

DÜNYA VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ
YÖNETİM KURULU KARARIDÜNYA VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ
BOARD OF DIRECTORS RESOLUTION

Toplantı Tarihi	:	26/04/2024
Karar No	:	2024 /12
Gündem	:	Sermaye artırımından elde edilecek gelirlerin kullanımı

Date of Meeting	:	26/04/2024
Resolution Number	:	2024 /12
Agenda	:	Use of proceeds from capital increase

Türk Ticaret Kanunu'nun 390(4). maddesine göre aşağıda karara bağlanan hususlara ilişkin öneri Şirket Yönetim Kurulu'nun tüm üyelerine sunulmuş ve herhangi bir üyenin toplantı yapılmasını talep etmemesi üzerine elden dolaştırma usulü ile Şirket'in 02.02.2024 tarih ve 2024/3 sayılı kararının yerine geçmek üzere aşağıdaki şekilde karara bağlanmıştır:

In line with Article 390(4) of the Turkish Commercial Code, the motion related to the below resolutions has been forwarded to all board members of the Company and the resolutions have been taken, to replace its resolution dated 02.02.2024 and numbered 2024/3, by circulation as below since there was no request from any member of Board of Directors to hold a meeting:

1. Şirket'in 185.000.008 TL olan çıkarılmış sermayesinin, 925.000.040 TL'lik kayıtlı sermaye tavanı dahilinde 32.600.000 TL nakden artışla 217.600.008 TL'ye çıkarılmasına ve bu suretle sermaye artırımını kapsamında ihraç edilecek toplamda 32.600.000 TL nominal değerli olmak üzere beheri 1 TL nominal değerli 32.600.000 adet B Grubu nama yazılı imtiyazsız payın çıkarılmasına,

1. To increase the issued capital of the Company from TRY 185,000,008 to TRY 217,600,008 with a cash increase of TRY 32,600,000 within the registered capital ceiling of TRY 925,000,040 and to issue 32,600,000 Class B registered ordinary shares with a nominal value of TRY 1 each, with a total nominal value of TRY 32,600,000 to be issued within the scope of the capital increase,

2. Sermaye artırımını kapsamında ihraç edilen toplamda 32.600.000 TL nominal değerli olmak üzere beheri 1 TL nominal değerli 32.600.000 adet B Grubu nama yazılı imtiyazsız paya ilişkin olarak Şirket'in pay sahiplerinin tamamının yeni pay alma haklarının halka arz kapsamında talepte bulunacak yatırımcılar lehine tamamen kısıtlanmasına,

2. To completely restrict the pre-emption rights of all shareholders of the Company to purchase newly issued shares in favor of the investors who will request within the scope of the public offering with respect to 32,600,000 Class B registered ordinary shares with a nominal value of TRY 1 each, with a total nominal value of TRY 32,600,000 issued within the scope of the capital increase,

3. Şirket'in mevcut pay sahiplerinden Vector Holdings S.a.r.l.'nin ("Vector Holdings") sahip olduğu toplamda 28.600.350 TL nominal değerli olmak üzere beheri 1 TL nominal değerli 28.600.350 adet B Grubu nama yazılı imtiyazsız payların halka arz edilmesine ilişkin talebinin kabulüne, bu kapsamda gerekli her türlü işlemin gerçekleştirilmesine ve söz konusu payların ortak satışı yoluyla halka arz edilmesine,

3. To accept the request of Vector Holdings S.a.r.l. ("Vector Holdings"), one of the current shareholders of the Company, for the public offering of 28,600,350 Class B registered ordinary shares held by it, with a nominal value of TRY 1 each, with a total nominal value of TRY 28,600,350, to carry out all necessary transactions within this scope and to offer the said shares to the public through the method of shareholder sale,

4. Şirket'in mevcut pay sahiplerinden European Bank for Reconstruction and Development'in ("EBRD") sahip olduğu toplamda 3.999.650 TL nominal değerli olmak üzere beheri 1 TL nominal değerli 3.999.650 adet B Grubu nama yazılı imtiyazsız payların halka arz edilmesine ilişkin talebinin kabulüne, bu kapsamda gerekli her türlü işlemin gerçekleştirilmesine ve söz konusu payların ortak satışı yoluyla halka arz edilmesine,

4. To accept the request of the European Bank for Reconstruction and Development ("EBRD"), one of the current shareholders of the Company, for the public offering of 3,999,650 Class B registered ordinary shares held by it, with a nominal value of TRY 1 each, with a total nominal value of TRY 3,999,650, to carry out all necessary transactions within this scope and to offer the said shares to the public through the method of shareholder sale,

5. Fazla talep gelmesi ve gerekli görülmesi halinde mevcut ortaklardan Vector Holdings'in sahip olduğu

5. In case of excess demand and if deemed necessary, total 13,040,000 Class B registered ordinary shares

11.440.140 TL nominal değerli 11.440.140 adet B Grubu nama yazılı imtiyazsız, EBRD'nin sahip olduğu 1.599.860 TL nominal değerli 1.599.860 adet B Grubu nama yazılı imtiyazsız olmak üzere toplamda 13.040.000 TL nominal değerli 13.040.000 adet B Grubu nama yazılı imtiyazsız payın, ek pay satışına konu edilerek halka arz edilebilmesine ve ek pay satışının gerçekleşmesine karar verilmesi halinde bu kapsamda gerekli her türlü işlemin gerçekleştirilmesine,

with a nominal value of TRY 13,040,000, consisting of 11,440,140 Class B registered ordinary shares with a nominal value of TRY 11,440,140 owned by Vector Holdings and 1,599,860 Class B registered ordinary shares with a nominal value of TRY 1,599,860 owned by EBRD, may be offered to the public through additional share sales, and if it is decided to realize additional share sales, to carry out all necessary transactions within this scope,

6. Sermaye artırımı ve ortak satışı kapsamında ihraç edilen toplamda 32.600.000 TL nominal değerli 32.600.000 adet B Grubu pay ve mevcut ortaklardan Vector Holdings'e ait 28.600.350 TL nominal değerli 28.600.350 adet B Grubu pay ile EBRD'e ait 3.999.650 TL nominal değerli 3.999.650 adet B Grubu pay olmak üzere toplam 65.200.000 TL nominal değerli 65.200.000 adet B Grubu nama yazılı imtiyazsız pay ile ek satışın gündeme gelmesi halinde Vector Holdings'in sahip olduğu 11.440.140 TL nominal değerli 11.440.140 adet B Grubu nama yazılı imtiyazsız ve EBRD'e ait 1.599.860 TL nominal değerli 1.599.860 adet B Grubu nama yazılı imtiyazsız payın, halka arza aracılık eden aracı kurum Info Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin ("Info Yatırım") hazırlayacağı fiyat tespit raporu ile belirlenecek halka arz fiyatından primli olarak, Sermaye Piyasası Kurulunun ("SPK") II-5.2 sayılı Sermaye Piyasası Araçlarının Satışı Tebliği ve VII-128.1 sayılı Pay Tebliği ve 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu ("SPKn") hükümleri başta olmak üzere ilgili mevzuat kapsamında "Sabit Fiyatla Talep Toplama" yöntemi ile İzahnamede belirlenecek esaslar çerçevesinde halka arz edilmesine ve halka arz edilen payların Borsa İstanbul A.Ş.'de ("Borsa İstanbul") işlem görmesi için SPKn ve ilgili mevzuat kapsamında gerekli iş ve işlemlerin gerçekleştirilmesine,

6. 32,600,000 Class B shares with a nominal value of TRY 32,600,000 in total issued within the scope of capital increase and shareholder sale, and 28,600,350 Class B shares with a nominal value of TRY 28,600,350 owned by Vector Holdings, one of the existing shareholders, and 3,999,650 Class B shares with a nominal value of TRY 3,999,650 owned by EBRD, totaling 65,200,000 shares with a nominal value of TRY 65,200,000 Class B registered ordinary shares with a nominal value of TRY 65,200,000, and in case of additional sale, 11,440,140 Class B registered ordinary shares with a nominal value of TRY 11,440,140 owned by Vector Holdings and 1,599,860 Class B registered ordinary shares with a nominal value of TRY 1,599,860 owned by EBRD, will be offered to the public offering at a premium to the public offering price to be determined by the price determination report to be prepared by Info Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ("Info Yatırım"), the intermediary institution intermediating the public offering, in accordance with the provisions of the relevant legislation, in particular II-5.2 Communiqué on Sales of Capital Market Instruments and VII-128.1 Communiqué on Shares of the Capital Markets Board ("CMB") and the provisions of the Capital Markets Law No. 6362 ("CMB Law"), within the framework of the principles to be determined in the Prospectus with the "Fixed Price Demand Collection" method, and to carry out the necessary works and transactions within the scope of the CMB Law and the relevant legislation in order for the publicly offered shares to be traded on Borsa İstanbul A.Ş. ("Borsa İstanbul"),

Beşiktaş 3. Noter
Gamze ŞENKARDES
Yerine İmzaya Yetkili
Başkatip Mehmet KESİ
No 1603
03 MAYIS 2024

7. Artırılan sermayenin halka arz gelirlerinden karşılanmasına, toplanan talebin halka arz edilen payların tamamını karşılamaması ve halka arz sürecinin devam ettirilmesi halinde, öncelikle sermaye artırımı suretiyle ihraç edilecek payların satılmasına, çıkarılan paylarının tamamının halka arz kapsamında satılmaması durumunda, halka arz kapsamında satılmayan payların süresi içerisinde, SPK ve Borsa İstanbul düzenlemeleri ile ilgili diğer mevzuat hükümleri çerçevesinde halka arz sonrası alınacak bir yönetim kurulu kararı ile iptal edilmesine,

7. To cover the increased capital from the public offering proceeds, in case that the collected demand does not cover all of the shares offered to the public and the public offering process is continued, to sell the shares to be issued through a capital increase firstly, in case that all of the issued shares are not sold within the scope of the public offering, to cancel the shares that cannot be sold within the scope of the public offering within the period, within the framework of provisions of the CMB and Borsa İstanbul regulations and other relevant legislation, by a board of directors decision to be taken after the public offering,

H2 M T P. or H2

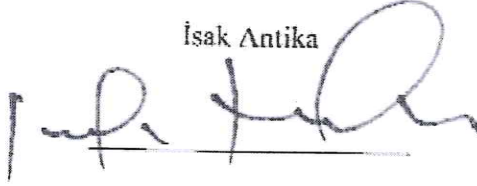
karar verilmiş olup bu kapsamda SPK'nın VII-128.1 sayılı Pay Tebliği'nin "Bedelli sermaye artırımından elde edilen fonların kullanımına ilişkin yapılacak açıklamalar" başlıklı 33'üncü maddesi kapsamında hazırlanan sermaye artırımından elde edilecek gelirin kullanımına ilişkin Ek-1'de yer alan "Sermaye Artırımından Elde Edilecek Fonun Kullanımına İlişkin Yönetim Kurulu Raporu"nun kabul edilmesine katılanların oybirliği ile karar verilmiştir.

in this context, it has been unanimously resolved by the participants to accept the "Board of Directors Report on the Use of Proceeds Obtained from Capital Increases" in Annex-1 regarding the use of the income to be obtained from the capital increase, prepared within the scope of Article 33 titled "Statements on use of proceeds obtained from capital increases" of the CMB's VII-128.1 Communiqué on Shares.

№ 16031

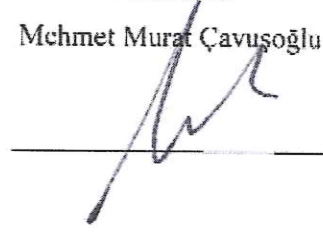
Yönetim Kurulu Başkanı / Chairman

İsak Antika



Yönetim Kurulu Başkan Vekili / Vice Chairman

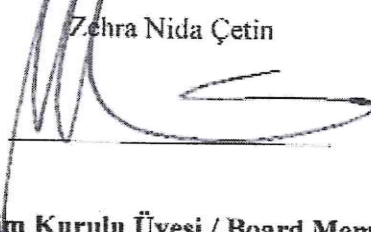
Mehmet Murat Çavuşoğlu



03 MAYIS 2024

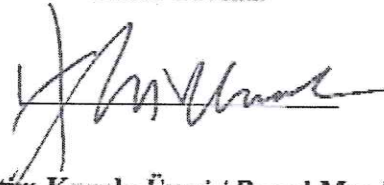
Yönetim Kurulu Üyesi/Genel Müdür / Board Member/Chief Executive Officer

Zehra Nida Çetin



Yönetim Kurulu Üyesi / Board Member

Hilmi Güvenal



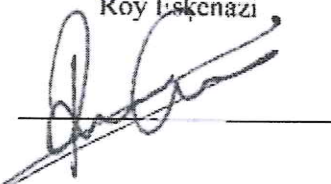
Yönetim Kurulu Üyesi / Board Member

Esra Soydan



Yönetim Kurulu Üyesi / Board Member

Roy Eşkenazi



Yönetim Kurulu Üyesi / Board Member

Noel Cochran Edison



Yönetim Kurulu Üyesi / Board Member

Peter Charles Richardson



Beşiktaş 3. Noteri
Gamze ŞENKARDEŞ
Yerine İmzaya Yetkili
Başkanın Mehmet KÖSE



EK-1: SERMAYE ARTIRIMINDAN ELDE EDİLECEK FONUN KULLANIMINA İLİŞKİN YÖNETİM KURULU RAPORU

ANNEX-1: BOARD OF DIRECTORS REPORT ON THE USE OF PROCEEDS OBTAINED FROM CAPITAL INCREASES

1. RAPORUN AMACI

Sermaye Piyasası Kurulu'nun VII-128.1 sayılı Pay Tebliği'nin "Bedelli sermaye artırımından elde edilen fonların kullanımına ilişkin yapılacak açıklamalar" başlıklı 33'üncü maddesi uyarınca, halka açık olmayan ortaklıkların paylarının sermaye artırımı yoluyla halka arzı ile payları borsada işlem gören halka açık ortaklıklar tarafından yapılacak bedelli sermaye artırımlarında, sermaye artırımından elde edilecek fonun hangi amaçlarla kullanılacağına ilişkin olarak bir rapor hazırlanması, bu raporun yönetim kurulunca karara bağlanarak izahnamenin ya da ihraç belgesinin onayı amacıyla Kurul'a yapılacak başvuru sırasında gönderilmesi ve kamuya açıklanmasının zorunlu olduğu hükme bağlanmıştır. Bu kapsamda Şirket, söz konusu hüküm gereği işbu raporu hazırlamıştır.

2. SERMAYE ARTIRIMININ GEREKÇESİ

Şirket'in halka arzı ile kaynak elde edilmesi, kurumsallaşmaya hız kazandırılması, Şirket değerinin ortaya çıkması, Şirket'e değer yaratacak yatırım fırsatlarının fonlanması, bilinirlik ve tanınırlığın pekiştirilmesi, şeffaflık ve hesap verilebilirlik ilkelerinin daha güçlü bir şekilde uygulanması, Şirket'in kurumsal kimliğinin güçlendirilmesi hedeflenmektedir.

3. ELDE EDİLECEK FONUN KULLANIM YERİ

Şirket, Şirket'in mevcut ortaklarından Vector Holdings'in sahip olduğu 11.440.140 TL nominal değerli 11.440.140 adet B grubu, EBRD'nin sahip olduğu 1.599.860 TL nominal değerli 1.599.860 adet B grubu payın ek satışı hariç olmak üzere, ortak satışı yoluyla 32.600.000 adet B Grubu pay ve sermaye artırımı yoluyla 32.600.000 adet B Grubu Pay olmak üzere toplamda 65.200.000 adet B Grubu payın ve ek satış olması durumunda toplam 78.240.000 adet B Grubu Payın halka arzını planlamaktadır.

Şirket sermayesinin mevcut pay sahiplerinin yeni pay alma hakları halka arz kapsamında talepte bulunacak yatırımcılar lehine kısıtlanarak 217.600.008 TL'ye artırılması, bu şekilde ihraç edilen B Grubu nama yazılı payların da halka arz edilerek, pay bedellerinin halka arz gelirlerinden karşılanması planlanmaktadır. Sermaye artışı yolu ile ihraç edilecek paylardan Şirket halka arz geliri elde edecektir. Şirket, pay sahibinin satışından ve ek satıştan herhangi bir gelir elde etmeyecektir.

Sermaye artımı dolayısıyla ihraç edilecek yeni paylar neticesinde elde edilecek fon, ağırlıklı olarak Şirket'in faaliyetlerini büyüme amacı için kullanılacaktır. Şirket, halka arz işleminden sermaye artışı yöntemi ile elde

1. OBJECTIVE OF THE REPORT

According to Article 33 titled "Statements on use of proceeds obtained from capital increases" of the CMB's VII-128.1 Communiqué on Shares, in public offering of shares of non-public corporations through capital increase, and in capital increases of publicly held corporations, the shares of which are traded in the exchange, a report explaining purposes for which the proceeds obtained from capital increases will be used is required to be issued, and this report is required to be decided on by the board of directors, and to be sent to the Board and disclosed to public at the time of application to be filed with the Board for approval of prospectus or issue document. In this context, the Company has prepared this report in accordance with the said provision.

2. RATIONALE FOR CAPITAL INCREASE

Obtaining resources through the public offering of the Company, accelerating institutionalization, revealing the value of the Company, funding investment opportunities that will create value for the Company, strengthening awareness and recognition, stronger implementation of transparency and accountability principles, strengthening the corporate identity of the Company are targeted by the Company.

3. USE OF PROCEEDS FROM CAPITAL INCREASE

The Company is planning a public offering of 65,200,000 Class B shares in total, 32,600,000 Class B shares through shareholder sales and 32,600,000 Class B shares through capital increase, excluding the additional sale of 11,440,140 Class B shares with a nominal value of TRY 11,440,140 owned by Vector Holdings, one of the current shareholders of the Company, and 1,599,860 Class B shares with a nominal value of TRY 1,599,860 owned by EBRD, and in case of the additional sale, 78,240,000 Class B shares in total.

It is planned to increase the Company's capital to TRY 217,600,008 by restricting the rights of existing shareholders to purchase new shares in favor of investors who will request within the scope of the public offering, and the Class B registered shares issued in this way will be offered to the public and the share prices will be covered from the public offering proceeds. The Company will receive public offering income from the shares to be issued through a capital increase. The Company will not receive any income from the sale of the shareholder and additional sales.

The funds to be obtained as a result of the new shares to be issued as a result of the capital increase will be used mainly to expand the Company's operations. The Company has determined that the remaining portion of the funds to be obtained from the public offering

Gamze ŞENKAR
Yerine imzaya Yetkili
Başkatip Mehmet KÖSE

edilecek kaynağın halka arz maliyetleri düşüldükten sonra kalan kısmının;

- %70'ine karşılık gelen tutarın tahsili gecikmiş alacak alınması;
- %30'una karşılık gelen tutarın muhtelif finansal borçların ödenmesi

amacıyla kullanılmasına karar verilmiştir.

Şirket, ihtiyaç duyulması halinde, yukarıda ifade edilen fon kullanım kalemleri arasında %10 kadar geçiş yapabilecektir.

through the capital increase method after deducting the public offering costs;

- 70% of the amount corresponding to purchase of non-performing receivables;
- 30% of the amount corresponding to the payment of miscellaneous financial debts

03 MAYIS 2024

If necessary, the company will be able to switch up to 10% between the fund usage items mentioned above.

Nö 16031

TGA Portföy Alımı

Şirket'in TGA (tahsili geçmiş alacak) portföy alımına ilişkin katılmayı planladığı ihaleler Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu ("BDDK")'nın denetim ve gözetimine tabi kaynak kuruluşlarca düzenlenmekte olup bankaların düzenlediği ihaleler ağırlıktadır. Söz konusu devre ilişkin ihale sürecinde varlık yönetim şirketlerinin eşit şartlarda süreci değerlendirmelerine imkân verecek bir takvim ihaleyi düzenleyecek kuruluş tarafından belirlenmektedir. Söz konusu portföy alımlarının meblağları ve zamanlamaları, gerçekleşecek TGA ihalelerinin zamanlarına ve bu ihalelerde belirlenecek fiyatlara göre belirlenecektir. Geçtiğimiz yıllarda yüksek enflasyon ve büyüme hızındaki yavaşlamaya bağlı olarak kaynak kuruluşların TGA ihalelerini açma ve devretme istahlarında artış gözlemlenmiştir. Önümüzdeki 2 yıllık dönemde kredi büyümesinin devam edeceği ve kredi riski maliyetinin artmasının ihtimal dahilinde olduğu düşünüldüğünde, bankaların TGA portföylerinde de artışa yol açacağı ve orta vadede satışa sunulacak TGA portföy hacminde önemli artış görülme ihtimalinin arttığı değerlendirilmekte olduğundan halka arzdan elde edilecek net gelirlerin büyük bir kısmının (%70) TGA alımında kullanılması planlanmaktadır.

Purchase of NPL Portfolios

The tenders that the Company plans to participate in for the purchase of NPL (non-performing loans) portfolios are organized by source institutions, mostly consisting of banks, that are subject to the control and supervision of the Banking Regulation and Supervision Agency ("BRSA"). During the tender process for said transfer, a schedule that will allow asset management companies to evaluate the process on equal terms is determined by the organizing institution. The amounts and timing of the portfolio purchases in question will be determined according to the timing of the NPL tenders and the prices to be determined in these tenders. In recent years, due to high inflation and slowdown in growth rate, an increase in the appetite of resource institutions to open tenders and transfer NPLs has been observed. Considering that it is probable that credit growth will continue in the next 2 years and the cost of credit risk will increase, it is considered that this will lead to an increase in banks' NPL portfolios and the possibility of a significant increase in the NPL portfolio volume to be offered for sale in the medium term; thus most of the net proceeds of public offering (70%) is planned to be used in NPL purchase.

Finansal Borçların Ödenmesi

Halka arzdan Şirket tarafından elde edilecek net gelirlerin %30'u ile ise Şirket'in finansal borçluluk riskini azaltmasına yönelik aksiyon alınacaktır. Şirket ağırlıklı olarak uzun vadeli krediler ile finansman sağlamış olsa da, kısa vadeli krediler ile tahvil ve finansman bonusu ihraçları yoluyla da finansman sağlamıştır. Şirket'in kısa vadeli kredileri ile tahvil ve finansman bonolarının tamamı Türk Lirası cinsindendir. Şirket'in önceki yıllarda izlediği kredi ödeme stratejisine de uygun olarak, kısa vadeli kredilerinin geri ödemelerinin yapılması planlanmaktadır. İlaveten Şirket öncelikli olarak yakın vadeli finansman bonusu ve tahviller olmak üzere ihraç etmiş olduğu menkul kıymetlerin bir kısmının ödemesini de halka arz gelirlerinin bu kısmından karşılamayı planlamaktadır. Bu şekilde finansal Şirket giderleri azaltılarak ve bunun neticesinde, Şirket karlılığının ve dolayısıyla özkaynaklarının güçlendirilmesi hedeflenmektedir.

Payment of Financial Debts

Actions will be taken to reduce the Company's financial indebtedness risk by utilization of 30% of the net revenues to be obtained by the Company from the public offering. Although the company mainly utilizes financing through long-term loans, short-term loans, bonds and financing bills are also utilized. All such short-term loans, bonds and financing bills are denominated in Turkish Lira. The Company plans to make repayments with respect to such short-term loans, in line with the loan payment strategy followed by the Company in previous years. In addition, the Company plans to cover the payment of a portion of the securities issued, primarily near-term commercial bills and bonds, from this portion of the public offering proceeds. Accordingly, financial debt of the Company is aimed to be reduced and, as a result, Company's profitability and equity capital to be strengthened.

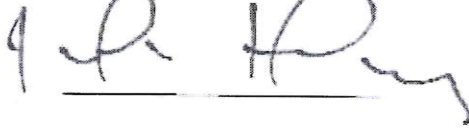
Gamze ŞENKARDES
Yerine İmzaya Yetkili
Başkatip Mehmet KOŞE

Şirket, halka arzdan elde edilen net gelirleri, yukarıda yer alan alanlarda kullanmaya başlayana kadar Türk Lirası cinsinden vadeli mevduat ve/veya yatırım fonları gibi menkul kıymet alımları suretiyle nemalandıracaktır.

The Company will profit from the net proceeds obtained from the public offering until it starts to use it in the above-mentioned areas, by purchasing securities such as maturity deposits and/or investment funds in Turkish Lira.

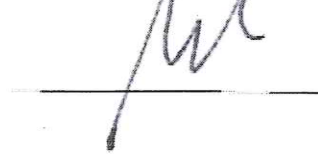
Yönetim Kurulu Başkanı / Chairman

İsak Antika



Yönetim Kurulu Başkan Yekili / Vice Chairman

Mehmet Murat Çavuşoğlu



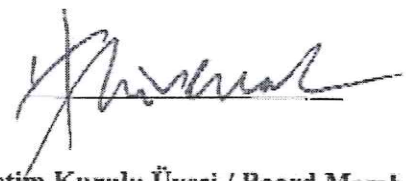
Yönetim Kurulu Üyesi/Genel Müdür / Board Member/Chief Executive Officer

Zehra Nida Çetin



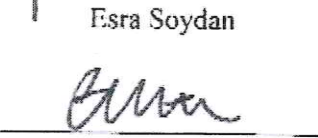
Yönetim Kurulu Üyesi / Board Member

Hilmi Güvenal



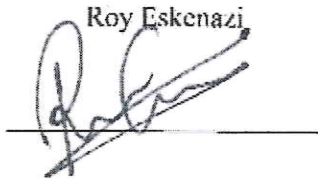
Yönetim Kurulu Üyesi / Board Member

Esra Soydan



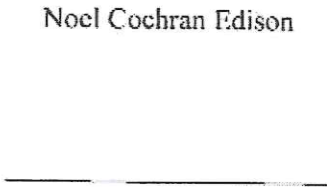
Yönetim Kurulu Üyesi / Board Member

Roy Eskenazi



Yönetim Kurulu Üyesi / Board Member

Noel Cochran Edison



Yönetim Kurulu Üyesi / Board Member

Peter Charles Richardson



Nö 16031

03 MAYIS 2024


Gamze ÖLMEZ
Yerine İmzaya Yetkili
Başkatip Mehmet KÖSE

DÜNYA VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ YÖNETİM KURULU KARARI			DÜNYA VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ BOARD OF DIRECTORS RESOLUTION		
Toplantı Tarihi	:	26/04/2024	Date of Meeting	:	26/04/2024
Karar No	:	2024 /12	Resolution Number	:	2024 /12
Gündem	:	Sermaye artırımından elde edilecek gelirlerin kullanımı	Agenda	:	Use of proceeds from capital increase
Türk Ticaret Kanunu'nun 390(4). maddesine göre aşağıda karara bağlanan hususlara ilişkin öneri Şirket Yönetim Kurulu'nun tüm üyelerine sunulmuş ve herhangi bir üyenin toplantı yapılmasını talep etmemesi üzerine elden dolaştırma usulü ile Şirket'in 02.02.2024 tarih ve 2024/3 sayılı kararının yerine geçmek üzere aşağıdaki şekilde karara bağlanmıştır:			In line with Article 390(4) of the Turkish Commercial Code, the motion related to the below resolutions has been forwarded to all board members of the Company and the resolutions have been taken, to replace its resolution dated 02.02.2024 and numbered 2024/3, by circulation as below since there was no request from any member of Board of Directors to hold a meeting:		
1. Şirket'in 185.000.008 TL olan çıkarılmış sermayesinin, 925.000.040 TL'lik kayıtlı sermaye tavanı dahilinde 32.600.000 TL nakden artışla 217.600.008 TL'ye çıkarılmasına ve bu suretle sermaye artırımını kapsamında ihraç edilecek toplamda 32.600.000 TL nominal değerli olmak üzere beheri 1 TL nominal değerli 32.600.000 adet B Grubu nama yazılı imtiyazsız payın çıkarılmasına,			1. To increase the issued capital of the Company from TRY 185,000,008 to TRY 217,600,008 with a cash increase of TRY 32,600,000 within the registered capital ceiling of TRY 925,000,040 and to issue 32,600,000 Class B registered ordinary shares with a nominal value of TRY 1 each, with a total nominal value of TRY 32,600,000 to be issued within the scope of the capital increase,		
2. Sermaye artırımını kapsamında ihraç edilen toplamda 32.600.000 TL nominal değerli olmak üzere beheri 1 TL nominal değerli 32.600.000 adet B Grubu nama yazılı imtiyazsız paya ilişkin olarak Şirket'in pay sahiplerinin tamamının yeni pay alına haklarının halka arz kapsamında talepte bulunacak yatırımcılar lehine tamamen kısıtlanmasına,			2. To completely restrict the pre-emption rights of all shareholders of the Company to purchase newly issued shares in favor of the investors who will request within the scope of the public offering with respect to 32,600,000 Class B registered ordinary shares with a nominal value of TRY 1 each, with a total nominal value of TRY 32,600,000 issued within the scope of the capital increase,		
3. Şirket'in mevcut pay sahiplerinden Vector Holdings Sa.r.l.'nin ("Vector Holdings") sahip olduğu toplamda 28.600.350 TL nominal değerli olmak üzere beheri 1 TL nominal değerli 28.600.350 adet B Grubu nama yazılı imtiyazsız payların halka arz edilmesine ilişkin talebinin kabulüne, bu kapsamda gerekli her türlü işlemin gerçekleştirilmesine ve söz konusu payların ortak satışı yoluyla halka arz edilmesine,			3. To accept the request of Vector Holdings Sa.r.l. ("Vector Holdings"), one of the current shareholders of the Company, for the public offering of 28,600,350 Class B registered ordinary shares held by it, with a nominal value of TRY 1 each, with a total nominal value of TRY 28,600,350, to carry out all necessary transactions within this scope and to offer the said shares to the public through the method of shareholder sale,		
4. Şirket'in mevcut pay sahiplerinden European Bank for Reconstruction and Development'in ("EBRD") sahip olduğu toplamda 3.999.650 TL nominal değerli olmak üzere beheri 1 TL nominal değerli 3.999.650 adet B Grubu nama yazılı imtiyazsız payların halka arz edilmesine ilişkin talebinin kabulüne, bu kapsamda gerekli her türlü işlemin gerçekleştirilmesine ve söz konusu payların ortak satışı yoluyla halka arz edilmesine,			4. To accept the request of the European Bank for Reconstruction and Development ("EBRD"), one of the current shareholders of the Company, for the public offering of 3,999,650 Class B registered ordinary shares held by it, with a nominal value of TRY 1 each, with a total nominal value of TRY 3,999,650, to carry out all necessary transactions within this scope and to offer the said shares to the public through the method of shareholder sale,		
5. Fazla talep gelmesi ve gerekli görülmesi halinde mevcut ortaklardan Vector Holdings'in sahip olduğu			5. In case of excess demand and if deemed necessary, total 13,040,000 Class B registered ordinary shares		

Yerine İmzaya Yetkili
Başkatip Mehmet KOSE

NCE

11.440.140 TL nominal değerli 11.440.140 adet B Grubu nama yazılı imtiyazsız, EBRD'nin sahip olduğu 1.599.860 TL nominal değerli 1.599.860 adet B Grubu nama yazılı imtiyazsız olmak üzere toplamda 13.040.000 TL nominal değerli 13.040.000 adet B Grubu nama yazılı imtiyazsız payın, ek pay satışına konu edilerek halka arz edilebilmesine ve ek pay satışının gerçekleşmesine karar verilmesi halinde bu kapsamda gerekli her türlü işlemin gerçekleştirilmesine,	with a nominal value of TRY 13,040,000, consisting of 11,440,140 Class B registered ordinary shares with a nominal value of TRY 11,440,140 owned by Vector Holdings and 1,599,860 Class B registered ordinary shares with a nominal value of TRY 1,599,860 owned by EBRD, may be offered to the public through additional share sales, and if it is decided to realize additional share sales, to carry out all necessary transactions within this scope,
6. Sermaye artırım ve ortak satışı kapsamında ihraç edilen toplamda 32.600.000 TL nominal değerli 32.600.000 adet B Grubu pay ve mevcut ortaklardan Vector Holdings'e ait 28.600.350 TL nominal değerli 28.600.350 adet B Grubu pay ile EBRD'e ait 3.999.650 TL nominal değerli 3.999.650 adet B Grubu pay olmak üzere toplam 65.200.000 TL nominal değerli 65.200.000 adet B Grubu nama yazılı imtiyazsız pay ile ek satışın gündeme gelmesi halinde Vector Holdings'in sahip olduğu 11.440.140 TL nominal değerli 11.440.140 adet B Grubu nama yazılı imtiyazsız ve EBRD'e ait 1.599.860 TL nominal değerli 1.599.860 adet B Grubu nama yazılı imtiyazsız payın, halka arza aracılık eden aracı kurum Info Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin ("Info Yatırım") hazırlayacağı fiyat tespit raporu ile belirlenecek halka arz fiyatından primli olarak, Sermaye Piyasası Kurulunun ("SPK") II-5.2 sayılı Sermaye Piyasası Araçlarının Satışı Tebliği ve VII-128.1 sayılı Pay Tebliği ve 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu ("SPKn") hükümleri başta olmak üzere ilgili mevzuat kapsamında "Sabit Fiyatla Talep Toplama" yöntemi ile İzahnamede belirlenecek esaslar çerçevesinde halka arz edilmesine ve halka arz edilen payların Borsa İstanbul A.Ş.'de ("Borsa İstanbul") işlem görmesi için SPKn ve ilgili mevzuat kapsamında gerekli iş ve işlemlerin gerçekleştirilmesine,	6. 32,600,000 Class B shares with a nominal value of TRY 32,600,000 in total issued within the scope of capital increase and shareholder sale, and 28,600,350 Class B shares with a nominal value of TRY 28,600,350 owned by Vector Holdings, one of the existing shareholders, and 3,999,650 Class B shares with a nominal value of TRY 3,999,650 owned by EBRD, totaling 65,200,000 shares with a nominal value of TRY 65,200,000 Class B registered ordinary shares with a nominal value of TRY 65,200,000, and in case of additional sale, 11,440,140 Class B registered ordinary shares with a nominal value of TRY 11,440,140 owned by Vector Holdings and 1,599,860 Class B registered ordinary shares with a nominal value of TRY 1,599,860 owned by EBRD, will be offered to the public offering at a premium to the public offering price to be determined by the price determination report to be prepared by Info Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ("Info Yatırım"), the intermediary institution intermediating the public offering, in accordance with the provisions of the relevant legislation, in particular II-5.2 Communiqué on Sales of Capital Market Instruments and VII-128.1 Communiqué on Shares of the Capital Markets Board ("CMB") and the provisions of the Capital Markets Law No. 6362 ("CMB Law"), within the framework of the principles to be determined in the Prospectus with the "Fixed Price Demand Collection" method, and to carry out the necessary works and transactions within the scope of the CMB Law and the relevant legislation in order for the publicly offered shares to be traded on Borsa İstanbul A.Ş. ("Borsa İstanbul"),
7. Artırılan sermayenin halka arz gelirlerinden karşılanmasına, toplanan talebin halka arz edilen payların tamamını karşılamaması ve halka arz sürecinin devam ettirilmesi halinde, öncelikle sermaye artırım suretiyle ihraç edilecek payların satılmasına, çıkarılan paylarının tamamının halka arz kapsamında satılmaması durumunda, halka arz kapsamında satılamayan payların süresi içerisinde, SPK ve Borsa İstanbul düzenlemeleri ile ilgili diğer mevzuat hükümleri çerçevesinde halka arz sonrası alınacak bir yönetim kurulu kararı ile iptal edilmesine,	7. To cover the increased capital from the public offering proceeds, in case that the collected demand does not cover all of the shares offered to the public and the public offering process is continued, to sell the shares to be issued through a capital increase firstly, in case that all of the issued shares are not sold within the scope of the public offering, to cancel the shares that cannot be sold within the scope of the public offering within the period, within the framework of provisions of the CMB and Borsa İstanbul regulations and other relevant legislation, by a board of directors decision to be taken after the public offering,

No 16031
03 MAYIS 2024

Gamze ŞENKAYA
Yerine İmzaya Yetkili
Başkatip Mehmet KÖSE

MS

karar verilmiş olup bu kapsamda SPK'nın VII-128.1 sayılı Pay Tebliği'nin "Bedelli sermaye artırımından elde edilen fonların kullanımına ilişkin yapılacak açıklamalar" başlıklı 33'üncü maddesi kapsamında hazırlanan sermaye artırımından elde edilecek gelirin kullanımına ilişkin Ek-1'de yer alan "Sermaye Artırımından Elde Edilecek Fonun Kullanımına İlişkin Yönetim Kurulu Raporu"nun kabul edilmesine katılanların oybirliği ile karar verilmiştir.

in this context, it has been unanimously resolved by the participants to accept the "Board of Directors Report on the Use of Proceeds Obtained from Capital Increases" in Annex-I regarding the use of the income to be obtained from the capital increase, prepared within the scope of Article 33 titled "Statements on use of proceeds obtained from capital increases" of the CMB's VII-128.1 Communiqué on Shares.

№ 16031

Yönetim Kurulu Başkanı / Chairman

İsak Antika

Yönetim Kurulu Başkan Vekili / Vice Chairman

Mehmet Murat Çavuşoğlu

03 MAYIS 2024

Yönetim Kurulu Üyesi/Genel Müdür / Board Member/Chief Executive Officer

Zehra Nida Çetin

Yönetim Kurulu Üyesi / Board Member

Hilmi Güvencal

Yönetim Kurulu Üyesi / Board Member

Esra Soydan

Yönetim Kurulu Üyesi / Board Member

Roy Eskenazi

Yönetim Kurulu Üyesi / Board Member

Noel Cochran Edison

Yönetim Kurulu Üyesi / Board Member

Peter Charles Richardson

Noel Cochran Edison

Beşiktaş 3. No'lu
Gamze ŞENKARDES
Yerine İmzaya Yetkili
Başkatip Mehmet KOSE



NC

EK-1: SERMAYE ARTIRIMINDAN ELDE EDİLECEK FONUN KULLANIMINA İLİŞKİN YÖNETİM KURULU RAPORU	ANNEX-1: BOARD OF DIRECTORS REPORT ON THE USE OF PROCEEDS OBTAINED FROM CAPITAL INCREASES
1. RAPORUN AMACI	1. OBJECTIVE OF THE REPORT
Sermaye Piyasası Kurulu'nun VII-128.1 sayılı Pay Tebliği'nin "Bedelli sermaye artırımından elde edilen fonların kullanımına ilişkin yapılacak açıklamalar" başlıklı 33'üncü maddesi uyarınca, halka açık olmayan ortaklıkların paylarının sermaye artırımını yoluyla halka arzı ile payları borsada işlem gören halka açık ortaklıklar tarafından yapılacak bedelli sermaye artırımlarında, sermaye artırımından elde edilecek fonun hangi amaçlarla kullanılacağına ilişkin olarak bir rapor hazırlanması, bu raporun yönetim kurulunca karara bağlanarak izahnamenin ya da ihraç belgesinin onayı amacıyla Kurul'a yapılacak başvuru sırasında gönderilmesi ve kamuya açıklanmasının zorunlu olduğu hükme bağlanmıştır. Bu kapsamda Şirket, söz konusu hüküm gereği işbu raporu hazırlamıştır.	According to Article 33 titled "Statements on use of proceeds obtained from capital increases" of the CMB's VII-128.1 Communiqué on Shares, in public offering of shares of non-public corporations through capital increase, and in capital increases of publicly held corporations, the shares of which are traded in the exchange, a report explaining purposes for which the proceeds obtained from capital increases will be used is required to be issued, and this report is required to be decided on by the board of directors, and to be sent to the Board and disclosed to public at the time of application to be filed with the Board for approval of prospectus or issue document. In this context, the Company has prepared this report in accordance with the said provision.
2. SERMAYE ARTIRIMININ GEREKÇESİ	2. RATIONALE FOR CAPITAL INCREASE
Şirket'in halka arzı ile kaynak elde edilmesi, kurumsallaşmaya hız kazandırılması, Şirket değerinin ortaya çıkması, Şirket'e değer yaratacak yatırım fırsatlarının fonlanması, bilinirlik ve tanınırlığın pekiştirilmesi, şeffaflık ve hesap verilebilirlik ilkelerinin daha güçlü bir şekilde uygulanması, Şirket'in kurumsal kimliğinin güçlendirilmesi hedeflenmektedir.	Obtaining resources through the public offering of the Company, accelerating institutionalization, revealing the value of the Company, funding investment opportunities that will create value for the Company, strengthening awareness and recognition, stronger implementation of transparency and accountability principles, strengthening the corporate identity of the Company are targeted by the Company.
3. ELDE EDİLECEK FONUN KULLANIM YERİ	3. USE OF PROCEEDS FROM CAPITAL INCREASE
Şirket, Şirket'in mevcut ortaklarından Vector Holdings'in sahip olduğu 11.440.140 TL nominal değerli 11.440.140 adet B grubu, EBRD'nin sahip olduğu 1.599.860 TL nominal değerli 1.599.860 adet B grubu payın ek satışı hariç olmak üzere, ortak satışı yoluyla 32.600.000 adet B Grubu pay ve sermaye artırımını yoluyla 32.600.000 adet B Grubu Pay olmak üzere toplamda 65.200.000 adet B Grubu payın ve ek satış olması durumunda toplam 78.240.000 adet B Grubu Payın halka arzını planlamaktadır. Şirket sermayesinin mevcut pay sahiplerinin yeni pay alma hakları halka arz kapsamında talepte bulunacak yatırımcılar lehine kısıtlanarak 217.600.008 TL'ye artırılması, bu şekilde ihraç edilen B Grubu nama yazılı payların da halka arz edilerek, pay bedellerinin halka arz gelirlerinden karşılanması planlanmaktadır. Sermaye artışı yolu ile ihraç edilecek paylardan Şirket halka arz geliri elde edecektir. Şirket, pay sahibinin satışından ve ek satıştan herhangi bir gelir elde etmeyecektir. 03 MAYIS 2024 Sermaye artımı dolayısıyla ihraç edilecek yeni paylar noticesinde elde edilecek fon; ağırlıklı olarak Şirket'in faaliyetlerini büyüme amacı için kullanılacaktır. Şirket, halka arz işleminden sermaye artışı yöntemi ile elde Gamze ŞENKARDEŞ Yerine İmzaya Yetkili Başkatip Mehmet KÖSE	The Company is planning a public offering of 65,200,000 Class B shares in total, 32,600,000 Class B shares through shareholder sales and 32,600,000 Class B shares through capital increase, excluding the additional sale of 11,440,140 Class B shares with a nominal value of TRY 11,440,140 owned by Vector Holdings, one of the current shareholders of the Company, and 1,599,860 Class B shares with a nominal value of TRY 1,599,860 owned by EBRD, and in case of the additional sale, 78,240,000 Class B shares in total. It is planned to increase the Company's capital to TRY 217,600,008 by restricting the rights of existing shareholders to purchase new shares in favor of investors who will request within the scope of the public offering, and the Class B registered shares issued in this way will be offered to the public and the share prices will be covered from the public offering proceeds. The Company will receive public offering income from the shares to be issued through a capital increase. The Company will not receive any income from the sale of the shareholder and additional sales. The funds to be obtained as a result of the new shares to be issued as a result of the capital increase will be used mainly to expand the Company's operations. The Company has determined that the remaining portion of the funds to be obtained from the public offering

NC

edilecek kaynağın halka arz maliyetleri düşüldükten sonra kalan kısmının;

- %70'ine karşılık gelen tutarın tahsili gecikmiş alacak alınması;
- %30'una karşılık gelen tutarın muhtelif finansal borçların ödenmesi

amacıyla kullanılmasına karar verilmiştir.

Şirket, ihtiyaç duyulması halinde, yukarıda ifade edilen fon kullanım kalemleri arasında %10 kadar geçiş yapabilecektir.

through the capital increase method after deducting the public offering costs;

- 70% of the amount corresponding to purchase of non-performing receivables;
- 30% of the amount corresponding to the payment of miscellaneous financial debts

If necessary, the company will be able to switch up to 10% between the fund usage items mentioned above.

Nº 16031

03 MAYIS 2024

TGA Portföy Alımı

Şirket'in TGA (tahsili geçmiş alacak) portföy alımına ilişkin katılmayı planladığı ihaleler Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu ("BDDK")'nın denetim ve gözetimine tabi kaynak kuruluşlarca düzenlenmekte olup bankaların düzenlediği ihaleler ağırlıktadır. Söz konusu devre ilişkin ihale sürecinde varlık yönetim şirketlerinin eşit şartlarda süreci değerlendirmelerine imkân verecek bir takvim ihaleyi düzenleyecek kuruluş tarafından belirlenmektedir. Söz konusu portföy alımlarının meblağları ve zamanlamaları, gerçekleşecek TGA ihalelerinin zamanlarına ve bu ihalelerde belirlenecek fiyatlara göre belirlenecektir. Geçtiğimiz yıllarda yüksek enflasyon ve büyüme hızındaki yavaşlamaya bağlı olarak kaynak kuruluşların TGA ihalelerini açma ve devretme istahlarında artış gözlemlenmiştir. Önümüzdeki 2 yıllık dönemde kredi büyümesinin devam edeceği ve kredi riski maliyetinin artmasının ihtimal dahilinde olduğu düşünüldüğünde, bankaların TGA portföylerinde de artışa yol açacağı ve orta vadede satışa sunulacak TGA portföy hacminde önemli artış görülmeye ihtimalinin arttığı değerlendirilmekte olduğundan halka arzdan elde edilecek net gelirlerin büyük bir kısmının (%70) TGA alımında kullanılması planlanmaktadır.

Purchase of NPL Portfolios

The tenders that the Company plans to participate in for the purchase of NPL (non-performing loans) portfolios are organized by source institutions, mostly consisting of banks, that are subject to the control and supervision of the Banking Regulation and Supervision Agency ("BRSA"). During the tender process for said transfer, a schedule that will allow asset management companies to evaluate the process on equal terms is determined by the organizing institution. The amounts and timing of the portfolio purchases in question will be determined according to the timing of the NPL tenders and the prices to be determined in these tenders. In recent years, due to high inflation and slowdown in growth rate, an increase in the appetite of resource institutions to open tenders and transfer NPLs has been observed. Considering that it is probable that credit growth will continue in the next 2 years and the cost of credit risk will increase, it is considered that this will lead to an increase in banks' NPL portfolios and the possibility of a significant increase in the NPL portfolio volume to be offered for sale in the medium term; thus most of the net proceeds of public offering (70%) is planned to be used in NPL purchase.

Finansal Borçların Ödenmesi

Halka arzdan Şirket tarafından elde edilecek net gelirlerin %30'u ile ise Şirket'in finansal borçluluk riskini azaltmasına yönelik aksiyon alınacaktır. Şirket ağırlıklı olarak uzun vadeli krediler ile finansman sağlamış olsa da, kısa vadeli krediler ile tahvil ve finansman bonusu ihraçları yoluyla da finansman sağlamıştır. Şirket'in kısa vadeli kredileri ile tahvil ve finansman bonolarının tamamı Türk Lirası cinsindendir. Şirket'in önceki yıllarda izlediği kredi ödeme stratejisine de uygun olarak, kısa vadeli kredilerinin geri ödemelerinin yapılması planlanmaktadır. İlâveten Şirket öncelikli olarak yakın vadeli finansman bonusu ve tahviller olmak üzere ihraç etmiş olduğu menkul kıymetlerin bir kısmının ödemesini de halka arz gelirlerinin bu kısmından karşılamayı planlamaktadır. Bu şekilde finansal Şirket giderleri azaltılarak ve bunun neticesinde, Şirket karlılığının ve dolayısıyla özkaynaklarının güçlendirilmesi hedeflenmektedir.

Payment of Financial Debts

Actions will be taken to reduce the Company's financial indebtedness risk by utilization of 30% of the net revenues to be obtained by the Company from the public offering. Although the company mainly utilizes financing through long-term loans, short-term loans, bonds and financing bills are also utilized. All such short-term loans, bonds and financing bills are denominated in Turkish Lira. The Company plans to make repayments with respect to such short-term loans, in line with the loan payment strategy followed by the Company in previous years. In addition, the Company plans to cover the payment of a portion of the securities issued, primarily near-term commercial bills and bonds, from this portion of the public offering proceeds. Accordingly, financial debt of the Company is aimed to be reduced and, as a result, Company's profitability and equity capital to be strengthened.

Gamze ŞENKARDES
Yerine İmza Yetkili
Başkatip Mehmet KÖSE

NCS

Şirket, halka arzdan elde edilen net gelirleri, yukarıda yer alan alanlarda kullanmaya başlayana kadar Türk Lirası cinsinden vadeli mevduat ve/veya yatırım fonları gibi menkul kıymet alımları suretiyle nemalandıracaktır.

The Company will profit from the net proceeds obtained from the public offering until it starts to use it in the above-mentioned areas, by purchasing securities such as maturity deposits and/or investment funds in Turkish Lira.

Yönetim Kurulu Başkanı / Chairman

İsak Antika

Yönetim Kurulu Başkan Vekili / Vice Chairman

Mehmet Murat Çavuşoğlu

Yönetim Kurulu Üyesi/Genel Müdür / Board Member/Chief Executive Officer

Zehra Nida Çetin

Yönetim Kurulu Üyesi / Board Member

Hilmi Güvenal

Yönetim Kurulu Üyesi / Board Member

Esra Soydan

Yönetim Kurulu Üyesi / Board Member

Roy Eskenazi

Yönetim Kurulu Üyesi / Board Member

Noel Cochran Edison

Yönetim Kurulu Üyesi / Board Member

Peter Charles Richardson

Noel Cochran Edison

03 MAYIS 2024

No 16031


Beymusa
Gamze ŞENİCİ
Yerine İmzaya Yetkili
Başkatip Mehmet KÖSE

NCS

DÜNYA VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ YÖNETİM KURULU KARARI			DÜNYA VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ BOARD OF DIRECTORS RESOLUTION		
Toplantı Tarihi	:	26/04/2024	Date of Meeting	:	26/04/2024
Karar No	:	2024 /12	Resolution Number	:	2024 /12
Gündem	:	Sermaye artırımından elde edilecek gelirlerin kullanımı	Agenda	:	Use of proceeds from capital increase
Türk Ticaret Kanunu'nun 390(4). maddesine göre aşağıda karara bağlanan hususlara ilişkin öneri Şirket Yönetim Kurulu'nun tüm üyelerine sunulmuş ve herhangi bir üyenin toplantı yapılmasını talep etmemesi üzerine elden dolaştırma usulü ile Şirket'in 02.02.2024 tarih ve 2024/3 sayılı kararının yerine geçmek üzere aşağıdaki şekilde karara bağlanmıştır:			In line with Article 390(4) of the Turkish Commercial Code, the motion related to the below resolutions has been forwarded to all board members of the Company and the resolutions have been taken, to replace its resolution dated 02.02.2024 and numbered 2024/3, by circulation as below since there was no request from any member of Board of Directors to hold a meeting:		
1. Şirket'in 185.000.008 TL olan çıkarılmış sermayesinin, 925.000.040 TL'lik kayıtlı sermaye tavanı dahilinde 32.600.000 TL nakden artışla 217.600.008 TL'ye çıkarılmasına ve bu suretle sermaye artırım kapsamında ihraç edilecek toplamda 32.600.000 TL nominal değerli olmak üzere beheri 1 TL nominal değerli 32.600.000 adet B Grubu nama yazılı imtiyazsız payın çıkarılmasına,			1. To increase the issued capital of the Company from TRY 185,000,008 to TRY 217,600,008 with a cash increase of TRY 32,600,000 within the registered capital ceiling of TRY 925,000,040 and to issue 32,600,000 Class B registered ordinary shares with a nominal value of TRY 1 each, with a total nominal value of TRY 32,600,000 to be issued within the scope of the capital increase,		
2. Sermaye artırım kapsamında ihraç edilen toplamda 32.600.000 TL nominal değerli olmak üzere beheri 1 TL nominal değerli 32.600.000 adet B Grubu nama yazılı imtiyazsız paya ilişkin olarak Şirket'in pay sahiplerinin tamamının yeni pay alma haklarının halka arz kapsamında talepte bulunacak yatırımcılar lehine tamamen kısıtlanmasına,			2. To completely restrict the pre-emption rights of all shareholders of the Company to purchase newly issued shares in favor of the investors who will request within the scope of the public offering with respect to 32,600,000 Class B registered ordinary shares with a nominal value of TRY 1 each, with a total nominal value of TRY 32,600,000 issued within the scope of the capital increase,		
3. Şirket'in mevcut pay sahiplerinden Vector Holdings S.a.r.l.'nin ("Vector Holdings") sahip olduğu toplamda 28.600.350 TL nominal değerli olmak üzere beheri 1 TL nominal değerli 28.600.350 adet B Grubu nama yazılı imtiyazsız payların halka arz edilmesine ilişkin talebinin kabulüne, bu kapsamda gerekli her türlü işlemin gerçekleştirilmesine ve söz konusu payların ortak satışı yoluyla halka arz edilmesine,			3. To accept the request of Vector Holdings S.a.r.l. ("Vector Holdings"), one of the current shareholders of the Company, for the public offering of 28,600,350 Class B registered ordinary shares held by it, with a nominal value of TRY 1 each, with a total nominal value of TRY 28,600,350, to carry out all necessary transactions within this scope and to offer the said shares to the public through the method of shareholder sale,		
4. Şirket'in mevcut pay sahiplerinden European Bank for Reconstruction and Development'in ("EBRD") sahip olduğu toplamda 3.999.650 TL nominal değerli olmak üzere beheri 1 TL nominal değerli 3.999.650 adet B Grubu nama yazılı imtiyazsız payların halka arz edilmesine ilişkin talebinin kabulüne, bu kapsamda gerekli her türlü işlemin gerçekleştirilmesine ve söz konusu payların ortak satışı yoluyla halka arz edilmesine,			4. To accept the request of the European Bank for Reconstruction and Development ("EBRD"), one of the current shareholders of the Company, for the public offering of 3,999,650 Class B registered ordinary shares held by it, with a nominal value of TRY 1 each, with a total nominal value of TRY 3,999,650, to carry out all necessary transactions within this scope and to offer the said shares to the public through the method of shareholder sale,		
5. Fazla talep gelmesi ve gerekli görülmesi halinde mevcut ortaklardan Vector Holdings'in sahip olduğu			5. In case of excess demand and if deemed necessary, total 13,040,000 Class B registered ordinary shares		

Yerine İmzaya Yetkili
Başkatip Mehmet KÖSE

Peter Leber

11.440.140 TL nominal değerli 11.440.140 adet B Grubu nama yazılı imtiyazsız, EBRD'nin sahip olduğu 1.599.860 TL nominal değerli 1.599.860 adet B Grubu nama yazılı imtiyazsız olmak üzere toplamda 13.040.000 TL nominal değerli 13.040.000 adet B Grubu nama yazılı imtiyazsız payın, ek pay satışına konu edilerek halka arz edilebilmesine ve ek pay satışının gerçekleşmesine karar verilmesi halinde bu kapsamda gerekli her türlü işlemin gerçekleştirilmesine,

with a nominal value of TRY 13,040,000, consisting of 11,440,140 Class B registered ordinary shares with a nominal value of TRY 11,440,140 owned by Vector Holdings and 1,599,860 Class B registered ordinary shares with a nominal value of TRY 1,599,860 owned by EBRD, may be offered to the public through additional share sales, and if it is decided to realize additional share sales, to carry out all necessary transactions within this scope,

6. Sermaye artırımı ve ortak satışı kapsamında ihraç edilen toplamda 32.600.000 TL nominal değerli 32.600.000 adet B Grubu pay ve mevcut ortaklardan Vector Holdings'e ait 28.600.350 TL nominal değerli 28.600.350 adet B Grubu pay ile EBRD'e ait 3.999.650 TL nominal değerli 3.999.650 adet B Grubu pay olmak üzere toplam 65.200.000 TL nominal değerli 65.200.000 adet B Grubu nama yazılı imtiyazsız pay ile ek satışın gündeme gelmesi halinde Vector Holdings'in sahip olduğu 11.440.140 TL nominal değerli 11.440.140 adet B Grubu nama yazılı imtiyazsız ve EBRD'e ait 1.599.860 TL nominal değerli 1.599.860 adet B Grubu nama yazılı imtiyazsız payın, halka arza aracılık eden aracı kurum Info Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin ("Info Yatırım") hazırlayacağı fiyat tespit raporu ile belirlenecek halka arz fiyatından primli olarak, Sermaye Piyasası Kurulunun ("SPK") II-5.2 sayılı Sermaye Piyasası Araçlarının Satışı Tebliği ve VII-128.1 sayılı Pay Tebliği ve 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu ("SPKn") hükümleri başta olmak üzere ilgili mevzuat kapsamında "Sabit Fiyatla Talep Toplama" yöntemi ile İzahnamede belirlenecek esaslar çerçevesinde halka arz edilmesine ve halka arz edilen payların Borsa İstanbul A.Ş.'de ("Borsa İstanbul") işlem görmesi için SPKn ve ilgili mevzuat kapsamında gerekli iş ve işlemlerin gerçekleştirilmesine,

6. 32,600,000 Class B shares with a nominal value of TRY 32,600,000 in total issued within the scope of capital increase and shareholder sale, and 28,600,350 Class B shares with a nominal value of TRY 28,600,350 owned by Vector Holdings, one of the existing shareholders, and 3,999,650 Class B shares with a nominal value of TRY 3,999,650 owned by EBRD, totaling 65,200,000 shares with a nominal value of TRY 65,200,000 Class B registered ordinary shares with a nominal value of TRY 65,200,000, and in case of additional sale, 11,440,140 Class B registered ordinary shares with a nominal value of TRY 11,440,140 owned by Vector Holdings and 1,599,860 Class B registered ordinary shares with a nominal value of TRY 1,599,860 owned by EBRD, will be offered to the public offering at a premium to the public offering price to be determined by the price determination report to be prepared by Info Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ("Info Yatırım"), the intermediary institution intermediating the public offering, in accordance with the provisions of the relevant legislation, in particular II-5.2 Communiqué on Sales of Capital Market Instruments and VII-128.1 Communiqué on Shares of the Capital Markets Board ("CMB") and the provisions of the Capital Markets Law No. 6362 ("CMB Law"), within the framework of the principles to be determined in the Prospectus with the "Fixed Price Demand Collection" method, and to carry out the necessary works and transactions within the scope of the CMB Law and the relevant legislation in order for the publicly offered shares to be traded on Borsa İstanbul A.Ş. ("Borsa İstanbul"),

NO 16031

7. Artırılan sermayenin halka arz gelirlerinden karşılanmasına, toplanan talebin halka arz edilen payların tamamını karşılamaması ve halka arz sürecinin devam ettirilmesi halinde, öncelikle sermaye artırımı suretiyle ihraç edilecek payların satılmasına, çıkarılan paylarının tamamının halka arz kapsamında satılmaması durumunda, halka arz kapsamında satılmayan payların süresi içerisinde SPK ve Borsa İstanbul düzenlemeleri ile ilgili diğer mevzuat hükümleri çerçevesinde halka arz sonrası alınacak bir yönetim kurulu kararı ile iptal edilmesine,

7. To cover the increased capital from the public offering proceeds, in case that the collected demand does not cover all of the shares offered to the public and the public offering process is continued, to sell the shares to be issued through a capital increase firstly, in case that all of the issued shares are not sold within the scope of the public offering, to cancel the shares that cannot be sold within the scope of the public offering within the period, within the framework of provisions of the CMB and Borsa İstanbul regulations and other relevant legislation, by a board of directors decision to be taken after the public offering,

03 MAYIS 2024
Gamze ŞENKARDEŞ
Yerine İmzaya Yetkili
Başkatip Mehmet KÖSE

Peter Ri Lucha

karar verilmiş olup bu kapsamda SPK'nın VII-128.1 sayılı Pay Tebliği'nin "Bedelli sermaye artırımından elde edilen fonların kullanımına ilişkin yapılacak açıklamalar" başlıklı 33'üncü maddesi kapsamında hazırlanan sermaye artırımından elde edilecek gelirin kullanımına ilişkin Ek-1'de yer alan "Sermaye Artırımından Elde Edilecek Fonun Kullanımına İlişkin Yönetim Kurulu Raporu"nun kabul edilmesine katılanların oybirliği ile karar verilmiştir.

in this context, it has been unanimously resolved by the participants to accept the "Board of Directors Report on the Use of Proceeds Obtained from Capital Increases" in Annex-1 regarding the use of the income to be obtained from the capital increase, prepared within the scope of Article 33 titled "Statements on use of proceeds obtained from capital increases" of the CMB's VII-128.1 Communiqué on Shares.

Nö 16031

Yönetim Kurulu Başkanı / Chairman

İsak Antika

Yönetim Kurulu Başkan Vekili / Vice Chairman

Mehmet Murat Çavuşoğlu

Yönetim Kurulu Üyesi/Genel Müdür / Board Member/Chief Executive Officer

Zehra Nida Çetin

Yönetim Kurulu Üyesi / Board Member

Hilmi Güvenal

Yönetim Kurulu Üyesi / Board Member

Esra Soydan

Yönetim Kurulu Üyesi / Board Member

Roy Eskenazi

Yönetim Kurulu Üyesi / Board Member

Noel Cochran Edison

Yönetim Kurulu Üyesi / Board Member

Peter Charles Richardson

Peter Charles Richardson

Beşiktaş 3. Noteri
Gamze ŞENKARDEŞ
Yerine imzaya yetkil
Başkatip Mehmet KOSE

EK-1: SERMAYE ARTIRIMINDAN ELDE EDİLECEK FONUN KULLANIMINA İLİŞKİN YÖNETİM KURULU RAPORU

ANNEX-1: BOARD OF DIRECTORS REPORT ON THE USE OF PROCEEDS OBTAINED FROM CAPITAL INCREASES

1. RAPORUN AMACI

Sermaye Piyasası Kurulu'nun VII-128.1 sayılı Pay Tebliği'nin "Bedelli sermaye artırımından elde edilen fonların kullanımına ilişkin yapılacak açıklamalar" başlıklı 33'üncü maddesi uyarınca, halka açık olmayan ortaklıkların paylarının sermaye artırımı yoluyla halka arzı ile payları borsada işlem gören halka açık ortaklıklar tarafından yapılacak bedelli sermaye artırımlarında, sermaye artırımından elde edilecek fonun hangi amaçlarla kullanılacağına ilişkin olarak bir rapor hazırlanması, bu raporun yönetim kurulunca karara bağlanarak izahnamenin ya da ihraç belgesinin onayı amacıyla Kurul'a yapılacak başvuru sırasında gönderilmesi ve kamuya açıklanmasının zorunlu olduğu hükme bağlanmıştır. Bu kapsamda Şirket, söz konusu hüküm gereği işbu raporu hazırlamıştır.

2. SERMAYE ARTIRIMININ GEREKÇESİ

Şirket'in halka arzı ile kaynak elde edilmesi, kurumsallaşmaya hız kazandırılması, Şirket değerinin ortaya çıkması, Şirket'e değer yaratacak yatırım fırsatlarının fonlanması, bilinirlik ve tanınırlığın pekiştirilmesi, şeffaflık ve hesap verilebilirlik ilkelerinin daha güçlü bir şekilde uygulanması, Şirket'in kurumsal kimliğinin güçlendirilmesi hedeflenmektedir.

3. ELDE EDİLECEK FONUN KULLANIM YERİ

Şirket, Şirket'in mevcut ortaklarından Vector Holdings'in sahip olduğu 11.440.140 TL nominal değerli 11.440.140 adet B grubu, EBRD'nin sahip olduğu 1.599.860 TL nominal değerli 1.599.860 adet B grubu payın ek satışı hariç olmak üzere, ortak satışı yoluyla 32.600.000 adet B Grubu pay ve sermaye artırımını yoluyla 32.600.000 adet B Grubu Pay olmak üzere toplamda 65.200.000 adet B Grubu payın ve ek satış olması durumunda toplam 78.240.000 adet B Grubu Payın halka arzını planlamaktadır.

Şirket sermayesinin mevcut pay sahiplerinin yeni pay alma hakları halka arz kapsamında talepte bulunacak yatırımcılar lehine kısıtlanarak 217.600.008 TL'ye artırılması, bu şekilde ihraç edilen B Grubu nama yazılı payların da halka arz edilerek, pay bedellerinin halka arz gelirlerinden karşılanması planlanmaktadır. Sermaye artışı yolu ile ihraç edilecek paylardan Şirket halka arz geliri elde edecektir. Şirket, pay sahibinin satışından ve ek satıştan herhangi bir gelir elde etmeyecektir.

Sermaye artımı dolayısıyla ihraç edilecek yeni paylar neticesinde elde edilecek fon; ağırlıklı olarak Şirket'in faaliyetlerini büyüme amacı için kullanılacaktır. Şirket, halka arz işleminden sermaye artışı yöntemi ile elde

1. OBJECTIVE OF THE REPORT

According to Article 33 titled "Statements on use of proceeds obtained from capital increases" of the CMB's VII-128.1 Communiqué on Shares, in public offering of shares of non-public corporations through capital increase, and in capital increases of publicly held corporations, the shares of which are traded in the exchange, a report explaining purposes for which the proceeds obtained from capital increases will be used is required to be issued, and this report is required to be decided on by the board of directors, and to be sent to the Board and disclosed to public at the time of application to be filed with the Board for approval of prospectus or issue document. In this context, the Company has prepared this report in accordance with the said provision.

2. RATIONALE FOR CAPITAL INCREASE

Obtaining resources through the public offering of the Company, accelerating institutionalization, revealing the value of the Company, funding investment opportunities that will create value for the Company, strengthening awareness and recognition, stronger implementation of transparency and accountability principles, strengthening the corporate identity of the Company are targeted by the Company.

3. USE OF PROCEEDS FROM CAPITAL INCREASE

The Company is planning a public offering of 65,200,000 Class B shares in total, 32,600,000 Class B shares through shareholder sales and 32,600,000 Class B shares through capital increase, excluding the additional sale of 11,440,140 Class B shares with a nominal value of TRY 11,440,140 owned by Vector Holdings, one of the current shareholders of the Company, and 1,599,860 Class B shares with a nominal value of TRY 1,599,860 owned by EBRD, and in case of the additional sale, 78,240,000 Class B shares in total.

It is planned to increase the Company's capital to TRY 217,600,008 by restricting the rights of existing shareholders to purchase new shares in favor of investors who will request within the scope of the public offering, and the Class B registered shares issued in this way will be offered to the public and the share prices will be covered from the public offering proceeds. The Company will receive public offering income from the shares to be issued through a capital increase. The Company will not receive any income from the sale of the shareholder and additional sales.

The funds to be obtained as a result of the new shares to be issued as a result of the capital increase will be used mainly to expand the Company's operations. The Company has determined that the remaining portion of the funds to be obtained from the public offering

Yerine İmzaya Yetkili

Başkatip Mehmet KÖSE

Peter R. Roca

edilecek kaynağın halka arz maliyetleri düşüldükten sonra kalan kısmının;

- %70'ine karşılık gelen tutarın tahsili gecikmiş alacak alınması;
- %30'una karşılık gelen tutarın muhtelif finansal borçların ödenmesi

amacıyla kullanılmasına karar verilmiştir.

Şirket, ihtiyaç duyulması halinde, yukarıda ifade edilen fon kullanım kalemleri arasında %10 kadar geçiş yapabilecektir.

through the capital increase method after deducting the public offering costs;

- 70% of the amount corresponding to purchase of non-performing receivables;
- 30% of the amount corresponding to the payment of miscellaneous financial debts

If necessary, the company will be able to switch up to 10% between the fund usage items mentioned above.

TGA Portföy Alımı

Şirket'in TGA (tahsili geçmiş alacak) portföy alımına ilişkin katılmayı planladığı ihaleler Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu ("BDDK")'nın denetim ve gözetimine tabi kaynak kuruluşlarca düzenlenmekte olup bankaların düzenlediği ihaleler ağırlıktadır. Söz konusu devre ilişkin ihale sürecinde varlık yönetim şirketlerinin eşit şartlarda süreci değerlendirmelerine imkân verecek bir takvim ihaleyi düzenleyecek kuruluş tarafından belirlenmektedir. Söz konusu portföy alımlarının meblağları ve zamanlamaları, gerçekleşecek TGA ihalelerinin zamanlarına ve bu ihalelerde belirlenecek fiyatlara göre belirlenecektir. Geçtiğimiz yıllarda yüksek enflasyon ve büyüme hızındaki yavaşlamaya bağlı olarak kaynak kuruluşların TGA ihalelerini açma ve devretme istahlarında artış gözlemlenmiştir. Önümüzdeki 2 yıllık dönemde kredi büyümesinin devam edeceği ve kredi riski maliyetinin artmasının ihtimal dahilinde olduğu düşünüldüğünde, bankaların TGA portföylerinde de artışa yol açacağı ve orta vadede satışa sunulacak TGA portföy hacminde önemli artış görülme ihtimalinin arttığı değerlendirilmekte olduğundan halka arzdan elde edilecek net gelirlerin büyük bir kısmının (%70) TGA alımında kullanılması planlanmaktadır.

Purchase of NPL Portfolios

The tenders that the Company plans to participate in for the purchase of NPL (non-performing loans) portfolios are organized by source institutions, mostly consisting of banks, that are subject to the control and supervision of the Banking Regulation and Supervision Agency ("BRSA"). During the tender process for said transfer, a schedule that will allow asset management companies to evaluate the process on equal terms is determined by the organizing institution. The amounts and timing of the portfolio purchases in question will be determined according to the timing of the NPL tenders and the prices to be determined in these tenders. In recent years, due to high inflation and slowdown in growth rate, an increase in the appetite of resource institutions to open tenders and transfer NPLs has been observed. Considering that it is probable that credit growth will continue in the next 2 years and the cost of credit risk will increase, it is considered that this will lead to an increase in banks' NPL portfolios and the possibility of a significant increase in the NPL portfolio volume to be offered for sale in the medium term; thus most of the net proceeds of public offering (70%) is planned to be used in NPL purchase.

Finansal Borçların Ödenmesi

Halka arzdan Şirket tarafından elde edilecek net gelirlerin %30'u ile ise Şirket'in finansal borçluluk riskini azaltmasına yönelik aksiyon alınacaktır. Şirket ağırlıklı olarak uzun vadeli krediler ile finansman sağlamış olsa da, kısa vadeli krediler ile tahvil ve finansman bonusu ihraçları yoluyla da finansman sağlamıştır. Şirket'in kısa vadeli kredileri ile tahvil ve finansman bonolarının tamamı Türk Lirası cinsindendir. Şirket'in önceki yıllarda izlediği kredi ödeme stratejisine de uygun olarak, kısa vadeli kredilerinin geri ödemelerinin yapılması planlanmaktadır. İlave Şirket öncelikli olarak yakın vadeli finansman bonusu ve tahviller olmak üzere ihraç etmiş olduğu menkul kıymetlerin bir kısmının ödemesini de halka arz gelirlerinin bu kısmından karşılamayı planlanmaktadır. Bu şekilde finansal Şirket giderleri azaltılarak ve bunun neticesinde, Şirket karlılığının ve dolayısıyla özkaynaklarının güçlendirilmesi hedeflenmektedir.

Payment of Financial Debts

Actions will be taken to reduce the Company's financial indebtedness risk by utilization of 30% of the net revenues to be obtained by the Company from the public offering. Although the company mainly utilizes financing through long-term loans, short-term loans, bonds and financing bills are also utilized. All such short-term loans, bonds and financing bills are denominated in Turkish Lira. The Company plans to make repayments with respect to such short-term loans, in line with the loan payment strategy followed by the Company in previous years. In addition, the Company plans to cover the payment of a portion of the securities issued, primarily near-term commercial bills and bonds, from this portion of the public offering proceeds. Accordingly, financial debt of the Company is aimed to be reduced and, as a result, Company's profitability and equity capital to be strengthened.

Gamze ŞENKARDES
Yerine İmzaya Yetkili
Başkatip Mehmet KOSE

Peter Rücker

Şirket, halka arzdan elde edilen net gelirleri, yukarıda yer alan alanlarda kullanmaya başlayana kadar Türk Lirası cinsinden vadeli mevduat ve/veya yatırım fonları gibi menkul kıymet alımları suretiyle nemalandıracaktır.

The Company will profit from the net proceeds obtained from the public offering until it starts to use it in the above-mentioned areas, by purchasing securities such as maturity deposits and/or investment funds in Turkish Lira.

Yönetim Kurulu Başkanı / Chairman

İsak Antika

Yönetim Kurulu Başkan Vekili / Vice Chairman

Mehmet Murat Çavuşoğlu

Yönetim Kurulu Üyesi/Genel Müdür / Board Member/Chief Executive Officer

Zehra Nida Çetin

Yönetim Kurulu Üyesi / Board Member

Hilmi Güvenal

Yönetim Kurulu Üyesi / Board Member

Esra Soydan

Yönetim Kurulu Üyesi / Board Member

Roy Eskenazi

Yönetim Kurulu Üyesi / Board Member

Noel Cochran Edison

Yönetim Kurulu Üyesi / Board Member

Peter Charles Richardson

Peter Charles Richardson

№ 16031

03 MAYIS 2024

Beşiktaş 3. Noter
Gamze ŞENKARDES
Yerine İmzaya Yetkili
Başkatip Mehmet KOŞE

T.C.
BEŞİKTAŞ 3.
NOTERLİĞİ

ÖRNEK

No 16031

BEŞİKTAŞ 3. NOTERİ
GAMZE ŞENKARDEŞÇIRAĞAN CD. N:5 K:1
34349 BEŞİKTAŞ /
İSTANBUL
Tel:+902122587905
Fax:+902122617545

Bu örneğin, ibraz edilen BEŞİKTAŞ 3. Noterliğinden 26.12.2023 tarih ve 33381 yevmiye numarası ile tasdik edilmiş 3220847832 Vergi Numaralı DÜNYA VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ'ne ait Yönetim Kurulu Karar Defterinin 12. sayfasındaki dairemiz yeminli mütercimlerinden Yalın Kablama'nın tercümanlığı ile İngilizce ve Türkçe olarak hazırlanan 26.04.2024 tarih ve 2024/12 sayılı kararının aynısı olduğunu onaylarım. (BU ÖRNEK TASDİKİ KARARDAKİ İMZALARIN ONAYINI KAPSAMAMAKTADIR.) (Üç Mayıs İkibinyirmidört) Cuma günü 03/05/2024

BEŞİKTAŞ 3. NOTERİ
GAMZE ŞENKARDEŞ
Yerine
İmzaya Yetkili Başkatip
MEHMET KÖSEBeşiktaş 3. Noteri
Gamze ŞENKARDEŞ
Yerine İmzaya Yetkili
Başkatip Mehmet KÖSE

İngilizceden Türkçeye / Türkçeden İngilizceye olan bu çevirinin tarafımdan aslına uygun olarak yapıldığını onaylarım.
Yeminli Tercüman Yalın Kablama
I hereby certify that this translation from English into Turkish / Turkish into English was made by me in accordance with the original.
Yalın Kablama, Sworn Translator

I hereby certify that the foregoing translation was made by Yalın Kablama, who is a sworn translator registered in our office.
İngilizceden Türkçeye / Türkçeden İngilizceye olan bu çevirinin dairem yeminli tercümanlarından Yalın Kablama tarafından yapıldığını onaylarım.

