021)	Sorumlu Olduğu Kısım:
	İZAHNAMENİN TAMAMI

Halka Arza Aracılık Eden Yetkili Kuruluş OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. (01.03.2021)	Sorumlu Olduğu Kısım:
E. Alper ÇELİK Müdür	Kerim DUMANLI Grup Müdürü
 	İZAHNAMENİN TAMAMI

OYAK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
 Yazı İşleri Mh. Keleşirburgaz Cd. Vadi İstanbul Park Sit. 7C
 Blok A Kat: 18 Sarıyer-İST. Tel: 8219 219 12 01
 Faks: 8219 211 55 99 Mersis No: 0849 0039 6040 0034
 Büyükdere Mükellefler V.D. 649 003 9604

İzahname'nin bir parçası olan bu raporda yer alan bilgilerin, sahip olduğumuz tüm bilgiler çerçevesinde, gerçeğe uygun olduğunu ve bu bilgilerin anlamını değiştirecek nitelikte bir eksiklik bulunmaması için her türlü makul özenin gösterilmiş olduğunu beyan ederiz.

İmzalı sorumluluk beyanları İzahname ekinde yer almaktadır.

İlgili Denetim, Derecelendirme ve Değerleme Raporlarını Hazırlayan Kuruluş Eren Bağımsız Denetim A.Ş. (Grant Thornton International Üyesi)	Sorumlu Olduğu Kısım:
Özcan ÖZBUĞA Sorumlu Denetçisi	31.12.2018, 31.12.2019, 31.12.2020 Yıllarına İlişkin Bağımsız Denetim Raporları

OYAK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Ayazağa Mh. Kemerburgaz Cd. Vardırganlı Park Sit. 7B
Blok No: 1 Kat: 18 Sarıyer-İST. Tel: 0212 319 12 00
Fax: 0212 319 105 99 Mersis No: 0849 0039 6040 0034
Büyük Mükellefler V.D. 649 003 9604

TUREX

Tureks Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Zafer Mah. 132. Sk. No:1 Etiler / Beşiktaş / İstanbul
Tel: 0(212) 349 00 58 (pbx) Faks: 0(212) 349 00 59
Tic. Sic. No: 422569 www.tureksyatirim.com.tr
Kurumlar V.D. 88 026 0000 0000
Mersis No: 0869026848000011

2. ÖZET

A—GİRİŞ VE UYARILAR		
	Başlık	Açıklama Yükümlülüğü
A.1	Giriş ve uyarılar	- Bu özet İzahname'ye giriş olarak okunmalıdır. - Sermaye piyasası araçlarına ilişkin yatırım kararları İzahname'nin bir bütün olarak değerlendirilmesi sonucu verilmelidir. - İzahname'de yer alan bilgilere ilişkin iddiaların mahkemeye taşınması durumunda, davacı yatırımcı, halka arzın gerçekleştiği ülkenin yasal düzenlemeleri çerçevesinde, İzahname'nin çevirisine ilişkin maliyetlere yasal süreçler başlatılmadan önce katlanmak zorunda kalabilir. - Özete bağlı olarak ilgililerin hukuki sorumluluğuna ancak özetin İzahname'nin diğer kısımları ile birlikte okunduğu takdirde yanıltıcı, hatalı veya tutarsız olması veya yatırımcıların yatırım kararını vermesine yardımcı olacak önemli bilgileri sağlamaması durumunda gidilir.
A.2	İzahnamenin sonraki kullanımına ilişkin bilgi	İzahname sonradan kullanılmayacaktır.

B—İHRAÇCI		
B.1	İhraççının ticaret unvanı ve işletme adı	Tureks Turizm Taşımacılık Anonim Şirketi
B.2	İhraççının hukuki statüsü, tabi olduğu mevzuat, kurulduğu ülke ve adresi	Hukuki Statüsü: Anonim Şirket Tabi Olunan Mevzuat: T.C. Kanunları Kurulduğu Ülke: Türkiye Adresi: Zafer Mahallesi, 139. Sokak, No:1, Esenyurt, İstanbul
B.3	Ana ürün/hizmet kategorilerini de içerecek şekilde ihraççının mevcut faaliyetlerinin ve	Tureks Turizm'in 3 ana faaliyet konusu bulunmaktadır:

faaliyetlerine etki eden önemli faktörlerin tanımı ile faaliyet gösterilen sektörler/pazarlar hakkında bilgi

Personel Servis Taşımacılığı

Başta İstanbul olmak üzere tüm Türkiye’de özel ve kamu kuruluşlarında çalışan personelin ulaşımının sağlanması için yürütülen faaliyetler Şirket’in ana faaliyet konusunu oluşturmaktadır. Şirket, tüm kamu ve özel kuruluşlar tarafından düzenlenen ihalelere davet edilmekte ve yapılan anlaşmalar ile birçok kamu ve özel kuruluşuna personel servis taşımacılığı hizmeti vermektedir.

Tureks Turizm’in personel taşımacılığında kullandığı araçların %20’si kendi araçlarından, %80’i ise tedarikçilerin araçlarından oluşmaktadır.

Tureks Turizm’in İstanbul’da sahip olduğu servis plaka sayısı 388 adettir. Sektörde Tureks Turizm güçlü yapısı ile araç ve plaka alarak İstanbul ili servis taşımacılığında güçlü bir firma olmaya devam etmektedir.

Tureks Turizm ayrıca şehir içi halk otobüsü taşımacılığı ve turistik gezi için taşıma hizmetleri faaliyetlerinde de bulunmaktadır.

Bireysel ve Filo Araç Kiralama

Tureks Turizm, filo araç kiralama sektörüne 2006 yılı itibari ile giriş yapmış ve kurumsal firmalara uzun dönemli filo ile şoförlü veya şoförsüz araç kiralama hizmetleri vermeye başlamıştır. Tureks Turizm, 2003 yılında ticari araç kiralama alanında da faaliyet göstermeye başlamıştır. Şirket, kamu kurumları da dahil olmak üzere birçok resmi ve özel kurumun filo ve ticari her türlü araç kiralama ihtiyacını karşılamaktadır.

İş Makinası Kiralama

Şirket, başta İstanbul olmak üzere tüm Türkiye’de özel ve kamu kuruluşlarına iş makinası araçları kiralaması yapmaktadır.

TUREKS

Tureks Turizm Taşımacılık A.Ş.
Zafer Mah. 139. Sokak Kat: Esenyurt / İSTANBUL
Tel:0(212) 699 0000 Faks:0(212) 699 0000
Tic. Sicil No: 273193 www.tureks.com.tr
Mersis No: 34010100000000000000
V.D. 699 000 000 000

**OYAK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.**
Ayazağa Mah. Katmerburgaz Cd. İstanbul Park Sit. 7B
Blok Kat: No / Kat: 18 Sarıyer / İST. Tel: 0212 314 12 00
Faks: 0212 351 05 99 Mersis No: 0649 0039 6040 0034
Büyük Mükellefler V.D. 649 003 9604

B.4a	İhraççırı ve faaliyet gösterdiği sektörü etkileyen önemli en son eğilimler hakkında bilgi	Tureks Turizm'in faaliyet gösterdiği ana sektör lojistik sektördür. UTİKAD tarafından yayımlanan Lojistik Sektörü Raporu'na göre küresel mal ticaret hacmi, 2016 yılından bu yana büyürken 2019 yılında ortaya çıkan COVID-19 pandemisi nedeniyle 2019 yılında düşmeye başlamıştır. Çin'in Vuhan Eyaleti'nde Aralık ayının sonlarında ortaya çıkan bir virüsün salgın haline gelmesiyle 2020 yılının başında yeni bir döneme girmiştir. Dünya Sağlık Örgütü (DSÖ) tarafından 12 Mart 2020 tarihinde yapılan basın toplantısında 11 Mart 2020 tarihi itibarıyla 114 ülkede 118 vakanın görülmesi ve 4 bin 291 kişinin hayatını kaybetmesi nedeniyle COVID-19 küresel salgın anlamına gelen pandemi olarak ilan edilmiştir. Nisan-Mayıs ayı itibarıyla virüsün tüm dünyaya yayılmış olması, salgının henüz kontrol altına alınmamış olması ülkeler arasında uçuşların yasaklanmasına, sınır kapılarının kapanmasına, insan hareketliliğinin en aza inmesine sebep olmuştur. Söz konusu hareketsizlik dünya ticaret hacminin, üretim ve tüketimin ciddi kesintilere uğramasına sebep olmuştur. Küresel tedarik zincirinde bozulma ile başlayan ve artan vaka sayılarıyla birlikte dünyayı kapalı bir ekonomiye çeviren süreç sonucunda Uluslararası Para Fonu (IMF) COVID-19 salgınının yol açtığı kriz nedeniyle dünya ekonomilerine ilişkin bütüme tahminlerini keskin bir şekilde aşağıya çekmiştir. Ocak 2021'de yayınlanan Dünya Ekonomik Görünüm Ocak Ayı Güncellemesi Raporu'nda küresel ekonominin yüzde 3,5 oranında daralacağını öngörmüştür. COVID-19 pandemisi ile beraber karayolu ağı, altyapısı ve taşımacılık sektörü başta olmak üzere tedarik zincirinin üreticiler, dağıtıcılar, alıcılar, lojistik hizmet sağlayıcılar, depocular vb. gibi önemli unsurlar üzerinde büyük etkiler yaratmış ve geciken sevkiyatlar, artış gösteren lojistik maliyetler ve finansal
------	---	---

TUREX

Tureks Turizm Yatırım ve Menkul Değerler A.Ş.
 Zafer Mah. 139. Sokak No: 18 Sarıyer/İstanbul
 Tel: 0(212) 699 00 33 Faks: 0(212) 699 00 34
 Tic. Sicil No: 275995 www.tureks.com.tr
 Mersis No: 0869028649000010

ÖYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
 Ayazoğlu Mh. Kemerburgaz İl. Vali Mehmet Akif Ersoy Park Sit. 7B
 Blok A Kat: No: 7/18 Sarıyer/İstanbul Tel: 0(212) 319 12 00
 Faks: 0(212) 331 03 99 Mersis No: 0649 0039 6040 0034
 Büyük Mükellefler V.D. 649 003 9604

		mutabakatlardaki gecikmeler sebebiyle öngörülmesi ve planlanması zor bir süreç ile karşı karşıya bırakmıştır. TÜRKİYE SEKTÖRÜ TÜİK verilerine göre Türkiye ekonomisi, 2018 yılında %2,6 oranında GSYH büyümesi ile dünyanın en büyük ekonomileri arasında 18. sırada yer alırken, 2019 yıl sonunda 19. sırada yer almıştır. 2018 yılının ilk yarısında iç talepteki canlanmanın ve yatırımların olumlu etkisiyle %6,5 oranında büyüyen Türkiye ekonomisi, yılın üçüncü çeyreğinde ivme kaybetmeye başlayarak 2018 yılının tamamında %2,8 büyüme gerçekleştirmiştir. 2018'in son çeyreğinden itibaren yıllık bazda daralan Türkiye ekonomisi, 2019 yılının son çeyreğinde finansal koşullardaki iyileşme ve kredilerdeki hareketlenme ile birlikte yurt içi talep kaynaklı olarak güç kazanmış ve yıl sonunda %0,9 oranında büyümüştür. 2020 yılının ilk çeyreğinde %4,5 büyüme gerçekleştiren Türkiye ekonomisinde ikinci çeyrekte COVID-19 salgınının ekonomi üzerindeki olumsuz etkileri nedeniyle %9,9 daralma gerçekleşmiştir. 2020 yılının üçüncü çeyreğinde ise GSYH büyümesi bir önceki yılın aynı dönemine göre %6,7 oranında artış göstermiştir.
B.5	İhraççının dahil olduğu grup ve grup içindeki yeri	Şirket'in 100.000.000,00 Türk Lirası tutarındaki sermayesinin %42,5'ine tekabül eden toplamda 42.500.000,00 Türk Lirası tutarındaki sermayesi Kiler Holding A.Ş.'ye aittir. Şirket Kiler Holding A.Ş.'nin bağımsız denetimden geçmiş konsolide finansal tabloları uyarınca Kiler Grubu kapsamında olmasa da özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımları kapsamındadır. Bu sebeple Kiler Holding A.Ş.'ye ilişkin bilgiler aşağıda sunulmuştur. Kiler Holding'in temelleri 1983 yılında atılmıştır. Kiler Ailesinin birincil faaliyet alanı olan gıda perakendeciliği sektöründe ilk olarak Bakırköy ve Avcılar'da açılan süpermarketler,

her yıl sayıca katlanarak artmıştır. Perakendecilikte müşteriye sunulan Kiler ve Kilerim markalı ürünlerin üretim işine de atılan Kiler Grubu, ambalajlı gıda üretimi, et ve et ürünleri üretimi, şeker, un ve unlu mamuller üretimi gibi gıda sektörünün farklı alanlarında yatırımlar gerçekleştirmiştir.

Perakendecilik ve gıda yatırımlarının yanı sıra inşaat sektöründe yapılan yatırımlar grubun gelişim dinamiğine ayrı bir hız katmıştır. Grup şirketlerinin ihtiyaç duyduğu inşaat çalışmaları ile başlayan faaliyetler, farklı ölçeklerde pek çok konut, işyeri ve alışveriş merkezi inşaatları ile devam etmiştir. Kiler Grubu çalışan ve müşteri servislerinin gerçekleştirilmesi ile taşımacılık işine giren Kiler Holding A.Ş., taşımacılık faaliyetlerinin yanında son dönemde turizm, enerji, sağlık ve hizmet sektörlerinde bazı yatırımlar yaparak bu alandaki faaliyetlerini hızlandırmıştır.

Şirket'in işbu İzahname tarihi itibarıyla doğrudan veya dolaylı olarak iştirak ettiği anonim veya limited şirket halinde kurulmuş herhangi bir şirket bulunmamaktadır. İşbu İzahname tarihi itibarıyla şirketin iştirak ettiği üç iş ortaklığı bulunmaktadır. Bu iş ortaklıkları genel itibarıyla Balıkesir Belediyesi ve altındaki idari makamlardan alınan ihaleler ile yürütülen hizmetleri sürdürmek amacıyla kurulmuştur.

TUREKS TURİZM TAŞ. A.Ş. - TURUVA SEY. SAĞ.
TRZ. TAŞ. TEM. HİZ. SAN. VE TİC. LTD. ŞTİ. İŞ
ORTAKLIĞI (BELEDİYE 2)

Şirket, Balıkesir Büyükşehir Belediyesi Destek Hizmetleri Daire Başkanlığı'ndan alınan ihale ile "Sürücüsüz Araç Kiralama" hizmetini yürütmek üzere 2019 yılında Turuva Seyahat Sağlık Turizm Taş. Tem. Hiz. San. ve Tic. Ltd. Şti. ile 8690871406 vergi kimlik numaralı bir adi ortaklık kurmuştur. Bu ortaklık 2019 yılında 3 yıl süre ile kurulmuştur ve faaliyetlerine devam etmektedir.

OYAK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Ayazaga Mh. Kariyerburgaz Cd. Yassıörenül 7/11 Sit. 7B
Blok A/1 Kat: 18 Sarıyer/İST. Tel: 0212 619 12 00
Fax: 0212 619 99 Mersis No: 0849 0039 6040 0034
Büyükdere Mh. 649 003 9604

TUREKS

Tureks Turizm Taşımacılık A.Ş.
Zafer Mah. 139. Sok. Çarşıyurt / KızılbUL
Tel: 0(212) 899 20 00 Faks: 0(212) 899 20 66
Tic. Sicil No: 275000 www.tureks.com.tr
Marmaris Kurumlar V.D.: 869 026 14 00
Mersis No: 0869026648000010

		<u>TUREKS TURİZM TAŞ. A.Ş.- TURUVA SEY. SAĞ. TRZ. TAŞ. TEM. HİZ. SAN. VE TİC. LTD. ŞTİ. İŞ ORTAKLIĞI (BASKI 2)</u> Şirket, Balıkesir Su ve Kanalizasyon İdaresi Genel Müdürlüğü Ticaret İşleri Dairesi Başkanlığı'ndan alınan ihale ile de "Sürücüstüz Araç Kiralama" hizmetini yürütmek üzere 2019 yılında Turuva Seyahat Sağlık Turizm Taş. Tem. Hiz. San. ve Tic. Ltd. Şti. ile 8690875400 vergi kimlik numaralı bir adi ortaklık kurmuştur. Bu ortaklık da 2019 yılında 3 yıl süre ile kurulmuştur ve faaliyetlerine devam etmektedir. <u>TURUVA SEY. SAĞ. TRZ. TAŞ. TEM. HİZ. SAN. VE TİC. LTD. ŞTİ. İŞ ORTAKLIĞI -TUREKS TURİZM TAŞ. A.Ş. (BASKI İŞ MAK.)</u> Şirket, Balıkesir Su ve Kanalizasyon İdaresi Genel Müdürlüğü Ticaret İşleri Dairesi Başkanlığı'ndan alınan ihale ile "Personel ve İş Makinası Kiralama" hizmetini yürütmek üzere 2019 yılında Turuva Seyahat Sağlık Turizm Taş. Tem. Hiz. San. ve Tic. Ltd. Şti. ile 8591127302 vergi kimlik numaralı bir adi ortaklık kurmuştur. Bu ortaklık da 2019 yılında 3 yıl süre ile kurulmuştur ve faaliyetlerine devam etmektedir.
B.6	Sermayedeki veya toplam oy hakkı içindeki payları doğrudan veya dolaylı olarak %5 ve fazlası olan kişilerin isimleri/unvanları ile her birinin pay sahipliği hakkında bilgi İhraççının hakim ortaklarının farklı oy haklarına sahip olup olmadıkları hakkında bilgi Varsa doğrudan veya dolaylı olarak ihraççının yönetim hakimiyetine sahip olanların ya da ihraççıyı kontrol edenlerin isimleri/unvanları ile bu	İşbu İzahname tarihi itibarıyla Şirket'in sermayesindeki ve oy haklarındaki payı %5'in üzerinde olan ortakları aşağıdaki gibidir: • Kiler Holding A.Ş. (%42,5) • Atilla Ersan (%17,5) • Celal Kalkan (%15) • Engin Ersan (%12,5) • Nazif Ersan (%12,5) Şirket'in esas sözleşmesinin Genel Kurul başlıklı 10. maddesinin Oy Hakkı başlıklı (d) bendi uyarınca her bir A, B ve C Grubu pay, sahibine 5 (beş) oy hakkı verir. Her bir D Grubu pay, sahibine 1 (bir) oy hakkı verir. Şirket'in esas sözleşmesinin Sermaye başlıklı 6. maddesi uyarınca Şirket'in 100.000.000,00 TL tutarındaki sermayesi her bir 1,00 TL

TUREKS

Tureks Turizm A.Ş.
Zafer Mah. 113. Sok. No: 55 / Etiler / Beşiktaş / İstanbul
Tel: 0(212) 479 55 55 / Fax: 0(212) 479 55 55
Tic. Sic. No: 279555 / www.tureks-trz.com.tr
Mersis No: 0869026649000010

ORTAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Avrızacı Mah. Keleşburgazı Cd. No: 78 / Beşiktaş / İstanbul
Tic. Sic. No: 279555 / Mersis No: 0649 0039 6041 0034
Büyük Mükellefler V.D. 649 003 9604

	kontrolün kaynağı hakkında bilgi	(BirTürkLirası) itibari kıymetinde 100.000.000 (Yüzmilyon) adet hisseye ayrılmıştır. Bunlardan 8.500.000 (Sekizmilyonbeşyüzbin) adedi nama yazılı A Grubu, 8.500.000 (Sekizmilyonbeşyüzbin) adedi nama yazılı B Grubu, 3.000.000 (Üçmilyon) adedi nama yazılı C Grubu ve 80.000.000 (Seksenmilyon) adedi hamiline yazılı D Grubu paylardır. A Grubu payların tamamı Kiler Holding A.Ş.'ye, B Grubu paylardan 3.500.000 adedi Atilla Ersan'a, 2.500.000 adedi Nazif Ersan'a, 2.500.000 adedi ise Engin Ersan'a aittir. C Grubu payların tamamı Celal Kalkan'a aittir. A, B ve C Grubu payların yönetim kuruluna aday gösterme ve genel kurulda oy imtiyazı bulunmaktadır. D Grubu payların hiçbir imtiyazı yoktur. İhraççının yönetim hakimiyetine doğrudan veya dolaylı olarak sahip olan tek bir gerçek veya tüzel kişi bulunmamaktadır.
B.7	Seçilmiş finansal bilgiler ile ihraççının finansal durumunda ve faaliyet sonuçlarında meydana gelen önemli değişiklikler	Şirket hasılatı, dört ana faaliyet çerçevesinde şekillenen personel taşıma, araç kiralama, akaryakıt yansıtma ve araç satış gelirlerinden elde edilmektedir. 31 Aralık 2018 döneminde sonra eren mali dönemde Şirket'in hasılatı 374,4 milyon TL iken, 31 Aralık 2019 tarihinde sona eren mali dönemde %25,4 artarak 469,5 milyon TL'ye yükselmiştir. 31 Aralık 2020 tarihinde sona eren mali dönemde ise COVID-19 etkisine rağmen ciddi bir düşüş göstermeyerek 469,4 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. Şirket'in ana faaliyet alanları içerisinde ciro artışına en çok katkı sağlayan personel taşıma faaliyetidir. 2018 yılında personel taşıma faaliyetlerinden elde edilen gelir 222,4 milyon TL seviyesinde iken, 2019 yılında 292,8 milyon TL iken 2020 yılında 300,6 milyon TL'ye yükselmiştir. 2018 yılsonunda toplam satış gelirleri içerisinde %59'luk bir paya sahip olan Personel Taşıma Gelirleri, 2019 yılında satışın

%62, 2020 yılında ise %64 pay almıştır. Araç kiralama gelirleri ise 2018 yılında toplam satışların %25'ini oluştururken 2019 ve 2020 yıllarında bu oran %22 seviyelerinde gerçekleşmiştir.

Şirket'in brüt karı, 31 Aralık 2018 tarihinde sona eren mali yılda 51,9 milyon TL iken, 31 Aralık 2019 tarihinde sonra eren mali yılda 92,7 milyon TL'ye yükselmiştir. 31 Aralık 2020 tarihinde sona eren mali yılda ise brüt karı 94,1 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. 2019 yılında %19,8 olarak gerçekleşen brüt kar oranı, 2020 yılında %20 seviyesine yükselmiştir. 2018 yılsonunda toplam satış gelirleri içerisinde %59'luk bir paya sahip olan Personel Taşıma Gelirleri 2019 yılında satıştan %62, 2020 yılında ise %64 pay almıştır. Araç kiralama gelirleri 2018 yılında toplam satışların %25'ini oluştururken 2019 ve 2020 yıllarında bu oran %22 seviyelerinde gerçekleşmiştir.

Şirket'in dönemler itibarıyla brüt kar marjındaki iyileşme FAVÖK marjına da yansımaktadır. 2018 yılında %14,7 seviyesinde olan FAVÖK marjı ilgili dönemler içinde artarak 2020 yılında %21,1 seviyesine yükselmiştir. Şirket'in FAVÖK tutarı, 2020 yılında, bir önceki yıla göre %5,1 oranında artarak 98,9 milyon TL'ye yükselmiştir.

Şirket'in 2019 yılı nakit oranı 0,22 olarak gerçekleşmiştir. 2020 yılında COVID-19 pandemisinin de etkisiyle nakitte kalmayı sürdürerek bu oranı 0,23'e yükseltmiştir.

Şirket'in sahip olduğu binaların değeri, SPK tarafından yetkilendirilmiş bir bağımsız değerleme şirketi tarafından hazırlanan 3 Şubat 2021 tarihli değerleme raporları ile belirlenmiştir. Şirket'in 03.02.2021 tarihli değerleme raporunda Merkez Binası'nın değeri 9.369.000 TL olarak belirlenmiştir. Çorlu şubesinin bina değeri 1.560.000 TL olarak tespit

MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Ayazma Mh. Kemancılar Caddesi Kat: 7B
Etiler/Beşiktaş/İstanbul T.C. 0212 311 12 00
Fax: 0212 311 12 00 Mersis No: 0649 0039 6040 0034
Büyük Mükellefler V.D. 649 003 9604

TUREX

Tureks Turizm ve Tatil A.Ş.
Zafer Mah. 135. Sokak No: 18 Etiler/Beşiktaş/İstanbul
Tel: 0212 689 00 00 Fax: 0212 311 12 00
Tic. Sicil No: 271989 www.tureks.com.tr
Mersis No: 0649 0039 6040 0034
Büyük Mükellefler V.D. 649 003 9604

		edilmiştir. Şirket'in toplam bina değeri KDV hariç 10.929.000 TL'dir. Şirket'in sahip olduğu taşıtlarının 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla piyasa değeri SPK Lisanslı Aden Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş. tarafından 10.02.2021 tarihli rapor ile 453.012.712 TL olarak belirlenmiştir. Yukarıdakilere ek olarak, her bir mali tablo döneminde veya sonrasında Şirket'in finansal durum ve faaliyet sonuçlarında önemli değişiklikler gerçekleşmemiştir.
B.8	Seçilmiş önemli proforma finansal bilgiler	[Yoktur.]
B.9	Kar tahmini ve beklentileri	Yoktur.
B.10	İzahname'de yer alan finansal tablolara ilişkin denetim raporlarındaki olumlu görüş dışındaki hususların içeriği	İzahname'de anılan finansal tabloların tamamına olumlu görüş verilmiştir.
B.11	İhraççının işletme sermayesinin yükümlülüklerini karşılayamaması	Şirket'in 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla işletme sermayesi ihtiyacı bulunmamaktadır. Şirket kısa vadeli yabancı kaynaklarını finanse edebilecek finansal güce sahiptir.

C—SERMAYE PİYASASI ARACI

C.1	İhraç edilecek ve/veya borsada işlem görecekt sermaye piyasası aracının menkul kıymet tanımlama numarası (ISIN) dahil tür ve gruplarına ilişkin bilgi	İhraç edilecek ve Borsa İstanbul'da işlem görecekt sermaye piyasası aracı Şirket'in paylarıdır. Söz konusu payların ISIN numarası işbu İzahname tarihi itibarıyla belirlenmemiştir. Şirket'in sermayesini temsil eden paylar bakımından farklı pay grupları bulunmaktadır.
C.2	Sermaye piyasası aracının ihraç edileceği para birimi	Paylar Türk Lirası cinsinden satışa sunulacaktır.
C.3	İhraç edilmiş ve bedelleri tamamen ödenmiş pay sayısı ile varsa bedeli tam ödenmemiş pay sayısı Her bir payın nominal değeri	Şirket'in çıkarılmış sermayesi 100.000.000,00 TL kıymetinde olup, tamamı muvazaadan ari bir şekilde tamamen ödenmiştir. Bu sermaye her biri 1,00 TL itibari kıymetinde 100.000.000 adet hisseye ayrılmıştır.

OYAK YATIRIM

EMENKUL DEĞERLER A.Ş.

Arzanta Mh. Kemerburgaz Çarşısı İstanbul Park Şiş. 7B
 Blok Apt. No:7C Kat:18 Sarıyer/İstanbul /T.C. 34199
 Tlx:0212 251 05 44 Mersis No:0649 0039 6040 0034
 Tlx:0212 251 05 44 Mersis No:0649 0039 6040 0034

TUREX

Tureks Yatırım Danışmanlık A.Ş.
 Zafer Mah. 139. Sok. Sarıyer/İSTANBUL
 Tel:0(212) 698 33 33 Faks:0(212) 698 33 33
 Tic. Sicil No:27 542 www.tureksyatirim.com.tr
 Menkul Değerler V.D. 689 026 013
 T.C. Vatandaşlık No: 0869025649000010

		Bu paylardan 8.500.000 adedi nama yazılı A Grubu, 8.500.000 adedi nama yazılı B Grubu, 3.000.000 adedi nama yazılı C Grubu ve 80.000.000 adedi hamiline yazılı D Grubu paylardır.
C.4	Sermaye piyasası aracının sağladığı haklar hakkında bilgi	Satışı yapılacak paylar, pay sahiplerine aşağıdaki ilgili mevzuat uyarınca çeşitli haklar sağlamaktadır: • Kardan Pay Alma Hakkı • Oy Hakkı • Yeni Pay Alma Hakkı • Tasfiye Halinde Tasfiye Bakiyesine Katılım Hakkı • Bilgi Alma ve İnceleme Hakkı • Bedelsiz Pay Edinme Hakkı • Genel Kurula Davet ve Katılma Hakkı • İptal Davası Açma Hakkı • Ortaklıktan Ayrılma Hakkı • Satma Hakkı • Azınlık Hakları • Özel Denetim İsteme Hakkı • İtfa/Geri Satma Hakkı
C.5	Sermaye piyasası aracının devir ve tedavülünü kısıtlayıcı hususlar hakkında bilgi	Yoktur.
C.6	Halka arz edilen sermaye piyasası araçlarının borsada işlem görmesi için başvuru yapılıp yapılmadığı veya yapılıp yapılmayacağı hususu ile işlem görülecek pazara ilişkin bilgi	Payların halka arz sonrasında Borsa İstanbul'un ilgili pazarında işlem görmesi için Borsa İstanbul'a [•] tarihinde işlem görmek üzere başvuru yapılmış olup; Borsa İstanbul'un görüşü işbu İzahname'nin "I-Borsa Görüşü" kısmında yer almaktadır.
C.7	Kar dağıtım politikası hakkında bilgi	Şirket'in 22.02.2021 tarihli ve 2021/07 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile belirlemiş olduğu kâr dağıtım politikasının amacı, Şirket'in tabi olduğu düzenlemeler ve Esas Sözleşme hükümleriyle uyumlu olarak, Şirket'in kâr dağıtım esaslarının belirlenmesi ve pay sahiplerinin Şirket'in gelecek dönemlerde elde edeceği kârın dağıtım usul ve esaslarını öngörebilmesidir. Şirket, kâr dağıtım konusunda, pay sahiplerinin menfaatleri ile Şirket menfaati arasında denge kurularak için karar almıştır.

MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Araza Mh. Kemalgaz Cd. Vatanbulvarı Park Sit. 7B
Bakırköy - 34398 İstanbul / Türkiye
Tic. Sic. No: 270950 Mersis No: 0649 0039 6040 0034
Büyük Mükellefler V.D. 649 003 9604

		gösterir. Şirket'in Kâr Dağıtım Politikası'nın izlenmesi, gözetimi, geliştirilmesi ve gerekli güncellemelerin yapılması Yönetim Kurulu'nun yetki ve sorumluluğu altındadır. Şirket, ilgili düzenlemeler ve finansal imkânlar elverdiği sürece, piyasa beklentileri, uzun vadeli strateji, Şirket, iştirak ve bağlı ortaklıklarının sermaye gereksinimleri, yatırım ve finansman politikaları, kârlılık ve nakit durumu dikkate alınarak kâr dağıtımına karar verir. Kâr payı, nakit veya kârın sermayeye eklenmesi suretiyle bedelsiz olarak ortaklara dağıtılabileceği gibi, belli oranda nakit belli oranda bedelsiz pay olarak da dağıtılabılır. Kâr payı, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın payları oranında eşit olarak dağıtılır. Şirket'in kâr payı imtiyazına sahip payı bulunmamaktadır.
--	--	---

D—RİSKLER

D.1	İhraççıya, faaliyetlerine ve içinde bulunduğu sektöre ilişkin önemli risk faktörleri hakkında bilgi	Şirket'in faaliyetlerine ilişkin riskler: - Şirket'in yurt dışında da faaliyet göstermesi ve Türkiye içerisinde kullanılacak olsa dahi filo araçlarının çoğunlukla ithal edilerek temin edilmesi nedeniyle döviz kurlarındaki dalgalanmalar Şirket'in mali durumunu ve faaliyet sonuçlarını olumsuz yönde etkileyebilir. - Finansal riskten korunma işlemlerinin etkinliği sınırlı olabilir ve risklerin tamamı başarılı bir şekilde yönetilemeyebilir. - Mali performans ve faaliyet sonuçları mevsimselliğin etkilerine tabidir. - Bütüme stratejisinin başarıyla uygulanamaması, Şirket'e zarar verebilir. Şirket'in yeni pazarlara açılma imkânları uluslararası anlaşmalarından ötürü sınırlı düzeyde olabilir ve bu da bütüme stratejisinin uygulanmasını olumsuz yönde etkileyebilir.
-----	---	--

- Şirket'in yeterli nakit rezervlerini idame ettirememesi durumunda, planlanmış filo genişletme çalışmaları ile ilgili olanlar da dâhil olmak üzere mevcut ve gelecekteki borç yükümlülükleri, likidite ve mali durumu olumsuz yönde etkileyebilir.
- Karayolu endüstrisinde yaşanan rekabet son derece yoğundur ve rekabete karşılık verilememesi durumunda bunun Şirket'in mali durumu ve faaliyet sonuçları üzerinde önemli olumsuz etkileri olabilir. Ekonomik ve endüstriyel koşullar sürekli değişmektedir. Türkiye'de ve dünyanın diğer yerlerinde kötüleşen olumsuz ekonomik koşullar, kapasite fazlası ile neticelenebilir.
- Taşıma filosunda kullanılan araçların sürekli yenilenmesi gerekmektedir. Araç yenileme finansmanı, genellikle bankalar aracılığıyla yapıldığından banka kredilerinin kısıtlanması ya da faizlerin yükselmesi sektörü olumsuz olarak etkileyebilir.
- Yedek parçaların temini açısından, sınırlı sayıda tedarikçiye sahip olmaktan kaynaklanan riskler bulunmaktadır.
- Ülkede ve dünyada siyasi ve ekonomik istikrarsızlıklar ve mevcut yasal koşullara yeterli düzeyde riayet edilmemesi de dâhil olmak üzere gelişmekte olan piyasalardaki mevcudiyet ile ilişkili riskler bulunmaktadır.
- Terminal, otoyol, köprü ve garaj ücretlerinin ve diğer ödemek zorunda olduğu giderler daha da artarak faaliyet sonuçlarını önemli ölçüde olumsuz şekilde etkileyebilecektir.
- Şirket faaliyetleri, kalifiye personelin makul maliyet üzerinden teminine ve muhafazasına bağlıdır.
- Karşılaşılan bütün risklere karşı sigorta yaptırılmayabilir ve sigorta kapsamında olmayan kayıplara maruz kalınabilir.
- Şirket, değişken oranlı borçlar açısından faiz oranı riskine maruz kalmaktadır.

TURK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
 Aytağa Mh. Kenterburgaz Kat. No: 19 İstanbul Fik. Sic. No: 27
 Tic. Sic. No: 27 Kat: 18 Sayı: 18 Tel: 0212 319 12 00
 Fax: 0212 319 12 01 Mersis No: 0649 0039 6040 0034
 Büyük Mükellefler V.D. 649 003 9604

- Yeni araçların teknoloji ve konfor açısından yüksek donanımlara sahip olarak üretilmesi Şirket'in sahip olduğu ikinci el araçları satma kabiliyetini olumsuz etkileyebilir.
- Tahmin edilemeyen ekonomik gelişmelerin olası etkilerinin Şirket üzerindeki yansımaları, Şirket'in finansal durumu ile faaliyet sonuçlarını olumsuz yönde etkileyebilir.
- Akaryakıt fiyatlarındaki değişimler ile ilişkili risklere maruz kalmaktadır. Yakıt giderlerindeki artışlar Şirket'in mali durumunu ve faaliyet sonuçlarını olumsuz etkileyebilir.
- Şirket, trafik kazaları veya diğer felaketlerden ötürü önemli kayıplara uğrama riskine maruz kalmaktadır; itibar kaybı da bu risklerin arasındadır. İleride yaşanabilecek terör olayları veya terör tehditleri, karayolu ile seyahat eden yolcu sayısında önemli azalmalara neden olabilecektir.
- Şirket, faaliyet sonuçlarına ve mali durumlarına zarar verebilecek olan karayollarındaki trafik yoğunlukları, olumsuz hava koşulları ve artan güvenlik tedbirleri de dâhil olmak üzere kendi kontrollerinde bulunmayan faktörlerden sıklıkla etkilenmektedir.
- Şirket'in müşterilerinden bir kısmının ödeme güçlerini kaybetmesi sonucu Şirket, alacaklarını tahsil edemeyebilir. Bu da ek finansman ihtiyacı doğurabilir ve Şirket'in finansal durumu ile faaliyet sonuçlarını olumsuz yönde etkileyebilir.

Şirket'in içinde bulunduğu sektöre ilişkin riskler:

- Ortaklık ve içinde bulunduğu sektör, dünya kaynaklarının her geçen gün azalması nedeniyle yakıt temini ve fiyatlarında meydana gelebilecek dalgalanmalardan olumsuz etkilenebilir.

ÖYAK YATIRIM

MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Avrasya Mh. Kemerburgaz Cd. Katırcılar Park Sit. 7/B
Blok Apt. No: 7/B Kat: 8 Sarıyer/İstanbul Tel: 0212 649 0039
Fax: 0212 649 0034 Mersis No: 0649 0039 6040 0001
Büyükdere Şişli Etiler YD: 649 003 9604

- Dünya petrol fiyatlarında yaşanabilecek dalgalanmalar hizmet maliyetlerini dolayısıyla sektörü olumsuz etkileyebilir.
- Döviz kurlarındaki dalgalanmalar sektörü ve faaliyet sonuçlarını olumsuz yönde etkileyebilir.
- Araç yenileme finansmanının genellikle bankalar aracılığıyla yapılması nedeniyle, banka kredilerinin kısıtlanması veya faizlerin yükselmesi durumunda sektör olumsuz olarak etkilenebilir.
- Yedek parçaların yurt dışından ithal edilmesi sebebiyle, tedarikçilerden kaynaklanabilecek riskler bulunmaktadır.
- Ülkede ve dünyada, siyasi ve ekonomik istikrarsızlıklar ve mevcut yasal koşullara yeterli düzeyde riayet edilmemesi de dâhil olmak üzere gelişmekte olan piyasalardaki mevcudiyet ile ilişkili riskler bulunmaktadır.
- Sektörde kayıt dışı istihdam nedeniyle, kalifiye personelin makul maliyet üzerinden temininde ve muhafazasında karşılaşılabilecek riskler bulunmaktadır.
- Karayolu endüstrisinde yaşanan yoğun rekabet ve ekonomik koşullardaki değişim sektörü olumsuz yönde etkilemektedir.
- Karşılaşılan bütün risklere karşı sigorta yaptırılamayabilir ve sigorta kapsamında olmayan kayıplara maruz kalınabilir.
- Türkiye'deki yasal mevzuattan kaynaklanabilecek olası kısıtlamalar, taşımacılık sektörünü olumsuz etkileyebilir.
- Covid-19 pandemisinin veya başka bir salgın hastalığın çeşitli etkileri Şirket'in faaliyetlerini olumsuz etkileyebilir.
- Şirket'in faiz oranlarındaki değişimlerin faiz haddi bulunan varlıklar ve yükümlülükler üzerindeki etkisinden dolayı faiz oranı riski bulunmaktadır.
- Piyasalarda meydana gelen bozulmalar veya kredi puanının düşürülmesi gibi fon

TUREK

Türkiye Taahhüt ve Karşıtlık A.Ş.
Zafer Mah. 130. Sokak No:1 Etiler/Beşiktaş/İSTANBUL
Tel: 0212 339 00 00 (pbx) Fax: 0212 339 00 00
Tic. Sic. No: 428580 www.turektr.com.tr
Sermaye Piyasası Kurumları V.D. 869 03 9604
Mersis No: 0859025549000010

MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Atazade Mh. Kemerburgaz İlçesi Yenibulvarı No: 79
Etiler Kat: 7C Kat: 18 Sarıyer - İST. Tel: 0212 319 12 00
Fax: 0212 319 12 09 Mersis No: 0649 0039 6040 0034
Tic. Sic. No: 272200
Yük. M. K. No: 649 003 9604

		kaynaklarının azalması sonucunu doğuran olayların meydana gelmesi sonucunda likidite riski bulunmaktadır. - İkincil piyasada işlem gören payların, piyasa koşullarına veya özel koşullara (içsel) bağlı olarak, fiyatlarının artması ya da azalma riski bulunmaktadır.
D.3	Sermaye piyasası aracına ilişkin önemli risk faktörleri hakkında bilgi	Anonim ortaklıklar tarafından çıkarılan, belirli ortaklık sermayesine katılma payını temsil eden, yasal şekil şartlarına uygun olarak düzenlenmiş kıymetli evraka pay denir. Payın sahibine sağladığı hakların başında mali haklar gelir. Pay sahipleri temel olarak kâr payı ve sermaye kazancı elde ederler. Bu çerçevede, Şirket zarar edebilir, dağıtılacak yeterli kârı olmayabilir veya genel kurul tarafından kârın dağıtılmayıp bünyede tutulmasına karar verilebilir. Şirket payları herhangi bir örgütlü piyasada işlem görmemektedir. Payların Borsa İstanbul'da halka arzı sonrasında pay fiyatı farklılık gösterebilir. Şirket'in finansal performansının beklentilerin altında oluşması veya sermaye piyasalarında yaşanacak olumsuzluklar nedeniyle pay fiyatı düşebilir.

E—HALKA ARZ

E—HALKA ARZ											
E.1	Halka arza ilişkin ihraççının/halka arz edenin elde edeceği net gelir ile katlanacağı tahmini toplam maliyet ve talepte bulunan yatırımcılardan talep edilecek tahmini maliyetler hakkında bilgi	Şirket'in sermaye artırımını ile gerçekleştirecek halka arzdan toplam [●] TL brüt, [●] TL net gelir elde etmesi beklenmektedir. Halka Arz Eden Pay Sahiplerinin ise halka arzdan [●] TL brüt, [●] TL net (ek satış dâhil [●] TL) gelir elde etmesi beklenmektedir. Halka arza ilişkin yaklaşık toplam maliyetin [●] TL, halka arz edilecek pay başına maliyetin ise [●] TL olacağı tahmin edilmektedir.									
		<table><tr><th>Tahmini Halka Arz Maliyeti (TL)</th><th>Toplam</th><th>Şirket</th><th>Ortak</th></tr><tr><td>SPK Kurul Ücreti (Sermayenin</td><td>[●]</td><td>[●]</td><td>[●]</td></tr></table>	Tahmini Halka Arz Maliyeti (TL)	Toplam	Şirket	Ortak	SPK Kurul Ücreti (Sermayenin	[●]	[●]	[●]	
Tahmini Halka Arz Maliyeti (TL)	Toplam	Şirket	Ortak								
SPK Kurul Ücreti (Sermayenin	[●]	[●]	[●]								

OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
 Ayazaga Mh. Kemerburgaz Cd. Nispetiye Mah. No: 7B
 Blok: 4 Kat: 7C No: 18 Sarıyer Mah. Tel: 0212 319 12 00
 Faks: 0212 319 12 00 Mersis No: 0649 0039 6040 0034
 Büyükçekircek V.D. 649 003 9604

		Nominal Değeri Üzerinden)			
		SPK Kurul Ücreti (Arz Edilen Payların Nominal Değeri ile Halka Arz Değeri Arasındaki Fark Üzerinden)	[•]	[•]	[•]
		Borsa Kotasyon Ücreti	[•]	[•]	[•]
		MKK Üyelik Ücreti	[•]	[•]	[•]
		Aracılık Komisyonu	[•]	[•]	[•]
		Hukuki Danışmanlık	[•]	[•]	[•]
		Reklam Pazarlama Halkla İlişkiler Giderleri	[•]	[•]	[•]
		Bağımsız Denetim Giderleri	[•]	[•]	[•]
		Diğer	[•]	[•]	[•]
		Toplam Maliyet	[•]	[•]	[•]
		Halka Arz Edilecek Pay Adedi	[•]	[•]	[•]
		Pay Başına Maliyet	[•]	[•]	[•]
		Net Gelir	[•]	[•]	[•]
		Tahmini halka arz maliyetleri aşağıdaki tabloda yer almaktadır. Talepte bulunan yatırımcılardan, talepte bulunulması sebebi ile ayrıca bir ücret alınmayacaktır. Ancak yatırımcılar, talepte bulunmak için hesap açmak, virman ve EFT işlemi gerçekleştirmek gibi konularda, konsorsiyum üyelerinin kendi belirlemiş olduğu çeşitli maliyetlere katlanmak zorunda kalabilirler.			
E.2a	Halka arzın gerekçesi, halka arz gelirlerinin kullanım yerleri ve elde edilecek tahmini net gelir hakkında bilgi	2002 yılında Kiler Grubu'nun personelini taşımaya yönelik 3 araçla kurulan Tureks Turizm işbu İzahname tarihi itibari ile sektörün önde gelen firmaları arasında yer almaktadır. Şirket, personel taşımacılığından filo-bireysel, iş makinası, karavan, çekici kiralamaya kadar uzanan geniş ürün yelpazesıyla yaptığı iş planları doğrultusunda büyüyerek geleceğe emin adımlarla ilerlemekte ve kurumsal kimliğini ön plana çıkartarak sektördeki hizmet boşluklarını gidermeye yönelik yeni projelerini hayata geçirmeyi hedeflemektedir.			

OYAK YATIRIM

ÖYAK YATIRIM

MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Arzıca Mh. Kemikburgaz Co. İşletme Parkı Kat. 7B
Büyükdere No: 25 Kat: 18 Sarıyer-İst. Tel: 0212 331 12 00
Fax: 0212 331 12 09 Mersis No: 0649 0039 6040 0034
Büyükdere Kurumlar V.D.: 889 003 604 0034
Mersis No: 0869026648000010

Halka arz şirketlerin daha şeffaf bir yapıya kavuşmalarına, marka bilinirliğinin artmasına ve daha kurumsal bir yapıya kavuşmalarına olanak sağlamaktadır. Şirketlerin daha kurumsal ve şeffaf bir yapıya bürünmesi hem müşterileri hem de iş ortakları açısından Şirket'in kredibilitesini artırmakta finansman anlamında global şirketlere ulaşabilmelerine imkân sağlamaktadır. Halka arz şirketlerin kurum kültürünün oluşturulması ve hesap verilebilir, sürdürülebilir bir yapıya kavuşturulmasında önemli bir adım olmaktadır.

Tureks Turizm, halka açılma ile birlikte şirket kurumsal kimliğini pekiştirerek daha şeffaf bir yönetimle artacak öz kaynaklarıyla yeni yatırımlarını finanse ederken, vergi planlamasıyla yönetilen bilançosunun, temettü odaklı ve yüksek FAVÖK değerlerine ulaşacak şekilde yönetilmesini sağlamayı hedeflemektedir. Şirket ayrıca halka arzla birlikte sektördeki hizmet boşluklarını gidermeye yönelik yeni projelerini de hayata geçirmeyi düşünmektedir.

Tureks Turizm, paylarının %22,5'ini halka arz etmeyi planlamaktadır. Halka arzın %64,44'lük kısmı ortak satışı şeklinde gerçekleştirilecek olup, ortak satışı sonrasında şirkete doğrudan nakit girişi olmayacaktır. Halka arzdan elde edilecek bu gelir Halka Arz Eden Pay Sahiplerinin tasarrufunda olacaktır. Halka arzın %35,56'lık kısmı ise sermaye artırımını şeklinde gerçekleştirecek olup şirkete doğrudan nakit girişi sağlayacaktır. Şirket'in 100.000.000 TL olan çıkarılmış sermayesinin, 500.000.000 TL'lik kayıtlı sermaye tavanı dahilinde 8.000.000 TL artırılarak 108.000.000 TL'ye çıkarılması ile elde edileceği brüt [●] TL fondan sermaye artırımına ilişkin masraflar çıkarıldıktan sonra kalan kaynak; Şirketimiz faaliyetlerinin potansiyel yatırım fırsatları değerlendirilerek büyümenin sürdürülmesi ve Şirket'in ileriye dönük planları çerçevesinde işletme sermayesinin güçlendirilmesi konularında kullanılacaktır.

Tureks Turizm'in gelecek 1 yıl için hedeflediği araç yatırımlarının detaylı bilgisi aşağıdaki tablolarda verilmiştir. Halka arz gelirinden şirketin payına

MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Anadoluhisari Mh. Kemikçüoğlu Cd. No: 10 Kat: 7B
Büyükdere/Beşiktaş/İstanbul T.C. 80600
Tic. Sicil No: 275555 Mersis No: 0649 0039 6040 0039
Büyük Mükellefler V.D. 649 003 9604

TUREKS

Tureks Turizm Yatırım A.Ş.
Zafer Mah. 139. Sokak Kat: 5 Etiler/Beşiktaş/İstanbul
Tic. Sicil No: 275555 Mersis No: 0649 0039 6040 0039
Büyük Mükellefler V.D. 649 003 9604

		düşecek olan nakdin %70-80'i planlanan bu yatırımların finansmanında, %20-30'luk kısmı da kısa vadeli banka kredilerinin kapatılmasında kullanılacaktır. Planlanan yatırımların geriye kalan kısmının finansmanında ise ikinci el araç satışları, faaliyetlerden yaratılacak nakit ve banka kredilerinden faydalanılması planlanmaktadır.
E.3	Halka arza ilişkin bilgiler ve koşulları	Halka arzın gerçekleştirilmesi için, SPK'nın onayı haricinde halka arz edilen payların borsada işlem görebilmesi için Borsa İstanbul'un uygun görüşünün alınması gerekmektedir. Borsa İstanbul'un payların halka arzı sonrası işlem görüp göremeyeceğine dair görüşlerine İzahname'nin I no'lu bölümünde yer verilmiştir. Halka arzda SPK ve Borsa İstanbul dışında başka bir kurumun onayına gerek bulunmamaktadır.
E.4	Çatışan menfaatler de dahil olmak üzere halka arza ilişkin ilgili kişilerin önemli menfaatleri	Şirket, sermaye artırımı yoluyla halka arz edilecek paylar üzerinden halka arz geliri elde edecektir. Şirket paylarının halka arzında sahip olduğu payları satan hissedarlar pay satış geliri, halka arza aracılık eden yatırım kuruluşları ise halka arza aracılık komisyonu elde edeceklerdir. Halka arz sırasında, halka arza aracılık eden aracı kuruluşların halka arza aracılık komisyonu, hukuki danışmanlık bürolarının danışmanlık ücreti ve bağımsız denetim şirketinin denetim ücreti elde etmesi söz konusu olacaktır. Söz konusu maliyetler, işbu İzahname'nin 28 numaralı "Halka Arz Geliri ve Maliyetleri" bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmaktadır. OYAK Yatırım'ın halka arz işlemi nedeniyle elde edeceği komisyon hariç, doğrudan veya dolaylı olarak halka arzın başarısına bağlanmış bir ekonomik çıkarı bulunmamaktadır. OYAK Yatırım'ın, Tureks Turizm'in %5 ve daha fazlasına sahip pay sahipleriyle arasında, halka arza aracılık ve konsorsiyum sözleşmesi dışında, herhangi bir anlaşma yoktur. Şirket ve halka arzda danışmanlığını yapan ve hukukçu görüşünü oluşturan Akod Hukuk Bürosu

AKOD HUKUK BÜROSU
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Aydoğan Mh. Karmırcıoğlu Sk. Yıldırım Park Sit. 7B
Büyükdere - Beşiktaş / İstanbul / Türkiye
Tic. Sicil No: 270999 Mersis No: 0849 0034 0000 0034
Büyükdere V.D. 649 003 9604

		arasında herhangi bir çıkar veya menfaat çatışması bulunmamaktadır. Akol Hukuk Bürosu ve Şirket arasında herhangi bir sermaye ilişkisi bulunmamaktadır. Akol Hukuk Bürosu'nun doğrudan ya da dolaylı olarak halka arzın başarısına bağlanmış bir ekonomik çıkarı bulunmamaktadır. Akol Hukuk Bürosu halka arza ilişkin sunulan hukuki danışmanlık hizmetleri için danışmanlık ücreti elde etmektedir. Şirket ve Şirket'in finansal tablolarının bağımsız denetimini yapan Eren Bağımsız Denetim A.Ş. arasında çıkar çatışması veya herhangi bir menfaat çatışması bulunmamaktadır. Eren Bağımsız Denetim A.Ş. ve Şirket arasında herhangi bir sermaye ilişkisi bulunmamaktadır. Eren Bağımsız Denetim A.Ş.'nin doğrudan ya da dolaylı olarak halka arzın başarısına bağlanmış bir ekonomik çıkarı bulunmamaktadır. Eren Bağımsız Denetim A.Ş.'nin, Şirket'in %5 ve daha fazlasına sahip pay sahipleriyle arasında herhangi bir anlaşma yoktur. Eren Bağımsız Denetim A.Ş., Şirket'e sunduğu bağımsız denetim hizmetleri kapsamında ücret elde etmiştir. Bunların dışında halka arzdan önemli menfaati olan danışmanlar vb. bulunmamaktadır.
E.5	Sermaye piyasası aracını halka arz eden kişinin / ihraççının ismi / unvanı Kim tarafından ve ne kadar süre ile taahhüt verildiği hususlarını içerecek şekilde dolaşımdaki pay miktarının artırılmamasına ilişkin verilen taahhütler hakkında bilgi	Şirket'in Halka Arz Eden Pay Sahipleri Kiler Holding, Atilla Ersan, Nazif Ersan, Engin Ersan ve Celal Kalkan ile İhraççı olarak Tureks Turizm Taşımacılık A.Ş. Şirket paylarını halka arz etmektedir. Halka arzda pay satışı yapacak Halka Arz Eden Pay Sahiplerinin sahip olduğu 14.500.000 TL değerindeki 14.500.000 adet D grubu Şirket paylarını halka arz etmektedir. Halka Arz Eden Pay Sahipleri Kiler Holding, Atilla Ersan, Nazif Ersan, Engin Ersan ve Celal Kalkan 26.02.2021 tarihli ve 2021/02 sayılı yönetim kurulu kararına binaen verdiği taahhüdü ile Şirket paylarının Borsa İstanbul'da işlem görmeye başladığı tarihten itibaren 180 gün boyunca maliki olduğu Şirket

paylarını satmayacağını, devretmeyeceğini, rehnemeyeceğini veya bu paylar üzerinde sair surette tasarrufta bulunmayacağını, dolaşımdaki pay miktarının artmasına sebep olmayacağını, bu sonuçları doğurabilecek başkaca herhangi bir işlem yapmayacağını ve yönetim kontrolüne sahip olduğu herhangi bir iştirak ya da bağlı ortaklık veya bunlar adına hareket eden kişiler tarafından da bu sınırlamalara uyulmasını sağlayacağını ve Borsa dışında yapılacak satışlarda da satışa konu payların bu sınırlamaya tabi olacağını alıcılara bildirileceğini taahhüt etmiştir.

Şirket, 26.02.2021 tarihli ve 2021/13 sayılı yönetim kurulu kararına binaen verdiği taahhüdü ile Şirket paylarının Borsa İstanbul'da işlem görmeye başladığı tarihten itibaren bir yıl boyunca bedelli sermaye artırımını yapmayacağını, maliki olabileceği Şirket paylarını satmayacağını, devretmeyeceğini, rehnemeyeceğini veya bu paylar üzerinde sair surette tasarrufta bulunmayacağını, bu yöntemler ile dolaşımdaki pay miktarının artmasına sebep olmayacağını, bu yöntemler ile bu sonuçları doğurabilecek başkaca herhangi bir işlem yapmayacağını ve yönetim kontrolüne sahip olduğu herhangi bir iştirak ya da bağlı ortaklıklar tarafından da bu sınırlamalara uyulmasını sağlayacağını ve Borsa dışında yapılacak satışlarda da satışa konu payların bu sınırlamaya tabi olacağını alıcılara bildirileceğini taahhüt etmiştir.

Şirket'in mevcut ortakları, SPK'nın VII-128.1 sayılı Pay Tebliği'nin 8'inci maddesi uyarınca, 01.03.2021 tarihli taahhüdü ile Şirket paylarının Borsa İstanbul'da işlem görmeye başladığı tarihten itibaren bir yıl boyunca maliki oldukları Şirket paylarını halka arz fiyatının altındaki bir fiyattan borsada satmayacağını, bu payların halka arz fiyatının altında borsada satılması sonucunu doğuracak şekilde herhangi bir işleme tabi tutmayacağını taahhüt etmiştir.

ÖYAK YATIRIM

MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Ayazağa Mh. Kemerburgaz Cd. Yıldırımhan Park Sit. ZB Blok A Kat: 18 Sarıyer - İstanbul / Türkiye
Tic. Sic. No: 279500 / Mersis No: 0649 0039 6040 0034
Büyük Mükellefler V.D. 649 003 9604

TUREX

Turex Menkul Değerler A.Ş.
Zafer Mah. 139 Kat: 1 Etiler / Beşiktaş / İstanbul
Tel: 0(212) 666 22 55 (Tic. Sic. No: 279500) Faks: 0(212) 666 22 55
Tic. Sic. No: 279500 / Mersis No: 0649 0039 6040 0034
Büyük Mükellefler V.D. 649 003 9604

E.6	Halka arzdan kaynaklanan sulanma etkisinin miktarı ve yüzdesi Yeni pay alma hakkı kullanımının söz konusu olması durumunda, mevcut hissedarların halka arzdan pay almamaları durumunda sulanma etkisinin miktarı ve yüzdesi	Sermaye artırımını ve ortak satışı şeklinde yapılacak halka arz sonucu olarak sermaye artırımını tarafında yapılacak 14.500.000 adet nominal hisse senedi ihraç edilmesi neticesinde sermaye artışına katılmayan mevcut ortaklar için mevcut hisse pay oranlarında sulanma etkisi olacaktır. Sulanma etkisinin miktarı ve yüzdesine ilişkin hesaplama aşağıdaki tabloda yer almaktadır. <table border="1"> <thead> <tr> <th>Sulanma Etkisi</th><th>Halka Arz Öncesi</th><th>Halka Arz Sonrası</th></tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Halka Arz Fiyatı</td><td></td><td>[•]</td></tr> <tr> <td>Halka Arz Edilecek Pay Adedi</td><td></td><td>[•]</td></tr> <tr> <td>Şirket İçin Halka Arz Maliyeti</td><td></td><td>[•]</td></tr> <tr> <td>Halka Arz Brüt Geliri</td><td></td><td>[•]</td></tr> <tr> <td>Halka Arz Net Geliri</td><td></td><td>[•]</td></tr> <tr> <td>Özkaynak</td><td>216.533.677</td><td>[•]</td></tr> <tr> <td>Çıkarılmış Sermaye</td><td>100.000.000</td><td>[•]</td></tr> <tr> <td>Pay Başına Defter Değeri</td><td>2,17</td><td>[•]</td></tr> <tr> <td>Mevcut Ortaklar İçin Pay Başına Sulanma Etkisi (TL)</td><td></td><td>[•]</td></tr> <tr> <td>Mevcut Ortaklar İçin Pay Başına Sulanma Etkisi (%)</td><td></td><td>[•]</td></tr> <tr> <td>Yeni Ortaklar İçin Pay Başına Sulanma Etkisi (TL)</td><td></td><td>[•]</td></tr> <tr> <td>Yeni Ortaklar İçin Pay Başına Sulanma Etkisi (%)</td><td></td><td>[•]</td></tr> </tbody> </table>	Sulanma Etkisi	Halka Arz Öncesi	Halka Arz Sonrası	Halka Arz Fiyatı		[•]	Halka Arz Edilecek Pay Adedi		[•]	Şirket İçin Halka Arz Maliyeti		[•]	Halka Arz Brüt Geliri		[•]	Halka Arz Net Geliri		[•]	Özkaynak	216.533.677	[•]	Çıkarılmış Sermaye	100.000.000	[•]	Pay Başına Defter Değeri	2,17	[•]	Mevcut Ortaklar İçin Pay Başına Sulanma Etkisi (TL)		[•]	Mevcut Ortaklar İçin Pay Başına Sulanma Etkisi (%)		[•]	Yeni Ortaklar İçin Pay Başına Sulanma Etkisi (TL)		[•]	Yeni Ortaklar İçin Pay Başına Sulanma Etkisi (%)		[•]
Sulanma Etkisi	Halka Arz Öncesi	Halka Arz Sonrası																																							
Halka Arz Fiyatı		[•]																																							
Halka Arz Edilecek Pay Adedi		[•]																																							
Şirket İçin Halka Arz Maliyeti		[•]																																							
Halka Arz Brüt Geliri		[•]																																							
Halka Arz Net Geliri		[•]																																							
Özkaynak	216.533.677	[•]																																							
Çıkarılmış Sermaye	100.000.000	[•]																																							
Pay Başına Defter Değeri	2,17	[•]																																							
Mevcut Ortaklar İçin Pay Başına Sulanma Etkisi (TL)		[•]																																							
Mevcut Ortaklar İçin Pay Başına Sulanma Etkisi (%)		[•]																																							
Yeni Ortaklar İçin Pay Başına Sulanma Etkisi (TL)		[•]																																							
Yeni Ortaklar İçin Pay Başına Sulanma Etkisi (%)		[•]																																							
E.7	Talepte bulunan yatırımcılardan talep edilecek tahmini maliyetler hakkında bilgi	Talepte bulunan yatırımcılardan, talepte bulunmak için özel bir ücret alınmayacaktır. Ancak yatırımcılar, bu amaçla hesap açmak, hak ettikleri payları başka bir kuruluşun hesabına virmanlamak veya para iadesine ilişkin EFT yapmak istemeleri durumunda, yatırım kuruluşları arasında farklılık gösteren çeşitli maliyetlere katlanmak zorunda kalabileceklerdir.																																							

QYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
 Ayazaga Mh. Kemerburgaz Cd. İstanbul Park Sit. 7B
 Blok Kat. No:7 Kat:18 Sarıyer-İst. Tel:0212 319 12 00
 Faks:0212 354 05 99 Mersis No:06649 0039 0001 0004
 Bültün Mükellefler V.D. 649 003 9604

3. BAĞIMSIZ DENETÇİLER

3.1. İzahnamede yer alan finansal tablo dönemleri itibarıyla ihraççının bağımsız denetim kuruluşlarının ticaret unvanları ile adresleri (üye oldukları profesyonel meslek kuruluşları ile birlikte):

Şirket'in 31 Aralık 2018, 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2020 tarihinde sona hesap dönemlerine ait konsolide finansal tablolarını bağımsız denetimden geçiren kuruluşun:

Unvanı : Eren Bağımsız Denetim A.Ş. (Grant Thornton International
Üyesi)

Sorumlu Denetçisi : Özcan ÖZBUĞA

Üyesi Olduğu Meslek Kuruluşları : İstanbul Serbest Muhasebeci Mali Müşavirler Odası

Adresi : Park Plaza, Reşitpaşa Mahallesi, Eski Büyükdere Caddesi
No:14, Kat:10 Maslak/İstanbul.

3.2. Bağımsız denetim kuruluşlarının/sorumlu ortak baş denetçinin görevden alınması, görevden çekilmesi ya da değişmesine ilişkin bilgi:

Eren Bağımsız Denetim A.Ş.'nin ve sorumlu denetçinin görevden alınması, görevden çekilmesi ya da değişmesi durumları oluşmamıştır.

4. SEÇİLMİŞ FİNANSAL BİLGİLER

Şirket'in 31.12.2018, 31.12.2019 ve 31.12.2020 tarihlerinde sona eren dönemlere ilişkin seçilmiş bağımsız denetimden geçmiş konsolide finansal tablo kalemleri aşağıda yer almaktadır.

Tablo 1: Bilanço

VARLIKLAR (TL)	Bağımsız Denetimden Geçmiş 2018	Bağımsız Denetimden Geçmiş 2019	Bağımsız Denetimden Geçmiş 2020
Dönen Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	11.504.014	25.311.906	25.290.830
Ticari Alacaklar	65.460.086	78.705.249	73.148.910
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	9.099.147	3.317.800	7.113.777
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	56.360.939	75.387.449	66.035.133
Diğer Alacaklar	379.911	974.388	10.853.180
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	379.911	974.388	10.853.180
Stoklar	-	-	7.387.215
Peşin Ödenmiş Giderler	11.900.944	9.189.531	11.454.945

OYAK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Yayınlanma Yeri: Kemiközü Caddesi, İstanbul Park Sit. 7B
Etiler, Beşiktaş / İstanbul - T.C. Tel: 0212 319 12 00
Fax: 0212 319 12 01 Mersis No: 0649 0039 6040 0034
Büyük Mükellefler V.D. 649 003 9604

Diğer Dönen Varlıklar	39.610	6.435.267	11.118.588
Toplam Dönen Varlıklar	89.284.565	120.616.341	139.253.668

Duran Varlıklar			
Finansal Yatırımlar	-	57.785	-
- İş Ortaklıkları	-	57.785	-
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	3.150.000	4.680.000	10.439.000
Maddi Duran Varlıklar	138.785.552	170.347.501	237.704.012
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	14.420	8.709	4.156
- Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	14.420	8.709	4.156
Kullanım Hakkı Varlıkları	1.847.629	3.835.451	3.199.177
Pesin Ödenmiş Giderler	52.495	3.838.836	8.259.036
Toplam Duran Varlıklar	143.850.096	182.768.282	259.605.381

TOPLAM VARLIKLAR	233.134.661	303.384.623	398.859.049
-------------------------	--------------------	--------------------	--------------------

KAYNAKLAR (TL)

Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Kısa Vadeli Borçlanmalar	19.341.160	1.641.682	6.917.604
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	46.888.246	57.317.248	45.595.994
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	675.205	865.859	884.883
Ticari Borçlar	39.508.161	39.293.274	38.352.512
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	7.726.944	2.887.602	2.700.748
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	31.781.217	36.405.672	35.651.764
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	3.676.429	4.506.283	4.703.487
Diğer Borçlar	731.078	1.354.977	2.243.012
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	731.078	1.354.977	2.243.012
Devam Eden İnşaat İşlerinden Borçlar			
Ertelenmiş Gelirler	1.341.695	1.615.988	322.497
Dönem Karı Vergi Yükümlülükleri	284.329	608.247	49.827
Kısa Vadeli Karşılıklar	2.973.673	4.764.921	5.802.666
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	829.050	1.096.386	1.817.052
- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	2.144.623	3.668.535	3.985.614
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	4.416.149	2.004.017	4.895.655
Toplam Kısa Vadeli Yükümlülükler	119.836.125	113.972.496	109.768.137

Uzun Vadeli Yükümlülükler			
Uzun Vadeli Borçlanmalar	33.791.973	26.637.348	45.868.912
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	-	1.067.601	210.989
Diğer Borçlar	1.047.181	7.375.122	233.547
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	1.047.181	7.375.122	233.547
Uzun Vadeli Karşılıklar	2.498.838	3.305.461	4.900.308
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	2.498.838	3.305.461	4.900.308
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	4.305.954	12.905.316	21.343.479
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	190.812	-	-
Toplam Uzun Vadeli Yükümlülükler	41.834.758	51.290.848	72.557.235

Özkaynaklar			
Ödenmiş Sermaye	50.000.000	70.000.000	93.506.469
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak			

ÖYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
 Ayarış Mh. Kemerburgaz Çr. Vatanbulvarı Sit. 7B
 Blok: 1 Kat: 18 Sarıyer/İST. Tel: 0212 309 12 00
 Faks: 0212 351 03 55 Mersis No: 0649 0039 6040 0034
 E-posta: bilgi@oyakyatirim.com.tr
 Tic. Sic. No: 270903
 Kurumlar V.D. 649 003 9604

Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	2.814.901	1.294.667	5.432.107
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	143.207	(1.377.027)	(2.198.945)
- Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları	2.671.694	2.671.694	7.631.052
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	-	-	-
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	654.064	730.815	876.690
Geçmiş Yıllar Karları/Zararları	6.260.332	17.918.062	56.263.924
Dönem Net Karı/Zararı	11.734.481	48.106.958	60.251.635
Azınlık Payları	-	70.777	202.852
Toplam Özkaynaklar	71.463.778	138.121.279	216.533.677

TOPLAM KAYNAKLAR

233.134.661

303.384.623

398.859.049

Kaynak: Şirket, Bağımsız Denetim Raporu

Tablo 2: Gelir Tablosu

	Bağımsız Denetimden Geçmiş 2018	Bağımsız Denetimden Geçmiş 2019	Bağımsız Denetimden Geçmiş 2020
GELİR TABLOSU (TL)			
Hasılat	374.416.206	469.493.808	469.376.961
Satışların Maliyeti	(322.558.563)	(376.763.656)	(375.305.225)
Brüt Kar	51.857.643	92.730.152	94.071.736
Genel Yönetim Giderleri	(13.259.146)	(16.606.597)	(17.680.511)
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri	-	-	-
Araştırma ve Geliştirme Giderleri	-	-	-
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	6.133.088	6.536.948	7.604.482
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	(6.758.110)	(3.088.859)	(1.717.216)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar/Zararlarındaki Paylar	-	18.585	(315.646)
Esas Faaliyet Karı	37.973.475	79.590.229	81.962.845
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	37.922	-	5.759.000
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	-	-	-
FİNANSMAN GİDERLERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI	38.011.397	79.590.229	87.721.845
Finansman Gelirleri	-	514.556	398.875
Finansman Giderleri (-)	(22.548.623)	(21.213.664)	(14.303.893)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI	15.462.774	58.891.121	73.816.827
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Geliri (Gideri)	(3.728.293)	(10.718.286)	(13.433.117)
- Dönem Vergi Gideri	(1.066.418)	(1.738.866)	(5.340.514)
- Ertelenmiş Vergi Gideri	(2.661.875)	(8.979.420)	(8.092.603)

YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Ayazaga Mah. Kemerburgaz Cd. Yıldızteknik Park Sit. 7B
Blok Kat: 8 Kat: 8 Sarıyer-İST. Tic. Sic. No: 274120
Fon Fonu: 351 000 Mersis No: 0844 0039 6040 9034
Büyük Mükellefler V.D. 649 003 9604

TUREX

Tureks Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Zafer Mah. 139. Sokak No: 1 Kat: 1 / Sarıyer / İstanbul
Tel: 0(212) 899 3000 Faks: 0(212) 899 3001
Tic. Sic. No: 274120 Mersis No: 0844 0039 6040 9034
Maaş ve Sürat V.D. 869 000 0000
Tic. Sic. No: 0944026648000010

SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI	11.734.481	48.172.835	60.383.710
DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARAR)	-	-	-
DÖNEM KARI	11.734.481	48.172.835	60.383.710
Dönem Karının Dağılımı			
- Kontrol Gücü Olmayan Paylar		65.877	132.075
- Ana Ortaklık Payları	11.734.481	48.106.958	60.251.635
Pay Başına Kazanç	2.346,90	9.486,68	7.479,10
- Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç	2.346,90	9.486,68	7.479,10
- Durdurulan Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç	-	-	-
Sulandırılmış Pay Başına Kazanç	2.346,90	9.486,68	7.479,10
- Sürdürülen Faaliyetlerden Sulandırılmış Pay Başına Kazanç	2.346,90	9.486,68	7.479,10
- Durdurulan Faaliyetlerden Sulandırılmış Pay Başına Kazanç	-	-	-

DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI

Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar

Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları	929.111	(1.900.292)	(1.027.398)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları – Vergi Etkisi	(185.822)	380.058	205.480
Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları (Azalışları)	(279.091)	-	5.510.398
Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları (Azalışları) – Vergi Etkisi	27.909	-	(551.040)
DİĞER KAPSAMLI GELİR	492.107	(1.520.234)	4.137.440

TOPLAM KAPSAMLI GELİR	12.226.588	46.652.601	64.521.150
------------------------------	-------------------	-------------------	-------------------

Kaynak: Şirket, Bağımsız Denetim Raporu

Yatırımcı, yatırım kararını vermeden önce ihraççının finansal durum ve faaliyet sonuçlarına ilişkin ayrıntılı bilgilerin yer aldığı işbu İzahname'nin 10 ve 23 numaralı bölümlerini de dikkate almalıdır.

5. RİSK FAKTÖRLERİ

5.1. İhraççıya ve faaliyetlerine ilişkin riskler:

Şirket'in yurt dışında da faaliyet göstermesi ve Türkiye içerisinde kullanılacak olsa dahi filo araçlarının çoğunlukla ithal edilerek temin edilmesi nedeniyle döviz kurlarındaki dalgalanmalar Şirket'in mali durumunu ve faaliyet sonuçlarını olumsuz yönde etkileyebilir.

Finansal riskten korunma işlemlerinin etkinliği sınırlı olabilir ve risklerin tamamı başarılı bir şekilde yönetilemeyebilir.

Mali performans ve faaliyet sonuçları mevsimselliğin etkilerine tabidir.

Büyüme stratejisinin başarıyla uygulanamaması, Şirket'e zarar verebilir. Şirket'in yeni pazarlara açılma imkânları uluslararası anlaşmalarından ötürü sınırlı düzeyde olabilir ve bu da büyüme stratejisinin uygulanmasını olumsuz yönde etkileyebilir.

Şirket'in yeterli nakit rezervlerini idame ettirememesi durumunda, planlanmış filo genişletme çalışmaları ile ilgili olanlar da dâhil olmak üzere mevcut ve gelecekteki borç yükümlülükleri, likidite ve mali durumu olumsuz yönde etkileyebilir.

Karayolu endüstrisinde yaşanan rekabet son derece yoğundur ve rekabete karşılık verilememesi durumunda bunun Şirket'in mali durumu ve faaliyet sonuçları üzerinde önemli olumsuz etkileri olabilir. Ekonomik ve endüstriyel koşullar sürekli değişmektedir. Türkiye'de ve dünyanın diğer yerlerinde kötüleşen olumsuz ekonomik koşullar, kapasite fazlası ile neticelenebilir.

Taşıma filosunda kullanılan araçların sürekli yenilenmesi gerekmektedir. Araç yenileme finansmanı, genellikle bankalar aracılığıyla yapıldığından banka kredilerinin kısıtlanması ya da faizlerin yükselmesi sektörü olumsuz olarak etkileyebilir.

Yedek parçaların temini açısından, sınırlı sayıda tedarikçiye sahip olmaktan kaynaklanan riskler bulunmaktadır.

Ülkede ve dünyada siyasi ve ekonomik istikrarsızlıklar ve mevcut yasal koşullara yeterli düzeyde riayet edilmemesi de dâhil olmak üzere gelişmekte olan piyasalardaki mevcudiyet ile ilişkili riskler bulunmaktadır.

Terminal, otoyol, köprü ve garaj ücretlerinin ve diğer ödemek zorunda olduğu giderler daha da artarak faaliyet sonuçlarını önemli ölçüde olumsuz şekilde etkileyebilecektir.

Şirket faaliyetleri, kalifiye personelin makul maliyet üzerinden teminine ve muhafazasına bağımlıdır.

Karşılaşılan bütün risklere karşı sigorta yaptırılamayabilir ve sigorta kapsamında olmayan kayıplara maruz kalınabilir.

Şirket, değişken oranlı borçlar açısından faiz oranı riskine maruz kalmaktadır.

Yeni araçların teknoloji ve konfor açısından yüksek donanımlara sahip olarak üretilmesi Şirket'in sahip olduğu ikinci el araçları satma kabiliyetini olumsuz etkileyebilir.

Tahmin edilemeyen ekonomik gelişmelerin olası etkilerinin Şirket üzerindeki yansımaları, Şirket'in finansal durumu ile faaliyet sonuçlarını olumsuz yönde etkileyebilir.

Akaryakıt fiyatlarındaki değişimler ile ilişkili risklere maruz kalmaktadır. Yakıt giderlerindeki artışlar Şirket'in mali durumunu ve faaliyet sonuçlarını olumsuz etkileyebilir.

Şirket, trafik kazaları veya diğer felaketlerden ötürü önemli kayıplara uğrama riskine maruz kalmaktadır; itibar kaybı da bu risklerin arasındadır. İleride yaşanabilecek terör olayları veya terör tehditleri, karayolu ile seyahat eden yolcu sayısında önemli azalmalara neden olabilecektir.

Şirket, faaliyet sonuçlarına ve mali durumlarına zarar verebilecek olan karayollarındaki trafik yoğunlukları, olumsuz hava koşulları ve artan güvenlik tedbirleri de dâhil olmak üzere kendi kontrollerinde bulunmayan faktörlerden sıklıkla etkilenmektedir.

Şirket'in müşterilerinden bir kısmının ödeme güçlerini kaybetmesi sonucu Şirket, alacaklarını tahsil edemeyebilir. Bu da ek finansman ihtiyacı doğurabilir ve Şirket'in finansal durumu ile faaliyet sonuçlarını olumsuz yönde etkileyebilir.

- Tahmin edilemeyen ekonomik gelişmelerin olası etkilerinin Şirket üzerindeki yansımaları, Şirket'in finansal durum ile faaliyet sonuçlarını olumsuz yönde etkileyebilir.
- Ortaklığın kullandığı enerji (akaryakıt) kaynaklarında meydana gelebilecek olan fiyat artışları, Şirket'in kârlılığını olumsuz etkileyebilir.
- Şirket'in sahip olduğu varlıkların Büyük bir kısmı Türkiye'de bulunmaktadır. Türkiye'nin tamamı, deprem bilimciler tarafından deprem riskinin yüksek olduğu bölge olarak tanımlanmaktadır. İstanbul, birinci derece riskli deprem bölgesinde yer almaktadır. Dolayısıyla şiddetli bir deprem meydana geldiği takdirde, Şirket'in faaliyetlerine ara verilmesi gibi etkilere maruz kalınabilir. Bu durum da Şirket'in faaliyetlerinin sonuçlarını ve mali durumunu olumsuz bir şekilde etkileyebilir.
- Şirket, karlılığın sürekliliği konusunda herhangi bir garanti verememektedir. Şirket'in sürdürülebilir karlılık hedefine ulaşması birçok faktöre bağlıdır. Bunlar arasında; gelecekteki faaliyet zararlarının büyüklüğü ve süresi, gelecek projelerin seviyesi ve zamanlaması, istenen fiyatlarda satış yapabilme kabiliyeti, Şirket'in yeni teknolojileri, piyasa ve mevzuat gelişmelerini uyarılama kabiliyeti ile İzahname'nin bu ve diğer bölümlerinde değinilen riskler de dâhil olmak üzere birçok faktör sıralanabilir. Şirket'in karlılığını sürdürmemesi durumunda hisselerin performansı ve Şirket'in faaliyetleri, beklentileri, mali durumu ve faaliyet sonuçları olumsuz etkilenebilir.
- Şirket faaliyetlerini sürdürürken dış kaynak da kullanmaktadır. Şirket büyüdükçe dış kaynak ihtiyacı da artabilir. Bu durumda, dış kaynak maliyetleri arttıkça ve temini güçleştikçe, Şirket olumsuz olarak etkilenebilir.
- Şirket faaliyetleriyle ilgili olarak çeşitli hukuki davalara muhatap olmuş olup, gelecekte de benzer davalarla karşılaşabilir. Şirket, faaliyetleri ile ilgili davalara veya sair yasal prosedüre muhatap olabilir. Şirket'in muhatap olduğu davalar bulunmaktadır. Bunların önemli bölümünü alacak davaları oluşturmaktadır.

5.2. İhraççının içinde bulunduğu sektöre ilişkin riskler:

Ortaklık ve içinde bulunduğu sektör, dünya kaynaklarının her geçen gün azalması nedeniyle hammadde temini ve fiyatlarında meydana gelebilecek dalgalanmalardan olumsuz etkilenebilir.

Dünya petrol fiyatlarında yaşanabilecek dalgalanmalar hizmet maliyetlerini dolayısıyla sektörü olumsuz etkileyebilir.

Döviz kurlarındaki dalgalanmalar sektörü ve faaliyet sonuçlarını olumsuz yönde etkileyebilir.

Araç yenileme finansmanının genellikle bankalar aracılığıyla yapılması nedeniyle, banka kredilerinin kısıtlanması veya faizlerin yükselmesi durumunda sektör olumsuz olarak etkilenebilir.

Yedek parçaların yurt dışından ithal edilmesi sebebiyle, tedarikçilerden kaynaklanabilecek riskler bulunmaktadır.

**OYAK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.**
Ayazığa Mh. Kemerburgaz Cd. Yeşiltepe Mah. Blok 7B
Blok Kat: 11 Kat: 11B Sarıyer-İST. Tel: 0212 319 12 00
Fax: 0212 351 05 19 Mersis No: 0649 0039 6040 0030
Büyük Mükellefler V.D. 649 003 9604

TUREV

Turev Türkiye Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Zafer Mah. 139. Sokak Kat: 3 Sarıyer-İST. T.C. Tic. Sicil No: 279553
Tel: 0212 669 0000 Faks: 0212 669 0001
Mersis No: 0649 0039 6040 0030
E-posta: iletisim@turev.com.tr

Ülkede ve dünyada, siyasi ve ekonomik istikrarsızlıklar ve mevcut yasal koşullara yeterli düzeyde riayet edilmemesi de dâhil olmak üzere gelişmekte olan piyasalardaki mevcudiyet ile ilişkili riskler bulunmaktadır.

Sektörde kayıt dışı istihdam nedeniyle, kalifiye personelin makul maliyet üzerinden temininde ve muhafazasında karşılaşılabilecek riskler bulunmaktadır.

Karayolu endüstrisinde yaşanan yoğun rekabet ve ekonomik koşullardaki değişim sektörü olumsuz yönde etkilemektedir.

Karşılaşılan bütün risklere karşı sigorta yaptırılamayabilir ve sigorta kapsamında olmayan kayıplara maruz kalınabilir.

Türkiye’deki yasal mevzuattan kaynaklanabilecek olası kısıtlamalar, taşımacılık sektörünü olumsuz etkileyebilir.

5.3. İhraç edilecek paylara ilişkin riskler:

Anonim ortaklıklar tarafından çıkarılan, belirli ortaklık sermayesine katılma payını temsil eden, yasal şekil şartlarına uygun olarak düzenlenmiş kıymetli evraka pay denir. Payın sahibine sağladığı hakların başında mali haklar gelir.

Pay sahipleri temel olarak kâr payı ve sermaye kazancı elde ederler. Bu çerçevede, Şirke zarar edebilir, dağıtılacak yeterli kârı olmayabilir veya genel kurul tarafından kârın dağıtılmayıp bünyede tutulmasına karar verilebilir.

Şirket payları herhangi bir örgütlü piyasada işlem görmemektedir. Payların Borsa İstanbul’da halka arzı sonrasında pay fiyatı farklılık gösterebilir.

Şirket’in finansal performansının beklentilerin altında oluşması veya sermaye piyasalarında yaşanacak olumsuzluklar nedeniyle pay fiyatı düşebilir.

İhraç edilen Payların Kar Payı (Temettü) Gelirine İlişkin Riskler:

SPK’nın Seri: IV, No:27 sayılı “Sermaye Piyasasına Tabi Olan Halka Açık Anonim Ortaklıkların Temettü ve Temettü Avansı Dağıtımında Uyacakları Esaslar Hakkında Tebliğ’e göre halka açık ortaklıkların birinci temettü tutarı, hesap dönemi karından kanunlara göre ayrılması gereken yedek akçeler ile vergi, fon ve mali ödemeler ve varsa geçiş yıl zararları düşüldükten sonra kalan dağıtılabilir karın %20’sinden az olamaz.

Ancak SPK 27.01.2010 tarihli ilke kararında payları borsada işlem gören halka açık anonim ortaklıkların 2009 yılı karları için yapılacak temettü dağıtımı konusunda herhangi bir asgari dağıtım zorunluluğu getirilmemesine karar vermiştir. SPK’nın önümüzdeki yıllarda benzer kararlar alabilme ihtimali bulunmaktadır. Böyle bir durumda Şirket’in yasal olarak temettü dağıtım zorunluluğu bulunmamasına rağmen Şirket yönetimi, dağıtılabilir kar olduğu dönemlerde kendi inisiyatifi ve genel kurul onayıyla kar dağıtabilir.

Ortaklık’ın temettü ödemek için dağıtılabilir yeterli karı olmayabilir. Kar dağıtımı yapılırken, TTK ve SPKn’nun ilgili hükümlerine uygun davranılır. Prensip olarak, Sermaye Piyasası Mevzuatı kapsamında hazırlanan finansal tablolar dikkate alınarak hesaplanan “net dağıtılabilir dönem

ÖYAK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Ayazağa Mh. Kemerköy Gaz Cd. No:10 Kat:8 Şişli, 80600
Blok 8 Kat:8 No:8 Sarıyer, İstanbul. Tel:0212 379 12 00
Fax:0212 351 05 52 Mersis No:0649 0039 6000 0034
Büyükdere Mh. Kat:8 No:649 003 9604

kârı”ndan düşük olan “net dağıtılabilir dönem kârı” olarak dikkate alınır ve SPK mevzuatı dâhilinde temettü dağıtım işlemleri gerçekleştirilir.

İhraç Edilen Payların Sermaye Kazancına İlişkin Riskler:

Şirket’in finansal performansının beklentilerin altında oluşması veya sermaye piyasası koşullarının kötüleşmesi durumunda Şirket paylarının fiyatı düşebilir. Yatırımcılar piyasa riskinin farkında olarak yatırım kararı almalıdır.

Şirket payları, önceden halka açık bir piyasada işlem görmemiştir ve paylar, fiyat ve hacim dalgalanmalarına maruz kalabilecektir. Gelecekte büyük miktarda pay satışı ya da satış olabileceğinin algılanması, pay fiyatını olumsuz etkileyebilecektir.

Bunlara ek olarak, pay sahipleri, Şirket’in kâr ve zararına ortak olmaktadır. Pay sahibi, Şirket’in tasfiye edilmesi sonucunda bakiye kalması halinde, söz konusu tasfiye bakiyesine, payı oranında iştirak eder. Ortaklığın tasfiyesi halinde diğer tüm alacaklılara gerekli ödemeler yapıldıktan sonra ancak pay sahiplerine bir ödeme yapılabilir.

Şirket hisselerinin işlem göreceği piyasanın likiditesini dengeleyecek bir piyasa yapıcısı bulunmamaktadır.

5.4. Diğer riskler:

DSÖ tarafından 12 Mart 2020 tarihinde yapılan basın toplantısında 11 Mart 2020 tarihi itibarıyla 114 ülkede 118 vakanın görülməsi ve 4 bin 291 kişinin hayatını kaybetmesi nedeniyle COVID-19 (Koronavirüs Salgını, Koronavirüs) küresel salgın anlamına gelen pandemi olarak ilan etmiştir. Koronavirüs salgını ile birlikte küresel ekonomi olumsuz yönde etkilenmiştir. Koruma amaçlı ülkelerin sınırlarını kapatması, seyahat sınırlamaları, kontrol amaçlı sokağa çıkma kısıtlamaları, işyerlerinin kapatılması gibi tedbirler alınmış virüsün etkilerinin en aza indirilmesi hedeflenmiştir. Koronavirüs salgınının önümüzdeki süreçte de devam edip etmeyeceği, salgının yayılımı, tedbirlerin şirketleri ne denli etkileyeceği konusunda belirsizliklerin devam etmesi Şirket’in önümüzdeki dönemde faaliyetlerini olumsuz etkileyebilir.

Şirket’in başlıca finansal araçları; banka kredileri, finansal kiralama yükümlülükleri, nakit ve kısa vadeli mevduatlardan oluşmaktadır. Finansal araçların ana amacı, Şirket’in faaliyetleri için finansman sağlamasıdır. Şirket bunların dışında, faaliyetlerinin sonucu olarak ortaya çıkan ticari alacaklar ve borçlar gibi finansal araçlara sahiptir.

Şirket’in finansal araçlarının doğurduğu temel riskler; faiz oranı riski, yabancı para riski, kredi riski ve likidite riskidir. Şirket yönetiminin bu risklerin yönetimiyle ilgili politikaları ve bu risklere ilişkin detaylı bilgi, Şirket’in 31.12.2018, 31.12.2019 ve 31.12.2020 tarihli finansal tablolarına ilişkin bağımsız denetim raporunda yer almaktadır.

Faiz Oranı Riski: Piyasa faiz oranlarındaki değişimlerin finansal araçların fiyatlarında dalgalanmalara yol açması, Şirket’in faiz oranı riskiyle başa çıkması gerekliliğini doğurmaktadır.

Şirket, faiz oranlarındaki değişimlerin faiz haddi bulunan varlıklar ve yükümlülükler üzerindeki etkisinden dolayı faiz oranı riskine maruz kalmaktadır. Şirket, söz konusu riski minimize etmek için en uygun koşullardaki faiz oranları ile borçlanmayı sağlamaya yönelik çalışmalar yürütmektedir.

**ÖYAK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.**
Ayazacı Mh. Keleşburgazı Cad. Yıldırım Bulvarı Sit. 7B
Blok Kat: No: 7C Kat: 18 Şişli/İST. Tel: 0212 319 12 00
Fax: 0212 319 12 99 Mersis No: 0649 0039 6000 0034
Büyüklük Mükellefleri V.D. 649 003 9604

**TURKISH
Ticaret Sicil No: 271100
Zafer Mah. Kat: 18 No: 18 Şişli/İST. Tel: 0212 319 12 00
Tic. Sicil No: 271100 Fax: 0212 319 12 99
www.turkish.com.tr
Ticaret Sicil No: 271100 V.D. 649 003 9604
Ticaret Sicil No: 0659026648000010**

Şirket'in son üç yıla ilişkin sabit ve değişken faizli finansal yükümlülükleri aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2019	31 Aralık 2020
Sabit faizli finansal araçlar			
Finansal borçlar	87.505.353	85.596.278	98.382.510
Kiralama işlemlerinden borçlar	675.205	1.933.460	1.095.872
Değişken faizli finansal araçlar			
Finansal borçlar	12.516.026		

Likidite Riski: Likidite riski, Şirket'in net fonlama yükümlülüklerini yerine getirmeme ihtimalidir. Piyasalarda meydana gelen bozulmalar veya kredi puanının düşürülmesi gibi fon kaynaklarının azalması sonucunu doğuran olayların meydana gelmesi, likidite riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir.

Şirket, nakit akımlarını düzenli olarak takip ederek, finansal varlıkların ve yükümlülüklerin vadelerinin eşleştirilmesi yoluyla yeterli fonların ve borçlanma rezervinin devamını sağlamak ve likidite riskini yönetmektedir. Mevcut ve ilerideki muhtemel borç gereksinimlerinin fonlanabilme riski, yeterli sayıda ve yüksek kalitedeki kredi sağlayıcılarının erişilebilirliğinin sürekli kılınması suretiyle yönetilmektedir.

Kur Riski: Şirket'in filo ve diğer ekipmanlarının çoğunlukla ithal olması ve yurt dışında faaliyet göstermesi nedeniyle kur riski barındırmaktadır.

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla, Şirket'in yabancı para cinsinden varlıkları ve yükümlülükleri bulunmamaktadır.

6. İHRAÇÇI HAKKINDA BİLGİLER

6.1. İhraççı hakkında genel bilgi:

6.1.1. İhraççının ticaret unvanı ve işletme adı:

Şirket'in ticaret unvanı Tureks Turizm Taşımacılık Anonim Şirketi'dir. Şirket'in işletme adı bulunmamaktadır.

6.1.2. İhraççının kayıtlı olduğu ticaret sicili ve sicil numarası:

Tablo 3: Şirket'in Ticaret Sicil Bilgileri

Ticaret siciline tescil edilen merkez adresi	:	Zafer Mahallesi, 139. Sokak, No: 1, Esenyurt, İstanbul
Bağlı bulunulan ticaret sicil müdürlüğü	:	İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü
Ticaret sicil numarası	:	479569-0

ÖYAK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Aydıncı Mh. Kemerburgaz Cd. İstanbul Park Sit. 7B
Blok A: Kat: 18 Sarıyer-İST. Tel: 0212 280 12 00
Fax: 0212 341 4 999 Mersis No: 0649 0039 6040 0034
Büyükd. Nispetiye V.D. 649 003 9604

6.1.3. İhraççının kuruluş tarihi ve süresiz değilse, öngörülen süresi:

Şirket İstanbul Ticaret Sicili'ne 15 Temmuz 2002'de tescil edilmiş ve süresiz olarak kurulmuştur.

6.1.4. İhraççının hukuki statüsü, tabi olduğu mevzuat, ihracçının kurulduğu ülke, kayıtlı merkezinin ve fiili yönetim merkezinin adresi, internet adresi ve telefon ve fax numaraları:

Tablo 4: Şirket'in İletişim Bilgileri

Hukuki statüsü	:	Anonim Şirket
Tabi olduğu mevzuat	:	T.C. Kanunları
Kurulduğu ülke	:	Türkiye
Merkez adresi	:	Zafer Mahallesi, 139. Sokak, No: 1 Esenyurt, İstanbul
İnternet adresi	:	www.turexturizm.com.tr
Telefon	:	+90(212) 699 20 55
Faks	:	+90(212) 699 20 66

6.1.5. İhraççı faaliyetlerinin gelişiminde önemli olaylar:

Tureks Turizm, yurt içi ve yurt dışında karayolu ile personel ve yük taşımacılığı yapmak, kamu ve özel şirketlerin personel taşıma servis işletmelerini yapmak, seyahat toplu taşımacılık servis, tur gibi organizasyonlar yapmak, şehir içi, şehirlerarası alanda yolcu taşımacılığı yapmak, turistik gezi için taşıma hizmetleri yapmak, operasyonel filo araç kiralama hizmetleri yapmak, şoförlü ve şoförsüz olarak sahibi olduğu veya başkalarından kiraladıkları araçları başkalarına kiraya vermek alanlarında faaliyet göstermektedir. Şirket, bu iştirak konuları ile ilgili kamu ve özel sektörde yer alan ihalelere katılmak, teklifler vermek, taahhütlerde bulunmak alınan işleri gerek kendi özmal araçlar ile gerekse tedarikçiler vasıtası ile yerine getirmek üzere faaliyette bulunmaktadır.

2002 yılında halihazırdaki unvanından farklı olarak, Tureks Turizm Taşımacılık İnşaat Akaryakıt İstasyon Temizlik Hizmetleri İşletmeciliği Ticaret ve Sanayi Anonim Şirketi olarak kurulan Şirket, Kiler Holding A.Ş.'nin perakende grubu personelinin taşımacılığı ile faaliyetlerine başlamış ve Kiler Holding A.Ş. dışındaki şirketlere de müşteri servisi hizmetleri sağlamak suretiyle faaliyetlerine devam etmiştir. Bununla birlikte Şirket faaliyetleri, özel sektörde birçok farklı alanda aktif fabrika ve firmalara personel servisi hizmeti sunulması yönünde genişlemiştir. Şirket'in hizmet verdiği kurumlar, başta kamu ve özel şirketler olmak üzere holdingler, bankalar, belediyeler gibi kurumlardır. Şirket kurulduğu tarihten bu yana kamu kurumlarının, şirketlerin, bankaların ve fabrikaların personelini evinden alıp iş yerine, iş yerinden alıp evlerine, güvenli, hızlı ve konforlu bir şekilde ulaştırılmasını sağlamaktadır.

Şirket, 2003 yılından itibaren kamu ihalelerine katılarak Gaziosmanpaşa Belediyesi tedarikçi araçları ve şirket özmalî araçları ile birlikte toplam 14 araç ile personel servis taşımacılığı ile hizmet vermeye başlamıştır. Akabinde, İstanbul Vergi Dairesi Başkanlığı'na bağlı bulunan İstanbul'daki tüm vergi dairelerinin personel servis taşımacılığına başlayarak kamu sektöründe önemli bir projede hizmet vermiş, bu proje ile İstanbul'un en büyük personel taşımacılığı kapasitesine sahip müşterilerinden birine hizmet vermeye başlamıştır. İstanbul Vergi Dairesi'ne sağlanan hizmet,

MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Ayazaga Mh. Kem. Turgaz Cd. Modanbul Park Sit. 7B
Blok Apt. 18 Soruyev 18. Tel: 0212 319 12 00
Fax: 0212 351 11 99 Mersis No: 0649 0039 6040 0034
Büyükd. Kelleler V.D. 649 003 9604

%70'i Şirket'in tedarikçi firmalardan temin ettiği araçlar olmak üzere toplamda 220 araçlık bir portföy ile başlamıştır.

Tureks Turizm, 2003 yılının Mayıs ayında Zeytinburnu Belediyesi'nin otobüs kiralama hizmet ihalesini kazanarak başka bir sektörde de yer alarak ticari araç kiralama alanında ilk olarak 12 Mayıs 2003 tarihinde hizmet vermeye başlamıştır.

Bunların yanı sıra Şirket, Eylül 2004 tarihinden itibaren İstanbul Deniz İkmal Grup Komutanlığı, Tekel, Tütün, Tütün Mamulleri, Tuz ve Alkol İşletmeleri A.Ş., Karayolları 17. Bölge Müdürlüğü ve Şube Şeflikleri, DSİ 14. Bölge Müdürlüğü gibi toplam 150'ye yakın araçlık proje ihalelerini kazanarak hizmet verdiği kamu müşteri portföyünü genişletmiştir. Tureks Turizm, vermiş olduğu hizmetleri kendi özmalî araçları ile yaptığı gibi tedarikçilerden sağladığı araçlarla da yapmaktadır. Bu kapsamda portföyüne kattığı her yeni müşteri ile beraber tedarikçi sayısı da her geçen gün artış sağlamaktadır. Şirket bu kurumlardan elde edilen iş deneyimi ve belgeleri ile birçok katılım şartı bulunan ihalelere katılabilir hale gelmiştir.

Şirket, diğer yandan özel sektörde de iyi bir pazarlama stratejisi takip ederek tekliflerde bulunmaya başlayarak ilerleme kaydetmiştir. Bu strateji sayesinde Şirket, Serko Tekstil, Rodi Giyim, Resim Ofset, Narin Triko Tekstil, Canan Kozmetik, Türk Telekomünikasyon A.Ş. gibi şirketlerin personel servis taşımacılığı faaliyetlerini gerçekleştirerek kalite standartlarına uygun olarak hizmet sunmaya başlamıştır.

Şirket, 2004 yılında İstanbul Büyükşehir Belediyesi'ne bağlı İSKİ'ye 200 araçlık filo kiralaması yaparak filo araç kiralama sektöründe de faaliyetlerini genişletmiştir. Tureks Turizm, filo kiralama sektöründe her geçen gün araç sayısını artırarak birçok projede yer almaktadır. Tureks Turizm, kamu kurumları başta olmak üzere birçok resmi ve özel kurumun filo ve ticari her türlü araç kiralama ihtiyacını karşılamaya devam etmektedir. 2012 yılına kadar sayısı 250'ye çıkan Renault marka binek araç sayısı ile İSKİ Genel Müdürlüğü'ne filo araç kiralama hizmeti sunmuştur.

Şirket 2004 yılı sonuna gelindiğinde hızla büyüyerek çok kısa sürede adını İstanbul'da personel ve araç kiralama alanlarında duyurmayı başarmış ve iş hacmini genişletmiştir. 3 adet personel servis minibüsü ile sektöre giren Şirket, 2004 yılı sonuna gelindiğinde hızlı bir trend yakalayarak 40'a yakın personel servis, minibüs ve midibüs, 200 adete yakın binek aracı filosunda bulundurmuş olup, yeni projeler ile araç alımlarına devam etmiştir. Özellikle İstanbul Vergi Dairesi personel taşımacılığı ve İSKİ Genel Müdürlüğü araç kiralama faaliyetlerindeki bu hızlı büyüme Şirket'in büyümesini olumlu yönde etkileyerek ivme kazandırmıştır.

Şirket 2005 yılından itibaren filo kiralama faaliyetlerine sektörün artan ihtiyaçları doğrultusunda çeşitlilik katarak hafif ve ticari araç kiralama hizmeti de vermeye başlamıştır. Filo ve ticari araç kiralama hizmetleri iş koluna BEDAŞ, AYEDAŞ gibi büyük kurumların araç kiralama hizmetleri işini de eklemeye devam etmiştir. Bu projelerdeki araç sayıları günümüzde 100'e ulaşmıştır. Tureks Turizm, araç kiralama hizmetini verirken araç satın alımı da yaparak kendi özmalî araçları ile hizmet vermektedir.

Tureks Turizm, personel taşıma hizmetleri, araç kiralama, turistik gezi amaçlı taşıma hizmetleri, filo ve ulaştırma hizmetleri için araç kiralama alanlarında kullanılmak üzere T.C. Kültür ve Turizm Bakanlığı A Grubu Seyahat Acentesi İşletme Belgesi, TSE TS12257/TS12652 Hizmet Yeterlilik Belgesi, T.C. Ulaştırma Bakanlığı Kara Ulaştırma Genel Müdürlüğü A1, K1 ve R1 Yetki Belgeleri,

ÖYK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Azatözü Mh. Kinyolburgaz Cd. İstanbul Park Sitt. 7/
Blok: 5 Kat: 18 Sarıyer-İST. Tel: 0212 219 12 00
Fax: 0212 351 05 09 Mersis No: 0649 0039 6040 0034
Büyük Mükellefler V.D. 649 003 9604

T.C. Ulaştırma, Denizcilik ve Haberleşme Bakanlığı Karayolu Düzenleme Genel Müdürlüğü D2 Yetki Belgesi Sertifikaları ve Türk Standartları Enstitüsü'nden almış, Hizmet Yeterlilik Belgelerini de bu süre zarfında temin etmiştir. Şirket'in ayrıca ISO 9001:2008, ISO 14001:2004, OHSAS 18001:2007 kalite standart sertifikaları olup, TÜRSAB, İSTAB ve İTO üyelikleri de mevcuttur.

Şirket, 2005 yılında Türkiye'nin en büyük servis hizmeti kapasitesinin olduğu THY'nin 450 araçlık THY, THY Teknik A.Ş. ve TGS'nin "İstanbul Personel ve Otel Yolcusu Taşıma" ihalesini kazanarak büyük havacılık şirketlerinin taşımacılığını üstlenmiş ve referanslarına eklemiştir. Şirket'in THY'ye vermiş olduğu hizmet 2010 yılına kadar devam etmiştir.

Tureks Turizm 2006 yılında Tekirdağ Büyükşehir Belediyesi'ne Özel Halk otobüsü güzergâh hatlarının kiraya verilmesi kapsamında şehir içi halk otobüsü taşımacılığı alanında 7 yıllık sözleşme yaparak farklı bir iş sahası olan şehir içi toplu taşıma alanına adım atmıştır.

Şirket 2007 yılında Türkiye'nin önemli gruplarından biri olan İhlas Grubu'nun İhlas Holding A.Ş. ve İhlas Ev Aletleri şirketlerinin personel taşımacılığı hizmeti işini alarak medya sektöründe hizmet vermeye başlamıştır. Şirket, İhlas Holding'e ait TGRT, TGRT Haber TV ve İhlas Haber Ajansı'nın personel taşımacılığı hizmetine ilave olarak ulaştırma hizmeti kapsamında da binek araç kiralama hizmeti vermiştir. Sürücüsü, akaryakıtı ve aracı Tureks Turizm'e ait olmak üzere konuk, kameraman ve personel taşıma faaliyeti kapsamında ulaştırma hizmeti verilmiştir. Medya sektöründe personel taşıma ve ulaştırma hizmetlerinde var olmaya başlayan Tureks Turizm, Kanal D, ATV, Habertürk, Show TV, Haber Global ve TRT'nin personel taşıma ve ulaştırma hizmetleri kapsamında kanalların sürücüsü, akaryakıtı ve aracı Tureks Turizm'e ait olmak üzere konuk, kameraman ulaştırma hizmetini de gerçekleştirmiştir.

Şirket, 2008 yılında Denizli Büyükşehir Belediyesi'nin şehir içi halk otobüsü taşımacılığı kapsamında "Otobüs Güzergâh Hattı Alt Yapısının Kullanım Hakkı Kiraya Verilmesi, Metrobüs Hattı Kurulumu ve Metrobüs ile Taşımacılık Hizmeti" ihalesini kazanarak 6 yıllık sözleşme yapmıştır. Şirket, 2008 yılında Afyon Belediyesine ait toplu taşıma güzergâh hattının 31.12.2017 tarihine kadar kiraya verilmesi kapsamında Şehir içi Halk Otobüsü Taşımacılığı projesini alarak hayata geçirmiştir.

Şirket 2008 yılında İstanbul Büyükşehir Belediyesi iştiraklerinden Halk Ekmek ve İSTAÇ'ın personel servis taşımacılığı işleri ihalesini de alarak tedarikçi sayısını arttırmaya devam etmiştir.

Tureks Turizm THY bünyesinde sırasıyla "THY, THY Teknik A.Ş. ve TGS'nin Antalya Personel ve Otel Yolcusu Taşıma" ve "THY, THY Teknik A.Ş. ve TGS'nin Gaziantep Personel ve Otel Yolcusu Taşıma" ihalesi işlerini kazanarak toplamda ortalama 500 araç ile filosunu genişletmiştir.

Havacılık sektöründe faaliyet gösteren şirketlere hizmet vermeye başlayan Tureks Turizm, Pegasus Sabiha Gökçen Havalimanı ve Onur Air Kayseri Havalimanı personel ve uçucu ekip taşımacılığı projelerine de hizmet vermeye başlamıştır. 2013 yılında bu projelere "Ankara Esenboğa Havalimanı Personel, Uçucu Ekip, Yolcu ve Evrak Taşıma Hizmeti", "Çorlu Havalimanı Satış Şefliği Yolcu Taşıma Hizmeti" ve "THY Kayseri Satış Müdürlüğü Personel Taşıma" ihalelerini alarak THY'nin personel servis tedarikçi firması haline gelmiştir.

Tureks Turizm 01.01.2007 ve 30.06.2009 tarihleri arasında farklı bir iş kolu olan "İş Makinaları Kiralanması" ve "Ticari Araç ile Nakliye Hizmetleri" kapsamında İSKİ Genel Müdürlüğü bünyesinde arıtma tesisleri arasında kamyonla ile su içme şebekelerine aktarılacak üzere artıran

sulardan çıkan çamur, kum vb. maddelerin taşınması projesini gerçekleştirmiştir. İstanbul Büyükşehir Belediyesi iştiraklerinden olan İSTAÇ'ın döküm sahasına nakliyesi hizmeti ihalesini alarak 2009 tarihine kadar 6 kamyon ve 10 personel ile hizmet vermiştir. Hizmet veren kamyonlar sıfır km olarak satın alınarak bu sektördeki faaliyet yelpazesi genişletilmiştir.

2009 yılına gelindiğinde mevcut müşteriler arasına Türkiye'de kargo sektöründe hizmet veren firmalardan biri olan Aras Kargo şirketi ile Genel Müdürlüğü ve Türkiye'nin 34 ilinde bulunan şubelerinin personel taşımacılığı anlaşması yapılmıştır. Şirket buradaki hizmet referansı ile 2010 yılında yine kargo sektöründe hizmet veren firmalardan biri olan UPS Kargo Taşımacılığı A.Ş.'nin İstanbul, Bursa, Antalya ve Gebze lokasyonlarının personel servis taşımacılığı hizmetini de portföyüne ekleyerek büyümeye devam etmiştir. Bahse konu bu projelerde %80'e yakın tedarikçi aracı ile hizmet vermeye başlanmış olup, bu hizmetler günümüze kadar devam etmektedir.

Şirket 2010 yılında İstanbul Anadolu Yakası şubesini faaliyete geçirmiştir. Tureks Turizm yüksek araç sayılı lokasyonlarında bulunan illere şube açılışı yaparak şube sayısını arttırmaya başlamıştır. 2011 yılında Ankara ve 2013 yılında Antalya şubeleri açılmış olup, bu illerdeki birçok şirket ve kuruma teklifler verilerek faaliyetlerin devamlılığı sağlanmıştır.

Şirket İstanbul merkezli birçok sektörel markayı bünyesinde bulunduran Eren Holding'in holding personelinin taşımacılığını ve devamında Çorlu bölgesinde bulunan fabrikalarından Modern Karton Sanayi ve Modern Ambalaj Sanayi fabrikalarının personel servis taşımacılığı işlerini alarak, 2009 yılı Ocak ayında ilk olarak Çorlu şubesini kurmuştur. Bu hizmetler günümüze kadar halen devam etmektedir. Bu sayede Tureks Turizm Çorlu bölgesinde araç ve plaka olarak kazanılan bölgesel plaka hakkı ile de Şirket portföyünü genişletmiştir. Buradaki referansları ile beraber yine 2010 yılında Eren Holding bünyesindeki tekstil üretimi yapan Devanlay-Eren Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin işçi ve personel taşımacılığını da alarak günümüze kadar hizmet vermeye devam etmiştir.

Tureks Turizm bölgesel faaliyetlerine 2010 yılında BSH Ev Aletleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin Çerkezköy'de yer alan fabrikasının personel ve işçi servis taşımacılığını alarak bu bölgede de etkin olmaya başlamıştır. Ayrıca BSH Ev Aletleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin beyaz yaka personelleri ve misafirlerinin ulaşımını sağlamak üzere VIP ve binek araçlar tahsis edilerek transfer hizmetleri de bu kapsamda gerçekleştirilmiştir.

Tureks Turizm, hizmet vermekte olduğu kamu kurumlarından biri olan Karayolları 17. Bölge Müdürlüğü ile beraber Karayolları 1. Bölge Müdürlüğü'nün 2010 yılından itibaren taşıma ihalesini alarak günümüze kadar halen devam eden İstanbul geneli başta olmak üzere Trakya'dan Adapazarı'na kadar olan sınırlarda bölge müdürlüğüne bağlı işyerleri ve seyyar ekipleri bölge müdürlüğü sınırları içerisinde, gerektiğinde sınırları dışında malzeme, araç-gereç ve personeli yol boyu konaklama yerlerine taşımada kullanılmak üzere taşıt kiralama hizmeti yüksek araç sayısı ile gerçekleştirmeye başlamıştır.

Şirket 2012 yılında enerji sektöründe faaliyet gösteren TEİAŞ 1.Bölge Müdürlüğü'nün filo ve ticari araç kiralama hizmeti ihalesini alarak enerji sektöründe kiralama hizmeti vermeye devam etmiştir.

Şirket'in kuruluş ana sözleşmesinde Tureks Turizm Taşımacılık İnşaat Akaryakıt İstasyon Temizlik Hizmetleri İşletmeciliği Ticaret ve Sanayi Anonim Şirketi olan unvanı 17 Haziran 2013 tarihli ve 8343 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'nde ilan edilerek Tureks Turizm Taşımacılık Anonim Şirketi olarak değiştirilmiştir.

ÖYAK KATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Ayazoğlu Mh. Kamerburgaz Cd/Vakıf İstanbul Park Sit. 7B
Blok A/1. Kat: 1/ Sarıyer-İST. Tel: 212 819 12 00
Fax: 212 551 05 99 Mersis No: 0649 0034 6040 0034
Büyük Mükellefler V.D. 649 003 9604

TUREKS
Tureks Turizm Taşımacılık A.Ş.
Zafer Mah. 13B Kat: 3/ Esentepe / Beşiktaş / İstanbul
Tel: 0(212) 266 48 00 / Fax: 0(212) 266 48 01
Tic. Sicil No: 279580 / www.tureks.com.tr
Mersis No: 08690266480034

2013 yılı Ağustos ayı itibari ile İş Bankası iştiraklerinden Şişecam grubu altındaki Paşabahçe ile Trakya bölgesinin personel servis hizmeti ihalesi alınmıştır. Bu sayede Tureks Turizm Çorlu, Tekirdağ ve Lüleburgaz gibi sanayileşmenin yüksek olduğu Trakya bölgesinin etkili hizmet veren firmalarından biri konumuna gelmiştir. Bu proje, ortalama 600 araçlık bir proje olarak müşteri Şirket'in portföyünde yerini almıştır. Bahsi geçen hizmet halen devam etmektedir. Şirket, bu bölgede faaliyet gösteren Baykan Moda Fabrikası'nın işçi ve personel taşımacılığını da bünyesine alarak hizmet vermeye devam etmiştir. Bu hizmetler günümüze kadar halen devam etmektedir. İş Bankası iştiraklerinden Bursa Yenişehir Şişecam, Bursa Yenişehir Anadolu Cam, Camiş, Mersin Soda Sanayi A.Ş.'nin hem filo kiralama hem de personel taşımacılığı sözleşmeleri yapılarak, Şirket tarafından bu gruba ait hizmetlere halen devam edilmektedir.

2013 yılında Tureks Turizm Lüleburgaz şubesi açılmış ve Şirket'in araç ve plaka alımı gerçekleştirilerek bölgede güçlü bir firma haline dönüşmesi sağlanmıştır. Kazanılan bölgesel plaka hakkı Şirket'e ayrıcalık kazandırmıştır.

2013 yılında medya sektöründe Acun Medya Grubu ile 100'e yakın araçlık anlaşma yapılarak Acun Medya ve bünyesindeki grup şirketlerine, İstanbul içinde ve dışında gerçekleştirilen projelerde seyirci, yarışmacı, personel ve yönetimin ulaşım hizmetlerini talep edilen araç (Otobüs, Midibüs, Minibüs, Binek araç ve V.I.P araç vb.) bazında özel ulaşım hizmetlerinin sağlanması anlaşması yapılmıştır.

Medya sektörüne personel taşıma ve sürücülü taşıma hizmeti veren Tureks Turizm, 2014 yılında beIN Media Group bünyesinde bulunan Digitürk'tün Beşiktaş Genel Merkez ve Ayazağa lokasyonlarında bulunan işyerlerinde çalışan personeli ile Digitürk basketbol ve futbol teknik ekiplerine binek araçlar ile şoförlü araç tahsis edilmesi ve kişilerin ulaşımının sağlanması için taşıma hizmetleri kapsamında hizmet sözleşmesi imzalanmıştır. 60 adet araç ile işe başlanmış olup, faaliyetler halen 100'e yakın araç ile devam etmektedir. Bu hizmetler günümüze kadar halen devam etmektedir.

Şirket 2013 yılından itibaren yüksek öğretim kurumlarına da personel taşımacılığı hizmeti vermeye başlamıştır. Başta İstanbul Üniversitesi, İstanbul Teknik Üniversitesi, Yıldız Teknik Üniversitesi, Galatasaray Üniversitesi ve Anadolu Üniversitesi gibi kurumlara hizmet vererek birçok üniversitenin personel taşımacılığı ihalelerini kazanmıştır. Bu projeler işbu İzahname tarihi itibari ile de halen devam etmektedir. Bu üniversitelerin bünyesinde bulundurduğu Çapa Tıp Fakültesi, Cerrahpaşa Tıp Fakültesi, Haseki Araştırma Hastanesi ve Bezmîâlem Vakıf Üniversitesi Hastanesi gibi sağlık kuruluşlarının da personel taşımacılığı ihaleleri kazanılarak toplamda ortalama 1.000 araçlık taşımacılık hizmeti verilmeye başlanmıştır. Aynı zamanda bu kurumların ihtiyaçlarına göre filo araç kiralama hizmetleri de yine Tureks Turizm tarafından gerçekleştirilmektedir.

Filo ve ticari araç kiralama faaliyetleri çerçevesinde kurumlara hizmet veren Tureks Turizm, 2013 yılında BOTAŞ 47 adet fiber kasalı arazi aracı kiralama hizmeti ihalesini kazanarak bu iş kolunda da BOTAŞ'a 2016 yılına kadar hizmet vermiş ve bu alanda da faaliyetlerini geliştirmeye devam etmiştir.

Şirket 2014 yılında 146 araçlık Aras Elektrik Dağıtım A.Ş. ile filo araç, ticari araç ve iş makinası kiralama sözleşmesi imzalayarak iş makinası kiralama sektöründeki ilerleme devam etmiştir. Şirket, Aras Elektrik Dağıtım A.Ş. projesi kapsamında kiralanan sepetli platformlu araçlar, vinç, kamyon,

OYAK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Ayazağa 191. Kemerburgaz Cd. Yeşilistan II Park Sit. 7B
Blok 14 Kat: 18 Sarıyer-İST. Tel: 0212 319 12 00
Fax: 0212 319 12 09 Mersis No: 8849 0039 0040 0034
Tic. Sic. No: 274115 / Şirket Sic. No: 274115 / Mersis No: 8849 0039 0040 0034

4x2 kamyonet, 4x4 kamyonet dahil olmak üzere her türlü ticari aracı Tureks Turizm bünyesinde bulundurarak bu alanda da çalışmaya başlamıştır. Hizmet bugüne kadar 441 araç ile devam etmektedir.

Tureks Turizm aynı yıl itibari ile Erzurum şubesini de bu hizmet ile beraber açmış olup, Doğu Anadolu Bölgesi'ndeki kurum ve kuruluşlara da hizmet vermeye başlamıştır.

Tureks Turizm 2014 yılında İstanbul'un en yüksek servis araç sayısına sahip SGK İstanbul İl Müdürlüğü'nün ve bağlı 35 ilçe biriminde çalışan personellerin geliş-gidişlerini sağlamak üzere personel taşımacılığı hizmeti işi ihalesini kazanarak müşteri portföyüne SGK İstanbul İl Müdürlüğü'nü de dahil etmiştir. Bu kapsamlı servis kapasitesinin olduğu hizmetin %40'ı özmal araç, geriye kalan %60'ı tedarikçi araçları ile sağlanmıştır. 2014 yılından itibaren personel taşımacılığı hizmet sözleşmesi güncel olarak 250'ye varan araç sayısı ile devam etmektedir.

Tureks Turizm personel taşımacılığı sektöründeki tecrübesi ile 2015 yılında farklı bir iş sahası olan turistik gezi için taşıma hizmetleri alanında Tekirdağ Büyükşehir Belediyesi ile sektöre giriş yapmış ve devamında Edirne Belediyesi ve Efeler Belediyesi'nin olmak üzere elliye yakın otobüs ve midibüs ile kültür gezileri hizmeti kapsamında taşıma hizmeti organize etmiştir.

Tureks Turizm 2015 yılında İstanbul Büyükşehir Belediyesi Avrupa Yakası Yol Bakım ve Onarım Müdürlüğü tarafından ihaleye çıkarılmış olan her türlü giderlerin Tureks Turizm'e ait olduğu iş ihalesini kazanarak, "Avrupa Yakası 1, 2, 3, 4 ve 5 Bölge Bakım Onarım ve Araç Hizmeti Temini" işini 36 ay boyunca yürütmüştür. Mevcut işin konusu, Avrupa Yakası Yol Bakım ve Onarım Müdürlüğü 1, 2, 3, 4 ve 5 Bölge Sorumluluk Sahası kapsamında bulunan ana yollar, meydanlar, alt-üstgeçitler, kavşaklar ve köprülerde yapılan işler olarak;

- İdarenin alt yapı ve üst yapı işleri,
- Kazı, nakliye işleri,
- Yağmursuyu ve açık kanal çalışmaları,
- Refüj, kaldırım, çevre düzenlemesi ve beton işleri,
- Köy yollarındaki mevsimsel çalışmaları,
- Kış şartları ile mücadele çalışmaları,
- Hafriyat kazıları ve moloz nakliyesi işleri,
- İdareye ait çeşitli malzeme, ekip ve ekipmanların taşınması,
- Afet ve acil durum çalışmaları için E ve D sınıfı sürücü ehliyetine sahip şoförler ile G sınıfı ehliyete sahip operatörlerin çalıştırılması.
- İdarenin altyapı ve üstyapı çalışmalarında sahadaki kontrol, ölçüm ve değerlendirmelerin yapılmasında, inşaat veya harita teknikerlerinin çalıştırılması şeklindedir.

Şirket 2015 yılında THY DO&CO İkrâm Hizmetleri A.Ş.'nin İstanbul, Ankara, Antalya, İzmir ve Bodrum havalimanlarındaki 120 araçlık personel taşımacılığı sözleşmelerini yapmış ve bu hizmetleri günümüze kadar devam ettirmiştir. 2016 yılında TGS Yer Hizmetleri A.Ş.'nin 2016-2017 yılı 34 araçlık personel taşıma hizmetini ve 2017 yılında DHMİ Tekirdağ-Çorlu Havalimanı Personel taşıma hizmeti işlerini de bünyesine katarak havayolu şirketlerinin hizmetlerini yapmaya devam etmiştir. TGS Sabiha Gökçen Havalimanı, İGA ve THY DO&CO İkrâm Hizmetleri A.Ş.'nin İstanbul, Ankara, Antalya, İzmir ve Bodrum havalimanlarındaki 120 araçlık personel taşımacılığı hizmetleri günümüze kadar halen devam etmektedir. Şirket 2018 yılında 2018-2019 yılı 43 araçlık personel taşıma hizmetini vermiştir.

ÖYAK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Ayazova Mh. Karamürşitler Cd. Madiströngül Park Sit. 7B
Blok A Kat: 7C Kat: 18 Sarıyer-İST. Tel: 0212 319 12 00
Faks: 0212 359 99 99 Mersis No: 0649 0039 6040 0034
Büyükçekirgeçler V.D. 649 003 9604

Şirket 2016 yılı başında Osmangazi Elektrik Dağıtım A.Ş.'nin 36 aylık 211 adet filo binek ve ticari araç kiralama hizmeti ihalesini kazanmıştır. Osmangazi Elektrik Dağıtım A.Ş.'ye Aralık 2020 tarihine kadar hizmet verilmeye devam etmiştir. Araç sayısı her geçen gün artan Tureks Turizm, bu proje ile de araç kiralama sektöründe hızla ilerlemeye devam etmiştir.

Şirket 2016 yılında Eskişehir şubesini de açarak faaliyete başlamış olup, bu bölgedeki kurum ve kuruluşlara hizmet vermeye devam etmektedir.

Tureks Turizm faaliyet alanlarından biri olan iş makinası kiralama hizmeti işine ilişkin olarak 2016 yılında Karayolları 1.Bölge Müdürlüğü'ne ait İstanbul-Düzce arasındaki otoyol bakım işletme şefliklerinin ihtiyacı olan sürücüsü dahil kamyonetler ile sürücüsü ve yardımcısı dahil vinçli kamyonların çalıştırılması işi ihalesini kazanmıştır. Mevcut hizmet, araç ve sürücü sayıları artırılarak 2020 yılına kadar devam etmiştir.

Şirket, 2016 yılında PTT tarafından özel tasarım mobilize araçlar için ihaleye çıkarılmış olan işyerlerinin bulunmadığı veya acil ihtiyaç duyulan yerlerde kullanılmak üzere şoförlü ve şoförsüz 110 adet PTT mobilize araçları kiralama ihalesini kazanarak yeni özel amaçlı araç kiralama ve tasarım hizmeti vermeye başlamıştır. Bunun yanı sıra yine 2018 yılında PTT'ye 4 adet zırhlı taşıt kiralama hizmeti ihalesini kazanan Tureks Turizm ticari ve özel yapım araç kiralama faaliyetine bir yenisini eklemiştir.

Tureks Turizm 2018 yılı Temmuz ayında Balıkesir Büyükşehir Belediyesi'nin 126 araçlık sürücüsüz araç kiralama ihalesini kazanarak filo araç kiralama mevcut araç portföyünü genişletmiştir. Belediyenin yanı sıra iştirak firmalarının araç ihtiyacını da halen Tureks Turizm karşılamaya devam etmektedir. Kiralama hizmeti devam eden Balıkesir Büyükşehir Belediyesi'ne kiralaan araç sayısı her geçen gün artarak günümüzde 200 aracı bulmuştur.

Şirket hizmet verdiği iş kollarından iş makinası kiralama Balıkesir Su ve Kanalizasyon İdaresi Genel Müdürlüğü'nün 36 ay süre ile 86 adet personel ve 95 adet İş makinesinin kiralama ihalesini kazanmış olup, söz konusu bu hizmeti halen devam ettirmektedir. Şirket, bu sözleşme ile beraber kuruma kepçe, tır ve vidanjör kiralama sözleşmeleri ile halen devam eden kiralama hizmetlerini ayrıca ilave sözleşmeler ile devam ettirmektedir. Son yıllarda kamu ve özel kuruluşlar iş makinesi almak yerine sürücülü ve/veya sürücüsüz iş makinesi kiralama hizmetini tercih etmeye başlamışlardır. Filo araç kiralama olduğu gibi şirketlerin kaynaklarını kendi faaliyet alanlarına aktarmak için kiralamayı tercih etmeleri sebebiyle Tureks Turizm, 2018 yılı itibari ile iş makinası kiralama sektöründe ilerlemeye devam etmektedir.

Bunun yanı sıra Şirket, 2018 yılında SGK İstanbul İl Müdürlüğü'ne ait ticari ve binek araç kiralama ihalesini kazanarak filo araç kiralama faaliyetlerine bir mütteri eklemeye devam etmiştir. Tureks Turizm 2015 yılında yine İstanbul'da servis kapasitesi anlamında önem arz eden İstanbul Vergi Dairesi Başkanlığı, Büyük Mükellefler Vergi Dairesi Başkanlığı, İstanbul Defterdarlığı ve Vergi Denetim Kurulu Başkanlığı hizmet birimlerinde çalışan personellerin işe geliş ve gidişlerini sağlamak üzere personel taşıma hizmeti ihalesini kazanmış, ilgili hizmeti vermeye de halen devam etmektedir.

2018 yılında kazanılmış olan Balıkesir Büyükşehir Belediyesi ve Balıkesir Su ve Kanalizasyon İdaresi Genel Müdürlüğü İş Makinası ve Araç Kiralama Hizmetleri ihaleleri için Tureks Turizm ve

TUREKS TURİZM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Ayaçık Mah. 139. Sokak Kat:1 Etiler/Beşiktaş/İstanbul Park Sit. 7/1
Blok:1 Kat:1 Kat:18 Sarıyer/İST. Tel:0212 319 12 01
Fax:0212 351 05 97 Mersis No:0649 0039 6040 0034
Büyük Mükellefler V.D. 649 003 9604

Turuva Seyahat Sağlık Turizm Taş. Tem. Hiz. San. ve Tic. Ltd. Şti. şirketlerine ait ortak girişim olarak sözleşme yapılmış olup, bu iş ortaklıklarının faaliyetleri halen devam etmektedir.

Aynı yıl içerisinde Balıkesir şubeleri açılarak o bölgedeki kurum ve kuruluşlara hizmet verilmeye devam edilmiştir.

2018 yılından 2019'a gelindiğinde Balıkesir Büyükşehir Belediyesi, BASKİ projeleri gibi yeni portföyler ve iş makinası kiralama gibi iş kollarında büyüme ve araç artışı sağlanmıştır.

Tureks Turizm 2019 yılında Başakşehir Belediyesi'nin Hafif Yük ve Yolcu Taşıma Araçları Kiralanması ihalesi ile otobüs, halk tipi otobüs, minibüs, 4x2 ve 4x4 kamyonet, üç sıra koltuklu kamyon, hasta nakil aracı, bedensel engelli taşıma araçları ve binek araç olarak araç çeşitliliğin fazla olduğu hizmet araçları kiralama ihalelerini kazanmıştır.

Tureks Turizm özel sektörde yer alan Kale İplik San. ve Dış. Tic. A.Ş., Çift Geyik Karaca Giyim San. ve Tic. A.Ş. gibi kuruluşlara da filo araç kiralama alanında ayrıca hizmet vermektedir.

ŞUBELER

Tureks Turizm'in şubeleri ve şubelerinin adresleri aşağıda yer almaktadır. Şirket'in ayrıca, İstanbul Anadolu yakasında ek iş yeri bulunmaktadır; adresi Ali Nihat Tarlan Cad. No:97/ 4 No'lu Bağımsız Bölüm K:4 İçerenköy – Ataşehir / İstanbul'dur.

Çorlu Şubesi

Adres: Ali Paşa Mahallesi Sülün Caddesi No:6/1 Daire 63 Çorlu / Tekirdağ

Lüleburgaz Şubesi

Adres: Yıldız Mahallesi İstanbul Caddesi Dış Kapı No:118 İç Kapı No.1 Lüleburgaz / Kırklareli

Ankara Şubesi

Adres: Ragıp Tüzün Mahallesi İvedik Caddesi No: 182/2 Yenimahalle / Ankara

Antalya Şubesi

Adres: Yeşilova Mahallesi Aspendos Bulvarı No: 2020/11 Muratpaşa / Antalya

Erzurum Şubesi

Adres: Yunus Emre Mahallesi Kayak Yolu Caddesi Yakut Evleri Sitesi D Blok No:7 Palandöken / Erzurum

Eskişehir Şubesi

Adres: İstiklal Mahallesi Şair Fuzuli Caddesi No:7 Odunpazarı / Eskişehir

Balıkesir Şubesi

Adres: Paşa Alanı Mahallesi Çengel Caddesi No:108/2 Karesi / Balıkesir

OYAK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Ayazığa Mh. Kemerburgaz Cd. Yıldırım Park Sit. 7B
Blok Apt. Kat:18 Sarıyer-İST. Tel:0212 379 02 00
Fax:0212 351 05 09 Mersis No:0649 0039 6040 0034
Büyük Mükellefler V.D. 649 003 9604

6.1.6. Depo sertifikasını ihraç eden hakkındaki bilgiler

Yoktur.

6.2. Yatırımlar:

6.2.1. İzahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibarıyla ihraççının önemli yatırımları ve bu yatırımların finansman şekilleri hakkında bilgi:

İzahname’de yer alan finansal tablo dönemleri itibarıyla Şirket’in en önemli yatırımları taşıt alımı olarak gerçekleşmiştir.

2018 yılında taşımacılık faaliyet alanı ve kiralama hizmet sektörü faaliyet alanı için yatırımların toplam bedeli 54.605.737 TL olarak gerçekleşmiştir. 2018 yılında yapılan toplam yatırımın 51.679.409 TL tutarındaki kısmı bankalardan alınan taşıt kredileri ile finanse edilmiş, geri kalan kısmı ise nakit olarak finanse edilmiştir.

2019 yılında taşımacılık faaliyet alanı ve kiralama hizmet sektörü faaliyet alanı için yatırımların toplam bedeli 56.156.559 TL olarak gerçekleşmiştir. İlaveten, 2019 yılında Şirket merkez binasının yanında bulunan arsa 1.500.000 TL nakit bedel karşılığında yatırım amaçlı olarak satın alınmıştır.

2020 yılında taşımacılık faaliyet alanı ve kiralama hizmet sektörü faaliyet alanı için yatırımların toplam bedeli 95.959.328 TL olarak gerçekleşmiştir. 2020 yılında yapılan toplam yatırımın 63.051.489 TL tutarındaki kısmı bankalardan alınan taşıt kredileri ile finanse edilmiş, geri kalan kısmı ise nakit olarak finanse edilmiştir.

6.2.2. İhraççı tarafından yapılmakta olan yatırımlarının niteliği, tamamlanma derecesi, coğrafi dağılımı ve finansman şekli hakkında bilgi:

2002 yılında Kiler Grubu’nun personelini taşımaya yönelik 3 araçla kurulan Şirket bugün sektöründe önde gelen firmalar arasındadır. Şirket, personel taşımacılığından filo-bireysel, iş makinası, karavan, çekici kiralamaya kadar uzanan geniş ürün yelpazesıyla yaptığı iş planları doğrultusunda bütünyerek geleceğe emin adımlarla ilerlemektedir ve kurumsal kimliğini ön plana çıkartarak sektördeki hizmet boşluklarını gidermeye yönelik yeni projelerini hayata geçirmeyi hedeflemektedir.

2020 yılında yaşanan pandemi süreci Şirket’in büyümesini olumsuz etkilese de personel taşımacılığı haricindeki diğer iş kollarında yaşanan gelişmeler cirosunu arttırmıştır.

FAVÖK ve buna bağlı diğer marjların artışındaki en önemli etken Şirket’in filo kiralamasındaki büyüme hedefidir. Şirket’in hali hazırda filo araç kiralamada 1.900 taşıtla sürdürmekte olduğu bu faaliyet, sektörün büyüklüğü öngörüldüğünde Şirket’in ileriye dönük potansiyelini göstermektedir. TOKKDER raporu verilerine göre sektörde yaklaşık 250.000 kiralık araç mevcuttur. Şirket’in sahip olduğu bilgi ve tecrübenin Şirket’in pazardaki payının artmasını hızlandıracakı düşünülmektedir. Şirket’in filo kiralamasındaki hedefi 5 yıllık süre içerisinde 5.150 araçlık filoya ulaşmaktır. Bu sayının, ciro ve karlılık olarak Şirket’in büyümesinde ciddi anlamda etkili olması beklenmektedir. Bunun sebebi ticari ve hafif ticari segmentindeki karlılık ve cironun oranlarının personel taşımacılığı faaliyetine oranla daha fazla olmasıdır. Ayrıca Şirket’in girmeyi planladığı karavan kiralama sektörü ve filolara verilecek olan çekicilik hizmeti sektörü, ciro ve karlılığa katkılarının ötesinde

OYAK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Ayazapa Mah. 135. Sokak No: 18 Sarıyer-İST. 78
Blok: 7C Kat: 18 Sarıyer-İST. 78
Tic. Sic. No: 270599 Mersis No: 0849 0039 8840 0034
Bilgi Mükellefler V.D. 649 003 9604

sektörün her alanında Şirket'in aktif olmasını sağlayarak Şirket'in bilinirliğini artıracaktır. Bunun ötesinde, personel taşıma ve binek kiralamaya yönelik taşıt yatırımlarına da devam edilecektir. Bu yeni alanların, Şirket'in portföy yönetiminin temel kuralı olan yatırımların ve riskin dağıtılması prensibi çerçevesindeki hedefine de hizmet etmesi beklenmektedir.

TOKKDER raporu verilerine göre bireysel ve filo araç kiralama sektöründe Türkiye çapında %1,1'lik ciro payına sahip olan Şirket, beş yıl içerisinde yapılacak yatırım ve faaliyetler doğrultusunda bu payı %5'e çıkarmayı hedeflemektedir.

Şirket, iş makinası kiralama alanında, ilerleyen yıllarda sektörel artış beklentisi doğrultusunda, yatırımlara devam etmektedir.

Şirket personel taşımacılığından filo-bireysel, iş makinası, karavan, çekici kiralamaya kadar uzanan geniş ürün yelpazesıyla yaptığı iş planları doğrultusunda büyüyerek geleceğe emin adımlarla ilerlemektedir. Geline bu noktada kurumsal kimlik ön plana çıkarılarak sektördeki hizmet boşluklarını gidermeye yönelik yeni projeler gerçekleştirilmektedir. Tureks Turizm planlanan halka arz neticesinde kurumsal kimliğin pekiştirilmesi, daha şeffaf bir yönetimle, artacak öz kaynaklara yeni yatırımların finanse edilerek Şirket bilançosunun temettü odaklı ve yüksek FAVÖK değerlerine ulaştıracak şekilde yönetilmesini sağlanması hedeflenmektedir.

2020 yılında başlayan ve devam eden küresel pandemi sürecine istinaden personel taşımacılığında sorun yaşanmasına rağmen filo ve iş makinası kiralamasındaki çalışmalara istinaden ciro ve kârlılığa kayıp yaşanmamıştır. Gelecekteki süreçte de değişiklik gösterebilecek iş kayıplarının şirket büyümesini ve kârlılığını etkilememesi öngörülmektedir.

Dünyada oldukça yaygın olmasına rağmen Türkiye'de henüz yeterli büyüklüğe ulaşmayan, ancak Türkiye'nin doğa yapısı bakımından uygunluğu sebebi ile özellikle yabancı turistlerin tercih ettiği karavan kiralama sektörüne, Şirket tarafından 2021 yılı itibari ile giriş hedeflenmektedir. Beş yıl içerisinde yapılacak yatırım ve faaliyetler doğrultusunda önemli bir paya sahip olunması hedeflenmektedir. 2025 yılına kadar bu kapsamda satın alınması planlanan araç sayılarına aşağıda yer verilmiştir.

Sektör	2021	2022	2023	2024	2025
Bireysel Karavan Kiralama	100	35	25	25	25

Yukarıdaki tabloda yer aldığı şekilde 2021 yılında 100 araçla başlanması planlanan Bireysel Karavan Kiralama projesinde araç sayısının 2025 yılına gelindiğinde 210 adete kadar çıkarılması hedeflenmektedir.

Şirket, filo çekici kiralama sektörüne 2021 yılı itibarıyla giriş hedeflemektedir. Beş yıl içerisinde yapılacak yatırım ve faaliyetler doğrultusunda sektör içerisinde önemli bir paya sahip olunması planlanmaktadır. 2025 yılına kadar bu kapsamda satın alınması planlanan araç sayılarına aşağıda yer verilmiştir.

Sektör	2021	2022	2023	2024	2025
Filo Çekici Kiralama (Filo Araçların Nakliyesi)	50	20	10	10	15

Yukarıdaki tabloda da belirtilmiş olduğu üzere 2021 yılında 50 adet araçla başlanması planlanan projede, 2025 yılına gelindiğinde 105 araç sayısına ulaşılması hedeflenmektedir.

6.2.3. İhraççının yönetim organı tarafından geleceğe yönelik önemli yatırımlar hakkında ihraççıyı bağlayıcı olarak alınan kararlar, yapılan sözleşmeler ve diğer girişimler hakkında bilgi:

Yoktur.

6.2.4. İhraççıyla ilgili teşvik ve sübvansiyonlar vb. ile bunların koşulları hakkında bilgi:

Şirketin halihazırda faydalanmakta olduğu teşvik ve sübvansiyonlara ilişkin bilgiler aşağıda sunulmaktadır.

05510 Prim İndirim Tesviki: İşverenlerin bildiregelerini yasal sürede vermeleri, tahakkuk eden prim borçlarının zamanında ödenmesi, İşverenlerin prim borcunun olmaması veya yapılandırılmış olması ve işyerinde sigortasız işçi çalıştırıldığına yönelik bir tespitin yapılmamış olması durumunda devlet tarafından işveren hissesinden 5 puanlık indirim hakkı anlamına gelmektedir.

14857 Engelli Tesviki: Zorunlu çalıştırılan engelli sigortalıların, asgari ücret üzerinden hesaplanan sigorta primine ait işveren hisselerinin tamamının kontenjan fazlası engelli çalıştıran veya yükümlü olmadıkları halde engelli çalıştıran işverenlerin de çalıştırdıkları, her bir engelli personel için asgari ücret üzerinden hesaplanan sigorta primine ait işveren hisselerinin yüzde ellisinin Hazine tarafından karşılanması anlamına gelmektedir.

06111 Belirli Yaş Aralığında Ek İstihdam Tesviki: Özel sektör işverenlerince işe alınan ve fiilen çalıştırılanların; işe alındıkları tarihten önceki altı aya ilişkin Sosyal Güvenlik Kurumuna verilen prim ve hizmet belgelerinde kayıtlı sigortalılar dışında olmaları, aynı döneme ilişkin işe alındıkları işyerinden bildirilen prim ve hizmet belgelerindeki sigortalı sayısının ortalamasına ilave olmaları kaydıyla, prime esas kazançları üzerinden hesaplanan sigorta primlerinin işveren hisselerine ait tutarın, işe alındıkları tarihten itibaren İşsizlik Sigortası Fonu'ndan karşılanması anlamına gelmektedir.

27103 İlave istihdam Tesviki: Sigortalının işe girdiği dönemden önceki takvim yılındaki ortalama sigortalı sayısının üzerinde sigortalı çalıştırmak, aylık prim ve hizmet belgelerini süresinde vermek, prim ve işsizlik tutarlarının süresinde ödemesi koşulu ile faydalandırılacak olan teşvik anlamına gelmektedir.

56486 Bölgesel Tesvik: Devletin belirlemiş olduğu ve bölgelerde işyeri açmak ve eleman çalıştırmak koşulu ile şirketler, 5 puanlık sigorta primi Hazine desteğine ilave olarak 6 puanlık prim desteğinden de yararlanabilmektedirler. Bunun için; muaccel bir borcun bulunmaması veya taksitlendirilmiş olması, Türkiye genelinde geçmiş döneme ait prim, işsizlik, idari para cezası borcunun bulunmaması, SGK aylık prim ve hizmet belgelerinin zamanında verilmiş olması, tahakkuk eden cari ay primlerinin yasal sürede ödenmesi gibi koşulların yerine getirilmiş olması neticesinde bu teşvikten faydalanabilmektedir.

ÖYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Ayazgözü Mh. Kemerburgaz Çp. Yıldıztepe Park Sit. 7B
Blok A Kat. No: 7/1 Sarıyer/İST. Tel: 0212 319 12 00
Fax: 0212 319 15 99 Mersis No: 0649 0039 6040 0004
Göçük Mülkellefler V.D. 649 003 9604

TURKEX

Tureks Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Zafer Mah. 139. Sk. No: 5 Esenyurt/İSTANBUL
Tel: 0212 319 12 00 Fax: 0212 319 15 99
Tic. Sic. No: 270957 Şirket Web Sitesi: www.tureks.com.tr
Tic. Sic. No: 270957 Şirket Web Sitesi: www.tureks.com.tr
Tic. Sic. No: 270957 Şirket Web Sitesi: www.tureks.com.tr

Tureks Turizm Yıllara Göre Yararlanılan Teşvikler

Şirket tarafından 2018-2019-2020 yıllarında yukarıda sayılan teşviklerden faydalanılmıştır.

7. FAALİYETLER HAKKINDA GENEL BİLGİLER

7.1. Ana faaliyet alanları:

7.1.1. İzahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibarıyla ana ürün/hizmet kategorilerini de içerecek şekilde ihraççı faaliyetleri hakkında bilgi:

Tureks Turizm'in 3 ana faaliyet konusu bulunmaktadır:

Personel Servis Taşımacılığı

Başta İstanbul olmak üzere tüm Türkiye'de özel ve kamu kuruluşlarında çalışan personelin ulaşımının sağlanması için yürütülen faaliyetler, Şirket'in ana faaliyet konusunu oluşturmaktadır. Şirket, tüm kamu ve özel kuruluşlar tarafından düzenlenen ihalelere davet edilmekte ve yapılan anlaşmalar ile birçok kamu ve özel kuruluşuna personel servis taşımacılığı hizmeti vermektedir.

Şirket, Şehir İçi Halk Otobüsü Taşımacılığına 2006 yılında farklı bir iş sahası olan Şehir İçi Toplu Taşımacılık faaliyeti kapsamında Tekirdağ Büyükşehir Belediyesine Özel Halk otobüsü güzergâh hatlarının kiraya verilmesi kapsamında 7 yıllık sözleşme yaparak adım atmıştır. Buradaki çalışması ile Türkiye' de Şehir İçi Halk Otobüsü iş kolunda tanınmış ve birçok Belediyeden proje kapsamlı davetler gelmiştir.

Tureks Turizm'in personel taşımacılığında kullandığı araçların %20'sini kendi araçlarından oluşurken %80'i tedarikçilerin araçlarından oluşturmaktadır. Şirket, tedarikçilerin araçlarını kullandığı takdirde tüm araç ve personel giderleri tedarikçilerden karşılanmaktadır. Aşağıdaki tabloda 2018-2020 yılları arasında personel taşımacılığında kullanılan araç sayıları ve cirolar yer almaktadır.

Personel Taşıma Faaliyetleri			
	2018	2019	2020
Ciro (TL)	222.363.713	292.760.698	300.555.181
Araç Sayısı	3.879	4.704	4.013
Araç Başına Yıllık Ciro (TL)	57.325	62.236	74.895

Tureks Turizm hizmet sözleşmesi yapmış olduğu İstanbul ili dışındaki illerden olan servis adet kapasitesinin en çok olduğu Trakya bölgesinde 98 adet kendi özmal servs plakasına sahiptir. Projelerde kendi özmal dışındaki araçlar İstanbul ilinde olduğu gibi tedarikçi sözleşmeleri ile beraber kiralık olarak çalışan araçlardır. Şirket'in hizmet vermekte olduğu Tekirdağ, Çorlu ve Çerkezköy bölgelerindeki uygulanan plaka tahdidinin ticari araçlar tarafından yaptırılması zorunludur. Yaptırılmaması halinde tahditsiz araçlar hakkında cezai işlem uygulanmaktadır. Tureks Turizm bu bölgelerde her geçen gün araç ve plaka alarak bölgede güçlü bir firma olmaya devam

ÖYAK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Ayazapa Mah. Kemertgaz Cd. V.İstanbul Park Sit. 7B
Blok 1 Kat: 7 Sarıyer-İST. Tel: 0212 319 12 00
Fax: 0212 351 11 00 Mersis No: 0649 0039 0040 0034
Büyükdere M.İ. Etiler V.D. 649 003 9604

TUREKS

Tureks Turizm Taşımacılık A.Ş.
Zafer Mah. 10. Kat Kat: 10 Etiler-Beşiktaş-İSTANBUL
Tel: 0212 351 12 00 Fax: 0212 351 11 00
Tic. Sic. No: 270965 Web: www.tureks.com.tr
Sicil Sicil Sicil Sicil Sicil Sicil Sicil Sicil Sicil Sicil
Sicil Sicil Sicil Sicil Sicil Sicil Sicil Sicil Sicil Sicil
Sicil Sicil Sicil Sicil Sicil Sicil Sicil Sicil Sicil Sicil

etmektedir. Kazanılan bölgesel plaka değeri hakkı ile de büyük anlamda Şirkete değeri kazandırmakla beraber bölgede elinde en fazla plaka sahibi olan şirket olarak marka değerini arttırmaktadır.

Tureks Turizm'in İstanbul'da sahip olduğu servis plaka sayısı 388 adettir. Sektörde Tureks Turizm güçlü yapısı ile araç ve plaka alarak İstanbul ili servis taşımacılığında güçlü bir firma olmaya devam etmektedir. İstanbul'da kazanılan plaka değeri hakkı ile de büyük anlamda şirkete değeri kazandırmakla beraber yine İstanbul'da en fazla plaka sahibi olan üç şirketten biri olarak marka değerini arttırmaktadır.

2016 ve 2017 yılından itibaren İstanbul'da personel servis taşımacılığında plaka tahdit uygulaması başlamıştır. Daha öncesinde Ankara, İzmir, Bursa, Adana ve Antalya bölgelerinde bulunan plaka zorunluluğu 2019 yılı itibari ile İstanbul'da da uygulanmaya başlanmıştır (taksi ve dolmuş plakaları gibi). İstanbul'da servis taşımacılığı özmalısı araç sayısı her geçen yıl artırılmakta ve servis taşımacılığı yapan araç plakaları ile beraber önem kazanmaktadır.

Turistik ve Kültür Gezileri: Tureks Turizm, Personel Taşımacılığı sektöründeki tecrübesi ile 2015 yılında farklı bir iş sahası olan Turistik Gezi için Taşıma Hizmetleri alanında 50'ye yakın otobüs ve midibüs ile kültür gezileri hizmeti kapsamında taşıma hizmeti vermeye başlamıştır.

Bireysel ve Filo Araç Kiralama

Tureks Turizm, firmaların, şirket araçlarına satın almak yerine kiralama yolunu tercih etmeleri sebebi ile Filo Araç Kiralama sektörüne 2006 yılı itibari ile giriş yapmış ve kurumsal firmalara uzun dönemli filo ile şoförlü veya şoförsüz araç kiralama hizmetleri vermeye başlamıştır. Tureks Turizm, 2003 yılında Zeytinburnu Belediyesi'nin Otobüs Kiralama Hizmet İhalesini kazanarak ticari araç kiralama alanında da faaliyet göstermeye başlamıştır. 2004 yılında İSKİ Genel Müdürlüğü'nün açmış olduğu 200 Araçlık Filo Araç Kiralama Hizmet İhalesini de alarak Kamu Kurumları olmak üzere birçok resmi ve özel kurumun filo ve ticari her türlü araç kiralama ihtiyacını karşılamaya başlamıştır. TOKKDER raporu verilerine göre Türkiye'de yaklaşık 250.000 adet araç hizmet vermektedir. Tureks Turizm, bireysel ve filo araç kiralama sektöründe %1,1'lik bir ciro payına sahip olup önümüzdeki 5 yıl içerisinde yapılacak yatırım ve faaliyetler doğrultusunda pazar payını %5'e çıkarmayı hedeflemektedir.

Tureks Turizm araç kiralama hizmetini verirken araç satın alımı yaparak kendi özmalısı araçları ile hizmet vermektedir. Şirket'in müşterilerin tamamı kurumsal kurum ve kuruluşlardan oluşmaktadır.

Bireysel ve Filo Araç Kiralama Faaliyetleri

	2018	2019	2020
Ciro (TL)	93.274.013	101.962.011	103.292.068
Araç Sayısı	1.776	1.680	1.895
Araç Başına Yıllık Ciro (TL)	52.519	60.691	54.507

Araçlar ağırlıklı olarak 3 yıl süre ile kiraya verilmekle birlikte müşterinin talebi üzerine zaman zaman 24 ve 48 ay olarak da kiraya verilebilmektedir. Kiraya verilen araçların marka ve modelleri müşterilerin talebi doğrultusunda belirlenmekte ve çoğunlukla sıfır km olarak satın alınarak müşterilere kiralama yapılmaktadır. Kira süresi boyunca yakıt tedariki haricinde aracın trafikte

kalması için gerekli olan tüm hizmetler Şirket tarafından yerine getirilmektedir. Verilen hizmetler aracın tescil ve plaka işlemleri, bakımı, onarımı, lastik tedariki, sigorta hizmetleri, vergisel yükümlülükleri ve resmî kurumlarda yürütülecek tüm işlemleri kapsamaktadır. Müşteriler kira süresi sonunda aracı sağlam olarak (dönemsel eskime haricinde) Şirket'e teslim etmektedir. Kira süresi sonunda dönen araçlar 2.el piyasasında satılarak değerlendirilmekte ve süreç tamamlanmaktadır.

Aşağıda detayları yer alan Şirket'in iş makinesi kiralama faaliyetlerinin gelirleri, finansal tablolarda bireysel ve filo kiralama gelirlerinin içerisinde takip edilmektedir.

İş Makinası Kiralama

Şirket, başta İstanbul olmak üzere tüm Türkiye'de özel ve kamu kuruluşlarına iş makinası araçları kiralaması yapmaktadır. Şirket takip eden yıllara ilişkin sektörel artış beklentisi doğrultusunda, yatırımlarına devam etmeyi planlamaktadır.

Satış Kanalları

Şirket, pazarlama ve ihale katılım stratejisi ile kendisine satış kanalı oluşturmaktadır. İhale ve pazarlama birim yönetici ve personelleri Resmî Gazete, İnternet ve Medya kanalı ile ihaleleri takip etmektedir. Özel kurum ve kuruluşlar için pazarlama satış personelleri Türkiye de hizmet alan kurum ve kuruluşların ilgili birim ve yöneticileri ile satın alma dönemlerinde iletişime geçerek görüşmelerde bulunmakta ve beraberinde teklif sunulmaktadır.

Tespit edilen iş ve ihalelerin keşif bedeli ve maliyet bedeli, ihaleye giriş şartları, gerekli araç ve belgelerin sağlanıp sağlanmadığı değerlendirilmektedir. Değerlendirme sonucunda girilmesi uygun görülen iş ve ihaleler belirlenmekte ve onaylanmaktadır. Kazanılan iş ve ihalelerin sözleşmeleri yapılarak servis ve araç operasyon birimine işin başlanması için sunulmaktadır.

Şirket'in iş yaptığı tüm projelerde kullandığı hem kendi özmal araçları hem de tedarikçilerin araçlarında Şirket'in logosunun kullanılması zorunludur. Bu nedenle Şirket faaliyet gösterdiği tüm coğrafyalarda tanınmakta ve marka bilinirliği artmaktadır. Bu durum Şirket'in pazarlama faaliyetinde bulunmaksızın müşteri kazanma avantajı getirmektedir.

Tablo 3: Net Satışların Faaliyet Alanına Göre Kırılımı

(TL)	31.12.2018	Satışlardaki Payı (%)	31.12.2019	Satışlardaki Payı (%)	31.12.2020	Satışlardaki Payı (%)
Personel taşıma gelirleri	222.363.713	59,39	292.760.698	62,36%	300.555.181	64,03
Araç kiralama gelirleri	93.274.013	24,91	101.962.011	21,72	103.292.068	22,01
Akaryakıt yansıtma gelirleri	35.968.813	9,61	37.331.330	7,95	32.686.508	6,96
Araç satış gelirleri	18.206.540	4,86	31.069.710	6,62	27.946.976	5,95
Diğer	6.811.863	1,82	7.967.762	1,70	7.681.050	1,64
Satış iskontoları ve diğer						
Satış indirimleri	(2.208.736)	-0,59%	(1.597.703)	-0,34%	(2.784.822)	-0,59%
Hasılat	374.416.206	100%	469.493.808	100%	469.376.961	100%

Kaynak: Şirket, Bağımsız Denetim Raporları

Tureks Turizm'in ana faaliyet alanının Personel Taşıma Faaliyeti olması nedeniyle satış gelirleri içerisinde en yüksek paya sahiptir. 2018 yılsonunda toplam satış gelirleri içerisinde %59'luk bir paya sahip olan Personel Taşıma Gelirleri 2019 yılında satıştan %62, 2020 yılında ise %64 pay

AYYAK KURUM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Ayazağa Mah. Kemarbulcaz Çarşısı İstanbul Park Sit.
Blok Kat: Kat: 5 Sarıyeri Etiler - Beşiktaş / İstanbul
Etiler / Beşiktaş / İstanbul Tic. Sic. No: 271111 Mersis No: 0649 0039 6040 001
Büyükdere / Beşiktaş / İstanbul V.D. 649 003 9604

TUREKS

Tureks Turizm Yatırım A.Ş.
Zafer Mah. 133. Sok. Etiler / Beşiktaş / İstanbul
Tic. Sic. No: 271111 Mersis No: 0649 0039 6040 001
Etiler / Beşiktaş / İstanbul V.D. 649 003 9604

taşımada kullanılmak üzere taşıt kiralama hizmeti 31.12.2020 tarihi itibarıyla 260 araç ile gerçekleştirmektedir.

İstanbul' un servis araç sayısının en yüksek olduğu SGK İstanbul İl Müdürlüğü'nün ve bağlı 35 ilçe biriminde çalışan personellerin geliş-gidişlerini sağlamak üzere personel taşımacılığı hizmeti işi ihalesini kazanarak müşteri portföyüne 2014 yılında Sosyal Güvenlik Kurumu Başkanlığı'nı dâhil etmiştir. Bu kapsamlı servis kapasitesinin olduğu hizmetin %40'ı özmal araç geriye kalan %60'ı tedarikçi araçları ile sağlanmıştır. 2014 yılından itibaren personel taşımacılığı hizmet sözleşmesi güncel olarak 250' ye varan araç sayısı ile devam etmektedir.

2018 yılında SGK İstanbul İl Müdürlüğü'ne ait ticari ve binek araç kiralama ihalesini kazanmıştır.

Aras Kargo Yurtiçi Yurtdışı Taş. A.Ş. (Türkiye Geneli); 2009 yılından itibaren mevcut müşteriler arasına Türkiye'de Kargo sektöründe hizmet veren firmalar arasında olan Aras Kargo şirketi ile Genel Müdürlüğü ve Türkiye'nin 34 ilinde bulunan şubelerinin personel taşımacılığı anlaşması yapılmıştır. Şirket'in tedarikçi ve özmal araçları ile hizmet vermeye başlanmış olup bu hizmetler günümüze kadar devam etmektedir. Tureks Turizm müşteri sayısının artması ile birlikte yüksek araç sayılı lokasyonlarında bulunan illere şube açılışı yaparak şube sayısını arttırmaya başlamıştır.

Başakşehir Belediye Başkanlığı; Şirket, 2009 yılında Başakşehir Belediyesi'nin "Hafif Yük ve Yolcu Taşıma Araçları Kiralanması" ihalesi kazanılarak otobüs, halk tipi otobüs, minibüs, 4x2 ve 4x4 kamyonet, üç sıra koltuklu kamyon, hasta nakil aracı, bedensel engelli taşıma araçları ve binek araçtan oluşan hizmet araçları kiralama ihalelerini kazanmıştır. Şirket, araç çeşitliliğinin fazla olduğu bu kurumun araç kiralama hizmetlerine devam etmektedir.

THY Do&Co İkrâm Hizmetleri A.Ş. (Türkiye Geneli); 2015 yılında İstanbul, Ankara, Antalya, İzmir ve Bodrum Havalimanlarındaki 120 araçlık personel taşımacılığı sözleşmeleri yapılmış olup bu hizmetler günümüze kadar devam etmektedir.

2019 Yılı Şirket'in En Büyük 10 Müşterisi

	Yıllık Satış Tutarı (TL)	Satışlara Oranı (%)
THY Do&Co İkrâm Hizmetleri A.Ş. (Türkiye Geneli)	40.517.445	8,63%
Karayollari Genel Müdürlüğü 1.Bölge Müdürlüğü	36.018.217	7,67%
Sosyal Güvenlik Kurumu Başkanlığı	24.885.231	5,30%
Aras Kargo Yurtiçi Yurtdışı Taş. A.Ş. (Türkiye Geneli)	19.934.316	4,25%
Başakşehir Belediye Başkanlığı	18.312.938	3,90%
Doğu Aras Enerji Yatırımları a.Ş.	16.565.823	3,53%
Çalık Elektrik Dağıtım A.Ş.	14.837.395	3,16%
İstanbul Üniversitesi Rektörlüğü İdari ve Mali İşler Daire Başkanlığı	14.752.643	3,14%
İstanbul Üniversitesi Cerrahpaşa İdari ve Mali İşler Daire Bşk.	9.761.513	2,08%
İstaç İstanbul Çevre Yönetimi San. ve Tic. A.Ş.	9.438.830	2,01%

Kaynak: Şirket

2018 Yılı Şirket'in En Büyük 10 Müşterisi

	Yıllık Satış Tutarı (TL)	Satışlara Oranı (%)
Karayolları Genel Müdürlüğü 1.Bölge Müdürlüğü	35.496.132	9,48%
Sosyal Güvenlik Kurumu Başkanlığı	18.409.811	4,92%
Başakşehir Belediye Başkanlığı	16.444.517	4,39%
Aras Kargo Yurtiçi Yurtdışı Taş. A.Ş. (Türkiye Geneli)	16.282.097	4,35%
İstanbul Üniversitesi Rektörlüğü İdari ve Mali İşler Daire Başkanlığı	16.249.494	4,34%
İstanbul Büyükşehir Belediye Başkanlığı	15.158.144	4,05%
Doğu Aras Enerji Yatırımları A.Ş.	12.677.829	3,39%
THY Do&Co İkrâm Hizmetleri A.Ş.	12.220.731	3,26%
İstaç İstanbul Çevre Yönetimi San. ve Tic. A.Ş.	11.296.895	3,02%
BSH Ev Aletleri A.Ş.	7.737.226	2,07%

Kaynak: Şirket

7.1.2. Araştırma ve geliştirme süreci devam eden önemli nitelikte ürün ve hizmetler ile söz konusu ürün ve hizmetlere ilişkin araştırma ve geliştirme sürecinde gelinen aşama hakkında ticari sırrı açığa çıkarmayacak nitelikte kamuya duyurulmuş bilgi:

Yoktur.

7.2. Başlıca sektörler/pazarlar:

7.2.1. Faaliyet gösterilen sektörler/pazarlar ve ihracçının bu sektörlerdeki/pazarlardaki yeri ile avantaj ve dezavantajları hakkında bilgi:

Tureks Turizm'in faaliyet gösterdiği ana sektör lojistik sektördür.

UTİKAD tarafından yayımlanan Lojistik Sektörü Raporu'na göre küresel mal ticaret hacmi 2016 yılından bu yana büyürken 2019 yılında ortaya çıkan COVID-19 pandemisi nedeniyle 2019 yılında düşmeye başlamıştır. Çin'in Vuhan Eyaleti'nde Aralık ayının sonlarında ortaya çıkan bir virüsün salgın haline gelmesiyle 2020 yılının başında yeni bir döneme girmiştir. Dünya Sağlık Örgütü (DSÖ) tarafından 12 Mart 2020 tarihinde yapılan basın toplantısında 11 Mart 2020 tarihi itibarıyla 114 ülkede 118 vakanın görülmesi ve 4 bin 291 kişinin hayatını kaybetmesi nedeniyle COVID-19'u küresel salgın anlamına gelen pandemi olarak ilan etmiştir. Nisan-Mayıs ayı itibarıyla virüsün tüm dünyaya yayılmış olması, salgının henüz kontrol altına alınmamış olması ülkeler arasında uçuşların yasaklanmasına, sınır kapılarının kapanmasına, insan hareketliliğinin en aza inmesine sebep olmuştur. Söz konusu hareketsizlik dünya ticaret hacminin, üretim ve tüketimin ciddi kesintilere uğramasına sebep olmuştur.

Küresel tedarik zincirinde bozulma ile başlayan ve artan vaka sayılarıyla birlikte dünyayı kapalı bir ekonomiye çeviren süreç sonucunda Uluslararası Para Fonu (IMF) COVID-19 salgınının yol açtığı kriz nedeniyle dünya ekonomilerine ilişkin büyüme tahminlerini keskin bir şekilde aşağıya

ÖZAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Avustuz Mah. Kemerburgaz Cad. Akmerkez Kat: 7B
Beşiktaş / İstanbul / Türkiye / Tel: 0212 319 12 00
Fax: 0212 319 12 99 Mersis No: 083400395000000034
Büyükdere / İstanbul / Türkiye / Tel: 0212 319 12 00

çekmiştir. Ocak 2021'de yayınlanan Dünya Ekonomik Görünüm Ocak Ayı Güncellemesi Raporu'nda küresel ekonominin yüzde 3,5 oranında daralacağını öngörmüştür. Aşağıdaki tabloda IMF'nin 2020-2021-2022 yıllarına ilişkin dünya ekonomisinin büyümesine yönelik beklentileri yer almaktadır.

Ülke Grupları/Ülkeler: Büyüme Tahminleri (Yıllık Değişim, %)	Geçmiş Veriler		Tahminler		
	2018	2019	2020	2021	2022
Dünya	3.6	2,8	-3,5	5,5	4,2
Gelişmiş Ekonomiler	2.2	1,7	-4,9	4,2	3,1
- ABD	2.9	2,2	-3,4	5,1	2,5
- Euro Bölgesi	1.9	1,3	-7,2	4,2	3,6
Japonya	0.3	0,7	-5,1	3,1	2,4
Yükselen ve Gelişmekte Olan Ekonomiler	4.5	3,7	-2,4	6,3	5
- Asya	6.3	5,5	-1,1	8,3	5,9
- Çin	6.7	6,1	2,3	8,1	5,6
- Hindistan	6.1	4,2	-8	11,5	6,8
- ASEAN-5	6.1	4,9	-3,7	5,2	6
- Avrupa	3.2	2,1	-2,8	4	3,9
- Rusya	2.5	1,3	-3,6	3	3,9
- Türkiye	2.8	0,9	1,2	6	3,2
- Latin Amerika ve Karayipler	1.1	0	-7,4	4,1	2,9
- Brezilya	1.3	1,1	-4,5	3,6	2,6
- Meksika	2.2	-0.3	-8,5	4,3	2,5
- Orta Doğu ve Orta Asya	1.8	1,4	-3,2	3	4,2
- Suudi Arabistan	2.4	0,3	-3,9	2,6	4
- Sahra Altı Afrika	3.2	3,2	-2,6	3,2	3,9
- Nijerya	1.9	2,2	-3,2	1,5	2,5
- Güney Afrika	0.8	0,2	-7,5	2,8	1,4

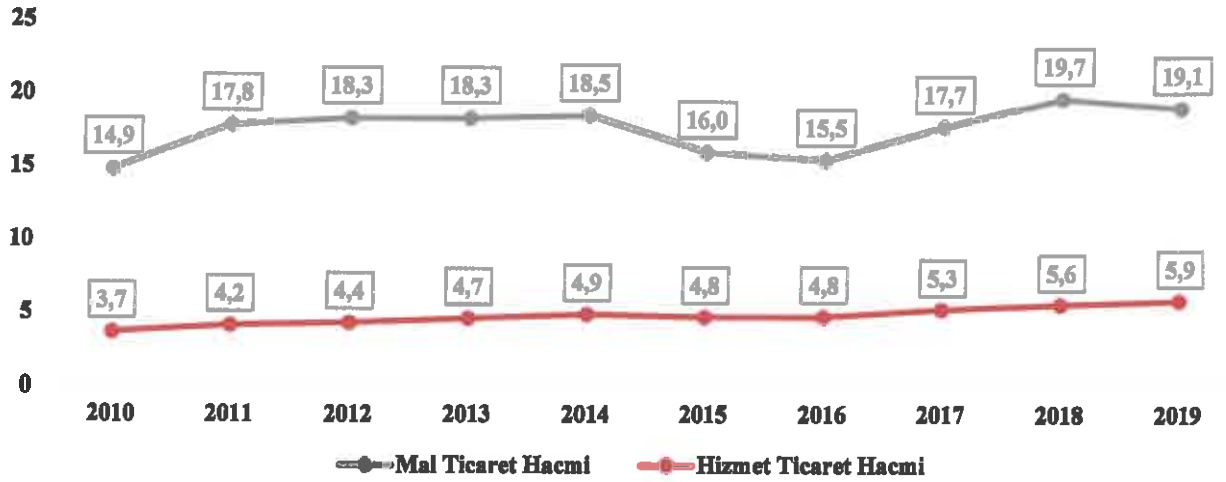
Kaynak: Dünya Ekonomik Görünüm Ocak Ayı Güncellemesi Raporu

COVID-19 pandemisi ile beraber karayolu ağı, altyapısı ve taşımacılık sektörü başta olmak üzere tedarik zincirinin üreticiler, dağıtıcılar, alıcılar, lojistik hizmet sağlayıcılar, depocular vb. gibi önemli unsurlar üzerinde büyük etkiler yaratmış ve geciken sevkiyatlar, artış gösteren lojistik maliyetler ve finansal mutabakatlardaki gecikmeler sebebiyle öngörülmesi ve planlanması zor bir süreç ile karşı karşıya bırakmıştır.

Aşağıdaki grafikte Dünya Ticaret Örgütü verilerine göre küresel ticaret hacminin 2010-2019 yılları arasındaki seyri yer almaktadır. COVID-19 nedeniyle ülkeler sınırlarını kapatırken karayolu, denizyolu ve havayolunda taşımacılıkta aksaklıklar yaşanmıştır.

**OYAK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.**
Ayazaga Mh. Kemerburgaz Cd. Vadiettanbul Park Sit. 7B
Blok Apt. No: 7C Kat: 18 Sarıyer/İst. Tel: 0212 319 12 00
Tic. Sic. No: 270954 Mersis No: 0649 0039 6040 0004
Büyük Mükellefler V.D. 649 003 9604

Küresel Ticaret Hacmi (Trilyon ABD Doları)



Kaynak: Dünya Ticaret Örgütü

Dünya Bankası 2007 yılından bu yana gümrük, altyapı, uluslararası sevkiyat, lojistik hizmetlerin kalitesi, gönderilerin takibi ve izlenebilirliği ve gönderilerin zamanında teslimi kriterlerine dayalı olarak ülkelerin lojistik performanslarını Uluslararası Lojistik Performans Endeksi adı altında puanlamaktadır. Bu kriterler kapsamında 2018 yılında yayınlanan son verilerde Türkiye 160 ülke arasında 47. sırada yer almıştır.

TÜRKİYE SEKTÖRÜ

TÜİK verilerine göre Türkiye ekonomisi 2018 yılında %2,6 oranında GSYH büyümesi ile dünyanın en büyük ekonomileri arasında 18. sırada yer alırken, 2019 yıl sonunda 19. sırada yer almıştır. 2018 yılının ilk yarısında iç talepteki canlanmanın ve yatırımların olumlu etkisiyle %6,5 oranında büyüyen Türkiye ekonomisi, yılın üçüncü çeyreğinde ivme kaybetmeye başlayarak 2018 yılının tamamında %2,8 büyüme gerçekleşmiştir. 2018'in son çeyreğinden itibaren yıllık bazda daralan Türkiye ekonomisi 2019 yılının son çeyreğinde finansal koşullardaki iyileşme ve kredilerdeki hareketlenme ile birlikte yurt içi talep kaynaklı olarak güç kazanmış ve yıl sonunda %0,9 oranında büyümüştür. 2020 yılının ilk çeyreğinde %4,5 büyüme gerçekleştiren Türkiye ekonomisinde ikinci çeyrekte COVID-19 salgınının ekonomi üzerindeki olumsuz etkileri nedeniyle %9,9 daralma gerçekleşmiştir. 2020 yılının üçüncü çeyreğinde ise GSYH büyümesi bir önceki yılın aynı dönemine göre %6,7 oranında artış göstermiştir.

TÜİK tarafından açıklanan genişletilmiş ödemeler dengesi hizmetler sınıflamasına göre taşımacılığın toplam ihracat içindeki payı 2018 yılında %72,9 iken 2019 yılında %71,7 olmuştur. Böylelikle hizmet ihracatı içerisindeki en büyük payı %71,7 ile taşımacılık hizmetleri almıştır.

Türkiye, jeopolitik konumunun getirdiği avantajlar sayesinde dünyanın her yerine denizyolu, demiryolu, karayolu ve havayolu taşıma türlerinin tümü ile ticaret yapabilmektedir. Türkiye, üç kıtanın birbirine yaklaştığı önemli ticaret ve ulaşım yolları üzerinde bulunmaktadır. Bu nedenle Türkiye Avrupa, Ortadoğu ve Asya ülkeleri dâhil olmak üzere dünyanın her yerine ticaret anlamında ulaşabilmektedir.

ÖYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

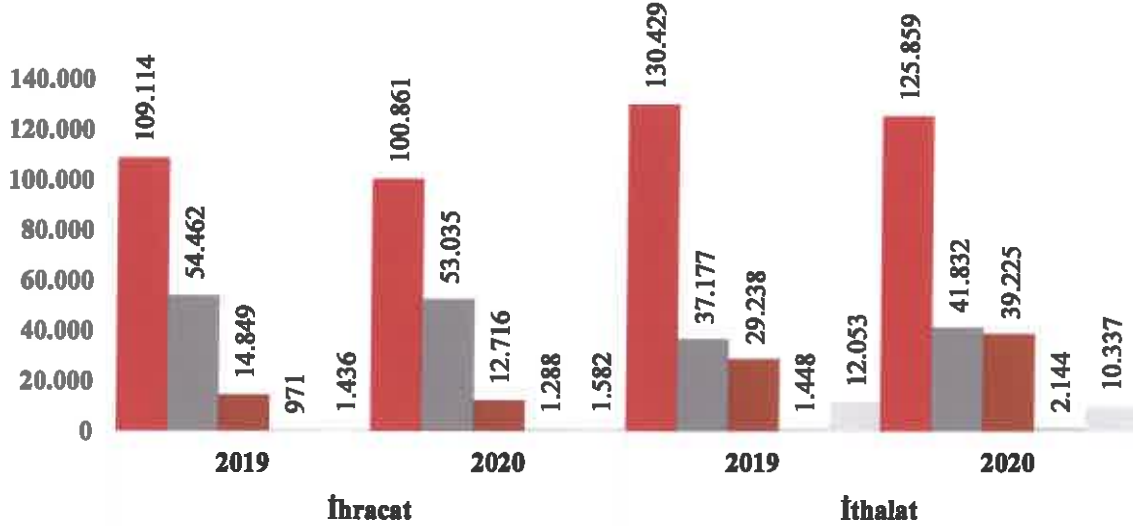
Ayazağa Mah. Kavrayburgaz Cd. Vatanpark Park Sit. 7B
Blok: A Kat: 7C Şişli: 8 Sarıyer-İST. Tel: 0212 319 12 00
Fax: 0212 319 12 00 Mersis No: 0644 0034 6040 0034
Büyük Mükellefler V.D. 649 003 9604

TUREX

Ticaret ve Turizm Bakanlığı A.Ş.
Zefer Mah. 135. Sokak No: 1 Etiler / Beşiktaş / İstanbul
Tel: 0212 333 33 33 Faks: 0212 333 33 33
Tic. Sic. No: 279501 www.turex.com.tr
Sermaye Kurumlar V.D.: 800 000 000
Mersis No: 0880026648000001

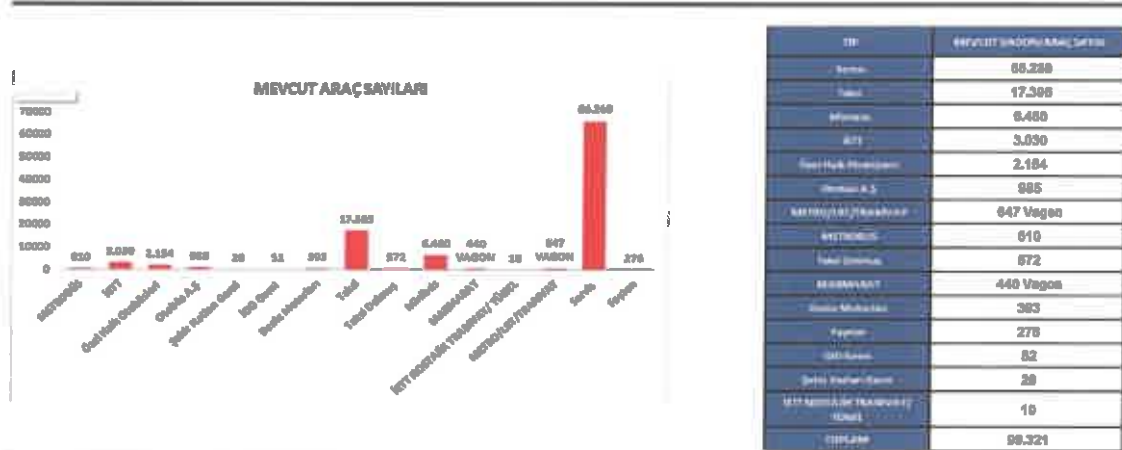
T.C. Ticaret Bakanlığı tarafından yayınlanan verilere göre 2019 yılında 180.833 milyon ABD Doları ihracat gerçekleşirken 2020 yılında bu rakam 169.482 milyon ABD Doları seviyesine düşmüştür. 2019 yılında Türkiye toplam ihracatının 109.114 milyon ABD Doları ile %60,3'ü denizyolu ile yapılmıştır. Aynı yıl denizyolu taşımacılığını %30,1 paya denk gelen 54.462 milyon ABD Doları ile karayolu takip etmiştir. 2020 yılında da denizyolu taşımacılığının toplam taşımacılık içerisindeki payı %59,5 seviyesinde gerçekleşmiştir. Denizyolu taşımacılığını %31,3 ile karayolu taşımacılığı takip etmiştir. 2019 yılında toplam ithalatın %62'lik kısmı yine denizyolu taşımacılığı ile gerçekleşirken onu %17,7 ile karayolu taşımacılığı takip etmiştir. 2020 yılında toplam ithalatın %57,4'lük kısmı denizyolu, %19,1'lik kısmı karayolu ile taşınmıştır.

2019-2020 Taşıma Şekillerine Göre Dış Ticaret (milyon ABD Doları)



Kaynak: Ticaret Bakanlığı

Mevcut Toplu Ulaşım Araç Sayıları



<https://tuhim.ibb.gov.tr/%C4%B0statistiksel-bilgiler/mevcut-toplu-ula%C5%9F%C4%B1m-ara%C3%A7-say%C4%B1lar%C4%B1/>

ÖYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
 Ayazağa Mh. Kemerburgaz Cad. Modista Park Sit. 7B
 Blok Apt. No: 18 Sarıyer/İST. Tel: 0212 319 12 00
 Faks: 0212 351 05 19 Mersis: 0649 0039 0040 0004
 Büyük Mükellefler V.D. 649 003 9604

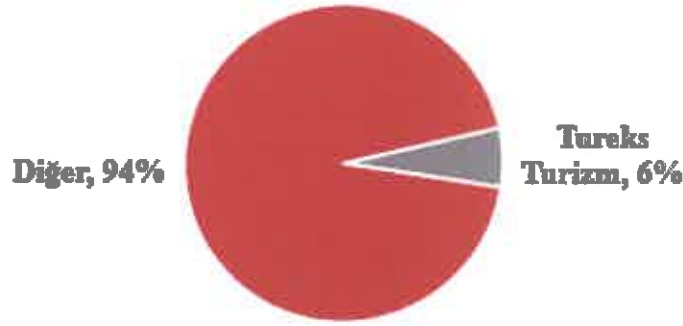
7.2.2. İzahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibarıyla ihraççının net satış tutarının faaliyet alanına ve pazarın coğrafi yapısına göre dağılımı hakkında bilgi:

Şirket'in faaliyet gösterdiği personel taşımacılığı, filo kiralama hizmetlerinin yıllar itibarıyla satıştan aldıkları pay aşağıdaki tabloda yer almaktadır. Şirket iş makineleri kiralama faaliyetini ayrı takip etmemekte, Gelir Tablosunda Araç Kiralama faaliyeti altında takip etmektedir. Tureks Turizm tüm bu faaliyetleri dışında özmal araçları dönem dönem satmaktadır. Bu satışlardan elde ettiği gelirleri Araç Satış Gelirleri olarak ayrıca takip etmektedir.

Tureks Turizm'in ana faaliyet alanı personel taşımacılığı olup Şirket son yıllarda araç ve filo kiralama sektöründe de hizmet vermektedir. Personel taşımacılığı alanında yurt içinde Şirket'in rekabet içerisinde olduğu en büyük şirketler Gürsel Turizm, Altur Turizm ve Transay'dır.

Şirket'in ana faaliyetleri İstanbul merkezli olup İstanbul Büyükşehir Belediyesi'nin yayınladığı verilere göre şehir içinde toplamda 66.269 adet servis aracı bulunmaktadır. Şirket'in toplam servis aracı sayısı 4.013 olup bu rakam %6'lık bir pazar payına tekabül etmektedir.

Servis Aracı Bazında Şirket Pazar Payı



Kaynak: Toplu Taşıma Hizmetleri Müdürlüğü, Şirket

Şirket 2003 yılında Zeytinburnu Belediyesi'nin Otobüs kiralama hizmet ihalesini kazanarak ticari araç kiralama alanında da hizmet vermeye başlamıştır. TOKKDER tarafından yayınlanan 2020 3. çeyrek Operasyonel Kiralama Sektör Raporu'na göre sektörde toplam yaklaşık 250 bin araç yer almaktadır. (Sektör toplam verileri, katılımcı firmaların toplam araç alım adedinin Otomotiv Distribütörleri Derneği raporları ve TOKKDER tahminlerine göre operasyonel kiralama sektörüne yapılan satış adedine oranı ile projekte edilerek hesaplanmıştır.) Bu kapsamda Şirket'in filo kiralama hizmetlerindeki pazar payı %1 olmaktadır.

7.3. Madde 7.1.1 ve 7.2.'de sayılan bilgilerin olağanüstü unsurlardan etkilenme durumu hakkında bilgi:

Yukarıda Risk Faktörleri başlıklı 5. bölümde yer alan risk faktörleri dışında herhangi bir husus bulunmamaktadır.

MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Ayazığa Mh. Karaburğaz Cd. İstanbul / Beşiktaş / Şişli / 7B
Etiler / Beşiktaş / İstanbul / 34398
Tic. Sic. No: 270999 Mersis No: 3439003960400034
Büyük Mükellefler V.D. 649 003 9604

7.4. İhraççının ticari faaliyetleri ve karlılığı açısından önemli olan patent, lisans, sınai-ticari, finansal vb. anlaşmalar ile ihraççının faaliyetlerinin ve finansal durumunun ne ölçüde bu anlaşmalara bağlı olduğuna ya da yeni üretim süreçlerine ilişkin özet bilgi:

Şirket'in fikri mülkiyet hakları Şirket'in ticari unvanı ve markalarından oluşmaktadır, üçüncü kişilerden sözleşme veya başka bir şekilde ile sağlanmış bu yönde bir hak bulunmamaktadır. Şirket'in sahip olduğu; tüm patent ticari markalar, ticaret unvanları ve telif hakları, Şirket'in turizm ve taşımacılık sektöründe sağlamış olduğu güven ve itibarı yansıtmakta olup; Şirket'in sahip olduğu bu güven ve itibar tedarikçi firmalarla sözleşmelerin akdedilmesinde dolaylı olarak fayda sağlamakta ve aynı zamanda tedarikçi araçlar üzerinde Şirket adına tescilli markanın bulunması Şirket'in tanınırlığını artırmaktadır. Bu hakların kullanılması kullanım hakkı 3. kişilere verilmediğinden (yalnızca markanın araçlar üzerinde yer almasına izin verilmektedir, bu da yukarıda da belirtildiği gibi üçüncü kişiler nezdinde ek bir kazanç yaratmamaktadır.) şirket bu haklar üzerinden doğrudan herhangi bir kazanç sağlamamaktadır. Tureks markası şirket adına tescilli olup, Şirket'in henüz sonuçlanmamış marka başvuruları da bulunmaktadır

7.5. İhraççının rekabet konumuna ilişkin olarak yaptığı açıklamaların dayanağı:

Şirket'in mevcutta hizmet verdiği firmaların %80'i ile en az 5-10 yıl aralığında çalışılması Şirket'in başarısının ve devamlılığının göstergesidir. Çalışılan firmaların ihtiyaçları çerçevesinde, Şirket zaman içinde diğer sektörlerle de girme ihtiyacı görmüştür. Bu sebeple Şirket, sektördeki birçok firmadan farklı olarak; personel servis hizmeti ve filo ve ticari araç kiralama ile birlikte iş makinesi kiralama sektörüne girmiştir. Karavan kiralama ve filo çekici kiralama sektörlerine de girilmesi hedeflenmektedir. Bu durumun sektörde rekabet eden firmalara karşı Şirket'in fark yaratmasına imkan tanıyacağı ön görülmektedir.

Taşımacılık sektöründe, filo binek araç kiralama sektöründe ve iş makinası kiralamasına ait sektörlerde şirketler kurumsallık yönünden geniş bir yelpazede yer almaktadır. Küresel rekabette yer almaya çalışanların kurumsal yapıları güçlü iken, yurtiçi pazarda etkili olmak durumunda kalanlar müşteri memnuniyeti, kaliteli araç, kaliteli hizmet ve sürdürülebilirlikleri ile ortaya çıkabilmektedirler. Bunun yanında mali yapılarının ve araç finansmanlarının uygunluğu da ön plana çıkan etkenler arasında yer almaktadır. Sektörde memnuniyet, deneyim, araç sahipliği ve hizmet vermekte olduğu büyük servis kapasiteli projeler ve bunların devamlılığı bu anlamda kendini ön plana çıkarmaktadır. Bu nedenle, şirketlerin hizmet vermiş oldukları müşterilerin büyüklüğü incelenerek sektörde önemli oyuncu şirketler konusunda fikir elde edilebilmektedir.

Ticari araç kiralama sektöründe ise Tureks Turizm yeni portföyler ile kazanılan faaliyet kolları olan ticari araç kiralama ile başlayan ve iş makinası kiralama, karavan kiralama ile devam eden hizmetleri ile de bu sektörde yer almaktadır. Ticari araç kiralama faaliyetlerinde piyasada çok sayıda firma bulunmamaktadır.

Genel olarak filo kiralama şirketleri ticari araç kiralama hizmeti yapmamaktadır.

Şirketlerin mali yapısının büyüklüğü yanında elde etmiş oldukları T.C. Ulaştırma Bakanlığı Kara Ulaştırma Genel Müdürlüğü tarafından verilen Yetki Belgeleri de önem arz etmektedir.

Sektördeki rekabeti sağlayan başlıca faktörler firmanın ekonomik yapısı, araç kalitesi ve sayısı, fiyat politikası ve müşteri hizmetlerinin kusursuz işlermesidir.

ONYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Ayazaga Mh. Kemerburgaz Cd. Yıldıztepe Sit. 7B
Büyükdere No: 18 Sarıyer / İstanbul - Türkiye
Tic. Sic. No: 279999 / Mersis No: 0649 0039 6000 0034
Bilgi İşlem No: 649 003 9604

Tureks Turizm'in Türkiye'de faaliyette bulunduğu iş kollarına ilişkin olarak karayolu taşımacılığı pazarı ile ilgili olarak sunmuş olduğumuz bilgiler genel bilgi mahiyetinde olup, bu bilgiler güvenilir olduğuna inanılan üçüncü taraf kaynaklardan temin edilmiş; fakat doğrulukları bağımsız olarak teyit edilmemiştir.

Şirket'in ana faaliyet konusu olan personel servis taşımacılığı sektöründe, şirketlerin durumlarını ve konumlarını periyodik olarak inceleyen, incelemelerin sonuçlarını yayınlayan bağımsız üçüncü bir kurum bulunmamaktadır.

7.6. Personelin ihraççıya fon sağlamasını mümkün kılan her türlü anlaşma hakkında bilgi:

Yoktur.

7.7. Son 12 ayda finansal durumu önemli ölçüde etkilemiş veya etkileyebilecek, işe ara verme haline ilişkin bilgiler:

Son 12 ayda finansal durumu önemli ölçüde etkilemiş veya etkileyebilecek herhangi bir işe ara verme durumu olmamıştır.

8. GRUP HAKKINDA BİLGİLER

8.1. İhraççının dahil olduğu grup hakkında özet bilgi, grup şirketlerinin faaliyet konuları, ihraççıyla olan ilişkileri ve ihraççının grup içindeki yeri:

Şirket'in 100.000.000,00 Türk Lirası tutarındaki sermayesinin %42,5'ine tekabül eden toplamda 42.500.000,00 Türk Lirası tutarındaki sermayesi Kiler Holding A.Ş.'ye aittir. Şirket Kiler Holding A.Ş.'nin bağımsız denetimden geçmiş konsolide finansal tabloları uyarınca Kiler Grubu kapsamında olmasa da özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımları kapsamındadır. Bu sebeple Kiler Holding'e ilişkin bilgiler aşağıda sunulmuştur.

Kiler Holding'in temelleri 1983 yılında atılmıştır. Kiler Ailesinin birincil faaliyet alanı olan gıda perakendeciliği sektöründe ilk olarak Bakırköy ve Avcılar'da açılan süpermarketler, her yıl sayıca katlanarak artmıştır. Perakendecilikte müşteriye sunulan Kiler ve Kilerim markalı ürünlerin üretim işine de atılan Kiler Grubu, ambalajlı gıda üretimi, et ve et ürünleri üretimi, şeker, un ve unlu mamuller üretimi gibi gıda sektörünün farklı alanlarında yatırımlar gerçekleştirmiştir.

Perakendecilik ve gıda yatırımlarının yanı sıra inşaat sektöründe yapılan yatırımlar grubun gelişim dinamiğine ayrı bir hız katmıştır. Grup şirketlerinin ihtiyaç duyduğu inşaat çalışmaları ile başlayan faaliyetler, farklı ölçeklerde pek çok konut, işyeri ve alışveriş merkezi inşaatları ile devam etmiştir. Kiler Grubu çalışan ve müşteri servislerinin gerçekleştirilmesi ile taşımacılık işine giren Kiler Holding A.Ş., taşımacılık faaliyetlerinin yanında son dönemde turizm, enerji, sağlık ve hizmet sektörlerinde bazı yatırımlar yaparak bu alandaki faaliyetlerini hızlandırmıştır.

**OYAK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.**
Ayazağa Mh. Kemerburgaz Cd. Varış İstanbul Kat: 7B
Blok: A Blok No: 7C Kat: 18 Sarıyer-İST. Tel: 0212 349 12 00
Fax: 0212 349 12 01 Mersis No: 0649 0039 6040 0004
Büyük Mükellefler V.D. 649 003 9604

TUREKS
Tureks Turizm Taşımacılık A.Ş.
Zafer Mah. No:1 Esentepe / Beşiktaş / İstanbul
Tel: 0212 356 3569 (pbx) Fax: 0212 356 3569
Tic. Sic. No: 273569 www.tureks.com.tr
2. Mersis Kurumlar V.D.: 869 000 000 0001
Mersis No: 0869028648000010

Kiler Holding'in iştirak ve yatırımlarına ilişkin özet tablo aşağıda sunulmuştur.

Ticaret Unvanı	Faaliyet Konuları Hakkında Bilgi	Toplam Sermayesi	Sermayedeki Payı	Sermayedeki Payı (%)
GÜLKAR ENERJİ ÜRETİM VE TİC. A.Ş.	Elektrik Enerjisi Üretimi	8.300.000	6.640.000	80
NUVE ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.	Elektrik Enerjisi Üretimi	15.000.000	12.000.000	80
KLR SAVUNMA SİSTEMLERİ SAN. VE TİC. LTD. ŞTİ.	Güvenlik Sistemleri Pazarlaması	50.000	25.500	51
DOĞU ARAS ENERJİ YATIRIMLARI A.Ş.	Elektrik Enerjisi Dağıtım	67.000.000	33.500.000	50
BİST ENERJİ ÜRETİM A.Ş.	Elektrik Enerjisi Üretimi	17.240.000	13.792.000	80
KLR ELEKTRİK ENERJİSİ TOPTAN SATIŞ ANONİM ŞİRKETİ	Elektrik Enerjisi Toptan Satışı	2.000.000	1.600.000	80
DENGE REKLAM TURİZM İNŞ. EMLAK GIDA ELEK.ELEKTR. SAN. VE TİC. LTD.ŞTİ.	Reklam Ajans Faaliyetleri	7.800.000	4.680.000	60
KİLER GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.	Gayrimenkul Alım-Satım ve Kiralama Faaliyetleri	620.000.000	328.974.283,19	53,06
BISKON YAPI A.Ş.	İnşaat Faaliyetleri	100.000.000	32.830.000	32,83

OMAK YATIRIM

OMAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Azadığa Mh. Kemalburgaz Cad. Vatanbulut Plaza Kat. 7B
Etiler/Beşiktaş/İstanbul T.C. 34398 Sarıyer-İstanbul Tel: 0212 351 12 00
Fax: 0212 351 15 49 Mersis No: 06649 0009 6041 0034
Büyük Mükellefler V.D. 649 003 9604

TUREK

Ticaret Sicil No: 271111
Zafer Mah. Kat: 2 No: 1 Etiler/Beşiktaş/İstanbul
Tel: 0212 351 12 00 Fax: 0212 351 15 49
Tic. Sicil No: 271111 www.turek.com.tr
Kurumlar V.D.: 869 026 0000
Tic. Sicil No: 086902649000000

BEYAZ ÇINAR YAPI İNŞ. EML. YÖNETİM HİZMETLERİ LTD.ŞTİ.	İnşaat Faaliyetleri	1.000.000	500.000	50
KÜTAHYA ŞEKER FABRİKASI A.Ş.	Şeker Fabrikası	46.000.000	177.825.31	38,66

8.2. İhraççının doğrudan veya dolaylı önemli bağlı ortaklıklarının dökümü:

Şirket'in işbu İzahname tarihi itibarıyla doğrudan veya dolaylı olarak iştirak ettiği anonim veya limited şirket halinde kurulmuş herhangi bir şirket bulunmamaktadır. İşbu İzahname tarihi itibarıyla Şirket'in iştirak ettiği üç iş ortaklığı bulunmaktadır. Bu iş ortaklıkları Balıkesir Belediyesi ve altındaki idari makamlardan alınan ihaleler ile yürütülen sürücüsüz araç kiralama ve personel ve iş makinesi kiralama hizmetlerini sürdürmek amacıyla kurulmuştur. İş ortaklıkları ile ilgili bilgilere aşağıda yer verilmiştir.

Unvanı	Kurulu Olduğu Ülke	Vergi Kimlik Numarası	Faaliyeti	İştirak şekli	İştirak / Bağlı Ortaklık	Etkin ortaklık payı	İştirak payı	Sermayesi (TL)
TUREKS TURİZM TAŞ. A.Ş. - TURUVA SEY. SAĞ. TRZ. TAŞ. TEM. HİZ. SAN. VE TİC. LTD. ŞTİ. İŞ ORTAKLIĞI (BELEDİYE 2)	Türkiye	8690871406	Sürücüsüz Araç Kiralama	Doğrudan	Bağlı Ortaklık	%50 (*)	%50	100.000,00
TUREKS TURİZM TAŞ. A.Ş. - TURUVA SEY. SAĞ. TRZ. TAŞ. TEM. HİZ. SAN. VE TİC. LTD. ŞTİ. İŞ ORTAKLIĞI (BASKİ 2)	Türkiye	8690875400	Sürücüsüz Araç Kiralama	Doğrudan	Bağlı Ortaklık	%51	%51	60.000,00

ÖYAK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Aydıncı Mh. Kamal Burçaz Cd. Nispetiye Mah. Park Sit. 7B
Blok: 10 Kat: 18 Sarıyer / İ. Tel: 0212 319 12 00
Fax: 0212 351 55 99 Mersis No: 0847 0039 649 0000034
Büyük Mükellefler V.D. 649 003 9604

TURUVA SEY. SAĞ. TRZ. TAŞ. TEM. HİZ. SAN. VE TİC. LTD. ŞTİ. İŞ ORTAKLIĞI -TUREKS TURİZM TAŞ. A.Ş. (BASKİ İŞ MAK.)	Türkiye	8591127302	Personel ve İş Makinesi Kiralama	Doğrudan	İştirak	%49	%49	80.000,00
---	---------	------------	---	----------	---------	-----	-----	-----------

(*) Şirket'in bu iş ortaklığındaki payı %50 olmasına rağmen yönetimde söz sahibi olunması nedeniyle 2020 yıl sonu finansal tabloları uyarınca konsolide edilmiştir.

Şirket, Balıkesir Büyükşehir Belediyesi Destek Hizmetleri Daire Başkanlığı'ndan alınan ihale ile "Sürüclü Araç Kiralama" hizmetini yürütmek üzere 2019 yılında Turuva Seyahat Sağlık Turizm Taş. Tem. Hiz. San. ve Tic. Ltd. Şti. ile 8690871406 vergi kimlik numaralı bir adi ortaklık kurmuştur. Bu ortaklık 2019 yılında 3 yıl süre ile kurulmuştur ve faaliyetlerine devam etmektedir.

Şirket, Balıkesir Su ve Kanalizasyon İdaresi Genel Müdürlüğü Ticaret İşleri Dairesi Başkanlığı'ndan alınan ihale ile de "Sürüclü Araç Kiralama" hizmetini yürütmek üzere 2019 yılında Turuva Seyahat Sağlık Turizm Taş. Tem. Hiz. San. ve Tic. Ltd. Şti. ile 8690875400 vergi kimlik numaralı bir adi ortaklık kurmuştur. Bu ortaklık da 2019 yılında 3 yıl süre ile kurulmuştur ve faaliyetlerine devam etmektedir.

Şirket, Balıkesir Su ve Kanalizasyon İdaresi Genel Müdürlüğü Ticaret İşleri Dairesi Başkanlığı'ndan alınan ihale ile "Personel ve İş Makinası Kiralama" hizmetini yürütmek üzere 2019 yılında Turuva Seyahat Sağlık Turizm Taş. Tem. Hiz. San. ve Tic. Ltd. Şti. ile 8591127302 vergi kimlik numaralı bir adi ortaklık kurmuştur. Bu ortaklık da 2019 yılında 3 yıl süre ile kurulmuştur ve faaliyetlerine devam etmektedir.

Şirket'in yine Balıkesir Büyükşehir Belediyesi nezdinde ihale ile alarak süreli olarak kurmuş olduğu benzer yapıdaki adi ortaklıklar, kuruluş sürelerini tamamladıklarında kapanış işlemleri tamamlanarak terkin edilmiştir.

9. MADDİ VE MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR HAKKINDA BİLGİLER

9.1. Maddi duran varlıklar hakkında bilgiler:

9.1.1. İzahnamede yer alması gereken son finansal tablo tarihi itibarıyla ihraççının finansal kiralama yolu ile edinilmiş bulunanlar dahil olmak üzere sahip olduğu ve yönetim kurulu kararı uyarınca ihraççı tarafından edinilmesi planlanan önemli maddi duran varlıklara ilişkin bilgi:

Tureks Turizm'in maddi duran varlıklarının en önemli faaliyet alanı ile ilgili olarak taşıtlar oluşturmaktadır. Maddi duran varlıklar içerisinde taşıtların oranı 2018 yılsonunda %95, 2019 yılsonunda %96 ve 2020 yılsonunda %95 seviyesindedir.

YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Aydın Bulvarı, Kemerburgaz Cd. Kat: 7B
Büyükdere, 34398 Sarıyer-İS / Tel: 0212 119 12 00
Tic. Sic. No: 272300 / Mersis No: 0839 6042 0001
Büyükdere Mh. 34398 Sarıyer-İS / Tel: 0212 119 12 00

Tablo 9: Maddi Duran Varlıklar

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2019	31 Aralık 2020
Maliyet:			
Binalar	6.622.011	6.622.011	12.793.665
Makine, tesis ve cihazlar	917.000	917.000	917.000
Taşıtlar	168.520.220	211.570.667	289.177.367
Mobilya ve demirbaşlar	2.529.471	2.968.864	3.192.342
Özel maliyetler	464.079	464.079	5.716
	179.052.781	222.542.621	306.086.090
Birikmiş Amortisman:			
Binalar	-330.073	-387.515	-1.106.213
Makine, tesis ve cihazlar	-729.933	-821.633	-913.333
Taşıtlar	-37.318.305	-48.738.152	-64.140.973
Mobilya ve demirbaşlar	-1.466.257	-1.814.405	-2.217.088
Özel maliyetler	-422.661	-433.415	-4.471
	-40.267.229	-52.195.120	-68.382.078
Net Defter Değeri	31 Aralık 2018	31 Aralık 2018	31 Aralık 2019
Binalar	6.291.938	6.234.496	11.687.452
Makine, tesis ve cihazlar	187.067	95.367	3.667
Taşıtlar	131.201.915	162.832.515	225.036.394
Mobilya ve demirbaşlar	1.063.214	1.154.459	975.254
Özel maliyetler	41.418	30.664	1.245
	138.785.552	170.347.501	237.704.012

Şirket'in kiralama yoluyla edinilen varlıklarına ilişkin bilgi aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

Finansal ya da Faaliyet Kiralaması Yoluyla Edinilen Maddi Duran Varlıklara İlişkin Bilgiler

Cinsi	Kira Dönemi	Kiralama Süresi Sonunda Kiralananın Kime Ait Olacağı	Yıllık Kira Tutarı (TL)	Kullanım Amacı	Kimden Kiralandığı
İş Makinesi	2019-2022	Tureks Turizm Taş. A.Ş.	662.335	Ticari Kazanç	BNP Paribas
İş Makinesi	2019-2021	Tureks Turizm Taş. A.Ş.	71.808	Ticari Kazanç	Vakıf Leasing

YATIRIM MENKUL DEĞERLERİ A.Ş.
 Yatağan Mh. Kemalpaşa Cd. Vakıfbanu Park Sit. 7
 Kat: 4/1 Blok: 7E Kat: 7B Sarıyer-İS. Tel: 0 212 319 12 11
 Faks: 0 212 319 12 11 Mersis No: 0649 0039 6040 0031
 Büyük Mülhalefler V.D. 649 003 9604

Şirket'in iş makinesi dışında diğer faaliyet ve finansal kiralama yaptığı varlıklara ilişkin kullanım hakları aşağıdaki tabloda yer almaktadır

31.12.2020	31.12.2019	İlaveler	31 Aralık 2020
Maliyet:			
Ofis ve benzerleri	782.425	29.820	812.245
Makine, tesis ve cihazlar	3.816.805	0	3.816.805
Toplam	4.599.230	29.820	4.629.050
Birikmiş itfa payları:			
Ofis ve benzerleri	-262.805	-284.413	-547.218
Makine, tesis ve cihazlar	-500.974	-381.681	-882.655
Toplam	-763.779	-666.094	-1.429.873
Net Değer			
Ofis ve benzerleri	519.620		265.027
Makine, tesis ve cihazlar	3.315.831		2.934.150
Toplam	3.835.451		3.199.177

9.1.2. İhraççının maddi duran varlıklarının kullanımını etkileyecek çevre ile ilgili tüm hususlar hakkında bilgi:

Çevre Kanunu, çevre konularına ilişkin temel düzenlemeleri içermekte olup Çevre Kanunu'na ilave olarak ÇED Yönetmeliği, Çevre İzin ve Lisans Yönetmeliği ve Atık Yönetimi Yönetmeliği dahil olmak üzere çeşitli ikincil mevzuat da bulunmaktadır. Çevre Kanunu'nda çevrenin korunmasına ilişkin yükümlülükler ve bu yükümlülüklerle aykırılıkların sonuçlarına ilişkin genel hükümler yer almaktadır. ÇED Yönetmeliği'nde ise ÇED süreci kapsamında hazırlanan ÇED raporları veya proje tanıtım dosyaları gibi belgelerin içeriği ve raporların yanı sıra bu süreçte tabi olunacak idari ve teknik konulardaki usul ve esaslar düzenlenmiştir. Çevresel etki değerlendirmesine tabi tesisler ÇED Yönetmeliği'nde belirtilmiştir.

Şirket, maddi duran varlıkları için çevresel etki değerlendirme raporu hazırlamamaktadır.

9.1.3. Maddi duran varlıklar üzerinde yer alan kısıtlamalar, aynı haklar ve ipotek tutarları hakkında bilgi:

30.06.2020 tarihi itibarıyla Şirket'in maddi duran varlıkları üzerinde verilen rehin ve ipotekler aşağıda gösterilmiştir. Son finansal durum tablosu tarihinden sonra Şirket'in maddi duran varlıkları üzerindeki ipoteklerin durumunda herhangi bir değişiklik olmamıştır; taşınır mallar üzerinde kurulmuş rehinler ise işin gereği çeşitli değişikliklere tabi olabilir ancak bu esaslı bir değişiklik seviyesinde değildir.

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla, taşıt araçları üzerinde bu varlıkları satın almak için kullanılan kredilerin teminatı olarak 134.370.385 TL, 31 Aralık 2019 tarihinde 142.952.828 TL, 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla 160.662.407 TL tutarında rehin bulunmaktadır. 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla,

MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Ayazapa Mh. Kemerköy Kaz Cd. Vadi-i Nispetiye Blok No: 7B
Sarıyer-İST. Tel: 0212 319 12 00
Fax: 0212 319 12 00
E-posta: info@menkuldegerler.com.tr
Büyükdere Şişli Etiler V.D. 649 003 9604

TUREX

Turex İnşaat ve Ticaret A.Ş.
Zafer Mah. 134. Sk. No: 134
Tel: 0212 319 12 00
Tic. Sic. No: 270900
Mersis No: 0669026548000010

binaların üzerinde kullanılan ve/veya kullanılacak kredilerin teminatı olarak 6.300.000 TL, 31 Aralık 2019 tarihinde 8.750.000 TL ve 31 Aralık 2020 tarihinde 8.750.000 TL tutarında ipotek bulunmaktadır. Ayrıca, Şirket'in ortaklarının krediler için kefaleti bulunmaktadır.

9.1.4. Maddi duran varlıkların rayiç/gerçeğe uygun değerinin bilinmesi halinde rayiç değer ve dayandığı değer tespit raporu hakkında bilgi:

SPK tarafından yetkilendirilmiş bir bağımsız değerleme şirketi tarafından hazırlanan 3 Şubat 2021 tarihli değerleme raporları ile belirlenmiştir. Şirket'in 03.02.2021 tarihli değerleme raporunda Şirket'in merkez binasının değeri 9.369.000 TL olarak belirlenmiştir. Çorlu şubesinin bina değeri 1.560.000 TL olarak tespit edilmiştir. Şirket'in toplam bina değeri KDV hariç 10.929.000 TL'dir.

Şirket'in maddi duran varlıkları içerisinde yer alan taşıtların gerçeğe uygun değeri 10.02.2021 tarihinde SPK'nın yetkilendirdiği değerleme şirketi olan Aden Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş. tarafından tespit edilmiştir. Değerlemeye konu olan araçların gerçeğe uygun değerlerine ilişkin bilgiler aşağıda verilmektedir.

Şirket'in Bitlis'teki 2 arsasının gerçeğe uygun değeri SPK'nın yetkilendirdiği değerleme şirketi Reel Gayrimenkul Değerleme A.Ş. tarafından hazırlanan 03.02.2021 tarihli raporda 7.652.000 TL olarak tespit edilmiştir.

Şirket'in Çorlu'da yer alan 2 adet bağımsız bölümünün gerçeğe uygun değeri SPK'nın yetkilendirdiği değerleme şirketi Reel Gayrimenkul Değerleme A.Ş. tarafından hazırlanan 03.02.2021 tarihli raporda 1.560.000 TL olarak tespit edilmiştir.

Şirket'in İstanbul Esenyurt'ta yer alan 1 adet 7 katlı bina ve 1 adet arsanın gerçeğe uygun değeri SPK'nın yetkilendirdiği değerleme şirketi Reel Gayrimenkul Değerleme A.Ş. tarafından hazırlanan 03.02.2021 tarihli raporda 12.156.000 TL olarak tespit edilmiştir.

10. FAALİYETLERE VE FİNANSAL DURUMA İLİŞKİN DEĞERLENDİRMELER

10.1. Finansal durum:

10.1.1. İhraççının İzahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibarıyla finansal durumu, finansal durumunda yıldan yıla meydana gelen değişiklikler ve bu değişikliklerin nedenleri:

Aşağıda yer alan tablo, Şirket'in 31 Aralık 2018, 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2020 dönemlerine ait konsolide finansal durum tablosunu içermektedir.

**OYAK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.**
Ayarığ. Mh. Kemurcağaz Çk. Yal. İstanbul, Pa. k. S. 7B
Blok. A. k. 1. k. 7C K. 18 Sarıyer / İST. Tel: 0212 349 12 00
Fax: 0212 349 12 00 Mersis No: 0649 0039 6040 0004
Büyükd. Sok. k. 11 E. D. 649 003 9604

TURKEX
Tureks İnşaat Sanayi A.Ş.
Zafer Mah. 139. Sok. No: 1 Etiler / Beşiktaş / İSTANBUL
Tel: 0212 349 12 00 Fax: 0212 349 12 00
Tic. Sic. No: 274865 www.turkex.com.tr
Konsolide Kurumlar V.D. 369 02 369 02
Mersis No: 0869026548000010

BİLANÇO

Tablo 10: Şirket'in Varlık Yapısı
VARLIKLAR (TL)

	Bağımsız Denetimden Geçmiş 2018	Bağımsız Denetimden Geçmiş 2019	Bağımsız Denetimden Geçmiş 2020
Dönen Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	11.504.014	25.311.906	25.290.830
Ticari Alacaklar	65.460.086	78.705.249	73.148.910
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	9.099.147	3.317.800	7.113.777
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	56.360.939	75.387.449	66.035.133
Diğer Alacaklar	379.911	974.388	10.853.180
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	379.911	974.388	10.853.180
Stoklar	-	-	7.387.215
Peşin Ödenmiş Giderler	11.900.944	9.189.531	11.454.945
Diğer Dönen Varlıklar	39.610	6.435.267	11.118.588
Toplam Dönen Varlıklar	89.284.565	120.616.341	139.253.668
Duran Varlıklar			
Finansal Yatırımlar	-	57.785	-
- İş Ortaklıkları	-	57.785	-
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	3.150.000	4.680.000	10.439.000
Maddi Duran Varlıklar	138.785.552	170.347.501	237.704.012
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	14.420	8.709	4.156
- Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	14.420	8.709	4.156
Kullanım Hakkı Varlıkları	1.847.629	3.835.451	3.199.177
Peşin Ödenmiş Giderler	52.495	3.838.836	8.259.036
Toplam Duran Varlıklar	143.850.096	182.768.282	259.605.381
TOPLAM VARLIKLAR	233.134.661	303.384.623	398.859.049

Şirket'in dönen varlıkları nakit ve nakit benzerleri, ticari alacaklar, diğer alacaklar, stoklar, peşin ödenmiş giderler ve diğer dönen varlıklardan oluşmaktadır. Şirket'in dönen varlıkları 31 Aralık 2018, 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla sırasıyla 89,3 milyon TL, 120,6 milyon TL, 139,3 milyon TL tutarındadır. Şirket'in dönen varlıkları, 2019 yılında 2018 yılına oranla %35,1, 2020 yılında 2019 yılına oranla %15,5 oranında artış göstermiştir. Şirket'in 2018 yıl sonunda dönen varlıklarının %73'ünü ticari alacaklar oluştururken, 2019 yılında %65'ini ve 2020 yılında %53'ünü ticari alacaklar oluşturmuştur. Ticari alacakların ardından dönen varlıklar içerisinde en büyük ikinci payı nakit ve nakit benzerleri oluşturmaktadır. 2018 yılında, %13 olan bu oran 2019 yılında %21 ve 2020 yılında %18 seviyesinde gerçekleşmiştir.

MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Ayaşpaşa Mah. Keçiözümlü Cad. Vakıfhanlı Park Sit. 7B
Bloş A Blok Kat: 18 Sarıyer-İST. Tel: 0212 319 12 00
Faks: 0212 319 01 99 Mersis No: 0649 0039 6040 0034
Tic. Sic. No: 273660 Kurumlar M.D. 02.02.2019
Mersis No: 08090265000000000000000000

TURKISH
Türkmen Turizm ve Seyahat A.Ş.
Zafer Mah. 199. Sokak No: 1 Etiler/Beşiktaş/İST. Tel: 0212 696 00 00
Tic. Sic. No: 273660 Kurumlar M.D. 02.02.2019
Mersis No: 08090265000000000000000000

Tureks Turizm, hizmet sektöründe faaliyet göstermektedir. Bu nedenle stok kalemi bulunmamaktadır. 2020 yıl sonunda 7,4 milyon TL'lik stok tutarı Şirket'in kendine ait araçlarında kullanılmak üzere stoklanan akaryakıtlardan oluşmaktadır. Şirket, akaryakıt satış firmaları ile anlaşma yaparak tanker ve depo alanları kiralamakta ve kendi adına yakıt depolatmaktadır.

Nakit ve Nakit Benzerleri

Şirket'in nakit ve nakit benzeri varlıkları, 2018 yıl sonunda 11,5 milyon TL, 2019 ve 2020 yıl sonlarında 25,3 milyon TL seviyelerindedir. Şirket, kamu kurumlarından olan alacaklarını yılın son zamanlarında tahsil etmektedir. Bu nedenle Şirket'in yılsonu nakit ve nakit benzeri bakiyeleri yüksek olmaktadır.

Kısa Vadeli Ticari Alacaklar

Ticari alacaklar 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla, 2018 yılsonundaki 65,5 milyon TL seviyesinden 13,2 milyon TL artışla 78,7 milyon TL seviyesine yükselmiştir. 2020 yılında ise 2019 yılına kıyasla 5,6 milyon TL azalış ile 73,1 milyon TL seviyesinde gerçekleşmiştir. İlişkili taraflardan ticari alacaklar, 2018 yılında toplam ticari alacakların %14'ünü oluştururken, 2019 yılında %4'ünü, 2020 yılında ise %10'unu oluşturmaktadır. Şirket, Grup şirketlerine personel taşımacılığı ve araç kiralama hizmetleri vermektedir. Bu nedenle ilişkili taraflardan ticari alacak bakiyesi oluşmaktadır.

Duran Varlıklar

Şirket'in duran varlıklarını iş ortaklıklarından oluşan finansal yatırımlar, maddi ve maddi olmayan duran varlıklar, kullanım hakkı varlıkları ve peşin ödenmiş giderler oluşturmaktadır. 31 Aralık 2018, 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2020 yıllarında aktif büyüklüğünün sırasıyla %62, %60 ve %65'ini duran varlıklar oluşturmaktadır. Şirket'in duran varlıkları 31 Aralık 2018, 31 Aralık 2019, 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla sırasıyla 143,9 milyon TL, 182,8 milyon TL, 259,6 milyon TL tutarında gerçekleşmiştir.

Maddi Duran Varlıklar

Maddi duran varlıklar, 2018 yılında 138,8 milyon TL seviyesinde iken 2019 yılında %23 artış ile 170,3 milyon TL, 2020 yılında ise bir önceki yıla kıyasla %40 artışla 238 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. Şirket'in maddi duran varlıkları 2018 yılında toplam aktiflerin %60'ını oluştururken, 2019 yılında %56'sını ve 2020 yılında %60'ını oluşturmaktadır. Şirket'in maddi duran varlıkları içerisindeki en büyük kalemi taşıtlardır. Şirket, faaliyetlerini tedarikçilerden aldığı taşıtlarla gerçekleştirdiği gibi kendi özmal araçları ile de yapmaktadır. Bu nedenle Şirket'in her geçen yıl taşıt sayısı artmaktadır.

Aşağıdaki tabloda Şirket'in maddi duran varlıklarının son üç yıl içerisindeki değişimi yer almaktadır. Şirket'in sahip olduğu binaların değeri, SPK tarafından yetkilendirilmiş bir bağımsız değerlendirme şirketi tarafından hazırlanan 3 Şubat 2021 tarihli değerlendirme raporları ile belirlenmiştir. Şirket'in 03.02.2021 tarihli değerlendirme raporunda Merkez Binası'nın değeri 9.369.000 TL olarak belirlenmiştir. Çorlu şubesinin bina değeri 1.560.000 TL olarak tespit edilmiştir. Şirket'in toplam bina değeri KDV hariç 10.929.000 TL'dir.

Şirket'in sahip olduğu taşıtlarının 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla piyasa değeri SPK Lisanslı Aden Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş. tarafından 10.02.2021 tarihli rapor ile 453.012.712 TL olarak belirlenmiştir.

ADEN GAYRİMENKUL DEĞERLEME A.Ş.
Ayaazığa Mh. Kemerburgaz Cd. Adanlarbulu Park Sit. 78
Blok Aft. No: 7C Kat: 18 Sarıyer-İst. Tel: 0212 219 12 00
Fax: 0212 219 05 21 Mersis No: 0649 0089 6040 0034
Büyük Mükellefler V.D. 649 003 9604

Tablo 11: Şirket'in Maddi Duran Varlıkları

(TL)	31 Aralık 2018	31 Aralık 2019	31 Aralık 2020
Binalar	6.291.938	6.234.496	11.687.452
Makine, tesis ve cihazlar	187.067	95.367	3.667
Taşıtlar	131.201.915	162.832.515	225.036.394
Mobilya ve demirbaşlar	1.063.214	1.154.459	975.254
Özel maliyetler	41.418	30.664	1.245
Toplam	138.785.552	170.347.501	237.704.012

KAYNAKLAR**Tablo 12: Şirket'in Kaynak Yapısı**

	Bağımsız Denetimden Geçmiş 2018	Bağımsız Denetimden Geçmiş 2019	Bağımsız Denetimden Geçmiş 2020
KAYNAKLAR (TL)			
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Kısa Vadeli Borçlanmalar	19.341.160	1.641.682	6.917.604
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	46.888.246	57.317.248	45.595.994
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	675.205	865.859	884.883
Ticari Borçlar	39.508.161	39.293.274	38.352.512
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	7.726.944	2.887.602	2.700.748
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	31.781.217	36.405.672	35.651.764
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	3.676.429	4.506.283	4.703.487
Diğer Borçlar	731.078	1.354.977	2.243.012
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	-	-	-
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	731.078	1.354.977	2.243.012
Ertelenmiş Gelirler	1.341.695	1.615.988	322.497
Dönem Karı Vergi Yükümlülükleri	284.329	608.247	49.827

OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Ayazoğlu Mh. Kemerburgaz Cd. İstanbul Park Sit. 7B
Büyükdere / Beşiktaş / İstanbul / Türkiye
Tel: 0212 319 12 00
Mersis No: 0849 0039 6000 0034
Büyükdere M. K. 0849 003 9604

Kısa Vadeli Karşılıklar			
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	2.973.673	4.764.921	5.802.666
- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	829.050	1.096.386	1.817.052
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	2.144.623	3.668.535	3.985.614
	4.416.149	2.004.017	4.895.655
Ara toplam	119.836.125	113.972.496	109.768.137
Satış Amaçlı Sınıflandırılan Varlık Gruplarına İlişkin Yükümlülükler	-	-	-
Toplam Kısa Vadeli Yükümlülükler	119.836.125	113.972.496	109.768.137

Uzun Vadeli Yükümlülükler			
Uzun Vadeli Borçlanmalar			
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	33.791.973	26.637.348	45.868.912
Diğer Borçlar	-	1.067.601	210.989
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	1.047.181	7.375.122	233.547
	1.047.181	7.375.122	233.547
Uzun Vadeli Karşılıklar			
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	2.498.838	3.305.461	4.900.308
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	2.498.838	3.305.461	4.900.308
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	4.305.954	12.905.316	21.343.479
	190.812	-	-
Toplam Uzun Vadeli Yükümlülükler	41.834.758	51.290.848	72.557.235

Özkaynaklar			
Ödenmiş Sermaye			
	50.000.000	70.000.000	93.506.469
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak			
Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	2.814.901	1.294.667	5.432.107
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	143.207	(1.377.027)	(2.198.945)
- Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları	2.671.694	2.671.694	7.631.052
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak			

OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Ayazoğlu Mh. Kemerburgaz Çi. Vadistanyol. Park Sit. 7B
Blok No: 7C Kat: 18 Sarıyer / İST. Tel: 0212 319 12 00
Fax: 0212 359 12 99 Mersis No: 0649 0039 6000 0034
Büyükdere Şişli V.D. 649 003 9604

Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler

Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

Geçmiş Yıllar Karları/Zararları

Dönem Net Karı/Zararı

Azınlık Payları

Toplam Özkaynaklar

TOPLAM KAYNAKLAR

-	-	-
654.064	730.815	876.690
6.260.332	17.918.062	56.263.924
11.734.481	48.106.958	60.251.635
-	70.777	202.852
71.463.778	138.121.279	216.533.677
233.134.661	303.384.623	398.859.049

Yabancı Kaynak Yapısı

Tureks Turizm, 2018 yılında varlıklarının %31'ini özkaynak ile finanse ederken, 2019 yılında bu oran %46'ya, 2020 yılında %54'e yükselmiştir. Şirket özkaynak yapısını güçlendirme politikası ile 2019 yılında sermayesini 20 milyon TL, 2020 yılında da yaklaşık 23,5 milyon TL artırmıştır.

Şirket'in devamlı sermayesi 2018 yılında toplam aktifin %49'unu, 2019 yılında %62'sini, 2020 yılında ise %72'sini oluşturmaktadır.

Yabancı kaynaklar içinde kısa vadeli yabancı kaynakların payı fazla olmakla birlikte her yıl bu oran düşmektedir. 2018 yılında toplam yabancı kaynakların %74'ünü kısa vadeli yabancı kaynaklar oluştururken 2019 yılında %69'unu 2020 yılında ise %60'ını kısa vadeli yabancı kaynaklar oluşturmuştur.

Kısa Vadeli Yükümlülükler

Şirket'in kısa vadeli yükümlülükleri kısa vadeli borçlanmalar, uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları, kiralama işlemlerinden borçlar, ticari borçlar, çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar, diğer borçlar, ertelenmiş gelirler, dönem karı vergi yükümlülüğü ve kısa vadeli karşılıklardan oluşmaktadır. Şirket'in kısa vadeli yükümlülükleri 2018 yılında 119,8 milyon TL, 2019 yılında 114 milyon TL, 2020 yılında 110 milyon TL seviyesinde gerçekleşmiştir. Kısa vadeli yükümlülükler içinde en büyük payı 2018 ve 2019 yıllarında sırasıyla %39 ve %50 oranlarıyla uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları oluştururken 2020 yılında da en büyük payı %42 ile uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları oluşturmuştur. Kısa vadeli borçlanmaların toplam kaynaklar içerisindeki payı ise 2018 yılında %8, 2019 yılında %1, 2020 yılında %2 seviyesindedir.

Ticari Borçlar

Şirket'in ticari borçları 31 Aralık 2018'de 39,5 milyon TL, 31 Aralık 2019'da 39,3 milyon TL, 31 Aralık 2020'de 38,4 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. Ticari borçların 2018 yılında %20'si, 2019 ve 2020 yıllarında %7'si ilişkili taraflara olan ticari borçlardan oluşmaktadır. Ticari borçların kısa vadeli yükümlülüklerle oranı 2018, 2019 ve 2020 yıllarında sırasıyla %33, %34 ve %35 olarak gerçekleşmiştir.

Uzun Vadeli Yükümlülükler

Şirket'in uzun vadeli yükümlülükleri uzun vadeli borçlanmalar, kiralama işlemlerinden borçlar, diğer borçlar, uzun vadeli karşılıklar ve ertelenmiş vergi yükümlülükleri ile diğer uzun vadeli yükümlülüklerden oluşmaktadır. Uzun vadeli yükümlülükler içerisinde en büyük payı 2018 yılında %81, 2019 yılında %52, 2020 yılında %63 pay ile uzun vadeli borçlanmalar almaktadır. Şirket'in uzun vadeli borçlanmaları 2018 yılında 33,8 milyon TL, 2019 yılında 26,6 milyon TL, 2020 yılında 45,9 milyon TL olarak gerçekleşmiştir.

Özkaynaklar

Özkaynaklar; 31 Aralık 2018, 31 Aralık 2019, 31 Aralık 2020 tarihlerinde sona eren mali dönemlerde sırasıyla 71,5 milyon TL, 138,1 milyon TL, 216,5 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. Özkaynaklar 31 Aralık 2018 tarihinde toplam aktif büyüklüğünün %31'ini oluştururken, 31 Aralık 2019 tarihinde %46'sını, 31 Aralık 2020 tarihinde %54'ünü oluşturmaktadır. 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla ise özkaynaklar toplam aktifin %40'ını oluşturmaktadır.

Şirket, 26.12.2019 tarihli TTSG'de yayımlanan genel kurul toplantısı neticesinde, sermayesini 50.000.000 TL'den 70.000.00 TL'ye artırmıştır. Artırılan 20.000.000 TL'lik sermaye tüm ortakların şirketteki alacaklarından karşılanmıştır.

Şirket, 17.12.2020 tarihli TTSG'de yayımlanan genel kurul toplantısı neticesinde, sermayesini 70.000.000 TL'den 100.000.000 TL'ye artırmıştır. Artırılan sermayenin 11.721.247,89 TL'si Ortaklara Borçlar Hesabından ve 9.615.221,06 TL'si Geçmiş Yıllar Karları Hesabından karşılanmıştır. Kalan 8.663.531,05 TL ortaklar tarafından nakden taahhüt edilmiştir. Nakden taahhüt edilen payların ¼'ü olan 2.170.000,00 TL'nin ödemesi 15.12.2020 tarihinde yapılmıştır. Toplamda ödenen sermaye tutarı 93.506.469 TL olurken; nakden taahhüt edilen paylardan kalan 6.493.531,05 TL'nin ödemesi 19.01.2021 tarihinde yapılmış ve böylece 100.000.000 TL olan sermayenin tamamının ödemesi gerçekleştirilmiştir.

ORAN ANALİZİ

Likidite Oranları: Şirket'in likiditesi açısından dönen varlıkların ne oranda güvenli olduğunu gösteren oranlardır. İşletmenin likidite durumunu, vadesi gelen borçları ödeme gücünü, beklenmedik piyasa şartlarında ve ekonomik durumlarda işletmenin faaliyetlerini sürdürebilme yetisinin de göstergeleridir.

Carli Oran: Kısa vadeli borçların ödenmesine bir zorluğun olup olmadığını gösterir.

Asit-Test Oranı: Dönen varlıklardan stokların çıkarılması sonucu elde edilen değerlerin kısa vadeli yabancı kaynaklara bölünmesi ile bulunur.

Nakit Oranı: İşletmeye hiçbir nakit girişi olmaması durumunda elde bulunan nakitler ve menkul kıymetlerle kısa vadeli borçların ne kadarının ödenebileceğini gösterir.

Aşağıdaki tabloda likidite oranlarının yıllara göre değişimini yer almaktadır.

OYAK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Ayazaga Mh. Kemerburgaz Cad. Radisson Blu Park Sit. 7B
Blok Apt. No: 7C Kat: 8 Sarıyer İST. Tel: 0212 319 12 00
Fax: 0212 319 12 01 Mersis No: 0649 0039 6040 0004
Büyükdere Caddesi V.D. 649 003 9604

TUREX
Turex Turizm Turizm A.Ş.
Zafer Mah. 135. Sokak No: 12 Kat: 12
Tel: 0212 319 12 00 Fax: 0212 319 12 01
Tic. Sic. No: 274600 www.turex.com.tr
Mersis No: 0869026648000000

Tablo 13: Likidite Oranları

Kısa Vadeli Yükümlülükler	119.836.125	113.972.496	109.768.137
Likidite Oranları			
Oranlar	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2020
Cari Oran (Dönen Varlıklar/Kısa Vadeli Yükümlülükler)	0,75	1,06	1,27
Asit-Test Oranı ((Dönen Varlıklar-Stoklar)/Kısa Vadeli Yükümlülükler)	0,75	1,06	1,20
Nakit Oran (Nakit ve Nakit Benzerleri/Kısa Vadeli Yükümlülükler)	0,10	0,22	0,23

Şirket'in cari oranı 2018 yılında 0,75 iken 2020 yılsonunda bu oran 1,27 seviyesine yükselmiştir. Ayrıca asit-test oranı da 2018 yılında 0,75 seviyelerindeyken 2020 yılında 1,20 seviyesine yükselmiştir. Bu iki oranın artmış olması Şirket'in kısa vadeli borçlarını ödeme gücünü artırdığının göstergesidir. Şirket'in üretim faaliyetlerinde stok kalemi bulunmadığından cari oran ile asit-test oranı birbiri ile aynı seyretmektedir. 2020 yılında oluşan stok bakiyesi 7.387.215 TL'dir.

Mali Yapı Oranları: Şirket'in kaynak yapısını ve Şirket'in varlıklarının hangi kaynaklarla ne oranlarda karşılandığını gösteren oranlardır. Bu oranlar ile bir ölçüde Şirket'in uzun vadeli borçlarını ödeme gücü gibi mali yapı durumu analiz edilebilir.

Kaldıraç Oranı: Varlıkların yüzde kaçının yabancı kaynaklarla finanse edildiğini gösterir.

Kısa Vadeli Yükümlülükler/Toplam Varlıklar: Varlıkların yüzde kaçının kısa vadeli yükümlülüklerle fonlandığını gösterir.

Uzun Vadeli Yükümlülükler/Toplam Varlıklar: Varlıkların yüzde kaçının uzun vadeli yükümlülüklerle fonlandığını gösterir.

Özkaynaklar/Toplam Varlıklar: Varlıkların yüzde kaçının özkaynaklarla fonlandığını gösterir. Aşağıdaki tabloda mali oranların yıllara göre değişimini yer almaktadır.

	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2020
Kaldıraç Oranı (Toplam Yükümlülükler/Toplam Varlıklar)	0,69	0,54	0,46
Kısa Vadeli Yükümlülükler/Toplam Varlıklar	0,51	0,38	0,28
Uzun Vadeli Yükümlülükler/Toplam Varlıklar	0,18	0,17	0,18
Özkaynaklar/Toplam Varlıklar	0,31	0,46	0,54
Alacak Devir Gün Sayısı (Ortalama Ticari Alacaklar/Net Satışlar*365) - Gün	59	56	59
Borç Devir Gün Sayısı (Ortalama Ticari Borçlar/Satışların Maliyeti*365) - Gün	43	38	38

ÖYAK YATIRIM

MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Ayazaga Mh. Kemerburgaz İl. Adanistan Park Sit. 7B
Blok A Kat. No: 7C Kat: 8 Sarıyer-İST. Tel: 0212 346 12 00
Fax: 0212 346 12 00 Mersis No: 0803 0039 0000 0034
Büyükdere Mh. D. 649 003 9604

TUREKS

Tureks Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Zafer Mah. 139. S. Kat: 11. Kat: 11 / Şişli-Beşiktaş
Tel: 0(212) 650 00 00 Faks: 0(212) 650 00 00
Tic. Sic. No: 274993 www.tureks.com.tr
Mersis No: 0803 0039 0000 0034
Kod: 08690266480000

Şirket, özkaynaklarını güçlendirerek kaldıraç oranının 0,69'dan 0,46'ya gerilemesini sağlamıştır. Şirket yıllar itibarıyla uzun vadeli yükümlülüklerinin toplam varlıklara oranını sabit tutarken kısa vadeli yükümlülüklerinin toplam varlıklara oranını azaltmayı tercih etmiştir.

10.2. Faaliyet sonuçları:

10.2.1. İhraççının İzahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibarıyla faaliyet sonuçlarına ilişkin bilgi:

Tablo 14: Gelir Tablosu

	Bağımsız Denetimden Geçmiş 2018	Bağımsız Denetimden Geçmiş 2019	Bağımsız Denetimden Geçmiş 2020
GELİR TABLOSU (TL)			
Hasılat	374.416.206	469.493.808	469.376.961
Satışların Maliyeti	(322.558.563)	(376.763.656)	(375.305.225)
Brüt Kar	51.857.643	92.730.152	94.071.736
Genel Yönetim Giderleri	(13.259.146)	(16.606.597)	(17.680.511)
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri	-	-	-
Araştırma ve Geliştirme Giderleri	-	-	-
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	6.133.088	6.536.948	7.604.482
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	(6.758.110)	(3.088.859)	(1.717.216)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar/Zararlarındaki Paylar	-	18.585	(315.646)
Esas Faaliyet Karı	37.973.475	79.590.229	81.962.845
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	37.922	-	5.759.000
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	-	-	-
FINANSMAN GİDERLERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI	38.011.397	79.590.229	87.721.845
Finansman Gelirleri	-	514.556	398.875
Finansman Giderleri (-)	(22.548.623)	(21.213.664)	(14.303.893)

YOYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLERİ A.Ş.
Ayazgöl Mh. Kemerburgaz Cd. Vatanbulvarı Park Sit. 7B
Blok Kat: 7C Kat: 8 Sarıyer - İstanbul - Türkiye Tel: 0212 319 17 00
Fax: 0212 319 17 00 Mersis No: 06649 0039 0000 0034
Tic. Sic. No: 270900 Yönetim Kurulu Başkanı V.D. 649 003 9604

SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI	15.462.774	58.891.121	73.816.827
Süredürülen Faaliyetler Vergi Geliri (Gideri)	(3.728.293)	(10.718.286)	(13.433.117)
- Dönem Vergi Gideri	(1.066.418)	(1.738.866)	(5.340.514)
- Ertelenmiş Vergi Gideri	(2.661.875)	(8.979.420)	(8.092.603)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI	11.734.481	48.172.835	60.383.710
DÖNEM KARI	11.734.481	48.172.835	60.383.710

Şirket'in ana faaliyetlerini personel taşıma ve filo kiralama oluşturmaktadır. Şirket, iş makinesi kiralama gelirlerini filo-araç kiralama gelirleri altında takip etmektedir. 2018 yılında personel taşıma gelirleri 222 milyon TL seviyesinde iken 2019 yılında 292,8 milyon TL, 2020 yılında 300,6 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. Şirket'in son yıllarda ağırlık verdiği filo kiralama faaliyetlerinden elde ettiği gelir ise 2018 yılında 93 bin TL, 2019 yılında 102 milyon TL, 2020 yılında 103 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. Şirket'in faaliyet alanlarına göre son üç yıldaki gelirleri aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

COVID-19 salgını tüm dünyada olduğu gibi Türkiye'de de birçok alanda olumsuz etkisini göstermiştir. 2019 yılı boyunca kapanan işyerleri, kısıtlamalar gibi sosyal ve ekonomik hayatın durma noktasına gelmesi Şirket'in faaliyetlerinde de etkisini göstermiştir. COVID-19 pandemisi nedeniyle Şirket'in personel taşıma gelirlerindeki artış 7,3 milyon TL seviyesi ile sınırlı kalmıştır. Şirket personel taşıma faaliyetlerindeki azalışı son yıllarda girmiş olduğu filo ve iş makinesi kiralama sektöründeki faaliyetleri ile telafi etmeye çalışmıştır.

Tablo 15: Tureks Turizm Net Satışları (2018-2020)

(TL)	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2020
Personel taşıma gelirleri	222.363.713	292.760.698	300.555.181
Araç kiralama gelirleri	93.274.013	101.962.011	103.292.068
Akaryakıt yansıtma gelirleri	35.968.813	37.331.330	32.686.508
Araç satış gelirleri	18.206.540	31.069.710	27.946.976
Diğer gelirler	6.811.863	7.967.762	7.681.050
Satış iskontoları ve diğer satış indirimleri	-2.208.736	-1.597.703	-2.784.822
Hasılat	374.416.206	469.493.808	469.376.961

Satışların Maliyeti

Şirket, kendi özmal araçları ile faaliyetlerini gerçekleştirdiği gibi tedarikçilerden sağladığı araçlarla da taşıma faaliyetlerini gerçekleştirmektedir. Bu kapsamda Şirket'in en önemli maliyetini taşıma taşıma giderleri, akaryakıt giderleri, personel giderleri ve araç bakım onarım giderleri oluşturmaktadır.

MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Avcılar / Mh. Kemerburgaz Cd. İstanbul Park Sit. 7B
Blo. 1 Kat. No: 7C / 34718 Sarıyer / İ.Ş. Tel: 0212 319 12 00
Fax: 0212 319 12 01 Mersis No: 0649 0039 6040 0034
Tic. Sic. No: 270900 Mühür No: 0649 003 9604

Tablo 16: Tureks Turizm Satışların Maliyeti (2018-2020)
(TL)

	2018	2019	2020
Taşıeron taşıma giderleri	113.873.275	131.442.689	133.464.329
Akaryakıt giderleri	80.911.001	106.594.848	97.039.848
Personel giderleri	51.687.271	51.879.488	50.140.751
Taşıit araçlarına ilişkin bakım ve onarım giderleri	21.461.204	10.880.898	22.198.372
Satılan araçların maliyeti	13.096.713	23.776.862	13.754.775
Vergi, resim ve harçlar	8.524.159	10.087.610	8.697.402
Araç kiralama giderleri	3.892.320	8.173.868	11.694.858
Amortisman giderleri	16.000.391	17.486.626	21.948.223
Sigorta giderleri	5.266.168	5.931.870	8.842.266
Diğer giderler	7.846.061	10.508.897	7.524.401
Satışların maliyeti	322.558.563	376.763.656	375.305.225

Tureks Turizm'in brüt kâr marjı 2018, 2019 ve 2020 yıl sonlarında sırasıyla %13,9, %19,8 ve %20 olarak gerçekleşmiştir. Koronavirüs salgını boyunca Şirket'in personel taşıma faaliyetleri dışında iş makinesi kiralama ve filo kiralama alanındaki çalışmaları Koronavirüsün etkisinin sınırlı kalmasına imkân sağlamıştır. Şirket bu nedenle brüt kâr marjında çok büyük kayıplar yaşamamıştır. Salgının en etkili olduğu 2020 yılında salgın önlemleri çerçevesinde özellikle beyaz yakalı çalışanların evden çalışması bazı firmaların personel taşımacılığı talebini azaltırken; bazı firmaların ise çalışanlarını toplu taşıma yerine servis araçlarına yönlendirmesi ve servis araçlarında kişi sayısının kısıtlı olması nedeniyle yeni araçların talep edilmesi Şirket'in faaliyetleri üzerinde virüsün olumsuz etkisini sınırlamıştır.

Tablo 17: Brüt Kar Marjı

	2018	2019	2020
Net Satışlar (TL)	374.416.206	469.493.808	469.376.961
Satışların Maliyeti (TL)	-322.558.563	-376.763.656	-375.305.225
Brüt Kar (TL)	51.857.643	92.730.152	94.071.736
Brüt Kar Marjı (%)	13,9%	19,8%	20,0%

Faaliyet Giderleri

Şirket'in faaliyet giderleri genel yönetim giderleri, pazarlama, satış ve dağıtım giderleri, esas faaliyetlerden gelir ve giderler ile özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların kar/zararlarındaki paylardan oluşmaktadır. Toplam faaliyet giderleri 2018 yılında 13,3 milyon TL, 2019 yılında 16,6 milyon TL, 2020 yılında 17,9 milyon TL seviyesinde gerçekleşmiştir. Şirket'in faaliyet kar marjı 2018 yılında %3,5, 2019 yılında %3,5, 2020 yılında %3,8 seviyesinde gerçekleşmiştir.

ÖYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Ayazoğlu Mh. Kempaşgözü Cd. No:18 Sarıyer-İST. Tel:0212 319 12 00
Blok:2 Kat: 18 Mersis No:0649 0039 6040 0034
Fax:0212 319 12 00
Tic. Sicil No:266480
Kurumlar Dairesi Kayıtlı V.D. 649 003 9604

TUREKS

Tureks Turizm Turizm A.Ş.
Zafer Mah. 139. Sokak Kat:1 / ÜRNEŞLİ
Tel:0(212) 699 20 00 / Faks:0(212) 699 20 00
Tic. Sicil No:266480 / www.tureks.com.tr
Mersis No:0649 0039 6040 0034
Kurumlar Dairesi Kayıtlı V.D. 649 003 9604

	2018	2019	2020
Net Satışlar (TL)	374.416.206	469.493.808	469.376.961
Faaliyet Giderleri (TL)*	13.259.146	16.606.597	17.680.511
Faaliyet Kar Marjı (%)	3,5%	3,5%	3,8%

*Faaliyet giderleri Şirket'in genel yönetim giderlerinden oluşmaktadır.

FAVÖK (Brüt kar – faaliyet giderleri + amortisman)

Aşağıdaki tabloda Şirket'in FAVÖK ve FAVÖK marjına ilişkin bilgiler yer almaktadır. 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla sona eren mali dönemde FAVÖK 55 milyon TL seviyesinde iken 31 Aralık 2019 tarihinde 94,1 milyon TL, 31 Aralık 2020 tarihinde 98,9 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. Buna göre Şirket'in FAVÖK marjı ilgili dönemler itibarıyla %14,7, %20 ve %21 olarak gerçekleşmiştir.

Tablo 18: FAVÖK

	2018	2019	2020
Brüt Kar	51.857.643	92.730.152	94.071.736
Faaliyet Giderleri	-13.259.146	-16.606.597	-17.680.511
Amortisman	16.377.394	17.996.120	22.530.832
FAVÖK	54.975.891	94.119.675	98.922.057
FAVÖK Marjı	14,7%	20,0%	21,1%

Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler

Şirket'in esas faaliyetlerden diğer gelirleri, 2018 yılında 6,1 milyon TL, 2019 yılında 6,5 milyon TL, 2020 yılında ise 7,6 milyon TL seviyesinde gerçekleşmiştir. Şirket'in esas faaliyetlerden diğer gelirleri ağırlıklı olarak kur farkları, konusu kalmayan karşılıklar, reeskont faiz geliri, komisyon geliri iadeler, ücret ve sosyal güvenlik prim destekleri ve diğer gelirlerden oluşmaktadır.

Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler

Şirket'in esas faaliyetlerden diğer giderleri, 2018 yılında 6,8 milyon TL, 2019 yılında 3,1 milyon TL, 2020 yılında 1,7 milyon TL seviyesindedir. Şirket'in esas faaliyetlerden diğer giderlerini kur farkı giderleri, reeskont faiz gideri, beklenen kredi zararı karşılığı, dava ve ihtilaf karşılıkları ile diğer giderlerden oluşmaktadır.

Finansal Giderler

Şirket'in finansman giderleri kredi faiz giderleri, teminat mektubu giderleri, kur farkı, kiralama işlemlerine ilişkin faiz giderlerini içermektedir. Finansman giderleri 2018 yılında 22,5 milyon TL, 2019 yılında 21,2 milyon TL, 2020 yılında 14,3 milyon TL olarak gerçekleşmiştir.

Dönem Kârı

Şirket'in sürdürülen faaliyetler vergi öncesi kârı 2018 yılında 15,5 milyon TL, 2019 yılında 58,9 milyon TL, 2020 yılında 73,8 milyon TL seviyesinde gerçekleşmiştir. 2018 yılında vergi gideri 3,7

	2018	2019	2020
Net Satışlar (TL)	374.416.206	469.493.808	469.376.961
Net Kar (TL)	11.734.481	48.172.835	60.383.710
Net Kar Marjı (%)	3,1%	10,3%	12,9%

Şirket portföyüne eklediği her yeni müşteri ile birlikte hasılatını artırmaktadır. Şirket'in karlılık performansını gösteren marjlar aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

Operasyonel Marjlar	2018	2019	2020
Net Satışlar (TL)	374.416.206	469.493.808	469.376.961
Satışların Maliyeti (TL)	-322.558.563	-376.763.656	-375.305.225
Brüt Kar (TL)	51.857.643	92.730.152	94.071.736
Brüt Kar Marjı (%)	13,9%	19,8%	20,0%
Net Satışlar (TL)	374.416.206	469.493.808	469.376.961
Faaliyet Giderleri (TL)	-13.259.146	-16.606.597	-17.680.511
Faaliyet Kar Marjı (%)	-3,5%	-3,5%	-3,8%
Net Satışlar (TL)	374.416.206	469.493.808	469.376.961
Net Kar (TL)	11.734.481	48.172.835	60.383.710
Net Kar Marjı (%)	3,1%	10,3%	12,9%
FAVÖK	54.975.891	94.119.675	98.922.057
FAVÖK Marjı	14,7%	20,0%	21,1%

10.2.3. İhraççının, İzahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibarıyla meydana gelen faaliyetlerini doğrudan veya dolaylı olarak önemli derecede etkilemiş veya etkileyebilecek kamusal, ekonomik, finansal veya parasal politikalar hakkında bilgiler:

Şirket'in başlıca finansal araçları; banka kredileri, finansal kiralama yükümlülükleri, faktöring yükümlülükleri, nakit ve kısa vadeli mevduatlardan oluşmaktadır. Finansal araçların ana amacı, Şirket'in faaliyetleri için finansman sağlamasıdır. Şirket bunların dışında, faaliyetlerinin sonucu olarak ortaya çıkan ticari alacaklar ve borçlar gibi finansal araçlara sahiptir.

Şirket'in finansal araçlarının doğurduğu temel riskler; faiz oranı riski, yabancı para riski, kredi riski ve likidite riskidir. Şirket yönetiminin bu risklerin yönetimiyle ilgili politikaları ve bu risklere ilişkin detaylı bilgi, Şirket'in 31.12.2018, 31.12.2019 ve 31.12.2020 tarihli finansal tablolarına ilişkin bağımsız denetim raporunda yer almaktadır.

OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Adres: Mh. Kemalpaşa Bulvarı, Vakıfhanı, Kat: 7B
Blok: 1, No: 7C Kat: 18 Sarıyer - İstanbul 349 12 00
Tic. Sic. No: 27 999 Mersis No: 0649 003 9003 34
Büyükdere Kalkelleri Kat: 649 003 9604

Turek, Susan
Zafer Mah
Tel: (212) 888-2000
Tic. Sl...
Kur... V.D.: 8...
08690266480

Şirket, faiz oranlarındaki değişmelerin faiz haddi bulunan varlıklar ve yükümlülükler üzerindeki etkisinden dolayı faiz oranı riskine maruz kalmaktadır. Şirket, söz konusu riski minimize etmek için en uygun koşullardaki faiz oranları ile borçlanmayı sağlamaya yönelik çalışmalar yürütmektedir. Şirket'in son üç yıla ilişkin sabit ve değişken faizli finansal yükümlülükleri aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2019	31 Aralık 2020
Sabit faizli finansal araçlar			
Finansal borçlar	87.505.353	85.596.278	98.382.510
Kiralama işlemlerinden borçlar	675.205	1.933.460	1.095.872
Değişken faizli finansal araçlar			
Finansal borçlar	12.516.026	-	-

Şirket, nakit akımlarını düzenli olarak takip ederek, finansal varlıkların ve yükümlülüklerin vadelerinin eşleştirilmesi yoluyla yeterli fonların ve borçlanma rezervinin devamını sağlamakta ve likidite riskini yönetmektedir. Mevcut ve ilerideki muhtemel borç gereksinimlerinin fonlanabilme riski, yeterli sayıda ve yüksek kalitedeki kredi sağlayıcılarının erişilebilirliğinin sürekli kılınması suretiyle yönetilmektedir.

2016 ve 2017 yılından itibaren İstanbul’ da personel servis taşımacılığında taksi ve dolmuş plakalarında olduğu gibi plaka tahdit uygulaması başlamıştır. Daha öncesinde Ankara, İzmir, Bursa, Adana ve Antalya bölgelerinde bulunan plaka zorunluluğu 2019 yılı itibarıyla İstanbul’da da uygulanmaya başlanmıştır. Tureks Turizm bu uygulama kapsamında yeni plaka edinmeye ve araç sayısını artırarak kapasitesini artırmaya devam etmektedir.

Borçluluk Durumu	Tutar (TL)
Kısa vadeli yükümlülükler	109,768,137
Garantili/teminatlı	53,398,481
Garantisiz/teminatsız	56,369,656
	OYAK YATIRIM

OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Ayazağa Mh. Kamurbugaz Cd. Kat:Merkezi Binası Kat:7B
Blok A No:1 Kat:Merkez -İSTANBUL Tel:0212 694 12 00
Fax:0212 694 12 00 E-Posta: Meris No:08.9604000000000000
Büyükdere Mahallesi V.D. 649 003 9604

Uzun vadeli yükümlülükler (uzun vadeli borçların kısa vadeli kısımları hariç)	72,557,235
Garantili/teminatlı	46,079,901
Garantisiz/teminatsız	26,477,334
Kısa ve Uzun Vadeli Yükümlülükler Toplamı	182,325,372
Özkaynaklar	216,533,677
Ödenmiş/çıkarılmış sermaye	93,506,469
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler	5,432,107
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	876,690
Geçmiş yıllar karları	56,263,924
Dönem net karı	60,251,635
Azınlık payları	202,852
TOPLAM KAYNAKLAR	398,859,049
Net Borçluluk Durumu	Tutar (TL)
A. Nakit	99,936
B. Nakit Benzerleri	25,190,894
C. Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar	--
D. Likidite (A+B+C)	25,290,830
E. Kısa Vadeli Finansal Alacaklar	--
F. Kısa Vadeli Borçlanmalar	6,917,604
G. Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	45,595,994
H. Kiralama İşlemlerinden Borçlar	884,883
I. Kısa Vadeli Finansal Borçlar (F+G+H)	53,398,481
J. Kısa Vadeli Net Finansal Borçluluk (I-E-D)	28,107,651
K. Uzun Vadeli Borçlanmalar	45,868,912
L. Tahviller	

OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Akazağa Mh. Konya Burgaz Sok. No:18 Kat: 7B
Büyükdere No:7C Kat:18 Sarıyer - İST. 34398
Tic. Sic. No: 273515 99 Mersis No: 0649 0039 0001 0034
Büyükdere Mükellefleri V.D. 649 003 9604

TUREX

Turex Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Zafer Mah. 13. Kat No: 13 Etiler - Beşiktaş / İstanbul
Tel: 0(212) 686 00 00 (5 Hattı) Faks: 0(212) 686 00 00
Tic. Sic. No: 273515 99 Mersis No: 0649 0039 0001 0034
Büyükdere Mükellefleri V.D. 649 003 9604

MENKUL DEGERLER A.Ş.
 Ayazoğlu Mh. Kemerburgaz Çayırüstü Mah. Park Sit. 7B
 Beşiktaş / No:7C / Kat:18 Sarıyer / İST. / T. 0212 / 319 12 00
 Faks: 0212 / 319 12 99 Mersis: 340101 49 0039 6040 0014
 Başm. Mükellefler V.D. 649 003 9604

Özkaynaklar**Ödenmiş Sermaye**

	50.000.000	70.000.000	93.506.469
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	2.814.901	1.294.667	5.432.107
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	143.207	(1.377.027)	(2.198.945)
- Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları	2.671.694	2.671.694	7.631.052
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	-	-	-
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	654.064	730.815	876.690
Geçmiş Yıllar Karları/Zararları	6.260.332	17.918.062	56.263.924
Dönem Net Karı/Zararı	11.734.481	48.106.958	60.251.635
Azınlık Payları	-	70.777	202.852
Toplam Özkaynaklar	71.463.778	138.121.279	216.533.677
TOPLAM KAYNAKLAR	233.134.661	303.384.623	398.859.049

11.1. İhraççının kısa ve uzun vadeli fon kaynakları hakkında bilgi:

Şirket'in fon kaynaklarına ilişkin bilgiler aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2020
Toplam Kısa Vadeli Yükümlülükler	119.836.125	113.972.496	109.768.137
Toplam Kaynaklara Oranı	51,40%	37,57%	27,52%
Toplam Uzun Vadeli Yükümlülükler	41.834.758	51.290.848	72.557.235
Toplam Kaynaklara Oranı	17,94%	16,91%	18,19%
Toplam Özkaynaklar	71.463.778	138.121.279	216.533.677
Toplam Kaynaklara Oranı	30,65%	45,53%	54,29%
TOPLAM KAYNAKLAR	233.134.661	303.384.623	398.859.049

Şirket'in 31.12.2020 tarihi itibarıyla toplam kaynaklarının %27,52'sini kısa vadeli yükümlülükler, %18,19'unu uzun vadeli yükümlülükler, %54,29'unu ise özkaynaklar oluşturmaktadır. Şirket her yıl yapmış olduğu sermaye artırımları ile özkaynak yapısını güçlendirmektedir. Bu kapsamda 2018 yılında %51,40 olan kısa vadeli kaynakların toplam kaynaklara oranı 2020 yılında %27,52 seviyelerine kadar düşmüştür.

MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Aydoğan Mh. Kemal Gergaz Cad. Kat: 1. Kat No: 7B
Blok A. Kat: 7C Kat: 7B Sarıyeri Mh. 34312 319 12 00
Fax: 0212 649 0034 Mersis No: 3449 0039 649 0034
Büyükdere Mh. Elifler V.D. 649 003 9604

TUREK

Turek Menkul Değerler A.Ş.
Zafer Mah. 13. Sokak Kat: 13 Kat: 13 Kat: 13
Tel: 0(212) 69 00 00 Fax: 0(212) 69 00 00
Tic. Sicil No: 275222 www.turekmenkul.com.tr
Mersis No: 3449 0039 649 0034
Tic. Sicil No: 08690268480001

11.2. Nakit akımlarına ilişkin değerlendirme:

Şirket'in ilgili dönemler itibarıyla nakit akımları aşağıdaki tabloda yer almaktadır. Şirket'in ana faaliyetleri taşımacılık faaliyetleri olduğundan araç yatırımları önem arz etmektedir. Bu kapsamda yatırım faaliyetlerden net çıkışlar 2020 yılında 89,5 milyon TL olarak gerçekleşmiştir.

	2018	2019	2020
İşletme Faaliyetlerinden Sağlanan Nakit Girişleri	54.517.234	78.362.882	75.781.201
Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Çıkışları	(45.684.823)	(53.109.380)	(89.495.118)
Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Girişleri (Çıkışları)	(2.173.314)	(11.445.610)	13.692.841
Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış (azalış)	6.659.097	13.807.892	(21.076)
Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	4.844.917	11.504.014	25.311.906
Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzerleri	11.504.014	25.311.906	25.290.830

11.3. Fon durumu ve borçlanma ihtiyacı hakkında değerlendirme:

Şirket faaliyetlerini gerçekleştirmek için araç yatırımları yapmaktadır. Yatırımlarını özkaynaklarının yanında yabancı kaynaklar ile de finanse etmektedir. 2018 yılında 161 milyon TL, 2019 yılında 165,3 milyon TL, 2020 yılında 182 milyon TL yabancı kaynak kullanmıştır. Yabancı kaynakların toplam kaynaklar içerisindeki payı 2018 yılında %69, 2019 yılında %54 ve 2020 yılında %46 olarak gerçekleşmiştir.

11.4. İşletme sermayesi beyanı:

Şirket'in 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla işletme sermayesi ihtiyacı bulunmamaktadır. Şirket kısa vadeli yabancı kaynaklarını finanse edebilecek finansal güce sahiptir.

	2018	2019	2020
Ticari Alacaklar	65.460.086	78.705.249	73.148.910
Stoklar	-	-	7.387.215
Ticari Borçlar	39.508.161	39.293.274	38.352.512
İşletme Sermayesi	25.951.925	39.411.975	42.183.613

11.5. Faaliyetlerini doğrudan veya dolaylı olarak önemli derecede etkilemiş veya etkileyebilecek fon kaynaklarının kullanımına ilişkin sınırlamalar hakkında bilgi:

Yoktur.

11.6. Yönetim kurulunca karara bağlanmış olan planlanan yatırımlar ile finansal kiralama yolu ile edinilmiş bulunanlar dâhil olmak üzere mevcut ve edinilmesi planlanan önemli maddi duran varlıklar için öngörülen fon kaynakları hakkında bilgi:

Yoktur.

OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
 Yazı: Mh. K. Feriurgaz C. Nispetiye/Sit. 7B
 Blok Kat. No: 7 Kat: 18 Sarıyer/S. Tel: 0212 319 12 00
 Faks: 0212 319 15 99 Mersis No: 0649 0039 6040 9034
 Şişli Mükellefler V.D. 649 003 9604

Turkey
Zafer Mah. 13
Tel: 0(212) 690
Tic. Sicil
Esenyurt / KATILBUL
Fax: 0(212) 690 66
www.tras.com.tr
lar V.D.: 86
0: 0869026849000010

12. ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME, PATENT VE LİSANSLAR

12.1. İzahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibarıyla ihracının araştırma ve geliştirme politikaları ile sponsorluk yaptığı araştırma ve geliştirme etkinlikleri için harcanan tutarlar da dâhil olmak üzere bu etkinlikler için yapılan ödemeler hakkında bilgi:

Yoktur.

13. EĞİLİM BİLGİLERİ

13.1. Üretim, satış, stoklar, maliyetler ve satış fiyatlarında görülen önemli en son eğilimler hakkında bilgi:

Şirket'in tarihsel süreçte hizmet vermiş olduğu THY, İstanbul Vergi Dairesi Başkanlıkları, SGK İstanbul İl Müdürlüğü, Aras Kargo, DHL Kargo, UPS Kargo, Eren Holding, BSH gibi personel servis kapasitesinin yüksek olduğu kurum ve kuruluşlara hizmet vermesi sebebi ile gerek özmal gerekse tedarikçi araç sayıları bakımından sektörde büyük bir tedarikçi kapasitesine sahiptir. Şirket'in sektörde en kuvvetli yönlerinden en önemlisi tedarikçi ödemelerinin her ay düzenli olarak bankalar aracılığı ile gün/vade geçmeden ödemelerinin yapılmasıdır. Bunlara ek olarak sahip olduğu büyük tedarikçi sayısının fazla olması ve ödemelerinin gününde yapılması sebepleri ile çalıştırma ücretleri diğer sektör firmalarına göre daha uygun olabilmektedir. Bunlara paralel olarak tedarikçi arayışında sıkıntı yaşanmamaktadır. Tedarikçilerle olan anlaşmalar genelde tedarikçilerin Şirket'e başvurusu yolu ile sağlanmaktadır.

Tureks Turizm, Türkiye'nin 37 ilinde ulaşım hizmeti sağlaması sebebi ile yurtiçinde sektörde büyük bir marka olarak bilinmektedir. Yeni kazandırılan projeler ile beraber her gün artmaya devam etmektedir.

Şirket İstanbul da özmalı plaka sahipliği bakımında sektördeki ilk beş şirketten biridir. Bu bağlamda müşteri bulma kapasitesi ve tedarikçi bulma potansiyeli oldukça yüksektir.

Tureks Turizm'in İstanbul'daki sahip olduğu servis plaka sayısı 388 adettir. Sektörde Tureks Turizm güçlü yapısı ile araç ve plaka alarak İstanbul ili servis taşımacılığında güçlü bir firma olmaya devam etmektedir. İstanbul' da kazanılan plaka değer hakkı ile de büyük anlamda şirkete değer kazandırmakla beraber yine İstanbul' da elinde en fazla plaka sahibi olan üç şirketten biri olarak marka değerini arttırmaktadır.

Tahdit uygulaması ile birlikte dolmuş, minibüs, taksi, servis gibi araçlara verilecek plaka sayısının sınırlandırılmasına standart getirilmiştir.

İstanbul ve Trakya bölgesi dışında servis hizmeti sağlamış olduğumuz diğer illerde tamamıyla tedarikçi araçlar kiralanarak hizmet verilmektedir. Şirket'in ileri dönemlerde ise başta Ankara ve Antalya olmak üzere diğer illerde de plaka sahipliği olması hedeflenmektedir.

Taşımacılık sektöründe, Filo Binek Araç kiralama sektöründe ve İş Makinası Kiralamasına ait sektörlerde şirketler kurumsallık yönünden geniş bir yelpazede yer almaktadır. Küresel rekabette yer almaya çalışan şirketler yurtiçi pazarda etkili olmak için müşteri memnuniyeti, kaliteli araç, kaliteli hizmet ve sürdürülebilirlikleri anlamında müşteri beklentilerini karşılamak zorundadır. Bunun yanında mali yapılarının ve araç finansmanlarının uygunluğu da ön plana çıkan etkenler arasında yer almaktadır. Sektörde memnuniyet, iş deneyim, araç sahipliği ve hizmet vermektedir.

olduğu büyük servis kapasiteli projeler ve bunların devamlılığı şirketlerin kendilerini ön plana çıkarmalarında önemli bir rol oynamaktadır. Bu nedenle taşımacılık sektöründe yer alan firmaların daha çok hizmet vermiş oldukları müşterilerin büyüklüğü sektörde önemli oyuncu olma konusunda fikir vermektedir.

13.2. İhraççının beklentilerini önemli ölçüde etkileyebilecek eğilimler, belirsizlikler, talepler, taahhütler veya olaylar hakkında bilgiler:

11 Mart 2020 tarihinde Dünya Sağlık Örgütü tarafından pandemi olarak ilan edilen Kovid-19 salgını dünya ekonomilerini ciddi anlamda etkilemiştir. Kovid-19 salgınının dünya ekonomilerinde yaratmış olduğu etkiyi ülkelerin büyüme rakamlarından anlayabiliyoruz. Son yayınlanan Dünya Bankası ve IMF raporlarında ekonomilerin 2020 yılı için yıllık olarak %5,2 ve %4,9 oranında daralacağı varsayımlarında bulunulmuştur. OECD'nin 26 Ağustos tarihinde yayınladığı raporuna göre de OECD ülkelerinde ön tahminlere göre ortalamada ikinci çeyrekte yıllık bazda %10,9'luk daralma yaşandı. En büyük düşüş %21,7 ile İngiltere'de gözlemlenirken, Avrupa Bölgesi'nde ve Avrupa Birliği'nde düşüşün %15 ve %14,2, ABD tarafında ise bu rakamın %9,5 olacağı tahmin edildi. Türkiye ekonomisindeki ikinci çeyrek daralması ise %9,9 seviyesinde kalmıştır.

Mart ayında Türkiye'de ilk Kovid-19 vakasının açıklanmasının ardından Haziran'daki göreceli normalleşmeye kadar geçen dönemde organize perakendeciler geleneksel kanaldan hızlı büyümüş ve bu açıdan organize pazara geçiş hızlanmıştır. İlk aylarda gerçekleşen panik alımları ve sokağa çıkma yasakları organize perakendecilerin cirolarını desteklemiştir. İzolasyon sürecinin etkisiyle mağazalara gidiş sıklığı azalırken sepet büyüklüğü artmıştır ve bu eğilim normalleşmeye rağmen hala sürmektedir. Genel hatlarıyla organize perakendeciler mağaza açılışlarına bu dönemde de devam etmiş ve bazıları yeni dünya düzeninin getirdiği zorunluluklarla online satış tarafındaki odaklarını artırmıştır. Paketlenmiş ürünlere talebin bu dönemde artmış olduğu gözlemlenmiştir.

14. KAR TAHMİNLERİ VE BEKLENTİLERİ

14.1. İhraççının kar beklentileri ile içinde bulunulan ya da takip eden hesap dönemlerine ilişkin kar tahminleri:

Yoktur.

14.2. İhraççının kar tahminleri ve beklentilerine esas teşkil eden varsayımlar:

Yoktur.

14.3. Kar tahmin ve beklentilerine ilişkin bağımsız güvence raporu:

Yoktur.

14.4. Kar tahmini veya beklentilerinin, geçmiş finansal bilgilerle karşılaştırılabilecek şekilde hazırlandığına ilişkin açıklama:

Yoktur.

OYAK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Ayazağa Mh. Kemalburgaz Kat:Mediastanbul Park Sit. 7B
Blok Apt. No:7C Kat:18 Sarıyer-İST. Tel:0212 319 12 00
Fax:0212 351 05 99 Mersis No:0649 0039 6040 0034
Tic. Sicil No:266990
Mühür Mükellefler V.D. 649 003 9604

TUREK
Tureks Turizm ve Yatırım A.Ş.
Zafer Mah. 139. Sokak Kat:10 Beşiktaş/İSTANBUL
Tel:0(212) 869 02 88 Faks:0(212) 869 02 89
Tic. Sicil No:266990 Mersis No:0649 0039 6040 0034
Mühür Mükellefler V.D. 649 003 9604

Tablo 19: Tureks'in Yönetim Kurulu Üyeleri Hakkında Bilgi

Adı Soyadı	Görevi	İş Adresi	Son 5 Yılda İhraççıda Üstlendiği Görevler	Görev Süresi / Kalan Görev Süresi	Sermaye Payı	
					(TL)	(%)
Atila Ersan	Yönetim Kurulu Başkanı	Zafer Mah. 139. Sok. No:1 Esenyurt/İstanbul	Yönetim Kurulu Başkanı	2020 yılında seçilmiştir. 2023 yılında görev süresi sona erecektir.	17.500.000	17,5
Kiler Holding A.Ş. (Temsilci: Ümit Kiler)	Yönetim Kurulu Üyesi	Zafer Mah. 139. Sok. No:1 Esenyurt/İstanbul	Yönetim Kurulu Üyesi	2020 yılında seçilmiştir. 2023 yılında görev süresi sona erecektir.	42.500.000	42,5
Celal Kalkan	Yönetim Kurulu Üyesi	Zafer Mah. 139. Sok. No:1 Esenyurt/İstanbul	Yönetim Kurulu Üyesi / Genel Müdür	2020 yılında seçilmiştir. 2023 yılında görev süresi sona erecektir.	15.000.000	15
Engin Ersan	Yönetim Kurulu Üyesi	Zafer Mah. 139. Sok. No:1 Esenyurt/İstanbul	Yönetim Kurulu Üyesi	2020 yılında seçilmiştir. 2023 yılında görev süresi sona erecektir.	12.500.000	12,5

OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Ayazgı Mh. Kemerburgaz Cd. Madenpark Park Sit. 7B
Büyükdere / Beşiktaş / İstanbul / Türkiye
Tic. Sic. No: 27319 / Mersis No: 0849 0039 0001 0003 4
Tic. Sic. No: 27319 / Mersis No: 0849 0039 0001 0003 4
Tic. Sic. No: 27319 / Mersis No: 0849 0039 0001 0003 4

TUREKS
Tureks Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Zafer Mah. 139. Sok. No:1 Esenyurt / İstanbul
Tel: 0(212) 664 80 00 / Fax: 0(212) 664 80 01
Tic. Sic. No: 27319 / Mersis No: 0849 0039 0001 0003 4
Tic. Sic. No: 27319 / Mersis No: 0849 0039 0001 0003 4

Nazif Ersan	Yönetim Kurulu Üyesi	Zafer Mah. 139. Sok. No:1 Esenyurt/İstanbul	Yönetim Kurulu Üyesi	2020 yılında seçilmiştir. 2023 yılında görev süresi sona erecektir.	12.500.000	12,5
Kenan Ekşi	Bağımsız Üye	Başakşehir Mah. Cahit Zarifoğlu Cad. Olumpa Park 2 Blok No: 6 İç Kapı No: 48 Başakşehir / İstanbul	Bağımsız Üye	2021 yılında seçilmiştir. 2023 yılında görev süresi sona erecektir.	-	-
Mustafa Kemal Gül	Bağımsız Üye	Barış Mah. Peyami Safa Sk. Semerkand R Blok No: 1/4 İç Kapı No: 25 Beylikdüzü / İstanbul	Bağımsız Üye	2021 yılında seçilmiştir. 2023 yılında görev süresi sona erecektir.	-	-

15.2.2. Yönetimde söz sahibi olan personel hakkında bilgi:

Tablo 20: Tureks'in Yönetimde Söz Sahibi Olan Personel Hakkında Bilgi

Adı Soyadı	Görevi	İş Adresi	Son 5 Yılda İhraççıda Üstlendiği Görevler	Sermaye Payı	
				(TL)	(%)
Celal Kalkan	Yönetim Kurulu Üyesi / Genel Müdür	Zafer Mah. 139. Sok. No: 1 Esenyurt/İstanbul	Yönetim Kurulu Üyesi / Genel Müdür / Balıkesir Şube Müdürü / Eskişehir Şube Müdürü	15.000.000	15
Arzu Kilerci	Genel Müdür Yrd.	Zafer Mah. 139. Sok. No: 1 Esenyurt/İstanbul	Genel Müdür Yrd.	-	-

QYAK YATIRIM

MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Adres: Mh. Kemerburgaz Çi. İstanbul Park Sit. 7B Blok A Kat: No:7C Kat: 18 Sarıyer Çi. Tel: 0212 319 12 00 Fax: 0212 351 01 99 Mersis No: 0649 0039 0001 0034 E-posta: bilgi@qyak.com.tr Tic. Sic. No: 274900 Etiler V.D. 649 003 9604

TUREKS

Tureks Türkiye Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Zafer Mah. 139. Sok. No: 1 Esenyurt / İstanbul
Tel: 0(212) 319 12 00 Fax: 0(212) 351 01 99
Tic. Sic. No: 274900 Etiler V.D. 649 003 9604
Mersis No: 0649 0039 0001 0034

Ferhat Bıdak	Genel Müdür Yrd.	Zafer Mah. 139. Sok. No: 1 Esenyurt/İstanbul	Genel Müdür Yrd.	-	-
Ahmet Sayın	Mali İşler Müdürü	Zafer Mah. 139. Sok. No: 1 Esenyurt/İstanbul	Mali İşler Müdürü	-	-
Özgür Kalkan	İhale Müdürü	Zafer Mah. 139. Sok. No: 1 Esenyurt/İstanbul	İhale Müdürü	-	-
Serdar Karnal	Filo Müdürü	Zafer Mah. 139. Sok. No: 1 Esenyurt/İstanbul	Filo Müdürü	-	-
Orhan Er	İnsan Kaynakları Müd.	Zafer Mah. 139. Sok. No: 1 Esenyurt/İstanbul	İnsan Kaynakları Müd.	-	-
Kemal Leblebici	Finans Müdürü	Zafer Mah. 139. Sok. No: 1 Esenyurt/İstanbul	Finans Müdürü	-	-
Cesur Demirci	Operasyon Müdürü	Zafer Mah. 139. Sok. No: 1 Esenyurt/İstanbul	Operasyon Müdürü	-	-

Celal Kalkan aynı zamanda Turuva Seyahat Sağlık Turizm Taş. Tem. Hiz. San. ve Tic. Ltd. Şti. ile Şirket'in %51 oranında ortak olduğu 03.09.2019 yılında kurulan 8690871406 vergi kimlik numaralı iş ortaklığı ile 23.09.2019 tarihinde kurulan 8690875400 vergi kimlik numaralı iş ortaklığına münferiden yetkili olarak atanmıştır.

15.2.3. İhraççı son 5 yıl içerisinde kurulmuş ise ihraççının kurucuları hakkında bilgi:

Şirket son 5 yıl içinde kurulmamıştır.

15.2.4. İhraççının mevcut yönetim kurulu üyeleri ve yönetimde söz sahibi olan personel ile ihraççı son 5 yıl içerisinde kurulmuş ise kurucuların birbiriyle akrabalık ilişkileri hakkında bilgi:

Şirket Yönetim Kurulu Başkanı Atilla Ersan ve Yönetim Kurulu üyeleri Engin Ersan ve Nazif Ersan kardeşlerdir.

Şirket Yönetim Kurulu Üyesi Kiler Holding A.Ş. temsilcisi Ümit Kiler Yönetim Kurulu Başkanı Atilla Ersan'ın halasının oğludur.

Şirket Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdür Celal Kalkan'ın diğer Yönetim Kurulu üyeleri ile bir akrabalık bağı bulunmamaktadır.

Şirket Genel Müdür Yardımcısı Arzu Kilerci Kiler Holding A.Ş. Temsilcisi Ümit Kiler'in teyzesinin kızıdır.

MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Ayazağa Mh. Kemerburgaz Cd. Yıkılan Bulvarı Sit. 7B
Blok A Kat. No:7C Kat:18 Sarıyer-İST. Tel:0212 319 12 00
Fax:0212 319 05 19 Mersis No:0649 0039 6040 0034
Büyükdere Mah. 649 003 9604

TUREX

Tureks Turizm Turizm Hizmetleri A.Ş.
Zafer Mah. 139. Sok. No: 1 Esenyurt/İstanbul
Tel:0(212) 699 00 00 Fax:0(212) 699 00 00
Tic. Sicil No: 2664800001
Mersis No: 0649 0039 6040 0034
Büyükdere Mah. 649 003 9604

Turkmenistan Agimazlik A.S.
Zafer Mah. No:1 Esenyurt / ASTANANA
Tel:007713300000 (pbx) Fax:00712222222
Tic. Sic. No: 2006069 www.turkmenistan.gov.tj
Tasvirlar V.D.: 869 021 021
Telefonlar No: 08690268480000

Engin Ersan - Yönetim Kurulu Üyesi

1968 Bitlis doğumlu olan Engin Ersan, ilkokul, ortaokul ve lise eğitimini Bitlis'te tamamlamıştır. Ticaret hayatına genç yaşlarda İzmir'de market ve fırıncılık yaparak başlamıştır. İstanbul'da uzun yıllar perakende sektöründe faaliyet gösteren bir market zincirinin kuruculuğunu ve yönetim kurulu üyeliğini yapmıştır. Halen sağlık sektöründe faaliyet gösteren Relaks Sağlık Hizmetleri A.Ş.'de yönetim kurulu üyeliği yapmaktadır. Engin Ersan Tureks Turizm'in Yönetim Kurulu Üyesi ve hissedarındır. BETAV üyesi olan Engin Ersan evli ve 4 çocuk babasıdır.

Mustafa Kemal Gül - Yönetim Kurulu Üyesi (Bağımsız)

30 Ağustos 1966 tarihinde Şanlıurfa'nın Siverek ilçesinde doğan Mustafa Kemal Gül, ilkokul, ortaokul ve lise öğrenimini Siverek ve İstanbul'da tamamlamıştır. 1988 yılında Dicle Üniversitesi Hukuk Fakültesi'nden mezun olmuş, 1989 yılında hâkim adaylığı sınavını kazanarak stajına başlamıştır. 01.06.1993 tarihinde Ordu'nun Gököy ilçesine hâkim olarak atanmış ve sırasıyla Van-Özalp ve Bolu-Yeniçağa'da hakimlik görevinin ardından Tekirdağ-Çorlu Cumhuriyet Savcılığı'na atanmıştır. İstanbul Büyükçekmece, Gaziosmanpaşa ve Bakırköy Cumhuriyet Savcılığı görevlerinden sonra Erzurum Bölge Adliye Mahkemesinde 5. Ceza Dairesi Başkanlığı'nda çalışıp 2019 yılında emekli olmuştur. Kendisi Tureks Turizm Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi görevini sürdürmektedir. Evli ve 2 çocuk babasıdır.

Kenan Ekşi - Yönetim Kurulu Üyesi (Bağımsız)

1980 yılında Erzincan Refahiye'de doğan Kenan Ekşi, ilkokul, ortaokul ve lise eğitimini İstanbul'da tamamlamıştır. Erzurum Atatürk Üniversitesi Vergi Uygulamaları ve Muhasebe Bölümü'nden ve Eskişehir Anadolu Üniversitesi İşletme Fakültesi'nden mezun olmuştur. Halen Anadolu Üniversitesi İktisat Fakültesi 4.sınıf öğrencisi olarak eğitim hayatına devam etmektedir. 2001 yılında iş hayatına başlayıp, İstanbul Elektrik, Hırdavat ve Taahhüt Tic. Ltd. Şti., Perpa Elektrik San. ve Tic. Ltd. Şti., İkrar Grup Gıda ve Turizm San. Tic. Ltd. Şti. ve Eslem İnşaat San. ve Tic. Ltd. şirketlerini kurmuştur. Kenan Ekşi Tureks Turizm bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi görevini sürdürmektedir. Evli ve 2 çocuk babasıdır.

Arzu Kilerci - Mali İşler Genel Müdür Yardımcısı

1980 yılında Nizip'de doğan Arzu Kilerci, ilkokul, ortaokul ve lise eğitimini İstanbul'da tamamlamıştır. 1997-2015 yılları arasında Kiler Grubu'nda çeşitli görevlerde yer almıştır. 2015-2019 yılları arasında Carrefoursa'da denetim ve stok müdürlüğü görevini sürdürmüştür. 2019 yılı itibarıyla Tureks Turizm Mali İşler Genel Müdür Yardımcılığı görevine atanmış ve halen aynı görevi sürdürmektedir. Evli ve 2 çocuk annesidir.

Ferat Bıdak - Operasyon Genel Müdür Yardımcısı

1977 yılında İstanbul'da doğan Ferat Bıdak, ilkokul, ortaokul ve lise eğitimini İstanbul'da tamamlamıştır. 1993 yılında SSK Samatya Hastanesinde Laborant olarak 2 yıl çalışmış, 1997 yılında ise Albayrak Turizm'de Operasyon Müdürü olarak görev yapmıştır. 2008 yılına kadar Çalışkan Turizm'de pazarlama müdürü olarak görev yapmıştır. Ferat Bıdak 2008 yılından itibaren Tureks Turizm Operasyon Genel Müdür Yardımcısı olarak görev yapmaktadır. Evli ve 2 çocuk babasıdır.

AYAZADA Mh. Kemerburgaz Cd. Ayazada Park Sit. 7B
Blok: Apt. No: 7C Kat: 18 Sarıyer-İST. Tel: 0212 319 11 00
Fax: 0212 319 11 00 Mersis No: 0649 0039 6040 0034
Büyük Mükellefler V.D. 649 003 9604

TUREKS
Tureks Turizm A.Ş.
Zafer Mah. 139
Tel: 0(212) 899 00 00
Tic. Sicil No: 270900
Mersis No: 0649 0039 6040 0034
V.D.: 649 003 9604

Ahmet Sayın - Mali İşler Müdürü

1997 yılında Uludağ Üniversitesi İktisadi İdari Bilimler Fakültesi Maliye Bölümü'nden mezun olmuştur. 1999-2003 yılları arasında İhlas Finans Kurumu ve İhlas Holding iştiraklerinde çalışmıştır. 2003 yılında Kiler grubu Mali İşler Departmanında göreve başlamıştır. 2008 yılında TURMOB Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik ruhsatını almıştır. 2015 yılına kadar Kiler Holding A.Ş. ve iştiraklerinde Mali İşler Müdür Yardımcısı olarak çalışmıştır. 2015 yılında Tureks Turizm Mali İşler Müdürü olarak göreve başlamış olup, halen görevine devam etmektedir. TURMOB Mali Müşavirlik Ruhsatı ile SPK'nın Kurumsal Yönetim Derecelendirme Lisansı sahibidir. Evli ve 4 çocuk babasıdır.

Özgür Kalkan - İhale Müdürü

1980 yılında Bitlis'te doğan Özgür Kalkan, ilkokul, ortaokul ve lise eğitimini İzmir'de tamamlamıştır. Trakya Üniversitesi Bankacılık bölümünden ve Eskişehir Anadolu Üniversitesi İşletme Fakültesi Bölümünden mezun olmuştur. 1996 yılında İnşaat sektöründe iş hayatına başlayıp, 2001 ve 2004 yılında Halkbank ve Finansbank çalıştıktan sonra, 2004 Temmuz ayından itibaren Tureks Turizm Taşımacılık A.Ş.'de çalışmaya başlamıştır. Şirketin farklı bölümlerinde aldığı sorumlulukların ardından 2008 yılından itibaren Tureks Turizm ihale müdürü olarak görev yapmaktadır. Evli ve 2 çocuk babasıdır.

Serdal Karnal - Filo Kiralama Yönetim Müdürü

1986 yılında Görele, Girsun'da doğan Serdal Karnal, 2004 yılında Derindere Turizm Otomotiv'de muhasebe stajyerliği yapmıştır. 2010 yılında Yenimahalle Bakırköy Kadın Doğum ve Çocuk Hastalıkları Eğitim Araştırma Hastanesi'nde 1 yıla yakın bir süre nöbetçi memurluk yapmıştır. Daha sonra 2011-2013 yıllarında Derindere Operasyon 2. El kiralamada departmanında görev yapmıştır. 2013 yılında taşımacılık ve operasyonel kiralamaya geçiş yapan Serdal Karnal, 2014 yılından bu yana Tureks Turizm'de Filo Kiralama Bölüm Müdürü olarak görev yapmaktadır. Evli ve 2 çocuk babasıdır.

Orhan Er - İnsan Kaynakları Müdürü

1968 yılında İstanbul'da doğan Orhan Er, lise eğitimini Bakırköy Ticaret Lisesi'nde ve üniversite eğitimini ise Eskişehir Anadolu Üniversitesi İş İdaresi bölümlerinde tamamlamıştır. 1995 yılında başlamış olduğu iş hayatında yirmi altı yıldır çeşitli sektörlerde Personel, idari işler ve insan kaynakları alanında görev yapmıştır. 2016 yılından bu yana Tureks Turizm'de İnsan Kaynakları Bölüm Müdürü olarak görev yapmaktadır. Evli ve 3 çocuk babasıdır.

Kemal Leblebici - Finans Müdürü

1966 yılında Bursa/Mustafa Kemal Paşa ilçesinde doğan Kemal Leblebici, ilkokul, ortaokul ve lise eğitimini Mustafa Kemal Paşa ilçesinde tamamlamıştır. 1988 yılında İstanbul Teknik Üniversitesi Jeofizik Mühendisliği bölümünden mezun olmuş, 2004 yılında Anadolu Üniversitesi İşletme Fakültesinde eğitimini tamamlamıştır. 1989-2002 yıllarında İhlas Holding A.Ş.'de Finans Müdür Yardımcılığı, İç Denetim Uzmanlığı görevlerini icra etmiştir. 2003-2005 yıllarında Tureks Turizm'in Finans Müdürlüğü görevini yürütmüştür. 2005-2010 yıllarında Kiler Alışveriş Hizmetleri

MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Ayazlar Mh. Kemerburgaz Cd. Katmanlı Etk. Sit. 7B
Blok No: 7C Kat: 18 Sarıyer-İS. Tel: 0212 119 12 00
Fax: 0212 119 12 09 Mersis No: 0649 0019 0000 0034
Bilgi Teknolojileri V.D. 649 003 9604

BURDA MARKETÇİLİK SAN. VE TİC A.Ş.	-	5.610.000	33,33	Devam ediyor.
MEBITECH BİLİŞİM A.Ş.	-	275.000	100	Devam ediyor.
ERMET TEKNOLOJİ METAL SAN.TİC.LTD.ŞTİ	-	500.000	100	Devam ediyor.

15.5. Son 5 yılda, ihraççının yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde yetkili olan personelden alınan, ilgili kişiler hakkında sermaye piyasası mevzuatı, 5411 sayılı Bankacılık Kanunu ve/veya Türk Ceza Kanununun 53 üncü maddesinde belirtilen süreler geçmiş olsa bile; kasten işlenen bir suçtan dolayı beş yıl veya daha fazla süreyle hapis cezasına ya da zimmet, irtikâp, rüşvet, hırsızlık, dolandırıcılık, sahtecilik, güveni kötüye kullanma, hileli iflas, ihaleye fesat karıştırma, verileri yok etme veya değiştirme, banka veya kredi kartlarının kötüye kullanılması, kaçakçılık, vergi kaçakçılığı veya haksız mal edinme suçlarından dolayı alınmış cezai kovuşturma ve/veya hükümlülüğünün ve ortaklık işleri ile ilgili olarak taraf olunan dava konusu hukuki uyuşmazlık ve/veya kesinleşmiş hüküm bulunup bulunmadığına dair bilgi:

Anılan kişilerle ilgili olarak dava konusu hukuki uyuşmazlık ve/veya kesinleşmiş hüküm bulunmamaktadır.

15.6. Son 5 yılda, ihraççının mevcut yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi olan personele ilişkin yargı makamlarınca, kamu idarelerince veya meslek kuruluşlarınca kamuya duyurulmuş davalar/suç duyuruları ve yaptırımlar hakkında bilgi:

1 Ocak 2015 tarihinde Afyonkarahisar 1. Ağır Ceza Mahkemesi nezdinde Celal Kalkan aleyhine dolandırıcılık suçundan kamu davası açılmıştır. Davacının SGK olduğu davada, Celal Kalkan sanık olarak yargılanmış ve 11 Haziran 2015 tarihinde beraatına karar verilmiştir. Karar müşteki tarafından temyiz edilmiştir. Temyiz incelemesi devam etmektedir.

15.7. Son 5 yılda, ortaklığın mevcut yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi olan personelin, yönetim ve denetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi olduğu şirketlerin iflas, kayyuma devir ve tasfiyeleri hakkında ayrıntılı bilgi:

Yoktur.

15.8. Son 5 yılda, ortaklığın mevcut yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi olan personelin herhangi bir ortaklıktaki yönetim ve denetim kurulu üyeliğine veya ihraççıdaki diğer yönetim görevlerine, mahkemeler veya kamu otoriteleri tarafından son verilip verilmediğine dair ayrıntılı bilgi:

Yoktur.

15.9. Yönetim kurulu üyeleri, yönetimde söz sahibi personel ile ihraççı son 5 yıl içerisinde kurulmuş ise kurucuların ihraççıya karşı görevleri ile şahsi çıkarları arasındaki çıkar çatışmalarına ilişkin bilgi:

OYAK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Atatürk Mh. Keleşçioğlu Cad. Vadi İstanbul Park Sit. 7B
Kat: 7 No: 701/18 Sarıyer/İST. Tel: 0212 219 12 00
Fax: 0212 219 12 01 Mersis No: 0649 0039 600 0034
Büyük Mükellefler V.D. 649 003 9604

Şirket son 5 yıl içerisinde kurulmamıştır. Yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi personelin Şirket'e karşı görevleri ile şahsi çıkarları arasında herhangi bir çıkar çatışması bulunmamaktadır.

15.9.1. Yönetim kurulu üyeleri, yönetimde söz sahibi personel ile ihraççı son 5 yıl içerisinde kurulmuş ise kurucuların yönetim kurulunda veya üst yönetimde görev almaları için, ana hissedarlar, müşteriler, tedarikçiler veya başka kişilerle yapılan anlaşmalar hakkında bilgi:

Yönetim kurulu üyeleri ve yönetimde söz sahibi personelin yönetim kurulunda veya üst yönetimde görev almaları için, ana pay sahipleri, müşteriler, tedarikçiler veya başka kişilerle herhangi bir anlaşma akdedilmemiştir.

15.9.2. İhraççının çıkardığı ve yönetim kurulu üyeleri, yönetimde söz sahibi personel ile ihraççı son 5 yıl içerisinde kurulmuş ise kurucuların sahip olduğu sermaye piyasası araçlarının satışı konusunda belirli bir süre için bu kişilere getirilmiş sınırlamalar hakkında ayrıntılı bilgi:

Yoktur.

16. ÜCRET VE BENZERİ MENFAATLER

16.1. Son yıllık hesap dönemi itibarıyla ihraççının yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi personelinin; ihraççı ve bağlı ortaklıklarına verdikleri her türlü hizmetler için söz konusu kişilere ödenen ücretler (şarta bağlı veya ertelenmiş ödemeler dâhil) ve sağlanan benzeri menfaatler:

Şirket'in yönetim kurulu üyelerine ve üst düzey yöneticilere sağlanan ücret ve benzeri menfaatler toplamı aşağıda belirtilmektedir.

Tablo 22: Yönetim Kurulu Üyelerine ve Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Menfaatler

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2019	31 Aralık 2020
Yönetim Kurulu Üyelerine Sağlanan Ücret ve Benzeri Menfaatler Toplamı (TL)	[Yoktur]	[Yoktur]	[Yoktur]
Üst Yönetime Sağlanan Ücret ve Benzeri	559.012,20	532.012,74	561.123,86

OYAK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Avusturya Mh. Katı No: 7C Kat: 8 Sarıyer ST. 34398 1200
Büyükdere Mersis No: 0809 0039 6040 0034
Büyükdere Mersis No: 0809 0039 6040 0034

Menfaatler Toplamı (TL)			
	559.012,20	532.012,74	561.123,86
Toplam			

Söz konusu ödemeler [maaş, prim, SGK işveren primi, işsizlik işveren primi, sağlık sigortası ve ulaşım] ile yönetim kurulu üyelerine ödenen huzur hakkını içermektedir.

31 Aralık 2018, 31 Aralık 2019, 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, Şirket'in grup başkanlarına ve üst düzey yöneticilere borcu bulunmamaktadır.

16.2. Son yıllık hesap dönemi itibarıyla ihraççının yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi personeline emeklilik aylığı, kıdem tazminatı veya benzeri menfaatleri ödeyebilmek için ihraççının veya bağlı ortaklıklarının ayırmış olduğu veya tahakkuk ettirdikleri toplam tutarlar:

Şirket'in yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi personelinin emeklilik aylığı, kıdem tazminatı veya benzeri menfaatlerini ödeyebilmek için tahakkuk ettirdiği tutarlar toplamı aşağıda belirtilmektedir.

Tablo 23: Yönetim Kurulu Üyelerine Sağlanan Menfaatler

TL	31 Aralık 2018	31 Aralık 2019	31 Aralık 2020
Üst yönetime sağlanan faydalar	76.883	105.403	156.030
Toplam	76.883	105.403	156.030

17. YÖNETİM KURULU UYGULAMALARI

17.1. İhraççının yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi olan personelin görev süresi ile bu görevde bulunduğu döneme ilişkin bilgiler:

**OYAK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.**
Ayazağa Mh. Kemalburgaz Cd. No:8 İstanbul Park Sit. 7B
Blok Apt. No:7C Kat: 18 Sarıyer-İST. Tel:0212 349 12 00
Fax:0212 453 05 99 Mersis No:0849 0039 6040 0004
Büyük Mükellefler V.D. 649 003 9604

Tablo 44: Yönetim Kurulu Üyeleri ve Görev Süreleri

Adı Soyadı	Görevi	İş Adresi	Son 5 Yılda İhraççıda Üstlendiği Görevler	Görev Süresi / Kalan Görev Süresi	Sermaye Payı	
					(TL)	(%)
Atilla Ersan	Yönetim Kurulu Başkanı	Zafer Mah. 139. Sok. No:1 Esenyurt/İstanbul	Yönetim Kurulu Başkanı	2020 yılında seçilmiştir. 2023 yılında görev süresi sona erecektir.	17.500.000	17,5
Kiler Holding A.Ş. (Temsilci: Ümit Kiler)	Yönetim Kurulu Üyesi	Zafer Mah. 139. Sok. No:1 Esenyurt/İstanbul	Yönetim Kurulu Üyesi	2020 yılında seçilmiştir. 2023 yılında görev süresi sona erecektir.	42.500.000	42,5
Celal Kalkan	Yönetim Kurulu Üyesi	Zafer Mah. 139. Sok. No:1 Esenyurt/İstanbul	Yönetim Kurulu Üyesi / Genel Müdür	2020 yılında seçilmiştir. 2023 yılında görev süresi sona erecektir.	15.000.000	15
Engin Ersan	Yönetim Kurulu Üyesi	Zafer Mah. 139. Sok. No:1 Esenyurt/İstanbul	Yönetim Kurulu Üyesi	2020 yılında seçilmiştir. 2023 yılında görev süresi sona erecektir.	12.500.000	12,5

**OYAK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.**
Ayazgözü Mh. Kemerburgaz Sk. No:1 İstanbul Park Sit. 7B
Blok A Kat:7 Cephe:18 Sarıyer İST. Tel: 0212 690 9604
Fax: 0212 690 9609 Mersis: 0640003964000034
Büyük Mükellefler V.D. 649 003 9604

TUREK
Tureks Turizm Turizm A.Ş.
Zafer Mah. 139. Sok. No:1 Esenyurt/İstanbul
Tel: 0(212) 690 9604 / 0(212) 690 9605
Tic. Sicil No: 270999 / www.tureks.com.tr
Mersis: 0640003964000034
Vergi No: 399026648000019

Nazif Ersan	Yönetim Kurulu Üyesi	Zafer Mah. 139. Sok. No:1 Esenyurt/İstanbul	Yönetim Kurulu Üyesi	2020 yılında seçilmiştir. 2023 yılında görev süresi sona erecektir.	12.500.000	12,5
Kenan Ekşi	Bağımsız Üye	Başakşehir Mah. Cahit Zarifoğlu Cad. Olımpa Park 2 Blok No: 6 İç Kapı No: 48 Başakşehir / İstanbul	Bağımsız Üye	2021 yılında seçilmiştir. 2023 yılında görev süresi sona erecektir.	-	-
Mustafa Kemal Gül	Bağımsız Üye	Barış Mah. Peyami Safa Sk. Semerkand R Blok No: 1/4 İç Kapı No: 25 Beylikdüzü / İstanbul	Bağımsız Üye	2021 yılında seçilmiştir. 2023 yılında görev süresi sona erecektir.	-	-

Yönetimde Söz Sahibi Personel

Tablo 25: Yönetimde Söz Sahibi Personel

Adı Soyadı	Görevi	İş Adresi	Son 5 Yılda İhraççıda Üstlendiği Görevler	Sermaye Payı	
				(TL)	(%)
Celal Kalkan	Yönetim Kurulu Üyesi / Genel Müdür	Zafer Mah. 139. Sok. No: 1 Esenyurt/İstanbul	Yönetim Kurulu Üyesi / Genel Müdür / Balıkesir Şube Müdürü / Eskişehir Şube Müdürü	15.000.000	15
Arzu Kiler	Genel Müdür Yrd.	Zafer Mah. 139. Sok. No: 1 Esenyurt/İstanbul	Genel Müdür Yrd.	-	-
Ferhat Bıdak	Genel Müdür Yrd.	Zafer Mah. 139. Sok. No: 1 Esenyurt/İstanbul	Genel Müdür Yrd.	-	-
Ahmet Sayın	Mali İşler Müdürü	Zafer Mah. 139. Sok. No: 1 Esenyurt/İstanbul	Mali İşler Müdürü	-	-

CYAK YATIRIM

MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Ayazgözü Mah. Kemerburgaz Cad. İstanbul Park Sit. 7B Blok Kat: 7C Kat: 18 Sarıyer / İstanbul T: 319 12 00 F: 319 12 00 Mers: No:0649 0039 0000 0034
Büyükdere / Beşiktaş / İstanbul T: 649 003 9604

TUREX

Turek Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Zafer Mah. 139. Sok. No: 1 Esenyurt / İstanbul
Tic. Sic. No: 272999 Mers: No: 0649 0039 0000 0034
Kırsal Mah. 139. Sok. No: 1 Esenyurt / İstanbul
Tic. Sic. No: 272999 Mers: No: 0649 0039 0000 0034

ortaklıklar, ikinci fıkrada belirtilen liste ilan edilene kadar üçüncü grupta yer alan ortaklıkların yükümlülüklerine tabi olacak olup, paylarının borsada işlem görmeye başlaması sonrasında yapılacak ilk genel kurul tarihi itibarıyla gerekli uyumu sağlamak zorundadır." hükmü çerçevesinde paylarının halka arzı sonrası ilk Genel Kurul tarihi itibarıyla gerekli uyumu sağlayacaktır.

Şirket tarafından ücretlendirme politikası, bilgilendirme politikası, kâr dağıtım politikası, bağış ve yardım politikasının belirlenmesine ilişkin 22.02.2021 tarihli ve 2021/07 sayılı Yönetim Kurulu Kararı alınmış olup, politikaların içerikleri aşağıda belirtilmiştir:

Ücretlendirme Politikası

Şirket'in tabi olduğu düzenlemeler ve Esas Sözleşme hükümleriyle uyumlu olarak, Şirket'in uzun vadeli hedefleri dikkate alınarak, yönetim kurulu ve idari sorumluluğu bulunan yöneticilerin ücretlendirme esaslarını düzenleyen ücretlendirme politikası uyarınca, Yönetim Kurulu tarafından hem kurul hem üye hem de idari sorumluluğu bulunan yöneticiler bazında özeleştir ve performans değerlendirmesi yapılarak yönetim kurulu üyeleri ve idari sorumluluğu bulunan yöneticilerin ücretleri bu çerçevede belirlenir. İdari sorumluluğu bulunan yöneticilerin ücretleri yönetim kurulu kararı ile, yönetim kurulu üyelerine ödenecek ücretler ise genel kurul kararı ile belirlenir.

Bilgilendirme Politikası

Bilgilendirme politikasının amacı, Şirket'in tabi olduğu düzenlemeler ve Esas Sözleşme hükümleriyle uyumlu olarak pay sahipleri, yatırımcılar, çalışanlar, müşteriler ve ilgili yetkili kurumlar olmak üzere tüm menfaat sahipleri ile ticari sır niteliği taşımayan her türlü bilgiyi tam, adil, doğru, zamanında, anlaşılabilir, düşük maliyetle ve kolay ulaşılabilir bir şekilde eşzamanlı paylaşarak, aktif, etkin ve şeffaf bir iletişim sağlamaktır. Şirket'in kamunun aydınlatılması ve bilgilendirme politikasının izlenmesi, gözetimi, geliştirilmesi ve gerekli güncellemelerin yapılması Yönetim Kurulu'nun yetki ve sorumluluğu altındadır. Bilgilendirmeler Şirket tarafından periyodik olarak Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP)'na girişleri yapılan finansal tablolar, bağımsız denetçi raporu ve beyanlar, yıllık faaliyet raporları, şirket internet sitesi (www.turexturizm.com.tr), özel durum açıklama formları, Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi ve günlük gazeteler aracılığıyla yapılan ilan ve duyurular ve telefon, e-posta, faks gibi iletişim araçlarıyla yapılan iletişim yöntemleri ve araçları kullanılarak yapılır. Şirket'in içsel bilgilerine ilişkin özel durumlara konu hususların kamuya duyurulmasından önce veya eş zamanlı olarak KAP'ta da açıklama yapılır ve ilgili açıklamaya Şirket internet sitesinde de ayrıca yer verilir.

Kâr Dağıtım Politikası

Kâr dağıtım politikasının amacı, Şirket'in tabi olduğu düzenlemeler ve Esas Sözleşme hükümleriyle uyumlu olarak, Şirket'in kâr dağıtım esaslarının belirlenmesi ve pay sahiplerinin Şirket'in gelecek dönemlerde elde edeceği kârın dağıtım usul ve esaslarını öngörebilmesidir. Şirket, kâr dağıtım konusunda, pay sahiplerinin menfaatleri ile Şirket menfaati arasında denge kurulması için azami özen gösterir. Şirket'in Kâr Dağıtım Politikası'nın izlenmesi, gözetimi, geliştirilmesi ve gerekli güncellemelerin yapılması Yönetim Kurulu'nun yetki ve sorumluluğu altındadır. Şirket, ilgili düzenlemeler ve finansal imkânlar elverdiği sürece, piyasa beklentileri, uzun vadeli strateji, Şirket, iştirak ve bağlı ortaklıklarının sermaye gereksinimleri, yatırım ve finansman politikaları, kârlılık ve nakit durumu dikkate alınarak kâr dağıtımına karar verir. Kâr payı, nakit veya kârın sermayeye eklenmesi suretiyle bedelsiz olarak ortaklara dağıtılabileceği gibi, belli oranda nakit belli oranda

MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Ayaz Mah. 139. Sokak / Eskişehir / 06050

Blok No: 78 / 8. Sarıyer / 34398

Tic. Sicil No: 271133 / Mersis No: 0849 0031 6040 0034

Büyük Mükellefler No: 649 003 9604

TUREX

Turex Menkul Değerler A.Ş.
Zafer Mah. 139. Sokak / Eskişehir / 06050
Tel: 0(212) 500 00 00 / Faks: 0(212) 500 00 00
Tic. Sicil No: 271133 / www.turexmenkul.com.tr
Mersis No: 0849 0031 6040 0034
Büyük Mükellefler No: 649 003 9604

bedelsiz pay olarak da dağıtılabilir. Kâr payı, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın payları oranında eşit olarak dağıtılır. Şirket'in kâr payı imtiyazına sahip payı bulunmamaktadır.

TTK'ya göre ayrılması gereken yedek akçeler ile esas sözleşmede veya kâr dağıtım politikasında pay sahipleri için belirlenen kâr payı ayrılmadıkça; başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kâr aktarılmasına ve yönetim kurulu üyelerine, ortaklık çalışanlarına ve pay sahibi dışındaki kişilere kârdan pay dağıtılmasına karar verilemeyeceği gibi, pay sahipleri için belirlenen kâr payı nakden ödenmedikçe bu kişilere kârdan pay dağıtılamaz. Kâr dağıtımının Genel Kurul toplantısını takiben en geç bir ay içinde yapılması amaçlanmakta olup, kâr dağıtım tarihine Genel Kurul karar verir. Genel Kurul veya yetki verilmesi halinde Yönetim Kurulu, sermaye piyasası mevzuatına uygun olarak kâr payının taksitli dağıtımına karar verebilir.

Yönetim Kurulu, Genel Kurul tarafından yetkilendirilmiş olmak ve sermaye piyasası mevzuatına uymak kaydı ile kâr payı avansı dağıtılabilir.

Şirket genel kurulu, 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 kuruluna yetki verilebilir.

Bağış ve Yardım Politikası

Bağış ve yardım politikasının amacı, Şirket'in tabi olduğu düzenlemeler ve Esas Sözleşme hükümleriyle uyumlu olarak, Şirket'in bağış ve yardım esaslarının belirlenmesidir. Şirket'in Bağış ve Yardım Politikası'nın izlenmesi, gözetimi, geliştirilmesi ve gerekli güncellemelerin yapılması Yönetim Kurulu'nun yetki ve sorumluluğu altındadır.

Şirket Ana Sözleşmesi'nin 19. maddesi çerçevesinde Şirket tarafından yapılacak bağışların üst sınırı Genel Kurul tarafından belirleneceği belirtilmiştir. Bu şekilde yapılacak bağışların yıllık toplam tutarı 2.000.000,00 TL'yi aşamaz ve yapılan bağışlar dağıtılabilir kar matrahına eklenir. SPK yapılacak bağış miktarına üst sınır getirme yetkisine sahiptir. Bağışlar, SPKn'nun örtülü kazanç aktarımı düzenlemelerine ve sair ilgili mevzuat hükümlerine aykırılık teşkil edemez, gerekli özel durum açıklamaları yapılır ve yıl içinde yapılan bağışlara dair bilgiler Genel Kurulda ortakların bilgisine sunulur.

Şirket'in pay sahiplerinin haklarının korunması esassından uzaklaşılmasına yol açacak bağış ve yardımların yapılmasından kaçınılır. Ancak, sosyal sorumluluk anlayışı çerçevesinde, sermaye piyasası mevzuatı hükümlerine ve Şirket politika ve uygulamalarına uygun olmak suretiyle, Yönetim Kurulu tarafından uygun görülen bağış ve yardımlar Şirket amaç ve konusunu aksatmayacak şekilde yapılabilir. Her türlü tüzel veya gerçek kişiye bağış ve yardımlar nakdi veya ayni olarak yapılabilir. Şirket tarafından yukarıdaki Ana Sözleşme hükmü çerçevesinde yapılacak bağış ve ödemeler, SPK'nın özel durumların kamuya açıklanmasına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde kamuya duyurulur.

OYAK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Atazade Mh. Kemelburgaz Cd. Beşiktaş/İstanbul Park Sit. 7B
Blok Kat: No:7C Kat:18 Sarıyer-İST. Tel:0212 819 12 00
Fax:0212 235 00 99 Mersis no:0649 0039 6040 8034
Büyük Mükellefler V.D. 649 003 9604

TUREKS
Tureks Turizm Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Zafer Mah. 139. Sok. Kat: 3 / Beşiktaş / İstanbul
Tel:0(212) 699 30 00 Faks:0(212) 699 30 00
Tic. Sicil No: 273333 Şirket Sicil No: 273333
Mersis No: 0649 0039 6040 8034
E-posta: 026648000010

8	MARMARA	İSTANBUL	ÇAPA FATİH SGK 2020	7
9	MARMARA	TEKİRDAĞ	DHMI ÇORLU 2019-2	2
10	MARMARA	İSTANBUL	DSİ 28-KADIKÖY SGK 2020	33
11	MARMARA	İSTANBUL	DSİ P.T. KADIKÖY SGK 2020	6
12	DOĞU ANADOLU	ERZURUM	ERZURUM ŞUBE	2
13	MARMARA	İSTANBUL	GS - BEŞİKTAŞ SGK	2
14	MARMARA	İSTANBUL	HABER GLOBAL SGK	36
15	MARMARA	İSTANBUL	İSO - 2020	7
16	MARMARA	İSTANBUL	KARAYOLLARI - 2020	159
17	MARMARA	İSTANBUL	LİG TV-DİĞİTÜRK	57
18	MARMARA	KIRKARELİ	LÜLEBURGAZ ŞUBE	51
19	MARMARA	İSTANBUL	MALİYE FATİH SGK	5
20	AKDENİZ	MERSİN	MERSİN SGK	2
21	MARMARA	İSTANBUL	SGK ARAÇ KİRALAMA 2018	48
22	MARMARA	İSTANBUL	SGK P.T-BEYOĞLU SGK	24
23	MARMARA	İSTANBUL	TEİAŞ 27-2018	31
24	MARMARA	İSTANBUL	TUREKS MERKEZ	269
TOPLAM				1176

Tablo 27: 2019 Yılı Çalışan Sayısı

2019				
S.N O	BÖLGE	İL	SGS İŞYERİ - PROJE	KİŞİ SAYISI
1	MARMARA	İSTANBUL	ANADOLU YAKASI ŞUBE	249
2	İÇ ANADOLU	ANKARA	ANKARA PTT 2	43
3	İÇ ANADOLU	ANKARA	ANKARA PTT 3 (Ş.URFA)	2
4	İÇ ANADOLU	ANKARA	ANKARA PTT 4 (ADİYAMAN)	1
5	İÇ ANADOLU	ANKARA	ANKARA YENİ ŞUBE	2
6	AKDENİZ	ANTALYA	ANTALYA ŞUBE	4
7	MARMARA	BALIKESİR	BALIKESİR ŞUBE	3
8	MARMARA	İSTANBUL	BAŞAKŞEHİR SGK 2019	136
9	MARMARA	TEKİRDAĞ	CORLU ŞUBE	88
10	MARMARA	TEKİRDAĞ	DHMI ÇORLU 2019-2	2

TUREKS

Tureks Kurumsal Yatırım A.Ş.
Zafer Mah. 139. Sokak Kat: 11-İSTANBUL
Tel:0(212) 684 13 13 / Fax: 0(212) 684 13 14
Tic. Sicil No: 274535 / Mersis No: 0649 0039 6040 0034
Mersis No: 0649 0039 6040 0034
Mersis No: 0649 0039 6040 0034

QYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Ayasoluk Mah. Kemikburgaz Cad. İstanbul Park Sit. 7B
Blok A Kat: 7C No: 18 Sarıyer (İST. Tel: 0212 319 12 00
Fax: 0212 319 12 19 Mersis No: 0649 0039 6040 0034
Büyü. Mükellefler V.D. 649 003 9604

11	DOĞU ANADOLU	ERZURUM	ERZURUM ŞUBE	2
12	MARMARA	İSTANBUL	İSTAÇ 2017	42
13	MARMARA	İSTANBUL	KARAYOLLARI ÇÖP 2019	21
14	MARMARA	İSTANBUL	LİG TV-DİĞİTÜRK	63
15	MARMARA	KIRKARELİ	LÜLEBURGAZ ŞUBE	49
16	MARMARA	İSTANBUL	SGK ARAÇ KİRALAMA 2018	48
17	MARMARA	İSTANBUL	TEİAŞ 27-2018	30
18	MARMARA	İSTANBUL	TUREKS MERKEZ	244
19	MARMARA	BURSA	YENİŞEHİR SGK	4
TOPLAM				1033

Tablo 28: 2018 Yılı Çalışan Sayısı

2018				
S.N O	BÖLGE	İL	SGS İŞYERİ - PROJE	KİŞİ SAYISI
1	MARMARA	İSTANBUL	ANADOLU YAKASI ŞUBE	191
2	İÇ ANADOLU	ANKARA	ANKARA PTT 1	11
3	İÇ ANADOLU	ANKARA	ANKARA PTT 2	40
4	İÇ ANADOLU	ANKARA	ANKARA PTT 3 (Ş.URFA)	2
5	İÇ ANADOLU	ANKARA	ANKARA PTT 4 (ADİYAMAN)	1
6	İÇ ANADOLU	ANKARA	ANKARA ŞUBE	4
7	AKDENİZ	ANTALYA	ANTALYA ŞUBE	4
8	MARMARA	İSTANBUL	BAŞAKŞEHİR SGK 2017	151
9	MARMARA	İSTANBUL	CAMIŞ	2
10	MARMARA	TEKİRDAĞ	CORLU ŞUBE	74

ÖYAK YATIRIM

MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Ayran Mh. Keleşburgaz Cd. Yıldızpark Park Sit. 7B
Büyükdere No:7C Kat:18 Sarıyer/İST. Tel:0212 319 12 00
Fax:0212 319 12 00 Mersis No:0849 0039 6040 0034
Tic. Sic. No: 266660 Kallefler V.D. 649 003 9604

11	MARMARA	İSTANBUL	DSİ 28-2018	34
12	DOĞU ANADOLU	ERZURUM	ERZURUM ŞUBE	2
13	MARMARA	İSTANBUL	İSTAÇ 2017	31
14	MARMARA	İSTANBUL	KARAYOLLARI ÇÖP 2019	20
15	MARMARA	İSTANBUL	LİG TV-DİĞİTÜRK	70
16	MARMARA	KIRKLARELİ	LÜLEBURGAZ ŞUBE	45
17	AKDENİZ	MERSİN	MERSİN SGK	2
18	MARMARA	İSTANBUL	SGK ARAÇ KİRALAMA 2018	48
19	MARMARA	İSTANBUL	TEİAŞ 27-2018	30
20	MARMARA	İSTANBUL	TUREKS MERKEZ	170
TOPLAM				932

18.2. Pay sahipliği ve pay opsiyonları:

18.2.1. Yönetim kurulu üyelerinin ihraççının paylarına yönelik sahip oldukları opsiyonlar hakkında bilgi:

Yoktur.

18.2.2. Yönetimde söz sahibi olan personelin ihraççının paylarına yönelik sahip oldukları opsiyonlar hakkında bilgi:

Yoktur.

18.2.3. Personelin ihraççıya fon sağlamasını mümkün kılan her türlü anlaşma hakkında bilgi:

Yoktur.

19. ANA PAY SAHİPLERİ

19.1. İhraççının bilgisi dâhilinde son genel kurul toplantısı ve son durum itibarıyla sermayedeki veya toplam oy hakkı içindeki payları doğrudan veya dolaylı olarak %5 ve fazlası olan gerçek ve tüzel kişiler ayrı olarak gösterilmek kaydıyla ortaklık yapısı veya böyle kişiler yoksa bulunmadığına dair ifade:

TUREKS
Tureks Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Zafer Mah. 139. Sokak Kat: 3/3 Sarıyer / İstanbul
Tel: 0(212) 669 00 00 Fax: 0(212) 669 00 66
Tic. Sicil No: 272323 Mersis No: 0649 0039 6000 0034
Büyükdere Şişli V.D.: 669 00 66
E-posta: info@tureks.com.tr

AYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Ayazağa Mah. Kemerköy Cd. Akademi Park Sit. 7B
Blok Kat: No: 7C Kat: 10 Sarıyer / İstanbul
Tel: 0(212) 351 00 00 Mersis No: 0649 0039 6000 0034
Büyükdere Şişli V.D.: 649 00 9604

113

24.02.2021 tarihli son Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı ve işbu İzahname tarihi itibarıyla, Şirket'in sermayedeki veya toplam oy hakkı içindeki payları doğrudan %5 ve fazlası olan pay sahiplerinin bilgilerine aşağıdaki tabloda yer verilmektedir. Şirket'in dolaylı pay sahibi bulunmamaktadır.

Tablo 29: Doğrudan Pay Sahipliğine İlişkin Bilgi

Ortağın:	Sermaye Payı / Oy Hakkı					
Ticaret Unvanı/ Adı Soyadı	24.02.2021 tarihli son Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı İtibarıyla			İşbu İzahname Tarihi İtibarıyla		
	(TL)	Oy Hakkı	(%)	(TL)	Oy Hakkı	(%)
KİLER HOLDİNG A.Ş.	42.500.000,00	76.500.000	%42,5	42.500.000,00	76.500.000	%42,5
ATILLA ERSAN	17.500.000,00	31.500.000	%17,5	17.500.000,00	31.500.000	%17,5
CELAL KALKAN	15.000.000,00	27.000.000	%15	15.000.000,00	27.000.000	%15
NAZİF ERSAN	12.500.000,00	22.500.000	%12,5	12.500.000,00	22.500.000	%12,5
ENGİN ERSAN	12.500.000,00	22.500.000	%12,5	12.500.000,00	22.500.000	%12,5
TOPLAM	100.000.000,00	180.000.000	%100	100.000.000,00	180.000.000 (*)	%100

*Şüpheye mahal vermemek adına halka arz kapsamındaki sermaye artırımını sonrası 108.000.000 TL'dir.

OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
 Ayazaga Mh. Kemerburgaz Cd. Acıbadem Park Sit. 7B
 Blok Apt.No:7C Kat:18 Sarıyer/İst. Tel:0212 319 12 00
 Faks:0212 319 12 99 Mersis No:0849 0039 6040 0034
 Büyükçukelleler V.D. 649 003 9604

TUREKS
 Tureks Turizm ve Yatırım A.Ş.
 Zafer Mah. 139, Sarıyer/İstanbul
 Tel:0(212) 699 11 11 Faks:0(212) 699 11 12
 Tic. Sicil No:270999 Mersis No:0849 0039 6040 0034
 Mersis No:0849 0039 6040 0034

B	Nama	Oyda İmtiyaz ve Yönetim Kuruluna Aday Gösterme İmtiyazı – Nazif Ersan	1 TL	2.500.000 TL	2,5
B	Nama	Oyda İmtiyaz ve Yönetim Kuruluna Aday Gösterme İmtiyazı – Engin Ersan	1 TL	2.500.000 TL	2,5
C	Nama	Oyda İmtiyaz ve Yönetim Kuruluna Aday Gösterme İmtiyazı – Celal Kalkan	1 TL	3.000.000 TL	3
D	Hamiline	İmtiyaz bulunmamaktadır – Kiler Holding A.Ş., Atilla Ersan, Nazif Ersan, Engin Ersan ve Celal Kalkan	1 TL	80.000.000 TL	80
			TOPLAM	100.000.000 TL	100

19.4. İhraççının bilgisi dâhilinde doğrudan veya dolaylı olarak ihraççının yönetim hâkimiyetine sahip olanların ya da ihraççıyı kontrol edenlerin adı, soyadı, ticaret unvanı, yönetim hâkimiyetinin kaynağı ve bu gücün kötüye kullanılmasını engellemek için alınan tedbirler:

İhraççının yönetim hâkimiyetine veya dolaylı olarak sahip olan tek bir gerçek veya tüzel kişi bulunmamaktadır.

19.5. İhraççının yönetim hâkimiyetinde değişikliğe yol açabilecek anlaşmalar/düzenlemeler hakkında bilgi:

Yoktur.

19.6. Sermayedeki veya toplam oy hakkı içindeki doğrudan payları %5 ve fazlası olan gerçek kişi ortakların birbiriyle akrabalık ilişkileri:

Şirket'in sermayesinde ve toplam oy hakkı içindeki doğrudan payları %5 ve fazlası olan Atilla Ersan, Engin Ersan ve Nazif Ersan kardeşlerdir. Şirket'in ortağı Celal Kalkan'ın diğer ortaklar ile herhangi bir akrabalık ilişkisi bulunmamaktadır.

OPYAK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Ayazaga Mh. Fenerburgazı Ç. Yedigöller Park Sit. 7B
Blok Apt. No: 7 Kat: 18 Sarıyer-İST. Tel: 0212 911 12 00
Fax: 0212 235 05 99 Mersis No: 0649 0039 6040 0034
Büyük Mükellefler V.D. 649 003 9604

TUREK
Tureks Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Zafer Mah. 1. Kat: 18 Sarıyer-İST. Tel: 0212 235 05 99
Tic. Sic. No: 270900 Mersis No: 0649 0039 6040 0034
www.tureks.com.tr
Etiler Mah. 1. Kat: 18 Sarıyer-İST. Tel: 0212 235 05 99
Mersis No: 0649 0039 6040 0034

20. İLİŞKİLİ TARAFLAR VE İLİŞKİLİ TARAFLARLA YAPILAN İŞLEMLER HAKKINDA BİLGİLER

20.1. İzahnamede yer alan hesap dönemleri ve son durum itibarıyla ilişkili taraflarla yapılan işlemler hakkında UMS 24 çerçevesinde ayrıntılı açıklama:

Şirket'in ilişkili taraflara ilişkin işlemleri aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

İlişkili Taraf İşlemleri	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2020
Kısa Vadeli Ticari Alacaklar	9.099.147	3.317.800	7.113.777
Kısa Vadeli Ticari Borçlar	7.726.944	2.887.602	2.700.748
Uzun Vadeli Diğer Borçlar	1.047.181	7.375.122	233.547
Kısa Vadeli Verilen Sipariş Avansları	9.252.148	3.777.614	7.511.927
Uzun Vadeli Verilen Sipariş Avansları	-	3.838.836	5.458.618
Kısa Vadeli Alınan Sipariş Avansları	6.884	457.781	-

20.2. İlişkili taraflarla yapılan işlerin ihracının net satış hasılatı içindeki payı hakkında bilgi: Şirket'in 2018-2020 yılları arasında ilişkili taraflara yapılan satışları aşağıdaki gibidir.

İlişkili Taraflara Satışlar	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2020
Doğu Aras Enerji Yatırımları A.Ş.	10.238.110	-	12.140.359
Çalık - Biskon Yapı A.Ş. Adi Ortaklığı	-	-	6.054.667
Turpa Otomotiv Sanayi ve Ticaret A.Ş.	893.867	2.789.398	4.357.131
Gezcar Turizm Otomotiv Limited Şirketi	1.595.503	2.918.497	2.431.305
Turuva Seyahat	-	435.856	2.423.370
Çalık Holding A.Ş.	1.648.367	-	1.258.528
Burda Marketçilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.	2.160.306	784.178	679.972
Kiler Holding A.Ş.	906.105	-	411.452
Denge - Çalık NTF Adi Ortaklığı	-	-	261.630
Mebitech Bilişim A.Ş.	151.016	286.010	113.768
GAP Pazarlama A.Ş.	207.095	-	164.142
Biskon Yapı A.Ş.	122.769	-	155.000
Tureks Tur Seyahat ve Organizasyon A.Ş.	1.176.904	31.410	125.000
Çalık Denim Sanayi ve Ticaret A.Ş.	-	-	74.921
Kiler GYO A.Ş.	20.798	-	72.833
GAP İnşaat A.Ş.- Kefeli Gayrimenkul A.Ş. Adi Ortaklığı	-	-	68.619
Kiler GYO - Biskon Bahçeşehir Ortak Girişimi	17.046	-	29.090
Safir Çarşı Yönetim Hizmetleri A.Ş.	14.573	-	28.041
Beyaz Çınar Yapı Limited Şirketi	121.004	-	23.854
Kiler GYO - Biskon Kartal Ortak Girişimi	14.365	-	21.721
GAP İnşaat A.Ş.	-	-	19.824
Çalık Enerji Sanayi ve Ticaret A.Ş.	-	-	4.500
Çalık Pamuk Sanayi ve Ticaret A.Ş.	-	-	4.180
Mega 13 Kimyasal Limited Şirketi	3.000	-	3.839

OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Ayazığa Kömür Gaz Cd. Vatanbulvarı Mark Sit. 7B
Blok A Kat: 8 Sarıyer-İstanbul Tel: 0212 299 12 00
Fax: 0212 299 12 00 Mersis No: 0649 0039 6040 0034
Büyük Mükellefler V.D. 649 003 9604

Tureks
Zafer Mah. 139
Tel: 0212 299 12 00
Tic. Sic. No: 270900
V.D.: 889 003 9604
08690266480330

İntaş Maden Yatırımları Limited Şirketi	1.695	-	2.112
Aras Elektrik Dağıtım A.Ş.	65.076	-	0
Çalık Emlak ve Gayrimenkul A.Ş.	9.894	-	0
EDH elektrik Dağıtım Destek A.Ş.	3.700	-	0
Arvese Bilişim Sistemleri Limited Şirketi	-	863.250.00	0
TOPLAM	19.371.193	8.108.599	30.929.858

Şirket'in 2018-2020 yılları arasında ilişkili taraflardan yapılan alışlar aşağıdaki gibidir.

İlişkili Taraflardan Alışlar	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2020
Turuva Seyahat	-	2.224.330	10.769.270
Turpa Otomotiv Sanayi ve Ticaret A.Ş.	10.261.746	13.183.988	6.879.069
Gezcar Turizm Otomotiv Limited Şirketi	991.525	3.669.705	2.837.395
Aras Elektrik Dağıtım A.Ş.	-	-	104.552
Burda Marketçilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.	2.355.611	944.205	85.921
Tureks Tur Seyahat ve Organizasyon A.Ş.	176.393	152.373	63.979
Mebitech Bilişim A.Ş.	18.185	19.600	24.160
Doğu Aras Enerji Yatırımları A.Ş.	24.238	-	21.825
Çalık Holding A.Ş.	15.069	-	11.613
Çalık Denim Sanayi ve Ticaret A.Ş.	-	-	5.363
Kiler Holding A.Ş.	309.406	-	-
Safir Çarşı Yönetim Hizmetleri A.Ş.	82	-	-
Relaks Yiyecek İçecek Hizmetleri A.Ş.	29.163	-	-
TOPLAM	14.181.418	20.194.201	20.803.147

21. DİĞER BİLGİLER

21.1. Sermaye Hakkında Bilgiler

Şirket'in çıkarılmış sermayesi 100.000.000,00 TL kıymetinde olup, tamamı muvazaadan ari bir şekilde tamamen ödenmiştir. Bu sermaye her biri 1,00 TL itibari kıymetinde 100.000.000 adet hisseye ayrılmıştır. A, B ve C Grubu paylardan oluşan toplamda 20.000.000 adet pay nama yazılı, D Grubu paylardan oluşan toplamda 80.000.000 adet pay hamiline yazılıdır.

21.2. Kayıtlı Sermaye Tavanı:

Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 500.000.000,00 TL'dir.

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:

Sermayeyi temsil etmeyen kurucu ve intifa senetleri vb. hisseler bulunmamaktadır.

GYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
 Ayazağa Mh. Keleşburgazı Cd. Medistat Park Sit. 7B
 Blok A Kat: 7 No: 71 Kat: 18 Sarıyer / ST - Tel: 0212 319 12 00
 Faks: 0212 319 12 00 Mersis No: 0649 0039 0004 0034
 Büyük Mükellefler V.D. 649 003 9604

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:

Şirket paylarından kendisi tarafından bizzat tutulan veya onun adına tutulan veya bağlı ortaklıklarının sahip oldukları bulunmamaktadır.

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:

Varanlı sermaye piyasası araçları, paya dönüştürülebilir tahvil, pay ile değiştirilebilir tahvil vb. sermaye piyasası araçları 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:

Grup şirketlerinin opsiyona konu olan veya koşullu ya da koşulsuz bir anlaşma ile opsiyona konu olması kararlaştırılmış sermaye piyasası araçları yoktur.

21.8. İzahname’de 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 31 Aralık 2018, 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2020 tarihlerinde sona eren mali yıllar içinde yapılan sermaye artırımları ve kaynakları ile sermaye azaltımları şu şekildedir:

Şirket, 26.12.2019 tarih ve 9981 sayılı TTSG’de yayımlanan genel kurul toplantısı neticesinde, sermayesini 50.000.000 TL’den 70.000.000- TL’ye artırmıştır. Artırılan 20.000.000- TL’lik sermaye tüm ortakların şirketteki alacaklarından karşılanmıştır.

Şirket, 17.12.2020 tarih ve 10226 sayılı TTSG’de yayımlanan genel kurul toplantısı neticesinde, sermayesini 70.000.000 TL’den 100.000.000- TL’ye artırmıştır. Artırılan sermayenin 11.721.247,89 TL’si Ortaklara Borçlar Hesabından ve 9.615.221,06 TL’si Geçmiş Yıllar Karları Hesabından karşılanmıştır. Kalan 8.663.531,05 TL ortaklar tarafından nakden taahhüt edilmiştir. Nakden taahhüt edilen payların ¼’ü olan 2.170.000,00 TL’nin ödemesi 15.12.2020 tarihinde yapılmıştır. Nakden taahhüt edilen paylardan kalan 6.493.531,05 TL’nin ödemesi 19.01.2021 tarihinde yapılmış ve böylece 100.000.000,00 TL olan sermayesinin tamamının ödemesi gerçekleştirilmiştir.

24.02.2021 tarihinde düzenlenen olağanüstü genel kurul toplantısında alınan ve tarih ve _____ sayılı Ticaret Sicil Gazetesi’nde ilan edilen karar ile Şirket’in sermayesi A, B, C ve D Grubu paylar olmak üzere dört pay grubuna bölünmüştür. Şirket’in 100.000.000 TL’lik sermayesi, çıkarılmış sermayenin %8,5’ine tekabül eden 8.500.000 TL nominal değerli 8.500.000 adet A Grubu nama yazılı, %8,5’ine tekabül eden 8.500.000 TL nominal değerli 8.500.000 adet B Grubu nama yazılı, %3’üne tekabül eden 3.000.000 TL nominal değerli 3.000.000 adet C Grubu

YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Ayazapa Mh. Kemurtepe Mah. Park Sit. 7B
Blok A Kat. No: 7C Kat. No: 8 Sarıyer-İT. Tel: 0212 319 12 00
Fax: 0212 319 12 01 Mersis No: 06 003 0000 0004
Büyükdere Mh. 649 003 9604

nama yazılı, %80'ine tekabül eden 80.000.000 TL nominal değerli 80.000.000 adet D Grubu hamiline yazılı paylara ayrılmıştır.

Öte yandan, 24.02.2021 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 500.000.000- TL olup, her biri 1 Türk Lirası itibari değerinde 500.000.000 adet paya bölünmüştür.

Sermaye Piyasası Kurulu tarafından verilen kayıtlı sermaye tavanı izni, [2021-2025] yılları (5 yıl) için geçerlidir. [2025] 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 yapamaz.

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 hâlihazırda halka 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:

Esas Sözleşmenin Yönetim Kurulu ve Süresi başlıklı 7'nci maddesi uyarınca Şirket'in işleri ve idaresi genel kurul tarafından TTK ve sermaye piyasası hükümleri ile SPK'nın düzenlemeleri çerçevesinde en fazla yarısı A, B ve C Grubu pay sahipleri veya gösterecekleri adaylar arasından seçilecek 7 veya 11 üyeden oluşan bir yönetim kurulu tarafından yürütülür. Yönetim Kurulunda görev alacak bağımsız üyelerin sayısı ve nitelikleri SPK'nın kurumsal yönetime ilişkin düzenlemeleri başta olmak üzere sermaye piyasası mevzuatına göre tespit edilir. A, B ve C Grubu pay sahiplerinin göstereceği adaylar arasından seçilecek yönetim kurulu üyeleri, söz konusu bağımsız üyeler haricindeki üyelerden olacaktır. TTK ve sermaye piyasası mevzuatı hükümlerine uymak kaydıyla, A, B ve C Grubu pay sahipleri yönetim kurulu üye sayısına göre aday gösterme imtiyazını aşağıdaki şekilde kullanacaklardır:

- 7 üyeden oluşan yönetim kurulunun 1 (bir) üyesi A Grubu pay sahipleri veya gösterecekleri adaylar arasından, 1 (bir) üyesi B Grubu pay sahipleri veya gösterecekleri adaylar arasından ve 1 (bir) üyesi C Grubu pay sahipleri veya gösterecekleri adaylar arasından;

ÖYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Ayağağa Mah. Kemalburgazı Ç. Akadistik Park Sit. 7B
Blok A Kat: 7C Kat: 18 Sarıyer - İST. Tel: 0212 319 12 00
Fax: 0212 319 12 09 Mersis: 06060039000000000000000000
E-posta: iletisim@oyakyatirim.com.tr
Tic. Sic. No: 270900
Kayıt No: 649 003 9604

TUREX
Tureks Yatırım A.Ş.
Zafer Mah. 13B Kat: 3
Tel: 0212 319 12 00
Tic. Sic. No: 270900
www.tureks.com.tr
Kayıt No: 649 003 9604

- 11 üyeden oluşan yönetim kurulunun 2 (iki) üyesi A Grubu pay sahipleri veya gösterecekleri adaylar arasından, 2 (iki) üyesi B Grubu pay sahipleri veya gösterecekleri adaylar arasından ve 1 (bir) üyesi C Grubu pay sahipleri veya gösterecekleri adaylar arasından genel kurul tarafından seçilir.

Esas Sözleşme'nin 6'ncı maddesi uyarınca, yönetim kurulu, TTK ve SPKn ve sermaye piyasası mevzuatı hükümlerine uygun olarak, gerekli gördüğü zamanlarda, kayıtlı sermaye tavanına kadar yeni pay ihraç ederek çıkarılmış sermayenin arttırılması ile imtiyazlı pay çıkarılması, imtiyazlı pay sahiplerinin haklarının kısıtlanması ve pay sahiplerinin yeni pay alma hakkının sınırlandırılması ve nominal değerinin üzerinde veya altında pay çıkarılması konusunda karar almaya yetkilidir. Yeni pay alma hakkını kısıtlama yetkisi, pay sahipleri arasında eşitsizliğe yol açacak şekilde kullanılamaz. Yeni pay çıkarılırken, yönetim kurulu tarafından aksine karar verilmemiş ise, A, B ve C Grubu nama yazılı payların çıkarılmış sermaye içindeki oranları muhafaza edilir ve yapılacak sermaye artırımlarında A, B ve C Grubu paylar karşılığında sırasıyla A, B ve C Grubu, D Grubu paylar karşılığında D Grubu paylar ihraç edilir. Herhangi bir A, B veya C Grubu pay sahibinin yeni pay alma hakkını kullanmaması durumunda, kullanılmayan yeni pay alma hakkına tekabül eden çıkarılacak paylar D Grubu olacaktır. Mevcut pay sahiplerinin tamamının yeni pay alma haklarının kısıtlanması durumunda D Grubu pay çıkarılacaktır. Herhangi bir pay sahibinin yeni pay alma hakkını kullanmaması durumunda, belirlenen sürede kullanılmayan yeni pay alma hakları, yönetim kurulunca belirlenecek esaslara göre kullanılır.

Bedelsiz sermaye artırımlarında, çıkarılan bedelsiz paylar artırım tarihindeki mevcut pay sahiplerine payları oranında dağıtılır.

Yönetim Kurulu, TTK Madde 367 uyarınca düzenleyeceği bir iç yönergeye göre, yönetimi kısmen veya tamamen bir veya birkaç yönetim kurulu üyesine veya üçüncü kişiye devretmeye yetkilidir. Devredilmediği takdirde, Şirket'in yönetimi ve dışarıya karşı temsili yönetim kuruluna aittir.

Yönetim Kurulu'nun hazırlayacağı iç yönerge Şirket'in yönetimini düzenler; bunun için gerekli olan görevleri tanımlar, yerlerini gösterir, özellikle kimin kime bağlı ve bilgi sunmakla yükümlü olduğunu belirler. Yönetim kurulu, TTK Madde 370/2 uyarınca temsil yetkisini bir veya daha fazla murahhas üyeye veya müdür olarak üçüncü kişilere devredebilir. En az bir yönetim kurulu üyesinin temsil yetkisini haiz olması şarttır. Yönetim Kurulu'nun TTK Madde 374'te düzenlenen görev ve yetkileri ile Madde 375'te düzenlenen devredilemez görev ve yetkileri saklıdır.

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

Şirket'in Esas Sözleşmesi'nin 3'üncü maddesi uyarınca amaç ve konuları başlıca şunlardır:

- a. Her türlü petrol ürünleri ve akaryakıt, oto gaz, madeni yağlar, makine yağları, oto yedek parçaları, oto lastiklerinin toptan ve perakende alım satımını yapmak. Akaryakıt istasyonları, ardiye ve depolar açmak, bunları işletmek, kiraya vermek, bunlar üzerinde iktisapta bulunmak.
- b. Yurtiçi ve yurtdışında kara, deniz ve havayolu ile yolcu ve personel ve yük taşımacılığı yapmak, seyahat acenteleri kurmak, otobüs, nakliyat işletmeciliği yapmak, turizm firmalarından acentelik, bayilik, temsilcilikler ve mümessillikler almak ve vermek, seyahat turları düzenlemek.

- c. 4925 sayılı Karayolu Taşıma Kanunu ve yürürlükteki Karayolu Taşıma Yönetmeliği hükümleri kapsamında her türlü taşıma vasıtalarıyla ve her türlü yetki belgesi kapsamında, karayolu ile şehirlerarası veya uluslararası, tarifeli-tarifesiz, arızı veya sürekli olarak her çeşit yetki belgesi kapsamına giren yolcu taşımaları yapmak ve Karayolu Taşıma Yönetmeliği kapsamında faaliyette bulunmak.
- d. Çocuk yuvası, kreş, anaokulu, ilk, orta, lise, üniversite ve dengi okulların öğrenci ve personel taşımacılığını yapmak, ihalelere katılmak, alınan işleri gerek kendi imkanları ile gerekse taşeronlar vasıtası ile yerine getirmek, bu işler için taşeronlar ile sözleşmeler akdetmek.
- e. Her türlü turizm işletmeleri, tatil köyü, otel, motel, pansiyon, lokanta, kafeterya, sıhhi banyo gibi eğlence tesisleri kurmak, kiralarak işletmeciliğini yapmak veya kiraya vermek, turizm acenteliği yapmak için iç ve dış turizm anlaşmalarını kendi ve başkaları adına yapmak ve bu konuda mütessillik yapmak.
- f. İlgili mercilerden izin almak kaydı ile hac ve umre organizasyonları yapmak, konaklama ve barınma yerleri hazırlamak, rent a carları kurmak, karavan kiralamak.

21.14. Yönetim kuruluna ve komitelere ilişkin önemli hükümlerin özetleri:

Şirket'in Esas Sözleşmesi'nin "Şirket'in Yönetimi ve Temsili" başlıklı 9. maddesi uyarınca Şirket yönetim kurulu tarafından idare ve temsil olunur. Yönetim kurulu, TTK, sermaye piyasası mevzuatı ve ilgili sair mevzuat ile Şirket Ana Sözleşmesi uyarınca genel kurulun yetkisinde bulunanlar haricinde, Şirket'in işletme konusunun gerçekleştirilmesi için gerekli olan her çeşit iş ve işlemler hakkında görevleri yerine getirmeye ve karar almaya yetkilidir. Devredilmediği takdirde, Şirketi'n yönetimi ve dışarıya karşı temsili yönetim kuruluna aittir. Yönetim Kurulu, TTK Madde 367 uyarınca düzenleyeceği bir iç yönergeye göre, yönetimi kısmen veya tamamen bir veya birkaç yönetim kurulu üyesine veya üçüncü kişiye devretmeye yetkilidir. Bu iç yönerge Şirket'in yönetimini düzenler; bunun için gerekli olan görevleri tanımlar, yerlerini gösterir, özellikle kimin kime bağlı ve bilgi sunmakla yükümlü olduğunu belirler.

Şirket'in Esas Sözleşmesi'nin "Yönetim Kurulu ve Süresi" başlıklı 7. maddesi doğrultusunda, TTK ve sermaye piyasası mevzuatı uyarınca, riskin erken saptanması komitesi dahil olmak üzere, Yönetim Kurulunun kurmakla yükümlü olduğu komitelerin oluşumu, görev ve çalışma esasları TTK, SPKn, SPK'nın kurumsal yönetime ilişkin düzenlemeleri ve ilgili diğer mevzuat hükümlerine göre gerçekleştirilir. Yönetim Kurulu, TTK ve sermaye piyasası mevzuatına uygun olarak, gerekli göreceği konularda komiteler ve alt komiteler oluşturur.

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

Şirket'in Esas Sözleşmesi'nin "Yönetim Kurulu ve Süresi" başlıklı 7. maddesi uyarınca Şirket'in işleri ve idaresi genel kurul tarafından TTK ve sermaye piyasası hükümleri ile SPK'nın düzenlemeleri çerçevesinde en fazla yarısı A, B ve C Grubu pay sahipleri veya gösterecekleri adaylar arasından seçilecek 7 veya 11 üyeden oluşan bir yönetim kurulu tarafından yürütülür. A, B ve C Grubu pay sahiplerinin göstereceği adaylar arasından seçilecek yönetim kurulu üyeleri, söz konusu bağımsız üyeler haricindeki üyelerden olacaktır. TTK ve sermaye piyasası mevzuatı hükümlerine uymak kaydıyla, A, B ve C Grubu pay sahipleri yönetim kurulu üye sayısına göre aday gösterme imtiyazını aşağıdaki şeklide kullanacaklardır:

- 7 üyeden oluşan yönetim kurulunun 1 (bir) üyesi A Grubu pay sahipleri veya gösterecekleri adaylar arasından, 1 (bir) üyesi B Grubu pay sahipleri veya gösterecekleri adaylar arasından ve 1 (bir) üyesi C Grubu pay sahipleri veya gösterecekleri adaylar arasından;
- 11 üyeden oluşan yönetim kurulunun 2 (iki) üyesi A Grubu pay sahipleri veya gösterecekleri adaylar arasından, 2 (iki) üyesi B Grubu pay sahipleri veya gösterecekleri adaylar arasından ve 1 (bir) üyesi C Grubu pay sahipleri veya gösterecekleri adaylar arasından genel kurul tarafından seçilir.

Şirket'in Esas Sözleşmesi'nin "Genel Kurul" başlıklı 10. maddesi uyarınca her bir A, B ve C Grubu pay sahibine 5 (beş) oy hakkı verir. Her bir D Grubu pay, sahibine 1 (bir) oy hakkı verir.

D Grubu paylara tanınmış herhangi bir imtiyaz bulunmamaktadır.

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 uyulur.

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

Genel kurul toplantılarında aşağıdaki esaslar uygulanır:

- Davet:** Genel Kurul toplantılarına davet hakkında TTK ve sermaye piyasası mevzuatının ilgili hükümlerinde yer alan davet usul ve şekli ile ilan sürelerine ilişkin düzenlemelere uyulur. Bu çağrı, ilan ve toplantı günleri hariç olmak üzere, toplantı tarihinden en az üç hafta önce yapılır. TTK ile sermaye piyasası mevzuatının ilgili hükümlerinde öngörülen bilgi ve belgeler genel kurul toplantısından en az üç hafta önce ilan edilir ve pay sahiplerinin incelemesine hazır bulundurulur.
- Toplantı vakti ve yeri:** Genel Kurullar, olağan ve olağanüstü olarak toplanırlar. Olağan genel kurul, şirketin hesap devresi sonundan itibaren 3 ay içinde ve senede en az bir defa; olağanüstü genel kurullar ise, şirket işlerinin, TTK'nın ve sermaye piyasası mevzuatının ilgili hükümlerinin gerektirdiği hallerde ve zamanlarda toplanır. Genel kurul, Şirket'in merkez adresinde ve Şirket merkezinin bulunduğu ilin elverişli bir yerinde toplanır.
- Toplantıya Katılım:** Yönetim kurulu hazır bulunanlar listesini, kayden izlenen payların sahipleri ile ilgili olarak SPKn uyarınca Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. tarafından sağlanacak "pay sahipleri çizelgesine" göre hazırlar.
- Oy Hakkı:** Her bir A, B ve C Grubu pay sahibine 5 (beş) oy hakkı verir. Her bir D Grubu pay, sahibine 1 (bir) oy hakkı verir. Genel kurula katılma ve oy kullanma hakkı, pay sahibinin pay sahibi olduğunu kanıtlayan belgeleri veya pay senetlerini Şirket'e, bir kredi kuruluşuna veya başka bir yere depo edilmesi şartına bağlanamaz.
- Temsil:** Sermaye piyasası mevzuatının vekaleten temsil düzenlemelerine uymak kaydıyla, pay sahibi genel kurul toplantılarına kendisi katılabileceği gibi pay sahibi olan veya olmayan bir

YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Ayaz Meh. Kemal Caddesi No: 78
Blok A Kat: 7C 34118 Sarıyer İstanbul Tel: 0212 319 12 00
Fax: 0212 319 12 09 Mersis No: 0649 0039 0040 0034
Büyükdere Caddesi No: 649 003 9604

temsilci de atayabilir. Buna ek olarak, kendileri de pay sahibi olan vekiller, kendi paylarından ayrı olarak temsil ettikleri paylar için de oy kullanma hakkına sahip olacaklardır. Vekaletnameler ilgili sermaye piyasası mevzuatı hükümlerine göre düzenlenecektir. Sermaye piyasası mevzuatının vekaleten oy kullanmaya ve önemli nitelikteki işlemlerin müzakeresine ilişkin düzenlemelerine uyulur.

f) **Müzakerelerin Yapılması ve Yeter Sayılar:** Şirket genel kurul toplantılarında, TTK ve sermaye piyasası mevzuatında belirtilen hususlar müzakere edilerek gerekli kararlar alınır. SPK'nın genel kurul toplantısında gündeme bağlilik ilkesine uyulmaksızın görüşülmesini veya ortaklara duyurulmasını istediği hususların genel kurul gündemine alınması zorunludur. Genel kurul toplantıları ve bu toplantılardaki karar nisabı, TTK, sermaye piyasası mevzuatının hükümleri ile SPK'nın kurumsal yönetim ilkeleri ve sair düzenlemelerine tabidir.

g) **Toplantı Başkanlığı:** Genel Kurul toplantıları yönetim kurulu başkanı veya başkan vekili tarafından yönetilir. Yönetim kurulu başkanı veya başkan vekilinin bulunmadığı durumlarda ise, toplantı Yönetim Kurulu tarafından seçilen, Yönetim Kurulu üyesi ya da pay sahibi sıfatını taşıması şart olmayan bir başkan tarafından yönetilir. Başkan gerek götürse, pay sahibi sıfatını taşıması şart olmayan, tutanak yazmanı ile oy toplama memurunu belirleyerek başkanlığı oluşturur.

h) **Elektronik Genel Kurul:** Şirket'in genel kurul toplantılarına katılma hakkı bulunan hak sahipleri bu toplantılara, TTK'nın 1527'nci maddesi uyarınca elektronik ortamda da katılabilir. Şirket, Anonim Şirketlerde Elektronik Ortamda Yapılacak Genel Kurullara İlişkin Yönetmelik hükümleri uyarınca hak sahiplerinin genel kurul toplantılarına elektronik ortamda katılmalarına, görüş açıklamalarına, öneride bulunmalarına ve oy kullanmalarına imkan tanıyacak elektronik genel kurul sistemini kurabileceği gibi bu amaç için oluşturulmuş sistemlerden de hizmet satın alabilir. Yapılacak tüm genel kurul toplantılarında Ana Sözleşmenin bu hükmü uyarınca, kurulmuş olan sistem üzerinden hak sahiplerinin ve temsilcilerinin, anılan Yönetmelik hükümlerinde belirtilen haklarını kullanabilmesi sağlanır.

i) **Toplantılarda Bakanlık Temsilcisi Bulunması:** Olağan ve olağanüstü genel kurul toplantılarında Bakanlık Temsilcisi bulunması ve görevleri konusunda TTK, sermaye piyasası mevzuatı ve ilgili mevzuat hükümlerine uyulur.

j) **Genel Kurul İç Yönergesi:** Genel kurulun çalışma usul ve esasları, genel kurul onayından geçmiş ve tescil ve ilan edilmiş iç yönerge ile belirlenir.

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

Yoktur.

21.19. Payların devrine ilişkin esaslar:

Şirket'in Esas Sözleşmesi'nin "Payların Devri" başlıklı 16. maddesi uyarınca Şirket paylarının devri, TTK, sermaye piyasası mevzuatı ve ilgili mevzuata göre gerçekleştirilir.

ŞİRKET YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Arazat Mh. Keleşburgazı İl. Yodistatı Park Sit. 7B
Etiler Kat. No: 70 Kat: 18 Sarıyer İST. T: 0212 2319 12 00
Faks: 0212 2319 15 99 Mersis No: 0649 0039 6040 0034
Boğaziçi Mükellefler V.D. 649 003 9604

TUREK
Tureks Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Zafer Meh. 139. Kat: 18 Etiler Kat. No: 70 Kat: 18 Sarıyer İST. T: 0212 2319 12 00
Tic. Sicil No: 270900 Mersis No: 0649 0039 6040 0034
Müşteri Hizmetleri V.D.: 839 003 9604
E-posta: 0869026649039604

A, B ve C Grubu paylar herhangi bir sınırlamaya tabi olmaksızın serbestçe devrolunabilir. A, B veya C Grubu paylardan herhangi birinin, herhangi bir sebeple borsada devrolunması ve borsada işlem görebilir nitelikte paya dönüştürülmesi için, bu payların D Grubu paylara dönüşümü için ana sözleşme değişikliği yapılması ve ana 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.

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

Şirket tarafından müşterilerine sunulan hizmetlere ilişkin sözleşmeler

Şirket faaliyetlerini yaklaşık 1300 müşterisi ile akdetmiş olduğu ve konusu sunulan hizmete göre değişkenlik gösteren sözleşmeler tahtında sürdürmektedir. Şirket ile müşterileri arasında akdedilen sözleşmelerin konusu, işbu İzahname'nin çeşitli başlıkları altında da açıklanan Şirket'in faaliyetleri kapsamında sunduğu hizmetleri yansıtacak şekilde, temel olarak personel servis ve taşıma hizmeti, hafif yük ve yolcu taşıma araçları hizmeti, personel ve iş makinası kiralama hizmeti, sürücüsüz araç kiralama hizmeti, binek ve arazi araçları kiralama hizmetini içermektedir. Şirket'in müşterileri ile akdettiği sözleşmeler olağan ticari faaliyetlerin yürütülmesi nedeniyle imzalanmış olup, münferiden değerlendirildiğinde Şirket üzerinde önemli bir etkiye sahip değildir.

Bununla birlikte Şirket, Turuva Seyahat Sağlık Turizm Taşımacılık Temizlik Hizmetleri San. ve Tic. Ltd ile iş ortaklığı tesis ederek Balıkesir Büyükşehir Belediyesi ve Balıkesir Su ve Kanalizasyon İdaresi Genel Müdürlüğü'nden alınan ihalelerle sürücüsüz araç kiralama ve iş makinası kiralama hizmetlerini sunmaktadır.

Şirket, Balıkesir Büyükşehir Belediyesi Destek Hizmetleri Daire Başkanlığı'ndan alınan ihale ile "Sürücüsüz Araç Kiralama" hizmetini yürütmek üzere 3 Eylül 2019 tarihinde Büyükşehirmece 12. Noterliği'nin 45681 yevmiye numarası ile onayladığı kuruluş sözleşmesi ile Turuva Seyahat Sağlık Turizm Taş. Tem. Hiz. San. ve Tic. Ltd. Şti. ile 8690871406 vergi kimlik numaralı bir adi ortaklık kurmuştur. Bu ortaklık 2019 yılında 3 yıl süre ile kurulmuştur ve faaliyetlerine devam etmektedir.

Şirket, Balıkesir Su ve Kanalizasyon İdaresi Genel Müdürlüğü Ticaret İşleri Dairesi Başkanlığı'ndan alınan ihale ile de "Sürücüsüz Araç Kiralama" hizmetini yürütmek üzere 23 Eylül 2019 tarihinde Büyükşehirmece 12. Noterliği'nin 49752 yevmiye numarası ile onayladığı kuruluş sözleşmesi ile Turuva Seyahat Sağlık Turizm Taş. Tem. Hiz. San. ve Tic. Ltd. Şti. ile 8690875400 vergi kimlik numaralı bir adi ortaklık kurmuştur. Bu ortaklık da 2019 yılında 3 yıl süre ile kurulmuştur ve faaliyetlerine devam etmektedir.

ÖYAK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Ayazığ. Mh. Kemal Gazi Cd. İstanbul Park Sit. 7B
Bloku Kat. No: 7C Kat: 8 Sarıyer-İST. Tel: 0212 319 12 00
Fax: 0212 319 12 00 Mersis No: 0649 0039 0048 0034
Büyük M. Mellekler V.D. 649 003 9604

Tureks Taşımacılık A.Ş.
Zafer Mah. Kat: 11 Etiler/Beşiktaş/İSTANBUL
Tel: 0212 349 00 00 Fax: 0212 349 00 00
Tic. Sic. No: 270955 www.tureks.com.tr
Kurumlar V.D.: 858 006 0000
Mersis No: 085902984900000001

Şirket, Balıkesir Su ve Kanalizasyon İdaresi Genel Müdürlüğü Ticaret İşleri Dairesi Başkanlığı'ndan alınan ihale ile "Personel ve İş Makinası Kiralama" hizmetini yürütmek üzere 23 Eylül 2019 tarihinde Büyükkçekmece 12. Noterliği'nin 49753 yevmiye numarası ile onayladığı kuruluş sözleşmesi ile Turuva Seyahat Sağlık Turizm Taş. Tem. Hiz. San. ve Tic. Ltd. Şti. ile 8591127302 vergi kimlik numaralı bir adi ortaklık kurmuştur. Bu ortaklık da 2019 yılında 3 yıl süre ile kurulmuştur ve faaliyetlerine devam etmektedir.

Şirket tarafından sunulan hizmetlerde taşeron kullanılmasına ilişkin sözleşmeler

Şirket faaliyetlerini sürdürürken taşeronlar çalıştırmakta ve bu kapsamda yaklaşık 3800 taşeronu ile akdetmiş olduğu tip sözleşmeler bulunmaktadır. Şirket'in taşeronları ile akdettiği sözleşmeler olağan ticari faaliyetlerin yürütülmesi nedeniyle imzalanmış olup, münferiden değerlendirildiğinde Şirket üzerinde önemli bir etkiye sahip değildir.

Ticari Kredi Sözleşmeleri

Şirket'in faaliyetleri kapsamında satın aldığı araçların ödemelerini karşılamak ve ayrıca işletme finansmanını sağlamak amacıyla, çeşitli bankalarla akdetmiş olduğu ticari, taksitle ödemeli ve çoğunlukla üç yıl vadeli kredi sözleşmeleri bulunmaktadır. Bu sözleşmeler standart nitelikte genel kredi sözleşmeleri olup, belli bir projeye özgü olarak özel olarak imzalanmış bir kredi sözleşmesi bulunmamaktadır. Söz konusu kredi sözleşmeleri olağan ticari faaliyetlerin yürütülmesi nedeniyle imzalanmış olup, münferiden değerlendirildiğinde Şirket üzerinde önemli bir etkiye sahip değildir.

23. İHRAÇÇININ FİNANSAL DURUMU VE FAALİYET SONUÇLARI HAKKINDA BİLGİLER

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

TFRS'ye göre hazırlanan ve Kurul'un bağımsız denetime ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde denetime tabi tutulan ve İzahname'de yer alması gereken 31 Aralık 2018, 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2020 tarihlerinde sona eren mali yıllar için hazırlanmış olan mali tablolar ve bunlara ilişkin bağımsız denetim raporları [Ek-3 ve Ek-4'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:

Şirket'in 31.12.2018, 31.12.2019 ve 31.12.2020 tarihleri itibarıyla sona eren dönemlere ilişkin finansal tablolarının denetimi Eren Bağımsız Denetim A.Ş. tarafından gerçekleştirilmiş olup, bağımsız denetim kuruluşu tarafından anılan finansal tabloların tamamına olumlu görüş verilmiştir.

[Söz konusu finansal tablo dönemlerinde bağımsız denetim kuruluşunda ya da sorumlu ortak baş denetçide değişiklik meydana gelmemiştir.]

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:

[Yoktur.]

23.5. Proforma finansal bilgilere ilişkin bağımsız güvence raporu:

[Yoktur.]

23.6. İhraççının esas sözleşmesi ile kamuya açıkladığı diğer bilgi ve belgelerde yer alan kar payı dağıtım esasları ile İzahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibarıyla kar dağıtımı konusunda almış olduğu kararlara ilişkin bilgi:

Şirket'in 31 Aralık 2018, 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2020 tarihinde sona eren mali dönemler için ilgili genel kurullarda kar dağıtım kararı alınmamıştır.

Şirket'in halka açık ortaklık statüsünü kazanmasından sonra, kâr dağıtımı yapılıp yapılmayacağı ve yapılacak ise hangi miktarda yapılacağı hususu Esas Sözleşme'nin "Karın Tespiti ve Dağıtılma Şekli" başlıklı [14'üncü] maddesi kapsamında belirlenecektir. Bu madde uyarınca, Şirket'in faaliyet dönemi sonunda tespit edilen gelirlerden, Şirket'in genel giderleri ile muhtelif amortisman gibi Şirketçe ödenmesi ve ayrılması zorunlu olan miktarlar ile Şirket tüzel kişiliği tarafından ödenmesi gereken zorunlu vergiler düşüldükten sonra geriye kalan ve yıllık bilânçoda görülen dönem karı, varsa geçmiş yıllar zararlarının düşülmesinden sonra kalan miktar aşağıdaki sıra ve esaslar dâhilinde dağıtılır:

Genel Kanuni Yedek Akçe:

- a. Sermayenin yüzde yirmisine ulaşınca kadar, yüzde beşi kanuni yedek akçeye ayrılır.

Birinci Kâr payı:

- b. (b) Kalandan, varsa yıl içinde yapılan bağış tutarının ilavesi ile bulunacak meblağ üzerinden, Şirket'in kâr dağıtım politikası çerçevesinde TTK ve sermaye piyasası mevzuatına uygun olarak birinci kâr payı ayrılır.
- c. (c) Yukarıdaki indirimler yapıldıktan sonra, genel kurul, kâr payının, yönetim kurulu üyelerine, ortaklık çalışanlarına, pay sahibi dışındaki kişilere dağıtılmasına karar verme hakkına sahiptir.

İkinci Kâr payı:

- d. Net dönem kârından, (a), (b) ve (c) bentlerinde belirtilen meblağlar düşüldükten sonra kalan kısmı, genel kurul, kısmen veya tamamen ikinci kâr payı olarak dağıtmaya veya TTK'nın 521'inci maddesi uyarınca kendi isteği ile ayırdığı yedek akçe olarak ayırmaya yetkilidir.

Genel Kanuni Yedek Akçe:

- e. Pay sahipleriyle kâra iştirak eden diğer kimselere dağıtılması kararlaştırılmış olan kısımdan, sermayenin %5'i oranında kâr payı düşüldükten sonra bulunan tutarın yüzde onu, TTK'nın 519'uncu maddesinin ikinci fıkrası uyarınca genel kanuni yedek akçeye eklenir.

OYAK YATIRIM

MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Ayazaga Mh. Karşıyaka Cd. Beşiktaş Bulvarı Sit. 7B
Blok A Kat. No: 7C Kat. 18 Sarıyer - İST. Tel: 0212 319 12 00
Fax: 0212 351 45 19 Mersis No: 0649 0039 6049 0034
Büyük Mükellefler V.D. 649 003 9604

TUREK
Turek Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Zafer Mah. 1. Kat. No: 1 Etiler / Beşiktaş / İstanbul
Tel: 0212 600 00 00 Faks: 0212 600 00 01
Tic. Sic. No: 270926 Şirket Sic. No: 270926
İstanbul Kurumlar V.D. 839 000 000
Tic. Sic. No: 0869026649000010

TTK'ya göre ayrılması gereken yedek akçeler ile Esas Sözleşme'de veya kâr dağıtım politikasında pay sahipleri için belirlenen kâr payı ayrılmadıkça; başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kâr aktarılmasına, yönetim kurulu üyelerine, ortaklık çalışanlarına ve pay sahibi dışındaki kişilere 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 Kurulunun bu konudaki teklifi üzerine Genel Kurul'da kararlaştırılır.

Esas Sözleşme hükümlerine göre Genel Kurul tarafından verilen kâr dağıtım kararı kanunen müsaade edilmediği sürece geri alınamaz.

23.7. Son 12 ayda ihraççının 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 ay içerisinde, Şirket aleyhine karara bağlanması halinde, Şirket'in faaliyeti, faaliyet sonuçları veya mali durumu üzerinde tek başına veya hep birlikte önemli derecede olumsuz etkisi olabilecek herhangi bir idari işlem, dava, tahkim veya sair idari takip bulunmamaktadır. Şirket, faaliyetlerin olağan akışı çerçevesinde, zaman zaman müşterilerle, yüklenicilerle, tedarikçi, vergi daireleriyle ve işçileriyle ilgili davalara taraf olmaktadır.]

Şirket'in taraf olduğu davalar ve icra takipleri ile ilgili detaylı bilgi [Ek 5'te] yer alan bağımsız hukukçu raporunda bulunmaktadır.]

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 görececek payların ISIN (uluslararası menkul kıymet tanımlama numarası) veya başka benzer tanımlama kodu bilgisi dâhil tür ve gruplarına ilişkin bilgi:

Ortaklara ait mevcut paylardan halka arz edilecek paylara ilişkin bilgi aşağıdaki tabloda sunulmaktadır.

Grubu	Nama/ Hamiline Olduğu	İmtiyazlar	Pay Sayısı	Pay Sayısının Grup Pay Sayısına Oranı (%)	Bir Payın Nominal Değeri (TL)	Toplam (TL)	Sermayeye Oranı (%)
D	Hamiline	-	14.500.000	18,13	1,00	14.500.000	14,50

OYAK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Avazağı Mh. Kemikburgaz Cd. Yedigöller Park Sit. 78
Blok 4 Kat: 7C No: 18 Sarıyer-İST. Tel: 0212 319 12 00
Faks: 0212 319 12 01 E-posta: iletisim@oyakyatirim.com.tr
Mersis No: 0649 0039 0040 0034
Büyükdere Şişli Etiler V.D. 649 003 9604

TUREK
Ticaret Sicil No: 270901
Zafer Mah. 13. Sk. No: 1 Etiler / Beşiktaş / İstanbul
Tel: 0212 319 12 00 Faks: 0212 319 12 01 E-posta: iletisim@oyakyatirim.com.tr
Tic. Sicil No: 270901
Kurumlar V.D.: 869 026 680
Tic. Sicil No: 0869026649000010

Sermaye artırımını yoluyla ihraç edilerek halka arz edilecek paylara ilişkin bilgi aşağıdaki tabloda sunulmaktadır.

Grubu	Nama/ Hamiline Olduğu	İmtiyazlar	Pay Sayısı	Pay Sayısının Grup Pay Sayısına Oranı (%)	Bir Payın Nominal Değeri (TL)	Toplam (TL)	Sermayeye Oranı (%)
D	Hamiline	-	8.000.000	10,00	1,00	8.000.000	8,00

A, B ve C Grubu payların yönetim kuruluna aday gösterme ve genel kurulda oy imtiyazı bulunmaktadır. D Grubu payların hiçbir imtiyazı yoktur. İmtiyazlı payların sahip olduğu imtiyazlar Ana Sözleşmenin ilgili yerlerinde belirtilmiştir.

Halka arz edilecek paylara ilişkin ISIN kodu SPK onayının ardından temin edilecektir.

a) İç kaynaklardan yapılan sermaye artırımının kaynakları hakkında bilgi:

İç kaynaklardan sermaye artırımını yapılmayacaktır.

b) İç kaynaklardan artırılarak bedelsiz olarak mevcut ortaklara dağıtılacak paylar ile ilgili bilgi:

İç kaynaklardan sermaye artırımını yapılmayacaktır.

c) Bedelsiz olarak verilecek payların dağıtım esasları:

Bedelsiz olarak verilecek pay bulunmamaktadır.

24.2. Payların hangi mevzuata göre oluşturulduğu:

Şirket'in merkezi Türkiye'de bulunmaktadır ve Şirket Türk hukukuna tabidir. Şirket'in payları sermaye piyasası mevzuatı kapsamında oluşturulmuştur.

24.3. Payların kaydıleştirilip kaydıleştirilmediği hakkında bilgi:

Şirket'in payları henüz kaydıleştirilmemiş olup halka arz çalışmaları sırasında kaydıleştirme esasları çerçevesinde MKK nezdinde kaydıleştirilmesi planlanmaktadır.

24.4. Payların hangi para birimine göre ihraç edildiği hakkında bilgi:

Paylar Türk Lirası cinsinden satışa sunulacaktır.

24.5. Kısıtlamalar da dâhil olmak üzere paylara ilişkin haklar ve bu hakları kullanma prosedürü hakkında bilgi:

İhraç edilecek paylar, ilgili mevzuat hükümleri uyarınca pay sahiplerine aşağıdaki hakları sağlamaktadır:

Kâr Payı Hakları: Pay sahipleri, Şirket genel kurulu tarafından belirlenecek kar dağıtım politikaları çerçevesinde ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak dağıtılan kardan pay alma hakkına sahiptir. Halka açık anonim ortaklıklar, karlarını genel kurulları tarafından belirlenecek kar dağıtım politikaları çerçevesinde ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak dağıtırlar. Kurul halka açık

**OYAK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.**

Ayazığa Mh. Kemelbırgaz Cd. Yıldızistanbul Park Sit. 7B
Blok A Kat. No: 7C Kat: 8 Sarıyer - İST. Tel: 0212 319 12 00
Fax: 0212 351 04 99 Mersis No: 0649 0039 6049 0004
Büyük Mükellefler V.D. 649 003 9604

TUREKS
Tureks Ticaret ve Yatırım A.Ş.
Zafer Mah. 139. Sokak No: 139/1 Esenyurt / Şişli - NİĞ
Tel: 0212 250 00 00 (3000) Fax: 0212 250 00 00
Tic. Sic. No: 279500 Mersis No: 0889025649000010

ortaklıkların kar dağıtım politikalarına ilişkin olarak, benzer nitelikteki ortaklıklar bazında farklı esaslar belirleyebilir.

Kanunen ayrılması gereken yedek akçeler ve esas sözleşmede pay sahipleri için belirlenen kar payı ayrılmadıkça başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kar aktarılmasına ve intifa senedi sahiplerine, yönetim kurulu üyelerine ve ortaklık çalışanlarına kardan pay dağıtılmasına karar verilemeyeceği gibi, belirlenen kar payı ödenmedikçe bu kişilere kardan pay dağıtılamaz.

Halka açık ortaklıklarda kâr payı, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın eşit olarak dağıtılır.

Halka açık ortaklıkların sermaye artırımlarında bedelsiz paylar artırım tarihindeki mevcut paylara dağıtılır.

Halka açık ortaklıklar tarafından bağış yapılabilmesi veya pay sahibi dışındaki kişilere kardan pay dağıtılması için esas sözleşmede hüküm bulunması şarttır. Yapılacak bağışın sınırı halka açık ortaklık genel kurulunca belirlenir. Kurul bağış tutarına üst sınır getirmeye yetkilidir. Ortaklıkların ilgili mali yıl içinde yapmış olduğu bağışlar, dağıtılabılır kar matrahına eklenir. Kâr payı, dağıtımına karar verilen genel kurul toplantısında karara bağlanmak şartıyla eşit veya farklı tutarlı taksitlerle ödenebilir.

TTK'ya göre ayrılması gereken yedek akçeler ile esas sözleşmede veya kar dağıtım politikasında pay sahipleri için belirlenen kâr payı ayrılmadıkça; başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kar aktarılmasına ve intifa senedi sahiplerine, yönetim kurulu üyelerine, ortaklık çalışanlarına ve pay sahibi dışındaki kişilere kardan pay dağıtılmasına karar verilemeyeceği gibi pay sahipleri için belirlenen kâr payı nakden ödenmedikçe bu kişilere kardan pay dağıtılamaz.

- **İhraççının karından pay alma hakkı ve hakkın doğduğu kesin tarih(ler) ile ödeme zamanı:** Halka açık ortaklıklarda kâr payı dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın payları oranında eşit olarak dağıtılır. İhraç edilecek paylar kar elde edilmesi ve kar dağıtımına genel kurul tarafından karar verilmiş olması halinde ilk kez sona eren mali yıl karından kâr payı alma hakkı elde ederler. Yatırımcılar kâr payı dağıtım riskinin farkında olarak yatırım kararı almalıdır.
- **Kâr payı hakkının zamanaşımına uğradığı tarih ve kimin lehine sonuç doğuracağı:** Ortaklar ve kara katılan diğer kimseler tarafından tahsil edilmeyen kar payı bedelleri ile ortaklar tarafından tahsil edilmeyen temettü avans bedelleri dağıtım tarihinden itibaren beş yılda zaman aşımına uğramaktadır. Zaman aşımına uğrayan kâr payı ve temettü avansları bedelleri Şirket tarafından serbestçe öz varlığa dönüştürülebilir.
- **Kâr payı hakkının kullanımına ilişkin sınırlamalar ve dışarıda yerleşik pay sahipleri için prosedür:** Hak kullanımına ilişkin herhangi bir sınırlama bulunmamaktadır. Hak kullanım prosedürü, yurt dışında ve yurt içinde yerleşik pay sahipleri için aynıdır.
- **Kâr payı oranı veya hesaplama yöntemi, ödemelerin dönemleri ve kümülatif mahiyette olup olmadığı:** Şirket; TTK, sermaye piyasası mevzuatı, vergi yasaları, ilgili diğer mevzuat

TUREX
Tureks T...
Zafer Mah. 139...
Tel:0(212) 689...
Tic. Sicil No...
www.tureks.com.tr
V.D.:889...
86902664901...

OYAK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Ayazağa Mh. Kamertopaz Çi. V. İstanbul Parki Sit. 7B
Blok A Kat: 14-7C Kat: 8 Sarıyer-İstanbul T:0212 291 12 00
Fax:0212 291 12 00 Mersis No:0649 0039 604 0034
Büyük Mükellefler V.D. 649 003 9604

hükümleri ile esas sözleşmesini dikkate alarak kar dağıtım kararlarını belirlemekte ve kar dağıtım politikası uyarınca kar dağıtımını yapmaktadır.

Oy Hakları: TTK madde 434 uyarınca her pay sahibi sadece bir paya sahip olsa da en az bir oy hakkını haizdir. Pay sahipleri, oy haklarını genel kurulda, paylarının toplam itibarı 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 dolayısıyla 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 Hakları: TTK madde 461 uyarınca her pay sahibi mevcut paylarının sermayeye oranına göre, yeni çıkarılan payları alma hakkını haizdir. Ancak esas sözleşmenin ilgili hükümleri çerçevesinde Şirket Yönetim Kurulu sermaye artırım kararında yeni pay alma haklarını sınırlandırmaya yetkilidir. Yeni pay almaya ilişkin hakların kullanım işlemleri MKK tarafından gerçekleştirilecektir. SPKn madde 18 uyarınca, kayıtlı sermaye sisteminde çıkarılan paylar tamamen satılarak bedelleri ödenmedikçe veya satılamayan paylar iptal edilmedikçe yeni pay çıkarılamaz.

Tasfiye Halinde Tasfiye Bakiyesine Katılım Hakkı: TTK madde 507 uyarınca, Şirket'in sona ermesi halinde her pay sahibi, esas sözleşmede sona eren Şirket'in mal varlığının kullanılmasına ilişkin başka bir hüküm bulunmadığı takdirde, tasfiye sonucunda kalan tutara payı oranında katılır.

Bilgi Alma ve İnceleme Hakkı: SPKn. madde 14 ve II-14.1 sayılı Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği ile TTK madde 437 uyarınca finansal tablolar, konsolide finansal tablolar, yönetim kurulunun yıllık faaliyet raporu, denetleme raporları ve yönetim kurulunun kâr dağıtım önerisi, genel kurulun toplantısından en az üç hafta önce, Şirket'in merkez ve şubelerinde, pay sahiplerinin incelemesine hazır bulundurulur. Bunlardan finansal tablolar ve

MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Ayazaga Mah. Kemerburgaz Cad. Yıldız Posta Park Sit. 7B
Blok A Kat. No: 7 Kat: 8 Sarıyer - İST. Tel: 0212 319 12 00
Fax: 0212 351 07 79 Mersis No: 0649 0039 6040 0034
Büyük Mükellefler V.D. 649 003 9604

TURK
Türkiye İstatistik Kurumu A.Ş.
Zafer Mah. Kat: 10 Etiler - Beşiktaş / İstanbul
Tel: 0212 282 82 82 (10 Hatt) Fax: 0212 282 82 82
Tic. Sic. No: 270900 www.turkstat.gov.tr
Kamusal Kurumlar V.D.: 859 000 0000
Mersis No: 086902664900001

konsolide tablolar bir yıl süre ile merkezde ve şubelerde pay sahiplerinin bilgi edinmelerine açık tutulur. Her pay sahibi, gideri Şirket'e ait olmak üzere gelir tablosuyla bilançonun bir suretini isteyebilir. Pay sahibi genel kurulda, yönetim kurulundan, Şirket'in işleri; denetçilerden denetimin yapılma şekli ve sonuçları hakkında bilgi isteyebilir. Bilgi verme yükümü, Şirket'in bağlı şirketlerini de kapsar. Verilecek bilgiler, hesap verme ve dürüstlük ilkeleri bakımından özenli ve gerçeğe uygun olmalıdır.

Bedelsiz Pay Edinme Hakkı: SPKn'nun 19. maddesi ve VII-128.1 sayılı Pay Tebliği uyarınca, Şirket'in sermaye artırımlarında, bedelsiz paylar artırım tarihindeki mevcut paylara dağıtılır.

Genel Kurula Davet ve Katılma Hakkı: SPKn'nun 29. ve 30. maddeleri, II-30.1 sayılı Vekaleten Oy Kullanılması ve Çağrı Yoluyla Vekalet Toplanması Tebliği, TTK'nın 414., 415., 419., 425. ve 1527. maddeleri uyarınca, genel kurula katılma ve oy kullanma hakkı, pay sahibinin paylarını herhangi bir kuruluş nezdinde depo etmesi şartına bağlanamaz. Payları kayden izlenen halka açık ortaklıkların genel kurul toplantılarına, yönetim kurulu tarafından MKK'dan sağlanan pay sahipleri listesi dikkate alınarak oluşturulan hazır bulunanlar listesinde adı yer alan pay sahipleri katılabilir. Bu listede adı bulunan hak sahipleri kimlik göstererek genel kurula katılırlar. Esas Sözleşme'nin 12'nci maddesi uyarınca, genel kurul toplantı ilanları mümkün olan en fazla sayıda pay sahibine ulaşmayı sağlayacak, elektronik haberleşme dâhil, her türlü iletişim vasıtası ile KAP'ta ve Şirket'in internet sitesi de dâhil olmak üzere Kurulca belirlenen diğer yerlerde, ilan ve toplantı günleri hariç olmak üzere, genel kurul toplantı tarihinden asgari üç hafta önce yapılır.

İptal Davası Açma Hakkı: TTK'nın 445-451 maddeleri, SPKn'nun 18'inci maddesinin altıncı fıkrası ve 20'nci maddesinin ikinci fıkrası 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 ortaklık merkezinin bulunduğu yer 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 kâr payı avansının doğru olmamasından doğan zararlar için ortaklığa, pay sahiplerine, ortaklık alacaklılarına ve ayrıca doğrudan doğruya olmak üzere kâr payı avansının kararlaştırıldığı veya ödendiği hesap dönemi içinde pay iktisap etmiş bulunan kişilere karşı sorumludurlar.

Hukuki sorumluluk doğuran hâllerin varlığı hâlinde, pay sahipleri ve yönetim kurulu üyeleri tarafından kararın ilanından itibaren otuz gün içinde iptal davası açılabilir.

Genel kurul toplantısında hazır bulunup da karara olumsuz oy veren ve bu muhalefeti tutanağa geçiren, 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 23'üncü maddesinde 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 23'üncü maddede 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 kaydettilme şartı aranmaksızın birinci fıkra hükmü uygulanır. Kurul ayrılma hakkının kullanılmasına ilişkin bu hususlarda ortaklıkların niteliğine göre farklı usul ve esaslar belirleyebilir. Ayrılma hakkının doğmadığı hâller ile bu hakkın kullanımına ve payları borsada işlem görmeyen ortaklıklarda satım fiyatının hesaplanmasına ilişkin usul ve esaslar II-23.1 sayılı Önemli Nitelikte İşlemlere İlişkin Ortak Esaslar ve Ayrılma Hakkı Tebliği'nde düzenlenmektedir.

Satma Hakkı: SPKn madde 27 ile II-27.1 sayılı Ortaklıktan Çıkarma ve Satma Hakları Tebliği'nin ilgili hükümleri uyarınca pay alım teklifi sonucunda veya birlikte hareket etmek de dâhil olmak üzere başka bir şekilde sahip olunan payların Şirket'in oy haklarının Kurul tarafından belirlenen orana veya daha fazlasına ulaşması durumunda, paya sahip olan bu kişiler açısından azınlıkta kalan pay sahiplerini Şirket'ten çıkarma hakkı doğar. Bu kişiler, Kurul tarafından belirlenen süre içinde, azınlıkta kalan ortakların paylarının iptalini ve bunlar karşılığı çıkarılacak yeni payların kendilerine satılmasını Şirket'ten talep edebilirler.

Azınlık Hakları: TTK'nın 411., 412., 439., 531. ve 559. maddeleri uyarınca, sermayenin en az yirmide birini oluşturan pay sahipleri, yönetim kurulundan, yazılı olarak gerektirici sebepleri ve gündemi belirterek, genel kurulu toplantıya çağırmasını veya genel kurul zaten toplanacak ise, karara bağlanmasını istedikleri konuları gündeme koymasını isteyebilirler. Pay sahiplerinin çağrı veya gündeme madde konulmasına ilişkin istemleri yönetim kurulu tarafından reddedildiği veya isteme yedi iş günü içinde olumlu cevap verilmediği takdirde, aynı pay sahiplerinin başvurusu üzerine, genel kurulun toplantıya çağırılmasına şirket merkezinin bulunduğu yerdeki Asliye Ticaret Mahkemesi karar verebilir.

Genel kurulun özel denetim istemini reddetmesi hâlinde, sermayenin en az yirmide birini oluşturan pay sahipleri veya paylarının itibarı değeri toplamı en az bir milyon TL olan pay sahipleri üç ay içinde Şirket merkezinin bulunduğu İstanbul Adliyesi Asliye Ticaret Mahkemelerinden özel denetçi atamasını isteyebilir.

Haklı sebeplerin varlığında, sermayenin en az yirmide birini temsil eden payların sahipleri, Şirket'in merkezinin bulunduğu İstanbul Adliyesi Asliye Ticaret Mahkemelerinden Şirket'in feshine karar verilmesini isteyebilirler. Kurucuların, yönetim kurulu üyelerinin, denetçilerin, Şirket'in

kuruluşundan ve sermaye artırımından doğan sorumlulukları, Şirket'in tescili tarihinden itibaren dört yıl geçmedikçe sulh ve ibra yoluyla kaldırılamaz. Bu sürenin geçmesinden sonra da sulh ve ibra ancak genel kurulun onayıyla geçerlilik kazanır. Bununla beraber, esas sermayenin yirmide birini temsil eden pay sahipleri sulh ve ibranın onaylanmasına karşı iseler, sulh ve ibra genel kurulca onaylanmaz.

Özel Denetim İsteme Hakkı: TTK'nın 438. maddesi uyarınca, her pay sahibi, pay sahipliği haklarının kullanılabilmesi için gerekli olduğu takdirde ve bilgi alma veya inceleme hakkı daha önce kullanılmışsa, belirli olayların özel bir denetimle açıklığa kavuşturulmasını, gündemde yer almasa bile genel kuruldan isteyebilir. Genel kurul istemi onaylarsa, Şirket veya her bir pay sahibi otuz gün içinde, Şirket merkezinin bulunduğu İstanbul Adliyesi Asliye Ticaret Mahkemelerinden bir özel denetçi atanmasını isteyebilir.

İtfa/Geri Satma Hakkı: Pay sahiplerinin itfa/geri satma hakkı söz konusu değildir.

24.6. Payların ihracına ilişkin yetkili organ kararları:

Şirket'in 26.02.2021 tarih ve 2020/11 sayılı Yönetim Kurulu Kararı çerçevesinde:

- Şirket'in 100.000.000 TL olan çıkarılmış sermayesinin, 500.000.000 TL'lik kayıtlı sermaye tavanı dahilinde 8.000.000 TL artırılarak 108.000.000 TL'ye çıkarılmasına,
- Sermaye artırımını kapsamında ihraç edilen toplamda 8.000.000 TL nominal değerli olmak üzere beheri 1 TL nominal değerli 8.000.000 adet payın D grubu pay olarak çıkarılmasına,
- Sermaye artırımını kapsamında ihraç edilen toplamda 8.000.000 TL nominal değerli olmak üzere beheri 1 TL nominal değerli 8.000.000 adet D grubu paya ilişkin olarak Şirket pay sahiplerinin tamamının yeni pay alma haklarının halka arz kapsamında talepte bulunacak yatırımcılar lehine tamamen kısıtlanmasına,
- Şirket'in pay sahipleri Kiler Holding A.Ş., Atilla Ersan, Nazif Ersan, Engin Ersan ve Celal Kalkan'ın sahip olduğu toplamda 14.500.000 TL nominal değerli olmak üzere beheri 1 TL nominal değerli 14.500.000 adet D grubu payın halka arz edilmesine ilişkin taleplerin kabulüne ve bu kapsamda gerekli her türlü işlemin gerçekleştirilmesine,
- Sermaye artırımını kapsamında ihraç edilen toplamda 8.000.000 TL nominal değerli olmak üzere beheri 1 TL nominal değerli 8.000.000 adet D grubu payın talep toplama çalışmaları sonucunda belirlenecek halka arz fiyatından, primli olarak çıkarılmasına ve 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun tebliğ ve diğer düzenlemeleri dahil olmak üzere ilgili mevzuat kapsamında halka arz edilmesine,
- Artırılan sermayenin halka arz gelirlerinden karşılanmasına ve çıkarılan paylarının tamamının halka arz kapsamında satılmaması durumunda, halka arz kapsamında satılmayan payların halka arz sonrasında alınacak bir yönetim kurulu kararı ile iptal edilmesine,

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

Yoktur.

QYAK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Ayoğzaga Mh. Kemalburgaz Cd. İstanbul Park Sit. 7B
Blok Apt. No: 7C Kat: 18 Sarıyer/İST. Tel: 0212 311 12 00
Faks: 0212 311 12 99 Mersis No: 0649 0039 6040 0034
Büyük Mükellefler V.D. 649 003 9604

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'nın 208 inci maddesi halka açık ortaklıklara uygulanmaz.

SPKn'nun 23'üncü maddesinde yer alan 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. Halka açık anonim ortaklıklarda pay sahiplerinin ayrılma hakkına ilişkin esaslar Kurul'un önemli nitelikteki işlemler ve ayrılma hakkına ilişkin düzenlemelerinde yer almaktadır.

Pay sahibinin SPKn'nun 23'üncü maddesinde 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 kaydettirme 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.

TUREKS
Tureks Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Zafer Mah. 100. Sok. Kat: 10 / Etiler / Beşiktaş / İstanbul
Tel: 0212 334 00 00 Fax: 0212 334 00 01
Tic. Sicil No: 270900 Mersis No: 0649 0039 6049 0034
www.tureks.com.tr

OYAK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Ayazaga Mh. Kemerkiraz Cd. Yıldızpark Sit. 7B
Blok A Kat: No: 7C Kat: 10 Sarıyer / İstanbul
Tel: 0212 319 12 00
Fax: 0212 319 12 01 Mersis No: 0649 0039 6049 0034
Büyük Mükellefler V.D. 649 003 9604

25. HALKA ARZA İLİŞKİN HUSUSLAR

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

25.1.1. Halka arzın tabi olduğu koşullar:

Halka arzın gerçekleştirilmesi için, SPK'nın onayı haricinde halka arz edilen payların borsada işlem görebilmesi için Borsa İstanbul'un uygun görüşünün alınması gerekmektedir. Borsa İstanbul'un payların halka arzı sonrası işlem görüp göremeyeceğine dair görüşlerine İzahname'nin I no'lu bölümünde yer verilmiştir.

Halka arzda SPK ve Borsa İstanbul dışında başka bir kurumun onayına gerek bulunmamaktadır.

25.1.2. Halka arz edilen payların nominal değeri:

Halka arz edilen D grubu payların nominal değeri 22.500.000 TL olup, Şirket'in halka arz sonrası çıkarılmış sermayesine oranı %20,8'dir.

Şirket'in sermaye artırımını suretiyle ihraç edilecek 8.000.000 TL nominal değerli 8.000.000 adet pay ile mevcut ortaklarından Kiler Holding A.Ş.'ye ait 6.162.500 TL nominal değerli 6.162.500 adet pay, Atilla Ersan'a ait 2.537.500 TL nominal değerli 2.537.500 adet pay, Nazif Ersan'a ait 1.812.500 TL nominal değerli 1.812.500 adet pay, Engin Ersan'a ait 1.812.500 TL nominal değerli 1.812.500 adet pay ve Celal Kalkan'a ait 2.175.000 TL değerli 2.175.000 adet pay halka arz edilecektir.

Şirket'in halka arz öncesi ve sonrası sermaye yapısı aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

Unvanı / Adı Soyadı	Halka Arz Öncesi			Halka Arz Sonrası		
	Grubu	Nominal Sermaye (TL)	(%)	Grubu	Nominal Sermaye (TL)	(%)
Kiler Holding. A.Ş.	A	8.500.000	8,50000	A	8.500.000	7,87037
Kiler Holding. A.Ş.	D	34.000.000	34,00000	D	27.837.500	25,77546
Atilla Ersan	B	3.500.000	3,50000	B	3.500.000	3,24074
Atilla Ersan	D	14.000.000	14,00000	D	11.462.500	10,61343
Nazif Ersan	B	2.500.000	2,50000	B	2.500.000	2,31481
Nazif Ersan	D	10.000.000	10,00000	D	8.187.500	7,58102
Engin Ersan	B	2.500.000	2,50000	B	2.500.000	2,31481
Engin Ersan	D	10.000.000	10,00000	D	8.187.500	7,58102
Celal Kalkan	C	3.000.000	3,00000	C	3.000.000	2,77778
Celal Kalkan	D	12.000.000	12,00000	D	9.825.000	9,09722
Halka Açık Kısım		-	0,00000	D	22.500.000	20,83333
Toplam		100.000.000	100,00000		108.000.000	100,00000

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

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

Aşağıdaki şartların oluşması durumunda halka arz iptal edilebilecektir:

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

Halka arzı esaslı olarak olumsuz etkileyecek ölçüde mücbir sebep, savaş hali, yangın, deprem, su baskını, ayaklanma, yaygın terör eylemleri, enerji kıtlığı ve/veya halka arza etki edebilecek tabi afet ve uluslararası ihtilafların meydana gelmesi,

OYAK Yatırım ve/veya Halka Arz Eden Pay Sahipleri tarafından ekonomik ve siyasi gelişmeler ile para ve sermaye piyasalarındaki ve/veya Şirket'in faaliyet gösterdiği sektör ya da Şirket'in mali bünyesindeki gelişmelerin OYAK Yatırım'ın halka arz edilen payları pazarlamasına imkân vermeyecek durumda olması nedeniyle yeterli talebin oluşmayacağı ve piyasaların durumu itibarıyla halka arzdan beklenen faydanın gerçekleşmeyeceğinin öngörülmesi,

Şirket'in yönetici, doğrudan ve dolaylı ortakları veya bağlı kuruluşları ile Şirket hakkında payların pazarlanmasını ve halka arzı etkileyebilecek herhangi bir soruşturma, dava ve/veya sair adli takip başlatılması,

Talep toplama süresinin başlangıcından önce Halka Arz Eden Pay Sahipleri tarafından halka arzdan vazgeçilmesi.

Yukarıda belirtilen şartlara ilave olarak, talep toplama sürecinin başlamasından dağıtım listesinin Şirket tarafından onaylanmasına kadar geçen süreçte, aşağıdaki durumlardan birinin oluşması hâlinde OYAK Yatırım ve Halka Arz Eden Pay Sahipleri aralarında imzalanan Aracılık ve Konsorsiyum Sözleşmesini feshedilebilir.

Talep toplama sürecinin başlamasından dağıtım listesinin Şirket tarafından onaylanmasına kadar geçen süreçte önemli bir sebebin ortaya çıkması hâlinde,

Yukarıdaki paragrafın uygulanmasında "önemli sebep", Türkiye dışında yatırımcılara satılması planlanan payların tahsisatının herhangi bir nedenle sonuçlandırılmaması dâhil olmak ve bunlarla sınırlı olmamak üzere uygulamada "önemli sebep" olarak kabul edilen durumlar ile dünyanın herhangi bir yerinde veya Türkiye'de ciddi ekonomik ve siyasal sonuçlar doğuran gelişmeleri de içermektedir.

Nihai halka arz fiyatının tespitinde OYAK Yatırım ve Halka Arz Eden Pay Sahipleri arasında uzlaşmaya varılamaması durumunda,

Toplanan kesin talebin ek satış hariç satışa sunulan pay miktarından az olması durumunda dağıtım listesinin Şirket tarafından onaylanmasından payların yatırımcılara teslimine kadar geçen süreçte Türkiye dışında yatırımcılara satılması planlanan payların satışının herhangi bir nedenle sonuçlandırılmaması ile dünyanın başlıca finans piyasaları veya Türkiye'de ciddi olumsuz

TUNEX

Tureks Yatırım Tasarım ve İnşaat A.Ş.
Zafer Mah. No: 123, Kat: 18, Sarıyer-İST. Tel: 0212 690 0034
Tic. Sicil No: 275118 Mersis No: 0649 0039 6040 0334
V.D.: 859 690 0034

OYAK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Ayrisiye Mah. Kat: 18 Sarıyer-İST. Tel: 0212 319 12 00
Fik. Sicil No: 275118 Mersis No: 0649 0039 6040 0334
Büyük Mükellefler V.D. 649 003 9604

ekonomik ve siyasal sonuçlar doğuran gelişmelerin oluşması hâlinde, OYAK Yatırım ve Halka Arz Eden Pay Sahipleri aralarında imzalanan Aracılık ve Konsorsiyum Sözleşmesini feshedilebilir.

Halka arza yönelik toplam talebin satışa sunulan paylardan az olması durumunda, halka arz ertelenebilir veya halka arz boyutu küçültülebilir. Bu iki alternatiften birisi, talep toplama döneminin sonunda Şirket tarafından karara bağlanır. Halka arza yeterli talep gelmemesi durumunda sermaye artışına konu olan payların halka arzı öncelikli olacaktır. Bu kapsamda yeterli gelmeyen talep ortak satışına konu pay adedinden düşülecektir.

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

Halka arz, Borsa İstanbul Birincil Piyasa'da "Borsa'da Satış-Sabit Fiyatla Talep Toplama ve Satış" yöntemi ile yapılacağından, yatırımcıların nihai satış fiyatı üzerinden ödeme yapması durumu ortaya çıkmayacaktır.

Yatırımcılar tarafından talep edilip de alınamayan payların bedelleri, yatırımcılar tarafından belirtilen hesaba iade edilecektir.

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

Talep miktarının 1 (bir) lot 1 (TL) ve katları şeklinde olması şarttır. Talep edilecek azami pay miktarı halka arz edilen toplam pay miktarı ile sınırlıdır.

25.1.7. Yatırımcıların satın alma taleplerinden vazgeçme haklarına ilişkin bilgi:

SPKn'nun 8'inci maddesi ve Kurul'un II-5.1 sayılı İzahname ve İhraç Belgesi Tebliği'nin 24'üncü maddesi uyarınca, İzahname ile kamuya açıklanan bilgilerde, satışa başlamadan önce veya satış süresi içinde yatırımcıların yatırım kararını etkileyebilecek değişiklik veya yeni hususların ortaya çıkması hâlinde durum ihraççı veya halka arz eden tarafından en uygun haberleşme vasıtasıyla derhâl Kurula bildirilir.

Değişiklik gerektiren veya yeni hususların ortaya çıkması hâlinde, satış süreci durdurulabilir.

Değiştirilecek veya yeni eklenecek hususlar bildirim tarihinden itibaren yedi iş günü içinde SPKn'da yer alan esaslar çerçevesinde Kurulca onaylanır ve İzahname'nin değişen veya yeni eklenen hususlara ilişkin kısmı yayımlanır.

Değişiklik veya yeni hususların yayımlanmasından önce pay satın almak için talepte bulunmuş olan yatırımcılar, İzahname'de yapılan ek ve değişikliklerin yayımlanmasından itibaren iki iş günü içinde taleplerini geri alma hakkına sahiptirler.

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

25.1.8. Payların teslim yöntemi ve süresi:

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

OYAK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Ayazaga Mh. Kuruhanburlu Cd. Yıldıztepe Park Sit. 7B
Blok A Kat: 18 Kat: 18 Şişli - İST. Tel: 0 312 314 12 00
Faks: 0 312 351 00 99 Mersis No: 0649 0039 6040 8034
Büyük Mükellefler V.D. 649 003 9604

TUREK
Tureks Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Zafer Mah. 139. Sk. Kat: 1 / KAT: 13
Tel: 0 (212) 69 00 00 Faks: 0 (212) 69 00 00
Tic. Sicil No: 270990 Mersis No: 0649 0039 6040 8034
Müşteri Hizmetleri V.D. 859 00 00 00
066902984 90000

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

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

25.1.10. Yeni Pay Alma Hakkına İlişkin Bilgiler

Halka arzda ihraççı tarafından sermaye artırımını yoluyla ihraç edilecek 8.000.000 TL nominal D grubu payın satışı, Şirket'in 26.02.2021 tarih ve 2021/11 sayılı halka arza ilişkin almış olduğu yönetim kurulu kararı uyarınca mevcut pay sahiplerinin yeni pay alma hakları tamamen kısıtlanarak gerçekleştirilecektir.

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:

Nemalandırılmayacaktır.

25.1.14. Halka arzda içsel bilgiye ulaşabilecek konumdaki kişilerin listesi:

Tablo 33: İçsel Bilgiye Ulaşabilecek Kişiler Listesi

İçsel Bilgiye Ulaşabilecek Kişiler	
Kişi	Kurum
Erkan Ünal	OYAK Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Canan Özer	OYAK Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Kerim Dumanlı	OYAK Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
E. Alper Çelik	OYAK Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Derya Aykut	OYAK Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Betül Gürkan	OYAK Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Adem Demiral	OYAK Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Ersin Kayalı	OYAK Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Murat Tekin	OYAK Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Atilla Ersan	Tureks Turizm Taşımacılık A.Ş.
Ümit Kiler	Tureks Turizm Taşımacılık A.Ş.
Engin Ersan	Tureks Turizm Taşımacılık A.Ş.
Nazif Ersan	Tureks Turizm Taşımacılık A.Ş.
Kenan Ekşi	Tureks Turizm Taşımacılık A.Ş.
Mustafa Kemal Gül	Tureks Turizm Taşımacılık A.Ş.
Celal Kalkan	Tureks Turizm Taşımacılık A.Ş.
Arzu Kilerci	Tureks Turizm Taşımacılık A.Ş.

Ferhat Bıdak	Tureks Turizm Taşımacılık A.Ş.
Özgür Kalkan	Tureks Turizm Taşımacılık A.Ş.
Ahmet Sayın	Tureks Turizm Taşımacılık A.Ş.
Tekin Beyaz	Tureks Turizm Taşımacılık A.Ş.
Kemal Leblebici	Tureks Turizm Taşımacılık A.Ş.
Ömer Gökhan Özmen	Akol Hukuk Bürosu
Güneş Yalçın	Akol Hukuk Bürosu
Murat Ayyıldız	Akol Hukuk Bürosu
Handan Bacioğlu	Akol Hukuk Bürosu
Gülmin Coşar	Akol Hukuk Bürosu
Yağmur Aker	Akol Hukuk Bürosu
Yusuf Alp Öztürk	Akol Hukuk Bürosu
Özcan ÖZBUĞA	Eren 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:

Halka arz, Borsa İstanbul Birincil Piyasa'da "Borsa'da Satış-Sabit Fiyatla Talep Toplama ve Satış" yöntemi ile yapılacağından, herhangi bir yatırımcı grubuna tahsisat yapılmayacaktır.

Sabit fiyatla yapılacak talep toplamanın süresi 2 iş günü olacaktır İkinci iş gününün sonunda dağıtım listesi kesinleşecektir. Kaydi paylar azami dağıtım listesinin kesinleştiği günü takip eden iki iş günü içerisinde teslim edilecektir.

a) Yatırımcı grubu bazında tahsisat oranları:

Yoktur.

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

Yoktur.

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

Yoktur.

ÖYAK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Ayazağa Mh. Kemerpazarı Caddesi İstanbul Park Sit. 7B
Blok A Kat: 18 Sarıyer / İST. Tel: 0212 319 12 00
Fax: 0212 351 05 59 Mersis No: 0649 0039 6040 0034
Büyük Mükellefler V.D. 649 003 9604

Tureks Turizm Taşımacılık A.Ş.
Zafer Mah. 139
Tel: 0(212) 899 00 00
Tic. Sicil No: 277400
Mersis No: 0809028648000012

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

Herhangi bir yatırımcı grubuna ayrıcalık yoktur.

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

Yoktur.

f) Mükerrer talep olması halinde uygulanacak esaslar:

MKK sicil numarası kullanılarak yatırımcı bazında tekleştirilme esasına göre aynı ve/veya farklı aracı kurumlardan iletilen ancak aynı MKK sicil numarasına sahip olan yatırımcı emirlerinden, sadece zaman önceliği kuralına göre önceliğe sahip ilk emre dağıtım yapılır. Aynı MKK sicil numarasına sahip mükerrer girilen diğer emirler dağıtımına konu edilemez.

g) Halka arz süresinin erken sonlandırılma koşulları ve erken sonlandırılabilirlik 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:

Yoktur.

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

Halka arz, Borsa İstanbul Birincil Piyasa'da "Borsa'da Satış-Sabit Fiyatla Talep Toplama ve Satış" yöntemi ile yapılacaktır. Yatırımcıların alım emirleri aracı kurum vasıtasıyla Borsa İstanbul sistemine gönderilecektir. Dağıtım, halka arzın ikinci günündeki Birincil Piyasa İşlem süresinin bitişini takiben, Borsa İstanbul tarafından yapılacaktır. Yatırımcılar alım emirlerinin gerçekleşip gerçekleşmediğin pay alım emirlerini gönderdikleri kendi aracı kurumları vasıtasıyla öğrenebileceklerdir.

25.2.5. Ek satış işlemlerine ilişkin bilgi:

Yoktur

25.3. Payların fiyatının tespitine ilişkin bilgi

25.3.1. 1,00 TL nominal değerli bir payın satış fiyatı ile talepte bulunan yatırımcının katlanacağı maliyetler hakkında bilgi

OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Ayaşlıoğlu Mh. Kemerkurgaz Cd. Nispetiye Park Slt. 7B
Blok 4 Kat: 17/18 Sarıyer-İSTANBUL Tel: 0212 219 12 00
Fax: 0212 219 00 99 Mersis No: 0649 0039 6040 0034
Büyük Mükellefler V.D. 649 003 9604

TLNCE
Tureks T...
Zafer Mah. 139...
Tel: 0(212) 6...
Tic. Sicil...
Mersis No: 088902664800001

Tablo 34: Yatırımcının Katlanacağı Maliyetler Hakkında Bilgi

KURUM	Hesap Açma Ücreti	Sermaye Piyasası aracının MKK'ya Virman Ücreti	Yatırımcının Başka Aracı Kuruluştaki Hesabına Virman Ücreti	EFT Ücreti	Damga Vergisi	Diğer
OYAK Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	1,58 TL	Yoktur	Yoktur	Yoktur	Yoktur	Yoktur

Kaynak: Oyak Yatırım

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

Halka arz fiyatının belirlenmesinde kullanılan yöntemlere ilişkin olarak OYAK Yatırım tarafından hazırlanan fiyat tespit raporu, yasal süresi içerisinde KAP'ta (www.kap.org.tr) ilan edilecektir. Halka arz fiyatının belirlenmesinde nihai sorumluluk Halka Arz Edenlere aittir.

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

Şirket'in mevcut ortaklarının yeni pay alma hakları tamamen kısıtlanmıştır. Yeni pay alma hakları halka arz sebebiyle ve halka arz kapsamında satılacak paylar için talepte bulunan yatırımcılar lehine tamamen kısıtlanmıştır. Yeni pay alma hakkının kısıtlanmasından dolayı yalnızca Şirket menfaat sağlayacaktır.

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:

Yoktur.

OYAK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Ayazağa Mh. Keleşburgazı Cad. Kat: 7B
Bloğ Apt. No: 7C Kat: 18 Şişli / İstanbul
Tic. Sicil No: 271219 Tel: 0212 319 12 00
Fax: 0212 319 12 00 Mersis No: 061003960400000034
Büyük Mükellefler V.D. 649 003 9604

TUREKS
Tureks Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Zafer Meh. 139. Sok. Kat: 11 Şişli / İstanbul
Tel: 0212 690 00 00 Faks: 0212 690 00 66
Tic. Sicil No: 271219 Mersis No: 061003960400000034
Mevcut V.D.: 859 C26
Yeni V.D.: 86902564900001

25.4. Aracılık Yüklenimi ve Halka Arza Aracılık

25.4.1. Halka arza aracılık edecek yetkili kuruluşlar hakkında bilgi:

OYAK Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Şirket paylarının halka arzına aracılık edecek yetkili kuruluştur.

OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Ayazağa Mahallesi Kemberburgaz Caddesi Vadi İstanbul Park 7B Blok No:7C Kat:18 Sarıyer
İSTANBUL

Telefon: (212) 319 12 00 Fax: (212) 351 05 99

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

Türkiye dışında bir halka arz gerçekleştirilmesi planlanmamıştır.

25.4.3. Aracılık türü hakkında bilgi:

Halka arz "En İyi Gayret Aracılığı" yoluyla gerçekleştirilecek olup OYAK Yatırım herhangi bir yüklenimde bulunmayacaktır.

25.4.4. Aracılık sözleşmesi hakkında bilgi

Halka Arz Eden Pay Sahibi, Şirket ve OYAK Yatırım arasında 26.01.2021 tarihinde "Finansal Danışmanlık ve Aracılık Sözleşmesi" imzalanmıştır. Söz konusu sözleşme, tarafları tanıtıcı bilgiler, sözleşmenin konusu, halka arz edilecek paylarla ilgili bilgiler, aracılığın türü, satışın yapılacağı yatırımcılar, Halka Arz Eden Pay Sahibi, Şirket ve OYAK Yatırım'ın hak, yükümlülük ve taahhütleri, aracılık komisyonu ve masraflar, vergi, resim, harç ve diğer yükümlülükler, satış, tahsis ve dağıtım ile ilişkin hükümler ile işbu İzahname'nin 25.1.4. bölümünde belirtilen aracılık ve halka arz iptal koşullarına ilişkin hükümler içermektedir.

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

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

Halka arz sırasında, halka arza aracılık eden aracı kuruluşların halka arza aracılık komisyonu, hukuki danışmanlık bürolarının danışmanlık ücreti ve bağımsız denetim şirketinin denetim ücreti elde etmesi söz konusu olacaktır. Söz konusu maliyetler, işbu İzahname'nin 28 numaralı "Halka Arz Geliri ve Maliyetleri" bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmaktadır.

OYAK Yatırım'ın halka arz işlemi nedeniyle elde edeceği komisyon hariç, doğrudan veya dolaylı olarak halka arzın başarısına bağlanmış bir ekonomik çıkarı bulunmamaktadır. OYAK Yatırım'ın, Tureks Turizm'in %5 ve daha fazlasına sahip pay sahipleriyle arasında, halka arza aracılık ve konsorsiyum sözleşmesi dışında, herhangi bir anlaşma yoktur.

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

MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Ayazağa Mah. Kemberburgaz Caddesi Vadi İstanbul Park Sit. 7B
Blok Apt. No: 7C Kat: 18 Sarıyer - İstanbul 34912
Tic. Sic. No: 275059 Menkul Değerler Sic. No: 6490039
Etiler Büyükdere V.D. 649 003 9604

27. MEVCUT PAYLARIN SATIŞINA İLİŞKİN BİLGİLER İLE TAAHHÜTLER

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

Halka Arz Eden : KİLER HOLDİNG A.Ş.
Adre : Emniyet Evleri Mah. Eski Büyükdere Cad.No:1/1 Kat:7
Kağıthane/İstanbul

Halka Arz Eden : ATILLA ERSAN
Adres : Şenlikköy Mh. Mektep Sk. Kaynak Apt. Blok No:58 İç Kapı No:15
Bakırköy / İstanbul

Halka Arz Eden : ENGİN ERSAN
Adres : Şenlikköy Mh. Mektep Sk. Kaynak Apt. Blok No:58 İç Kapı No:14
Bakırköy / İstanbul

Halka Arz Eden : NAZİF ERSAN
Adres : Şenlikköy Mh. Mektep Sk. Kaynak Apt. Blok No:58 İç Kapı No:16
Bakırköy / İstanbul

Halka Arz Eden : CELAL KALKAN
Adres : Barış Mh. Ali Çebi Cd. Tek Kardelen Sit. B8 Blok No:26 İç kapı No:17
Beylikdüzü / İstanbul

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

Şirket'in 100.000.000 TL tutarındaki mevcut sermayesinde sahip olduğu toplam 14.500.000 TL nominal değerli 14.500.000 adet D Grubu pay ortak satışı yoluyla halka arz edilecektir. Toplam ortak satışı yoluyla halka arz edilecek nominal tutar, halka arz öncesi toplam sermayenin %14,50'ine denk gelmektedir.

OYAK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Aydınlık Mh. Kemerpargaz Cd. Nispetiye Mah. Sit. 7B
Blok Apt. No: 7C Kat: 18 Sarıyer / İstanbul T: 0212 351 12 00
F: 0212 351 05 79 Mersis No: 0649 0039 604 0034
Büyük Mükellefler V.D. 649 003 9604

Tablo 35: Halka Arz Öncesi ve Sonrası Sermaye Hakkında Bilgi

Ortaklar	Mevcut Pay Dağılımı (%)	Mevcut Pay Tutarları (TL)	Halk Arz Ortak Satışı	Pay Satış Oranı (%)	Halk Arz Sonrası Ortakların Pay Tutarı (TL)
Kiler Holding A.Ş.	42,50%	42.500.000	6.162.500	42,50%	36.337.500
Atila Ersan	17,50%	17.500.000	2.537.500	17,50%	14.962.500
Nazif Ersan	12,50%	12.500.000	1.812.500	12,50%	10.687.500
Engin Ersan	12,50%	12.500.000	1.812.500	12,50%	10.687.500
Celal Kalkan	15,00%	15.000.000	2.175.000	15,00%	12.825.000
TOPLAM	100,00%	100.000.000	14.500.000	100,00%	85.500.000

27.3. Halka arzdan sonra dolaşımdaki pay miktarının artırılmamasına ilişkin taahhütler:**a) İhraççı tarafından verilen taahhüt:**

Şirket, 26.02.2021 tarihli ve 2021/13 sayılı yönetim kurulu kararına binaen verdiği taahhüdü ile Şirket paylarının Borsa İstanbul'da işlem görmeye başladığı tarihten itibaren bir yıl boyunca bedelli sermaye artırımını yapmayacağını, maliki olabileceği Şirket paylarını satmayacağını, devretmeyeceğini, rehnetmeyeceğini veya bu paylar üzerinde sair surette tasarrufta bulunmayacağını, bu yöntemler ile dolaşımdaki pay miktarının artmasına sebep olmayacağını, bu yöntemler ile bu sonuçları doğurabilecek başkaca herhangi bir işlem yapmayacağını ve yönetim kontrolüne sahip olduğu herhangi bir iştirak ya da bağlı ortaklıklar tarafından da bu sınırlamalara uyulmasını sağlayacağını ve Borsa dışında yapılacak satışlarda da satışa konu payların bu sınırlamaya tabi olacağını alıcılara bildirileceğini taahhüt etmiştir.

OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
 Aytağ / Mh. Kemal Gergaz Cd. Vatanpark Park Sit. 7B
 Blok A Kat: 7 Kat: 18 Sarıyer / ŞT. Tel: 0212 312 12 00
 Faks: 0212 312 12 01 Mersis No: 0649 0039 6049 0034
 E-posta: oysak@oyak.com.tr

TUREX
 Tureks Turizm ve Tatil A.Ş.
 Zafer Mah. 139 Kat: 3 Etiler / Şişli / İstanbul
 Tel: 0212 333 3333 Faks: 0212 333 3334
 Tic. Sic. No: 274689 www.tureks.com.tr
 Mersis No: 0869025640000010

b) Ortaklar tarafından verilen taahhütler:

Şirket ortaklarından Kiler Holding, 26.02.2021 tarihli ve 2021/02 sayılı yönetim kurulu kararına binaen verdiği taahhüdü ile Şirket paylarının Borsa İstanbul'da işlem görmeye başladığı tarihten itibaren 180 gün boyunca maliki olduğu Şirket paylarını satmayacağını, devretmeyeceğini, rehnetimeceğini veya bu paylar üzerinde sair surette tasarrufta bulunmayacağını, dolaşımdaki pay miktarının artmasına sebep olmayacağını, bu sonuçları doğurabilecek başkaca herhangi bir işlem yapmayacağını ve yönetim kontrolüne sahip olduğu herhangi bir iştirak ya da bağlı ortaklık veya bunlar adına hareket eden kişiler tarafından da bu sınırlamalara uyulmasını sağlayacağını ve Borsa dışında yapılacak satışlarda da satışa konu payların bu sınırlamaya tabi olacağını alıcılara bildirileceğini taahhüt etmiştir.

Şirket ortaklarından Atilla Ersan, 01.03.2021 tarihli taahhüdü ile Şirket paylarının Borsa İstanbul'da işlem görmeye başladığı tarihten itibaren 180 gün boyunca maliki olduğu Şirket paylarını satmayacağını, devretmeyeceğini, rehnetimeceğini veya bu paylar üzerinde sair surette tasarrufta bulunmayacağını, dolaşımdaki pay miktarının artmasına sebep olmayacağını, bu sonuçları doğurabilecek başkaca herhangi bir işlem yapmayacağını ve yönetim kontrolüne sahip olduğu herhangi bir iştirak ya da bağlı ortaklık veya bunlar adına hareket eden kişiler tarafından da bu sınırlamalara uyulmasını sağlayacağını ve Borsa dışında yapılacak satışlarda da satışa konu payların bu sınırlamaya tabi olacağını alıcılara bildirileceğini taahhüt etmiştir.

Şirket ortaklarından Nazif Ersan, 01.03.2021 tarihli taahhüdü ile Şirket paylarının Borsa İstanbul'da işlem görmeye başladığı tarihten itibaren 180 gün boyunca maliki olduğu Şirket paylarını satmayacağını, devretmeyeceğini, rehnetimeceğini veya bu paylar üzerinde sair surette tasarrufta bulunmayacağını, dolaşımdaki pay miktarının artmasına sebep olmayacağını, bu sonuçları doğurabilecek başkaca herhangi bir işlem yapmayacağını ve yönetim kontrolüne sahip olduğu herhangi bir iştirak ya da bağlı ortaklık veya bunlar adına hareket eden kişiler tarafından da bu sınırlamalara uyulmasını sağlayacağını ve Borsa dışında yapılacak satışlarda da satışa konu payların bu sınırlamaya tabi olacağını alıcılara bildirileceğini taahhüt etmiştir.

Şirket ortaklarından Engin Ersan, 01.03.2021 tarihli taahhüdü ile Şirket paylarının Borsa İstanbul'da işlem görmeye başladığı tarihten itibaren 180 gün boyunca maliki olduğu Şirket paylarını satmayacağını, devretmeyeceğini, rehnetimeceğini veya bu paylar üzerinde sair surette tasarrufta bulunmayacağını, dolaşımdaki pay miktarının artmasına sebep olmayacağını, bu sonuçları doğurabilecek başkaca herhangi bir işlem yapmayacağını ve yönetim kontrolüne sahip olduğu herhangi bir iştirak ya da bağlı ortaklık veya bunlar adına hareket eden kişiler tarafından da bu sınırlamalara uyulmasını sağlayacağını ve Borsa dışında yapılacak satışlarda da satışa konu payların bu sınırlamaya tabi olacağını alıcılara bildirileceğini taahhüt etmiştir.

Şirket ortaklarından Celal Kalkan, 01.03.2021 tarihli taahhüdü ile Şirket paylarının Borsa İstanbul'da işlem görmeye başladığı tarihten itibaren 180 gün boyunca maliki olduğu Şirket paylarını satmayacağını, devretmeyeceğini, rehnetimeceğini veya bu paylar üzerinde sair surette tasarrufta bulunmayacağını, dolaşımdaki pay miktarının artmasına sebep olmayacağını, bu sonuçları doğurabilecek başkaca herhangi bir işlem yapmayacağını ve yönetim kontrolüne sahip olduğu herhangi bir iştirak ya da bağlı ortaklık veya bunlar adına hareket eden kişiler tarafından da bu sınırlamalara uyulmasını sağlayacağını ve Borsa dışında yapılacak satışlarda da satışa konu payların bu sınırlamaya tabi olacağını alıcılara bildirileceğini taahhüt etmiştir.

c) Sermaye piyasası mevzuatı kapsamında verilen taahhütler:

Şirket ortaklarından Kiler Holding, 26.02.2021 tarihli ve 2021/02 sayılı yönetim kurulu kararına binaen verdiği taahhüdü ile Şirket paylarının Borsa İstanbul'da işlem görmeye başladığı tarihten itibaren bir yıl boyunca maliki oldukları Şirket paylarını halka arz fiyatının altındaki bir fiyattan borsada satmayacağını, bu payların halka arz fiyatının altında borsada satılması sonucunu doğuracak şekilde herhangi bir işleme tabi tutmayacağını taahhüt etmiştir.

Şirket ortaklarından Atilla Ersan, 01.03.2021 tarihli taahhüdü ile Şirket paylarının Borsa İstanbul'da işlem görmeye başladığı tarihten itibaren bir yıl boyunca maliki oldukları Şirket paylarını halka arz fiyatının altındaki bir fiyattan borsada satmayacağını, bu payların halka arz fiyatının altında borsada satılması sonucunu doğuracak şekilde herhangi bir işleme tabi tutmayacağını taahhüt etmiştir.

Şirket ortaklarından Nazif Ersan, 01.03.2021 tarihli taahhüdü ile Şirket paylarının Borsa İstanbul'da işlem görmeye başladığı tarihten itibaren bir yıl boyunca maliki oldukları Şirket paylarını halka arz fiyatının altındaki bir fiyattan borsada satmayacağını, bu payların halka arz fiyatının altında borsada satılması sonucunu doğuracak şekilde herhangi bir işleme tabi tutmayacağını taahhüt etmiştir.

Şirket ortaklarından Engin Ersan, 01.03.2021 tarihli taahhüdü ile Şirket paylarının Borsa İstanbul'da işlem görmeye başladığı tarihten itibaren bir yıl boyunca maliki oldukları Şirket paylarını halka arz fiyatının altındaki bir fiyattan borsada satmayacağını, bu payların halka arz fiyatının altında borsada satılması sonucunu doğuracak şekilde herhangi bir işleme tabi tutmayacağını taahhüt etmiştir.

Şirket ortaklarından Celal Kalkan, 01.03.2021 tarihli taahhüdü ile Şirket paylarının Borsa İstanbul'da işlem görmeye başladığı tarihten itibaren bir yıl boyunca maliki oldukları Şirket paylarını halka arz fiyatının altındaki bir fiyattan borsada satmayacağını, bu payların halka arz fiyatının altında borsada satılması sonucunu doğuracak şekilde herhangi bir işleme tabi tutmayacağını taahhüt etmiştir.

d) Yetkili kuruluşlar tarafından verilen taahhütler:

[Yoktur.]

e) Taahhütlerde yer alan diğer önemli hususlar:

[Yoktur.]

28. HALKA ARZ GELİRİ VE MALİYETLERİ

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

Şirket'in sermaye artırımı ile gerçekleşecek halka arzdan toplam [●] TL brüt, [●] TL net gelir elde etmesi beklenmektedir.

TUREKS TURKİYE
Zefer Mah. 139. Taksim / Beşiktaş / İstanbul / Türkiye
Tel: 0(212) 899 21 21 Fax: 0(212) 899 21 21
Tic. Sicil No: 270900 / Şişli / İstanbul / Türkiye
Merkezi: 0(212) 899 21 21
www.atureks.com.tr
E-posta: info@atureks.com.tr
D.İ. 839
99028640

ÖYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
 Ayazoğlu Mh. Kenan Burgaz Cad. No: 10 Kat: 7B Pars. 10. 7B
 Blok No: 10. 7B Kat: 7B Sarıyer / İstanbul Tel: 0 212 910 00 00
 Faks: 0 212 910 00 99 Mesleki Sicil No: 649 0039 6040 0034
 Büyükdere Caddesi No: 649 003 9604

Halka Arz Eden pay sahibi [●]'ın ise halka arzdan [●] TL brüt, [●] TL net gelir elde etmesi beklenmektedir.

Halka arza ilişkin yaklaşık toplam maliyetin [●] TL, halka arz edilecek pay başına maliyetin ise [●] TL olacağı tahmin edilmektedir.

Tahmini halka arz maliyetleri aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

Tablo 36: Halka Arz Maliyetleri

Tahmini Halka Arz Maliyeti (TL)	Toplam		Şirket		Ortak	
	Ek Satış Hariç	Ek Satış Dahil	Ek Satış Hariç	Ek Satış Dahil	Ek Satış Hariç	Ek Satış Dahil
SPK Kurul Ücreti (Sermayenin Nominal Değeri Üzerinden)						
SPK Kurul Ücreti (Arz Edilen Payların Nominal Değeri ile Halka Arz Değeri Arasındaki Fark Üzerinden)						
Borsa Kotasyon Ücreti						
MKK Üyelik Ücreti						
Aracılık Komisyonu (BSMV Dahil)						
Hukuki Danışmanlık						
Reklam Pazarlama Halkla İlişkiler Giderleri						
Bağımsız Denetim Giderleri						
Diğer						
Toplam Maliyet						
Halka Arz Edilecek Pay Adedi						
Pay Başına Maliyet						
Net Gelir						

Kaynak: Şirket, OYAK Yatırım

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

Şirket'in Geleceğe Yönelik Stratejileri

2002 yılında Kiler Grubu'nun personelini taşımaya yönelik 3 araçla kurulan Tureks Turizm bugün sektörün önde gelen firmalar arasındadır. Şirket, personel taşımacılığından filo-bireysel, iş makinası, karavan, çekici kiralamaya kadar uzanan geniş ürün yelpazesıyla yaptığı iş planları doğrultusunda bütünyerek geleceğe emin adımlarla ilerlemektedir ve kurumsal kimliğini ön plana çıkartarak sektördeki hizmet boşluklarını gidermeye yönelik yeni projelerini hayata geçirmeyi hedeflemektedir.

2002 yılında Kiler Grubu'nun personelini taşımaya yönelik 3 araçla kurulan Tureks Turizm, bugün sektöründe önde gelen firmalar arasındadır. Şirket, personel taşımacılığından filo-bireysel ve iş makinası kiralamaya kadar uzanan geniş ürün yelpazesıyla yaptığı iş planları doğrultusunda büyüterek geleceğe emin adımlarla ilerlemektedir ve kurumsal kimliğini ön plana çıkartarak sektördeki hizmet boşluklarını gidermeye yönelik yeni projelerini hayata geçirmeyi hedeflemektedir.

Tureks Turizm düşük borçluluk ve özkaynaklarla büyümeyi temel prensip haline getirmiştir. Şirket'in halka arz ile amaçladığı ana felsefelerden biri de budur. İş planlarında her zaman kazanılan para cinsiyle borçlanmayı tercih etmiş Şirket'in orta ve uzun vadeli borçların büyük çoğunluğunu taşıt kredileri oluşturmaktadır. Şirket müşterileri ile yapılan taşıt kiralama sözleşmeleri genelde 36 ay vadeli olmakta ve projelerde çalışmakta olan taşıtlara ait kredilerin taksitlerini projelerden her ay tahsil edilen hak ediş bedelleri karşılamaktadır. Nitekim ihracat yapmayan şirketler yabancı parayla borçlanmalarının acı reçetesini ödemişlerdir. Bireysel filo kiralamada bunun acı sonuçları yaşanmıştır; güçlü firmalar batarken tam geçiş döneminde pazardan pay almak isteyen şirketler de başlayamadan yok olmuşlardır. Türkiye Cumhuriyeti hazinesi düşüldüğünde TL cinsi borçlanmalar yurt içinde yapılırken yabancı para cinsi borçlanmalar o ülkelerde genel olarak USD bazında Euro Bond adı altında yapılmaktadır.

19 yıllık bir geçmişe sahip olan Tureks Turizm, sektörde bilinen kuruluşlardan biri olmak ile birlikte, yükselen hizmet kalitesi ve özmal araç sayısı ile sektörü etkileyen firmalar arasındadır. Sektördeki rekabeti sağlayan faktörlerden başlıcaları firmanın ekonomik yapısı, araç kalitesi ve sayısı, fiyat politikası ve müşteri hizmetlerinin kusursuz işlemesidir. Tureks Turizm, her yıl sektör ihtiyaçlarını takip ederek birçok kamu ihalesine ve özel sektörde de bilinen kurum ve kuruluşlara teklif vermektedir.

Tureks Turizm'in Türkiye' de faaliyette bulunduğu iş kollarına ilişkin olarak, ana faaliyet konusu olan personel servis taşımacılığı sektöründe kamu kurumları, bankalar ve özel kuruluşlara hizmet vermektedir. Taşıma filosunda kullanılacak araçların yıpranma ve kalite arttırma çalışmalarına istinaden yenilenmesi gerekmektedir. Bununla beraber yeni projeler kazanılması, bu projelerde özmal çalıştırılma zorunluluğu ve daha yüksek kazanç sağlayan servilere özmal çalıştırılması gibi nedenler ile araç olarak buradaki araç filosunu arttırmayı hedeflemektedir.

Şirket'in faaliyette bulunduğu hafif ticari ve filo araç kiralamada kamu kurumlarına, bankalara ve özel kuruluşlara uzun dönemli filo ve şoförlü veya şoförsüz araç kiralama hizmetleri verilmektedir. Şirket müşterilerinin tamamı kurumsal kurum ve kuruluşlardan oluşmaktadır. Araçlar ağırlıklı olarak 3 yıl süre ile kiraya verilmekle birlikte müşterinin talebi üzerine zaman zaman 24 ve 48 ay olarak da kiraya verilmektedir. Kiraya verilen araçların marka ve modelleri müşterilerin talebi doğrultusunda belirlenmekte ve çoğunlukla sıfır km olarak satın alınarak müşterilere kiralama yapılmaktadır. Kira süresi boyunca yakıt tedariki haricinde aracın trafikte kalması için gerekli olan tüm hizmetler Şirket tarafından yerine getirilmektedir. Verilen hizmetler aracın tescil ve plaka işlemleri, bakımı, onarımı, lastik tedariki, sigorta hizmetleri, vergisel yükümlülükleri ve resmî kurumlarda yürütülecek tüm işlemleri kapsamaktadır. Müşteriler kira süresi sonunda aracı sağlam olarak (dönemsel eskime haricinde) Şirket'e teslim etmektedir. Kira süresi sonunda dönen araçlar 2.el piyasasında satılarak değerlendirilir ve süreç tamamlanır. Bu süreç sonucunda müşteri ile yeni dönem sözleşmesi kapsamında eski araçlar iade olmakta ve yeni araçları 0 (sıfır) km satın alınarak

TUREKS

Tureks Turizm
Zafer Mah. No: 10 Etiler/Beşiktaş/İstanbul
Tic. Sic. No: 272000 (pbx) F: 0212 339 68 68
Tic. Sic. No: 272000 www.tureks.com.tr
Tic. Sic. No: 272000 V.D. 9 028
Tic. Sic. No: 088902664 0000

ROYAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Ayazağacı Sok. Nispetiye/Beşiktaş/İstanbul Park Sit. 7B
Blak A Blok Kat: 8 Sarıyer-İST. Tel: 0212 339 12 00
Fax: 0212 351 00 00 Mersis No: 0649 0039 6040 0034
Büyük Mükellefler V.D. 649 003 9604

müşteriye teslim edilir. Tureks Turizm yeni portföyler ile kazanılan faaliyet kolları olan ticari araç kiralama (kamyon, açık kasa kamyonet, 4x2 ve 4x4 kamyonet, minibüs, midibüs, otobüs, kapalı panelvan araçlar, vito, vb.) ile de bu sektörde yer almaktadır. Ticari araç kiralama faaliyetlerinde piyasada fazla firma bulunmamaktadır. Genel olarak filo kiralama şirketi ticari araç kiralama hizmeti yapmamaktadır. Bu pazardaki önemli aktör olan Tureks Turizm yeni proje ve müşteri kazanılması ile berber araç filosunda daha hızlı büyümeyi hedeflemektedir.

2020 yılı filo ve ticari araç kiralama faaliyetlerine ilişkin olarak dünya da yaşanan pandeminin yaratmış olduğu ekonomik dalgalanmalar sebebi ile önümüzdeki dönemde, verimliliğe önem veren, öz kaynaklarını veya kredi limitlerini araç satın almak yerine ana faaliyet alanında değerlendirmek isteyen her ölçekten işletmenin, araç ihtiyaçlarını operasyonel kiralama yöntemini tercih ederek karşılayacağını düşünüyoruz.

Son yıllarda firmaların, şirket araçlarına satın almak yerine kiralama yolunu tercih etmeleri sebebi ile Filo Araç Kiralama sektöründe Tureks Turizm hızlı büyüme sağlamıştır. Filo Hizmetleri sayesinde, şirketler ihtiyaçları için minimum maliyet ve zaman harcarken esas faaliyetlerine de daha fazla odaklanabilmektedir. Bunun yanında sağlanan son model araçlarla firmaların imajına katkı sağlanırken, istediği marka ve modelde araç tahsis edebilmektedirler. Ayrıca, araç ile ilgili tüm işlemler takip edilirken herhangi bir kaza veya arıza durumunda en kısa sürede başka bir araç tahsis edilerek firmanın iş kaybı engellenmektedir.

İş makinası kiralama faaliyet alanları içerisinde 2018 yılında kazanılan büyük projeler ile İş makinası araç sahipliği sayısını Tureks Turizm büyük ölçüde arttırmıştır. Bu projelerde yer alan araç sayılarının 2020 yılı sonuna kadar artış göstermesi ile beraber araç alımları devam etmiştir. Önümüzdeki yıllarda ise hizmet verilen mevcut kuruluşların yanında kazanılan yeni müşteriler ile araç sayılarını hızla arttırmayı planlamaktadır.

Hem maliyet açısından uygun bütçeli kiralama yapılması, hem finansal limitlerin kullanılmayarak yatırımlarını kendi faaliyet konusunda harcamaları hem de operasyonel anlamda araçların takibi için personel istihdam etmesine gerek kalmaması firmaların araç kiralamayı tercih etmesinin en büyük sebepleridir.

Tureks Turizm faaliyet alanlarına ilişkin olarak Filo araç kiralama, Ticari Araç kiralama, İş makinaları, Karavan ve çekici kiralama hizmetlerinde talebin artması ile beraber önemli ölçüde etkilenecek sektörde ihtiyaç artışı olmuştur.

Karavan ve çekici kiralama hizmetlerine ait faaliyetler için araç alımları hedeflenmektedir.

Ülkemizin doğasının çok uygun olmasına rağmen, tatil dendiğinde akla ilk gelenler; oteller, yazlıklar veya ev kiralama gibi alternatiflerdir. Covid-19 Salgının yarattığı riskler insanları bir araya gelmeden mesafeli bir şekilde yaşamaya zorlamıştır. Bu sebeple karavan insanları doğa ile iç içe olup tatilini yapabileceği iyi bir tercih nedeni olmuştur. Pandemi riskleri ve ülkemizin doğal güzelliklerini yan yana koyduğumuzda karavan en iyi eğlenme, dinlenme tatil seçeneklerinden biri olarak öne çıkmıştır. Ülkemizde karavan kiralama pandemi sonrası aşırı talep görmüştür. Pazarda çok fazla aktör olmadığından rekabetsiz ticarete açık bir pazardır. Tureks Turizm bu pazarın öncü aktörlerinden olmak için 2021 tarihi itibarıyla araç yatırımı hedeflemekte olup bu pazarda yüksek araç sahiplik sayısı ile büyük paya sahip olmayı hedeflemektedir.

ÖYK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Ayaazgözü, Karaburgaz, İstanbul, Kat: 7B
Blok: 18 Kat: 18 Sarıyer, Tuzla 31120 00
F: 0306 311 99 Mersis: 0649 0009 6040 0001
Büyük Mükellefler V.D. 649 003 9604

Ülkemizde son on yıldan itibaren her yıl yaklaşık 1.000.000 adet yeni araç tescillenmektedir. Araçlarında fabrikalardan Bayilere oradan son kullanıcıya ulaştırılması için araçların şehir içi/ şehir dışı nakliyesi ihtiyacı vardır. Ülkemizde yaklaşık 20 milyon motorlu araç olduğu hesaplandığında araç nakliye hizmetlerinin 7/24 sürekli iş potansiyeli ortaya çıkmaktadır. Sektörün vizyon ve misyonuna uygun bir taşıma ağı kurulduğunda kalite bir hizmetle bu pazardaki yerini almayı hedeflemektedir. Bu nedenler ile de uygun özelliklerdeki çekicileri alarak sektörde yer almayı hedeflemektedir. 2021 tarihi itibariyle araç yatırımı yapılarak bu pazarda yüksek araç sahiplik sayısı ile çekici araç kiralınması sektöründe önemli paya sahip olmayı hedeflemektedir.

Halka Arzın Gerekçesi

Halka arz şirketlerin daha şeffaf bir yapıya kavuşmalarına, marka bilinirliğinin artmasına ve daha kurumsal bir yapıya kavuşmalarına olanak sağlamaktadır. Şirketlerin daha kurumsal ve şeffaf bir yapıya bürünmesi hem müşterileri hem de iş ortakları açısından Şirket'in kredibilitesi artırarak finansman anlamında global şirketlere ulaşabilmelerine imkân sağlamaktadır. Halka arz şirketlerin kurum kültürünün oluşturulması ve hesap verilebilir, sürdürülebilir bir yapıya kavuşturulmasında önemli bir adım olmaktadır. Bununla birlikte halka arz ile elde edilen fon yeniden finansman anlamında şirketlere kaynak sağlamaktadır.

Tureks Turizm, halka açılma ile birlikte şirket kurumsal kimliğini pekiştirerek daha şeffaf bir yönetimle artacak öz kaynaklarıyla yeni yatırımlarını finanse ederken, vergi planlamasıyla yönetilen bilançosunun, temettü odaklı ve yüksek FAVÖK değerlerine ulaşacak şekilde yönetilmesini sağlamayı hedeflemektedir. Şirket ayrıca halka arzla birlikte sektördeki hizmet boşluklarını gidermeye yönelik yeni projelerini de hayata geçirmeyi düşünmektedir.

Bu kapsamda halka arzın ve sermaye artırımının başlıca gerekçeleri;

- Şirket'in büyüme hedeflerinin devamı,
- Kurumsal yapının güçlendirilmesi,
- Şeffaflık ve hesap verebilirlik düzeyinin yükseltilmesi,
- Şirket'in bilinirliğinin artırılması,
- Rekabet gücünün artırılması,
- Şirket paylarının likit hale gelmesi ile kredi verenler nezdinde gerekmesi durumunda daha düşük maliyetle borçlanma imkanı,
- Potansiyel müşteriler ve iş ortakları nezdinde mevcut güvenirliliğin ve saygınlığın artırılması sayılabilir.

Şirket'in büyüme hedeflerinin devamı, büyüme stratejisinin başarıyla uygulanması, Şirket'in yeni pazarlara açılma imkanları ve fırsatlarına hazır bulunması güçlü bir mali yapıya sahip olması ile mümkündür.

Şirket'in yeterli nakit rezervlerini idame ettirerek planlanmış filo genişletme çalışmaları ile ilgili olanlar da dahil olmak üzere mevcut ve gelecekteki borç yükümlülüklerini karşılayabilir hale gelmesi, likidite ve mali durumunu güçlendirmesi planlanmaktadır.

TUREK
Turek Tunem Teyzeleri
Zafer Mah. 1. Kat Kat. 100
Tel:0(212) 899 00 00
Tic. Sic. 270 900 000
E-posta: zurek@turek.com.tr
www.turek.com.tr
083902964

Araç yenileme finansmanı genellikle bankalar aracılığı ve bayiler aracılığı ile yapıldığından, Şirket'in paylarının likit hale getirilmesi neticesinde kredi verenler nezdinde gerekmesi durumunda daha düşük maliyetle borçlanma imkanına kavuşması düşünülmektedir.

Şirketimizin halka açılması ile birlikte tabi olacağı düzenlemeler ve yatırımcı beklentileri şirketimizin sürdürülebilirliğine önemli katkı sağlayacaktır. Ortaklık kültürüne sahip şirketimizin kurumsal yönetim ilkelerine daha sıkı bağlılığının getireceği kazanımlar şirketimizin yıllar içinde oluşturduğu birikimlerinin korunması, halka açık bir şirket olarak başta markalarımız, müşterilerimiz ve diğer paydaşlarımıza ilave bir güvence hissi oluşturacak ve şirketimizin geleceğine ve gelişimine büyük katkı sunacaktır.

Halka arz ile finansal güce ve etkin yönetime dayalı faaliyet yürüten şirketimizin rekabet gücünün artması ve süregelen büyümemiz ve karlılığımızın hız kazanması hedeflenmektedir.

Halka Arz Gelirinin Kullanım Yeri

Tureks Turizm, paylarının %22,5'ini halka arz etmeyi planlamaktadır. Halka arzın %64,44'lük kısmı ortak satışı şeklinde gerçekleştirilecek olup, ortak satışı sonrasında şirkete doğrudan nakit girişi olmayacaktır. Halka arzdan elde edilecek bu gelir Halka Arz Eden Pay Sahiplerinin tasarrufunda olacaktır. Halka arzın %35,56'lık kısmı ise sermaye artırımını şeklinde gerçekleştirecek olup şirkete doğrudan nakit girişi sağlayacaktır. Şirket'in 100.000.000 TL olan çıkarılmış sermayesinin, 500.000.000 TL'lik kayıtlı sermaye tavanı dahilinde 8.000.000 TL artırılarak 108.000.000 TL'ye çıkarılması ile elde edileceği brüt [●] TL fondan sermaye artırımına ilişkin masraflar çıkarıldıktan sonra kalan kaynak; Şirketimiz faaliyetlerinin potansiyel yatırım fırsatları değerlendirilerek büyümenin sürdürülmesi ve Şirket'in ileriye dönük planları çerçevesinde işletme sermayesinin güçlendirilmesi konularında kullanılacaktır.

Şirketimizin net işletme sermayesi yıllar itibariyle taşımacılık sektöründe genişleyen marka portföyümüz ve büyüyen iş hacmimize paralel artış göstermektedir. Halka arz geliri, istikrarlı büyüme gösteren faaliyetlerimizin gerek coğrafi olarak yeni alanlarda faaliyet gösterilmesi ile hizmet gösterdiğimiz taşımacılık sektörüne ek faaliyet alanlarının çeşitlendirilmesinde ve işletme sermayesi fonlamasında kullanılacaktır.

Şirketimizin etkin yönetilen faaliyetlerinin ve cirosunun büyümesi ölçek ekonomisinin getirdiği katkıyla birlikte kar ve karlılığımıza olumlu katkı yapmaktadır. Operasyonlarımızın istikrarlı kar ve karlılığa sahip olması sayesinde net finansal borcumuzun ve net finansal giderlerimizin ciro ile faaliyet karına oranı giderek düşmektedir. Halka arz geliri, faaliyetlerin genişletilerek büyütülmesi, büyüyen işletme sermayesi ihtiyacının da öz kaynak yoluyla finanse edilmesinin önünü açarak karlılığımıza olumlu katkıda bulunacaktır.

Tureks Turizm'in gelecek 1 yıl için hedeflediği araç yatırımlarının detaylı bilgisi aşağıdaki tablolarda verilmiştir. Halka arz gelirinden şirketin payına düşecek olan nakdin %70-80'i planlanan bu yatırımların finansmanında, %20-30'lık kısmı da kısa vadeli banka kredilerinin kapatılmasında kullanılacaktır. Planlanan yatırımların geriye kalan kısmının finansmanında ise ikinci el araç satışları, faaliyetlerden yaratılacak nakit ve banka kredilerinden faydalanılması planlanmaktadır.

TUREKS

Tureks Turizm A.Ş. (Tic. Sic. No: 27090)
Zafer Mah. 13. Kat No: 1301
Tel: 0212 319 12 00 (Pbx) Fax: 0212 319 12 00
Tic. Sic. No: 27090
www.tureks.com.tr
Tic. Sic. No: 27090
Tic. Sic. No: 27090
Tic. Sic. No: 27090

OYAK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Ayazoğlu Mh. Kemurburgaz Cd. Vardiristanbul Park Sit. 7B
Blok Apt. No: 7C Kat: 7B Sarıyer - İST. Tel: 0212 319 12 00
Fax: 0212 351 05 99 Mersis No: 0649 0039 8040 0034
Büyük Mükellefler WD. 649 003 9604

Hedeflenen Araç Alış Sayıları

Sektör	2021
Personel Taşıma	169
Bireysel Ve Filo Araç Kiralama	1.204
İş Makinesi Kiralama	58
Bireysel Karavan Kiralama	100
Çekici	50
Toplam	1.581

Planlanan Yatırımlara İlişkin Bilgiler

Planlanan Yatırımlar ve Alt Faaliyet Alanları	Yıl	Yatırım Bedeli	Finansman Şekli	Amacı	Tamamlanma Durumu	Konum
PERSONEL TAŞIMA	2021	67.600.000,00	Nakit ve Banka Kredisi	Ticari Kazanç	Proje Aşamasında	Türkiye
HAFİF TİCARİ VE FİLO ARAÇ KİRALAMA	2021	192.640.000,00	Nakit ve Banka Kredisi	Ticari Kazanç	Proje Aşamasında	Türkiye
İŞ MAKİNESİ KİRALAMA	2021	23.200.000,00	Nakit ve Banka Kredisi	Ticari Kazanç	Proje Aşamasında	Türkiye
BİREYSEL KARAVAN KİRALAMA	2021	30.000.000,00	Nakit ve Banka Kredisi	Ticari Kazanç	Proje Aşamasında	Türkiye
ÇEKİCİ	2021	45.000.000,00	Nakit ve Banka Kredisi	Ticari Kazanç	Proje Aşamasında	Türkiye
TOPLAM		358.440.000,00				

Nakit=(2.el araç satışı+Faaliyet Gelirleri+Halka Arzdan Beklenen Tutar)

29. SULANMA ETKİSİ

Sermaye artırımını ve ortak satışı şeklinde yapılacak halka arz sonucu olarak sermaye artırımını tarafında yapılacak [●] adet nominal hisse senedi ihraç edilmesi neticesinde sermaye artışına katılmayan mevcut ortaklar için mevcut hisse pay oranlarında sulanma etkisi olacaktır.

Tablo 37: Sulanma Etkisi

Sulanma Etkisi	Halka Arz Öncesi	Halka Arz Sonrası
Halka Arz Fiyatı		
Halka Arz Edilecek Pay Adedi		
Şirket İçin Halka Arz Maliyeti		
Halka Arz Brüt Geliri		
Halka Arz Net Geliri		
Özkaynak (30.09.2020)		

Çıkarılmış Sermaye		
Pay Başına Defter Değeri		
Mevcut Ortaklar İçin Pay Başına Sulanma Etkisi (TL)		
Mevcut Ortaklar İçin Pay Başına Sulanma Etkisi (%)		
Yeni Ortaklar İçin Pay Başına Sulanma Etkisi (TL)		
Yeni Ortaklar İçin Pay Başına Sulanma Etkisi (%)		

Kaynak: OYAK Yatırım

29.1. Halka arzdan kaynaklanan sulanma etkisinin miktarı ve yüzdesi:

Halka arzdan pay alacak yeni ortaklar için pay başına sulanma etkisinin negatif [●] seviyesinde olacağı hesaplanmaktadır.

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

Halka arza katılmayan mevcut ortaklar için pay başına sulanma etkisinin pozitif [●] oranında olacağı hesaplanmaktadır.

30. UZMAN RAPORLARI VE ÜÇÜNCÜ KİŞİLERDEN ALINAN BİLGİLER

30.1. Halka arz sürecinde ihraççıya danışmanlık yapanlar hakkında bilgiler:

Kurum	Danışmanlık Hizmeti
OYAK Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Aracılık Hizmetleri
Akol Hukuk Bürosu	Hukuki Danışmanlık Hizmetleri
Eren Bağımsız Denetim A.Ş. (Grant Thornton International Üyesi)	Bağımsız Denetim Hizmetleri
Reel Gayrimenkul Danışmanlık A.Ş.	Gayrimenkul Değerleme Raporu
Aden Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş.	Makine Değerleme Raporu

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

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

TURKISH
Turkish
Zafer Mah.
Tel: 0212 250 00 00
Tic. Sic. No: 270900
Etiler Mah.
Fax: 0212 250 00 00
www.turkish.com.tr
Kurumlar V.D.: 869 00 00
Tic. Sic. No: 08002864800000

OYAK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Ayazağa Mh. Katırcıoğlu Cad. Modista Plaza Park Sit. 7B
Beşiktaş / İstanbul - T.C. Tel: 0212 319 12 00
Faks: 0212 319 12 00 Mersis No: 0649 0034 6040 0034
Büyük Mükellefler V.D. 649 003 9604

Finansal Tablolar

Şirket'in 31 Aralık 2018, 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2020 tarihinde sona hesap dönemlerine ait konsolide finansal tablolarını bağımsız denetimden geçiren kuruluşun:

Unvanı : Eren Bağımsız Denetim A.Ş. (Grant Thornton International Üyesi)

Sorumlu Denetçisi : Özcan ÖZBUĞA

Üyesi Olduğu Meslek Kuruluşları : İstanbul Serbest Muhasebeci Mali Müşavirler Odası

Adresi : Park Plaza, Reşitpaşa Mahallesi, Eski Büyükdere Caddesi
No:14, Kat:10 Maslak/İstanbul.

Eren Bağımsız Denetim A.Ş.'nin Şirket'in 31 Aralık 2018, 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2020 tarihli finansal tabloları için vermiş olduğu bağımsız denetim raporu görüşü aşağıda yer almaktadır:

"Görüşümüze göre, ilişikteki konsolide finansal tablolar Grup'un 31 Aralık 2018, 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla konsolide finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal performansını ve konsolide nakit akışlarını Türkiye Muhasebe Standartları'na (TMS) uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır."

İşbu İzahname'nin 7 numaralı ekinde yatırımcıların incelemesine sunulan bağımsız hukukçu raporu Akol Hukuk Bürosu tarafından hazırlanmıştır.

Akol Hukuk Bürosu'nun:

Adresi : Levent Mahallesi, Kanyon Ofis Binası Büyükdere Cad. No:185 Kat:12, 34394
Şişli/İstanbul

Telefon : +90 212 264 6000

Faks : +90 212 264 6001

Ekli hukukçu raporunda da ayrıca belirtildiği üzere, Akol Hukuk Bürosu'nun hukukçu raporunun işbu İzahname kapsamında kamuya açıklanması konusunda rızası bulunmaktadır.

Yukarıda bahsi geçen ve Şirket'e aracılık hizmetleri, hukuki danışmanlık hizmetleri ve bağımsız denetim hizmetleri sunan hiçbir taraf, tarafından ihraç edilen ya da Şirket'e ait menkul kıymetleri ya da Şirket'in menkul kıymetlerini elde etme hakkı veren ya da taahhüt eden opsiyonlara sahip değildir. Aynı tarafların Şirket ile herhangi bir istihdam, yönetim, denetim ya da sermaye bağlantısı bulunmamaktadır.

Şirket'e yukarıda bahsi geçen hizmetleri sunan taraflar haricinde, İzahname'nin genelinde muhtelif sektör raporlarından, pazar araştırmalarından ve halka açık olan veya olmayan çeşitli kaynaklardan

YAYIN YATIRIM
MENKUL KIYMETLER
Blok Apt. No:7 Kat:18 Sarıyerişi. Tel:0212 264 12 00
F:0212 264 12 99 Mersis No:0649 0039 6000 0034
Büyük Mükellefler V.D. 649 003 9604

TURKISH
Zafer Mah. 1. Kat: 18 Sarıyerişi
Tel:0212) 264 12 00 Faks:0212) 264 12 99
Tic. Sic. No: 270900 Şirket Sic. No: 270900
www.turkish.com.tr
Etiler V.D. No: 088902664

elde edilen bilgilere yer verilmiştir. Şirket olarak burada verilen bilgilerin aynen alındığı, Şirket'in bildiği veya ilgili üçüncü şahsın yayınladığı bilgilerden kanaat getirebildiği kadarıyla, açıklanan bilgileri yanlış veya yanıltıcı hale getirecek herhangi bir eksikliğin bulunmadığını beyan ederiz. Üçüncü kişilerden alınan söz konusu bilgilerin kaynakları ilgili bölümlerde verilmekte olup, bu bilgilerin doğruluğunu teyit ederiz. Öte yandan, tüm üçüncü kişilerden alınan bilgilerin güvenilir olduğu düşünülmekle birlikte, bağımsız bir doğrulama işleminden geçirilmemiştir.

Şirket, üçüncü kişilerden elde ettiği bilgilerden kanaat getirebildiği kadarıyla açıklanan bilgileri yanlış veya yanıltıcı hâle getirecek herhangi bir eksikliğin bulunmadığını ve söz konusu bilgilerin aynen alındığını beyan eder.

31. İŞTİRAKLER HAKKINDA BİLGİLER

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

Şirket'in konsolidasyona tabi olmayan iştiraki bulunmamaktadır.

32. PAYLAR İLE İLGİLİ VERGİLENDİRME ESASLARI

Aşağıda özet olarak sunulan borsada işlem görecekt payların elde tutulması, elden çıkarılması işlemlerinde kâr paylarının ve kâr payı avanslarının vergilendirilmesi hakkında açıklamalar, genel bilgi vermek amacıyla işbu İzahname'nin tarihi itibarıyla yürürlükte bulunan vergi mevzuatı uyarınca hazırlanmıştır. Vergi mevzuatı ile uygulanan vergi oran ve tutarlarının ileride değişebileceğini ve özellikli durumların doğuracağı vergisel sonuçlarla ilişkili olarak yatırımcıların vergi danışmanları ile görüşerek bilgi alması gerektiğini belirtmek isteriz.

32.1 Genel Bakış

32.1.1 Gerçek Kişilerin Vergilendirilmesi

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

GVK uyarınca, (i) Türkiye'de yerleşmiş olanlar (ii) resmi daire ve müesseselere veya merkezi Türkiye'de bulunan teşekkül ve teşebbüslere bağlı olup adı geçen daire, müessese, teşekkül ve teşebbüslerin işleri dolayısıyla yabancı ülkelerde oturan Türk vatandaşları, Tam Mükellef olarak Türkiye içinde ve dışında elde ettikleri kazanç ve iratların tamamı üzerinden vergilendirilirler. Türkiye'de yerleşmiş sayılma durumu (i) ikametgâhın Türkiye'de bulunması veya (ii) bir takvim yılı içerisinde Türkiye'de devamlı olarak altı aydan fazla oturulması olarak tanımlanmıştır. Buna ek olarak belli bir görev veya iş için Türkiye'ye gelen iş, ilim ve fen adamları, uzmanlar, memurlar, basın ve yayın muhabirleri ve durumları buna benzeyen diğer kimselerle tahsil veya tedavi veya istirahat veya seyahat maksadıyla Türkiye'ye gelen yabancılar ile tutukluluk, hükümlülük veya

MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Arazaga Mh. Kemerburgaz Ç. 1. Etage Kat: 7B
Etiler/Beşiktaş/İstanbul
Tic. Sic. No: 272506/0599 Mersis No: 0649 000 6040 0034
Büyük Mükellefler V.D. 649 003 9044

Dar mükellefiyete tabi kişiler bakımından menkul sermaye iratlarının Türkiye’de elde edilmiş olarak kabul edilebilmesi için sermayenin Türkiye’de yatırılmış olması gerekmektedir. Dar mükellefiyete tabi kişiler bakımından değer artış kazançlarının Türkiye’de elde edilmiş olarak kabul edilebilmesi için söz konusu değer artış kazancını doğuran işin veya muamelenin Türkiye’de ifa edilmesi veya Türkiye’de değerlendirilmesi gerekmektedir. Türkiye’de değerlendirilmesi ifadesinden maksat ödemenin Türkiye’de yapılması veya ödeme yabancı bir ülkede yapılmış ise, Türkiye’de ödeyenin veya nam ve hesabına ödeme yapılanın hesaplarına intikal ettirilmesi veya kârından ayrılmasıdır.

32.2 Payların Elden Çıkarılması Karşılığında Sağlanan Kazançların Vergilendirilmesi

32.2.1 Borsada İşlem Gören Payların Vergilendirme Esasları

GVK’nın Geçici 67. maddesinin 1. Fıkrası uyarınca 31 Aralık 2025 tarihine kadar uygulanmak üzere, Borsa İstanbul’da işlem gören payların elden çıkarılması sonucu sağlanan değer artış kazançlarının vergilendirilmesi GVK’nın Geçici 67’nci maddesi çerçevesinde gerçekleştirilmektedir. GVK’nın geçici 67. maddesi kapsamında değer artış kazançları işlemlere aracılık eden bankalar ve aracı kurumlar ile saklayıcı kuruluşlar tarafından yapılan tevkifat ile vergilendirilmektedir. Diğerlerinin yanı sıra, Borsa İstanbul’da işlem gören payların alım satımına aracılık ettikleri yatırımcılar tarafından sağlanan gelirlerin vergilendirilmesinden yükümlü olan ve dolayısıyla vergi tevkifatını yapmakla sorumlu tutulan taraflar bankalar, aracı kurumlar ve saklayıcı kuruluşlardır. Bankalar, aracı kurumlar ve saklayıcı (saklamacı) kuruluşlar tevkifat yükümlülükleri tahtındaki ilgili vergi beyanlarını, üçer aylık dönemler itibarıyla beyan edeceklerdir. İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.-MKK dışında saklayıcı kuruluşlardan saklama hizmeti alan yatırımcıların işlemlerinde vergi tevkifatının yapılması esasen ilgili saklayıcı kuruluşun sorumluluğundadır.

Borsa İstanbul’da işlem gören bir payın başka bir banka veya aracı kuruma naklinin istenmesi halinde, nakli gerçekleştirecek banka veya aracı kurum nakli istenen kıymetle ilgili alış bedeli ve alış tarihini naklin yapılacağı kuruma bildirecektir. Bildirilecek tarih ve bedel, tevkifat matrahının tespitinde dikkate alınacaktır. Söz konusu payların bir başka kişi veya kurum adına nakledilmesi halinde alış bedelinin ve alış tarihinin ilgili banka veya alıcı kuruma bildirilmesinin yanı sıra işlemin Hazine ve Maliye Bakanlığı’na bildirilmesi gerekmektedir. Bu bildirimler, başka bir kişi veya kurum adına naklin aynı banka veya aracı kurumun bünyesinde gerçekleştirilmesi veya kıymetin sahibi tarafından fiziken teslim alınması halinde de yapılır.

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:

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

Zaferan
Tel:0212 333 11 11
Fax:0212 333 11 11
www.zafiran.com.tr
Mersis No: 0802026648000000

YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Adres: Mh. Kadirburgaz, V. distatka Park Sit. 7B
Etiler Kat: 7 Kat: 18 Şişli/İST. Tel: 0212 319 12 00
Fax: 0212 319 12 00 Mersis No: 0649 0039 0040 0034
Büyü Mükellefler V.D. 649 003 9604

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

Ancak, GVK ve 2013/3141 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı uyarınca, kanunen %15 olarak belirlenen tevkifat oranı: (i) 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 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; (ii) KVK'nın 2/1 maddesi kapsamındaki mükellefler ile münhasıran menkul kıymet ve diğer sermaye piyasası aracı getirileri ile değer artışı kazançları elde etmek ve bunlara bağlı hakları kullanmak amacıyla faaliyette bulunan mükelleflerden 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'na göre kurulan yatırım fonları ve yatırım ortaklıklarıyla benzer nitelikte olduğu Hazine ve Maliye Bakanlığı'nca belirlenenler için %0; ve (iii) (ii) numaralı alt kırılımda belirtilen gerçek kişi ve kurumlar hariç olmak üzere, (i) numaralı alt kırılımda belirtilen dışında kalan kazançlarda 24.05.2020 tarihinden itibaren iktisap edilen bir yıldan kısa vadeli kira sertifikaları için %15, diğerleri için %10 uygulanır.

Yatırımcılar yukarıda belirtilen oranların ileride değişikliğe uğrayabileceğini göz önünde bulunmalıdır.

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 uygulanabilmektedir. Alış ve satış işlemleri dolayısıyla ödenen komisyonlar ile banka ve sigorta muameleleri vergisi tevkifat matrahının tespitinde dikkate alınır.

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

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

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 ülkelerinde geçerli kuruluş belgesinin Türkiye'nin o ülkede bulunan temsilciliğince onaylı Türkçe bir örneğini veya yabancı dilde onaylı kuruluş belgesinin tercüme bütolarınca tercüme edilmiş Türkçe bir örneğini ilgili vergi dairesine ibraz etmeleri gerekmektedir. Kuzey Kıbrıs Türk Cumhuriyeti vatandaşları için nüfus cüzdanının ibrazı yeterli olacaktır.

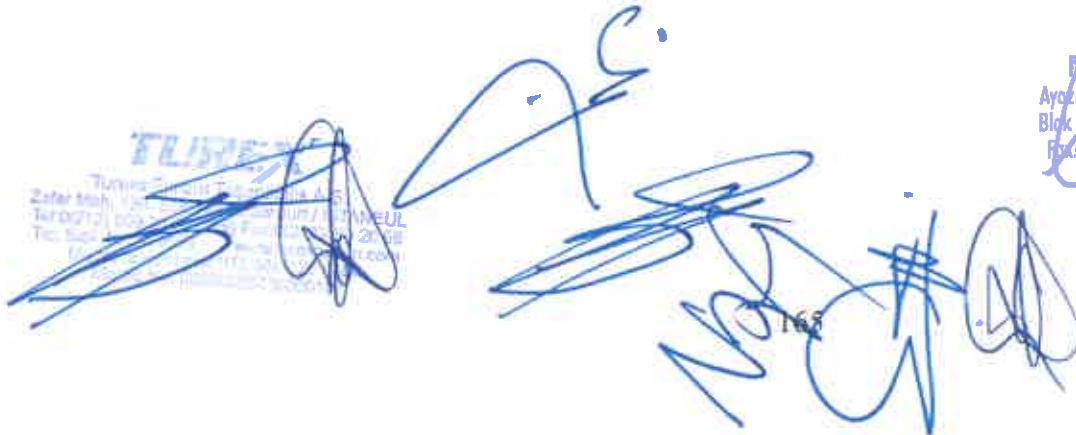
Ayrıca bankalar ve aracı kurumlar ile saklayıcı kuruluşlar kendilerine işlem yapmak için müracaat eden ancak vergi kimlik numarası ibraz edemeyen yabancı müşterileri için toplu olarak vergi kimlik numarası alabilirler.

01/01/2007 tarihinden itibaren mukimlik belgesi ibraz eden dar mükellef kurumlar için yeniden vergi kimlik numarası alınmasına gerek bulunmayıp, mevcut numaralar kurumun hangi ülkenin mukimi olduğunu gösterecek şekilde kodlama yapılmak suretiyle revize edilecektir.

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 geçerli olup, dar mükellef gerçek kişiler tarafından her yıl yenilenmesi, dar mükellef kurumlar tarafından ise üç yılda bir yenilenmesi gerekmektedir.

Tevkifat uygulamasından önce mukimlik belgesinin ibraz edilmesi halinde çifte vergilendirmeyi önleme anlaşması hükümleri dikkate alınmadan %15 (halihazırda 2012/3141 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı uyarınca %0 oranında uygulanmaktadır) oranı uygulamak suretiyle tevkifat yapılacaktır. Ancak bu durumda dahi sonradan söz konusu mukimlik belgesinin ibrazı ile çifte vergilendirmeyi önleme anlaşması hükümleri doğrultusunda varsa yersiz olarak tevkif suretiyle alınan verginin iadesi talep edilebilecektir.

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 ilgili ispat edici belgelerin ibrazını da isteyebilecektir. Bu belgeleri Hazine ve Maliye Bakanlığı'nın tayin edeceği sürede ibraz etmeyen veya bu belgeler ile veya başkaca bir suretle gerçek hak sahibi olmadığı tespit edilenler bakımından zamanında tahakkuk ve tahsil edilmeyen vergiler için vergi ziyayı doğmuş sayılacaktır.

The bottom section of the document features several handwritten signatures in blue ink. On the left, there is a blue circular stamp with the text "T.C. HAZINE VE MALİYE BAKANLIĞI" and "MUKİM LİSTESİ" (Mukim Listesi). To the right of the signatures, there is a blue rectangular stamp with the text "OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş." and contact information: "Ayazapa Mh. Kemikburgaz Cd. Pedistal Bulvarı Sit. 7B Blok Apt. No: 7C Kat: 10 Sarıyer İST. Tel: 0212 312 12 00 Faks: 0212 351 05 99 / Marsis No: 0649 0039 6040 0034 Bülent Mülhaller V.D. 649 003 9604".

Türkiye Cumhuriyeti'nin bugüne kadar akdettiği 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

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

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 ait olan ve iki yıldan fazla süreyle elde tutulan pay senetlerinin elden çıkarılması durumunda elde edilen kazançlar" vergiye tabi olmayacaktır. Pay senetlerinin elden çıkarılmasında da kamu menkul kıymetlerinin satışında olduğu gibi, GVK'nın Mükerrer 81. maddesi uyarınca iktisap bedeli, elden çıkarıldığı ay hariç olmak üzere TÜİK tarafından belirlenen toptan eşya fiyat artış oranında artırılarak dikkate alınabilecektir.

GVK'nın mükerrer 81. maddesi uyarınca mal ve hakların elden çıkarılmasında iktisap bedeli, elden çıkarılan mal ve hakların, elden çıkarıldığı ay hariç olmak üzere TÜİK tarafından belirlenen toptan eşya fiyat endeksindeki artış oranında artırılarak tespit edilir. Bu endekslemenin yapılabilmesi için artış oranının %10 veya üzeri olması şarttır.

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

32.2.2.1.2 Dar Mükellef Gerçek Kişiler

GVK madde (86/2) çerçevesinde dar mükellefiyette vergiye tabi gelirin tamamı, Türkiye'de tevkiif suretiyle vergilendirilmiş olan; ücretler, serbest meslek kazançları, menkul ve gayrimenkul sermaye iratları ile diğer kazanç ve iratlardan oluşuyorsa yıllık beyanname verilmez. Dar mükellef gerçek kişilerin tevkiif suretiyle vergilendirilmemiş gelirleri mevcut ise, GVK madde (101/2) uyarınca, bu kazançların mal ve hakların Türkiye'de elden çıkarıldığı yerin vergi dairesine münferit beyanname ile bildirilmesi zorunludur. Ancak Türkiye ile ilgili kişinin mukimi olduğu yabancı ülke arasında imzalanmış çifte vergilendirmeyi önleme anlaşması hükümlerinin de dikkate alınması gerekmektedir.

TUREKS
Tureks Menkul Değerler A.Ş.
Zafer Mah. 139. Kat: 15. Kat
Tel: 0(212) 350 00 00 Faks: 0(212) 350 00 00
Tic. Sic. No: 270990 Mersis No: 085900256490001

CYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Ayazağa Mh. Kemikburgaz Sok. No: 18 Kat: 7B
Blok A Kat: No: 7C Kat: 18 Sarıyer - İstanbul / Türkiye
Tic. Sic. No: 270990 Mersis No: 0649 0001 6040 0034
Büyük Mükellefler V.D. 649 003 604

32.2.2.2 Kurumlar

32.2.2.2.1 Kurumlar Vergisi Mükelleflerinin Aktifine Kayıtlı Payların Elden Çıkarılmasından Sağlanan Kazançlar

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

32.2.2.2.2 Tam Mükellef Kurumlar

Öte yandan, KVK'nın 5/1-e maddesi uyarınca kurumların aktiflerinde en az iki tam yıl süreyle yer alan iştirak paylarının satışından doğan kazancın %75'lik kısmı kurumlar vergisinden istisna tutulmaktadır. Ancak bu istisnadan yararlanabilmek için satış kazancının satışın yapıldığı yılı izleyen 5. Yılın sonuna kadar bilançonun pasifinde özel bir fon hesabında tutulması; satış bedelinin satışın yapıldığı yılı izleyen ikinci takvim yılı sonuna kadar tahsil edilmesi ve satışı yapan ve dolayısıyla istisnadan yararlanacak kurumun menkul kıymet ticareti ile uğraşmaması gerekmektedir.

Burada, söz konusu istisnanın amacı, kurumların bağlı değerlerinin ekonomik faaliyetlerde daha etkin bir şekilde kullanılmasına olanak sağlanması ve kurumların mali bünyelerinin güçlendirilmesidir. Bu bağlamda, aranan şartlar arasında bağlı değerlerin başka bir bağlı değere dönüşüyor olması yer almaktadır.

İstisna edilen kazançtan beş yıl içinde sermayeye ilave dışında herhangi bir şekilde başka bir hesaba nakledilen veya işletmeden çekilen ya da dar mükellef kurumlarca ana merkeze aktarılan kısım için uygulanan istisna dolayısıyla zamanında tahakkuk ettirilmeyen vergiler ziyaa uğramış sayılır. Aynı süre içinde işletmenin tasfiyesi (KVK'ya göre yapılan devir ve bölünmeler hariç) halinde de bu hüküm uygulanır.

32.2.2.2.3 Dar Mükellef Kurumlar

Dar mükellef kurum, Türkiye'de bir işyeri açmak suretiyle veya daimî 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 %75'lik kurumlar vergisi istisnasından faydalanmaları mümkün değildir.

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

TURKIA
Tureks Turizm A.Ş.
Zafer Mah. 13. Kat: 3. Sanatçı / İSTANBUL
Tel: 0(212) 855 00 00 Faks: 212 855 00 00
Tic. Sic. No: 270900 Mersis No: 086902664800001
Müşteri No: 086902664800001

ÇYAK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Atatürk Mah. K. Karaburğaz Cd. Yedigöller Park Sit. 7B
Etiler / Beşiktaş / İstanbul / Türkiye
Tic. Sic. No: 270900 Mersis No: 0649 0039 6040 0034
Tic. Sic. No: 270900 Mersis No: 0649 0039 6040 0034
Tic. Sic. No: 270900 Mersis No: 0649 0039 6040 0034

168

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. Kurumlar kâr payı dağıtırken, gelir vergisinden istisna edilen kısım olan yarısı (%50'si) dahil olmak üzere dağıtılan kâr payının tamamı (%100'ü) üzerinden %15 oranında gelir vergisi tevkifatı yapılmaktadır. Kâr payının yıllık vergi beyannamesinde beyan edilmesi halinde, söz konusu vergi tevkifatı yıllık 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 gayrisafi tutarları; 2021 yılı gelirleri için 53.000 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 dahil) mahsup edilecek olup, mahsup sonrası kalan tutar genel hükümler çerçevesinde red ve iade edilecektir.

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

32.3.1.2 Dar Mükellef Gerçek Kişiler

GVK'nın 94/6-b-ii maddesi uyarınca, tam mükellef kurumlarca dar mükellef gerçek kişilere dağıtılan kâr payları üzerinden Bakanlar Kurulu'nca belirlenen oranlarda (bugün için 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 muki,mlık 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 o yıl için izleyen yılın dördüncü ayına kadar geçerli olup, dar mükellef gerçek kişiler tarafından her yıl yenilenmesi gerekmektedir.

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

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

GVK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Aryazade Mh. Kemerburgaz Cd. Yıldırım Park Sit. 7B
Blok Kat. No:7C Kat:18 Sarıyer-İS. Tel: 212 219 12 00
Fax: 0212 255 00 19 Mersis No: 0649 0039 6040 0034
Büyük Mükellefler V.D. 649 003 9604

TİREX
Ticaret Sicil No: 270900
Zafer Mah. 1. Kat: 101
Tel: 0212 255 00 19
Tic. Sicil No: 270900
Mersis V.D.: 889 003 9604
Faks No: 0212 255 00 19
E-posta: 066902984900001

32.3.2 Kurumlar

32.3.2.1 Tam Mükellef Kurumlar

Ticari faaliyete bağılı olarak ticari işletme bünyesinde elde edilmesi halinde tevkifat yapılmayacak söz konusu gelirler ticari kazanç olarak beyan edilecektir. KVK'nın 6. maddesinde kapsamındaki "safı kurum kazancı", GVK'nın ticari kazancı düzenleyen hükümlerine göre belirlenecektir. Kurumlar vergisi, mükelleflerin bir hesap dönemi içinde elde ettikleri safı kurum kazancı üzerinden %20 oranında uygulanır. Ancak, %20 kurumlar vergisi oranı, 7061 sayılı Bazı Vergi Kanunları ile Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun ile 2018, 2019 ve 2020 yıllarına ait kurum kazançlarına uygulanmak üzere %22'ye çıkarılmıştır.

Ancak, KVK'nın 5/1-a maddesi uyarınca, tam mükellef başka bir kuruma iştirak nedeniyle elde edilen kâr payları, tam mükellefiyete tabi girişim sermayesi yatırım fonu katılma payları ile girişim sermayesi yatırım ortaklıklarının hisse senetlerinden elde edilen kâr payları, kurumlar vergisinden müstesnadır. Diğer fon ve yatırım ortaklıklarının katılma payları ve hisse senetlerinden elde edilen kâr payları bu istisnadan yararlanamaz.

32.3.2.2 Dar Mükellef Kurumlar

KVK'nın 30/3 maddesi uyarınca, tam mükellef kurumlara dağıtılan kâr payları üzerinden Bakanlar Kurulu'nca belirlenen oranlarda (bugün için 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 konsolosluklarınca tasdikli Türkçe tercümesinin ilgili vergi dairesine, banka ve aracı kurumlar vasıtasıyla veya doğrudan ibraz edilmesi gerekmektedir. Bir takvim yılına ilişkin mukimlik belgesi, sadece o yıl için izleyen yılın dördüncü ayına kadar geçerli olup, dar mükellef kurumlar tarafından ise üç yılda bir yenilenmesi gerekmektedir.

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

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

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

[Yoktur.]

TUREX
Zafer Mah.
Tel:0(212) 899
Tic. Sic.
Kısmi Sic.
Tic. Sic. No: 223649/2

ORTAK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Ayazağa Mh. Keleşburgu
Blok Kat: 70 Kat: 18 Sarıyer
Tel: 0212 319 12 00
Fax: 0212 381 05 99 Mersis No: 0649 0001 0000 0040 0034
Beylik Mükellefler V.D. 649 000 0604

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 İzahnamenin kullanılabileceği 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. İNCELEMeye AÇIK BELGELER

Aşağıdaki belgeler Zafer Mahallesi 139. Sokak No:1, Esenyurt, İstanbul adresindeki İhraççı'nın merkezi ve başvuru yerleri ile İhraççı'nın internet sitesi (<http://www.turexturizm.com.tr>) ile KAP'ta tasarruf sahiplerinin incelemesine açık tutulmaktadır:

- 1) İzahname'de 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) İhraççı'nın İzahname'de yer alması gereken mali tabloları

35. EKLER

[Ek olarak yer verilen belgeler belirtilecektir.]

TUREX
Turex Turizm Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Zafer Mah. 139. Sokak No:1, Esenyurt, İstanbul
Tel:0(212) 869 0039 (Tic. Sic. No: 270900) Fax:0(212) 869 0034
E-posta: info@turex.com.tr
www.turex.com.tr
Tic. Sic. No: 270900
Mersis No: 0649 0039 0000 0034
Büyük Mükellefler No: 649 003 9604

171