

SERMAYE ARTIRIMINDAN ELDE EDİLECEK FONUN KULLANIMINA İLİŞKİN YÖNETİM KURULU RAPORU

1. RAPORUN AMACI

Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") VII-128.1 sayılı Pay Tebliği'nin "Bedelli sermaye artırımında elde edilen fonların kullanımına ilişkin yapılacak açıklamalar" başlıklı 33. Maddesi uyarınca 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 SPK'ya yapılacak başvuru sırasında gönderilmesi ve kamuya açıklanmasının zorunlu olduğu hükme bağlanmıştır.

Bu kapsamda Tera Finansal Yatırımlar Holding A.Ş. ("Şirket") tarafından söz konusu hüküm gereği işbu rapor hazırlanmıştır.

2. SERMAYE ARTIRIMININ GEREKÇESİ

Şirket'in planladığı sermaye artışından elde edeceği fon ile, yatırımları için ek sermaye ihtiyacının karşılanması hedeflenmektedir.

3. SERMAYE ARTIRIMINDAN ELDE EDİLECEK FONUN KULLANIM YERLERİ

Şirketimiz 12.11.2025 tarihli Yönetim Kararı ile;

1. Şirket'in esas sözleşmesinin "Sermaye ve Pay Senetleri" başlıklı 8. maddesinin vermiş olduğu yetkiye istinaden, Şirketimizin 150.000.000,00- TL olan kayıtlı sermaye tavanı içinde 30.000.000,00- TL olan çıkarılmış sermayesinin, 100% oranında 30.000.000 TL'lik kısmı Şirket'in iç kaynaklarında bulunan özel fonlardan (İştirak Satışı Kurumlar Vergisi Kanunu Vergi İstisnası) bedelsiz olarak karşılanması ve %150 oranında nakden karşılanması (bedelli) suretiyle toplam 120.000.000,00- TL artırılarak 150.000.000,00- TL'ye çıkarılmasına,
2. Artırılan 120.000.000,00- TL tutarındaki sermayeyi temsil eden 120.000.000,00- lot (12.000.000.000 adet pay) hamiline yazılı pay olarak çıkarılmasına,
3. 90.000.000,00 TL tutarındaki bedelli sermaye artırımında pay sahiplerinin yeni pay alma haklarında herhangi bir kısıtlama yapılmamasına ve yeni pay alma haklarının 1 lot (100 pay) için 1,00- TL karşılığında kullandırılmasına,
4. Şirket'in mevcut ortaklarından Tera Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin Şirketimizden muaccel olan ve varlığı Ziya Deniz ŞENALP tarafından hazırlanmış 12.11.2025 tarih ve YMM-3175-087-54 sayılı raporu uyarınca tespit edilmiş olan nakit alacağı bulunmakta olup işbu bedelli sermaye artırımı neticesinde oluşacak 37.584.000 TL sermaye koyma borcundan mahsup edilmesine,
5. Yeni pay alma hakları kullanım süresinin 15 gün olarak belirlenmesine, bu sürenin son gününün resmî tatile rastlaması halinde yeni pay alma hakkı kullanım. süresinin izleyen iş günü akşamı sona ermesine,
6. Yeni pay alma haklarının kullanılmasından sonra kalan payların, Tasarruf Sahiplerine Satış Duyurusu'nda ilan edilecek tarihlerde 2 (iki) işgünü süreyle nominal değer altında olmamak üzere Borsa İstanbul A.Ş. Birincil Piyasa'da oluşan fiyattan satılmasına,
7. Sermaye artırımı nedeniyle çıkarılacak payların şirket ortaklarına Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK") ve Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.'nin ("MKK") kaydileştirme ile ilgili düzenlemeleri çerçevesinde kaydi pay olarak dağıtılmasına ve yeni pay alma haklarının kaydileştirme sistemi esasları çerçevesinde kullandırılmasına,

8. Bedelli sermaye artırımı kapsamında artırılan 90.000.000,00- TL tutarındaki sermayeyi temsil eden her biri 1,00- TL nominal değerli 90.000.000.000,00- adet lotun tamamının Borsa İstanbul'da işlem gören nitelikte hamiline pay olarak ihraç edilmesine,
9. Bedelsiz sermaye artırımı kapsamında artırılacak olan 30.000.000,00 TL tutarındaki temsil eden her biri 1,00 TL nominal değerli 30.000.000,00 adet lotun Borsa İstanbul'da işlem görmeyen nitelikteki paylar karşılığında Borsa İstanbul'da işlem görmeyen nitelikte pay, Borsa İstanbul'da işlem gören nitelikteki paylar karşılığında da Borsa İstanbul'da işlem gören nitelikte oluşturulmasına,
10. Bedelli ve bedelsiz sermaye artırımı ile ilgili olarak Sermaye Piyasası Kurulu tarafından ilgili onayın alınması halinde esas sözleşmenin "Sermaye ve Pay Senetleri" başlıklı 8. maddesinin Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu'nun ve ilgili sair mevzuat hükümlerine uygun olarak tadil edilmesine,
11. Sermaye artırımı işlemleri kapsamında Tera Yatırım Menkul Değerler A.Ş'nin aracı kurum olarak belirlenmesine,
12. Sermaye artırımı için SPK, Borsa İstanbul A.Ş., MKK, İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. ve diğer tüm kamu ile özel kurum ve kuruluşlar nezdinde yapılması gerekli tüm iş ve işlemlerin gerçekleştirilmesine, gerekli bildirim, başvuru ve diğer iş ve işlemlerin gerçekleştirilmesi ve izahname, sözleşme, taahhütname, vekaletname, başvuru belgeleri, beyan, dilekçe ve sair evrakların imzalanması da dahil bu karar kapsamında yürütülecek tüm iş ve işlemlerin yapılması konusunda Şirketimiz Yönetim Kurulunun yetkilendirilmesine." yönünde karar almıştır.

İşbu karar çerçevesinde yapılacak toplam 120.000.000 TL tutarındaki sermaye artırımından bu işleme ilişkin tahmini maliyetler ve bedelsiz olarak artırılan sermaye tutarı dikkate alındığında Şirket'in 89.017.900 TL net fon elde etmesi öngörülmektedir. Bedelli sermaye artırımından elde edilecek 89.017.900 TL'lik kaynağın kullanım yerleri aşağıda sunulmaktadır.

Fonun kullanım alanlarına yönelik özel tablo aşağıda sunulmuştur:

Sermaye Artırımından Elde Edilecek Fonun Kullanım Yerleri	Planlanan (TL)	Yüzdesel Dağılım (%)
1. Finansal Duran Varlık Yatırımları (Prive Sigorta Anonim Şirketi Pay Devralımı)	37.584.000 TL	42,23%
2. Olası Yeni Yatırımlara İlişkin Ödemeler	51.433.900	57,77%
Toplam Fon Kullanımı	89.017.900	100,00%

1. Finansal Duran Varlık Yatırımları (Şirket'in mevcut ortağı Tera Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından Şirket'imize nakit olarak konulduğu mali müşavir raporuyla tespit edilen muaccel alacakların mahsubu):

Elde edilen Fon'un 37.584.000 TL'lik kısmı, pay sahiplerinden olan Tera Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından Şirket'imiz finansal duran varlık yatırımlarından Prive Sigorta Anonim Şirketi sermayesinin %9'unu temsil eden 123.974.941 adet payın devralınmasının finansmanda kullanılmak amacıyla nakit borç olarak Şirket'e ödenmiş ve ilgili ödemenin nakit olarak yapıldığı Ziya Deniz ŞENALP tarafından hazırlanmış 12.11.2025 tarih ve YMM-3175-087-54 sayılı raporu uyarınca tespit edilmiştir. İşbu 37.584.000 TL'lik nakit borç tutarı, Tera Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin alacağından mahsup edilecektir.

Şirket'in pay sahiplerinden Tera Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin Şirket'e nakden verdiği toplam 37.584.000 TL tutarındaki muaccel nakit borcun tamamı, Tera Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin bedelli sermaye artırımında yeni pay alma hakkını kullanması neticesinde doğacak sermaye koyma borcundan mahsup edilecektir.

2. Olası Yeni Yatırımlara İlişkin Ödemeler

Şirketimiz, finansal hizmetler ve sigorta sektörlerinde aktif konum edinmeyi planlanmakta olup, ülke içi ve yurtdışı katılım bankacılığı modelleri de dahil olmak üzere alternatif finansman alanında faaliyet gösteren işletmelere yatırım yapmayı değerlendirmektedir. Söz konusu alanlarda yoluyla konum alınması hedeflenmektedir. İşbu kapsamda elde edilecek fon, doğrudan iştirak alımı, sermaye artırımını veya stratejik ortaklıklar gerçekleştirilmesinde kullanılacaktır.

Bedelli sermaye artırım neticesinde elde edilecek fonun yukarıda belirtilen alanlarda kullanılması planlanmakta olup döviz kuru, faiz oranlarındaki yüksek oynaklık seviyesi ve diğer ekonomik, politik, sosyal vd. göstergeler dikkate alınarak Şirket, belirtilen tahsis oranını azami %10 oranında artırmak veya azaltmak durumunda kalabilecektir. Şirket, halka arzdan elde edeceği fonu, yukarıda yer alan alanlara kullanmaya başlayana kadar vadeli mevduat, yurt içi ve yurt dışı borçlanma senetleri, yatırım fonları gibi menkul kıymet alımları ve/veya fonun değerini korumak adına benzer korumayı sağlayabilecek herhangi başka bir surette değerlendirebilecektir.

Şirket, bedelli sermaye artırımından elde edilecek net geliri yukarıda izah edilen şekilde kullanmaya ihtiyacı olmadığı ve/veya kullanmadığı ölçüde, Şirket menfaatlerini gözeterek kategoriler arasında geçiş yapabilecektir.