

Bu kapsamda Kiler Holding ve Çalık Enerji, Doğu Aras sermayesinin, halka arz sonrasında da Kiler Holding ve Çalık Enerji tarafından ortak kontrol edilecek olması sebebiyle, hissedarlar olarak Doğu Aras'taki ortaklıklarının şartlarına, hissedarlar arasındaki ilişkilere ve hissedarların birbirlerine karşı hak ve yükümlülüklerine, Doğu Aras yönetimine ve yönetim kurulunun oluşumu da dahil Doğu Aras'ın kontrolüne ve Aras EDAŞ ve Aras EPSAŞ'ın her birinin sermayesinin Kiler Holding ve Çalık Enerji tarafından dolaylı olarak %50 - %50 ortak kontrol ediliyor olması sebebiyle Aras EDAŞ ve Aras EPSAŞ'ın yönetimine ve yönetim kurullarının oluşumu da dahil kontrolüne ilişkin hüküm ve şartların TTK, sermaye piyasası mevzuatının hükümleri ile SPK'nın kurumsal yönetim ilkeleri ve sair düzenlemelerine tabi olarak düzenlenmesi amacıyla, 04.05.2013 tarihli hissedarlar sözleşmesinin yerine geçmek üzere 19.10.2021 tarihinde bir hissedarlar sözleşmesi ("Hissedarlar Sözleşmesi") akdetmişlerdir.

Sözleşmenin İçeriği

Hissedarlar Sözleşmesi kapsamında Doğu Aras'ın kontrol ve yönetimine ilişkin hususlar, Doğu Aras'ın esas sözleşmesinde yer alan hükümler esas alınarak ve bunlara paralel şekilde düzenleme altına alınmıştır.

Yönetim Kurulu Yapılanmaları: Kiler Holding ve Çalık Enerji, Doğu Aras'ın yönetim ve kontrolü ile paralel olacak şekilde, Aras EDAŞ ve Aras EPSAŞ'ın da, tek pay sahibi olan Doğu Aras tarafından seçilecek en az 4 kişilik ve her koşulda çift sayıda yönetim kurulu üyesinden oluşan bir yönetim kurulu tarafından yönetileceğini kabul etmektedirler. Kiler Holding ve Çalık Enerji, Aras EDAŞ ve Aras EPSAŞ'ın yönetim kurullarının oluşumuna ilişkin olarak, Aras EDAŞ ve Aras EPSAŞ'ın her birinin yönetim kurulunda, Kiler Holding tarafından aday gösterilecek kişilerin, Aras EDAŞ ve Aras EPSAŞ yönetim kurulu üye sayısının yarısına denk gelecek sayıda olmasını ve aynı şekilde, Çalık Enerji tarafından aday gösterilecek kişilerin de, Aras EDAŞ ve Aras EPSAŞ yönetim kurulu üye sayısının yarısına denk gelecek sayıda olmasını sağlayacaklarını taahhüt etmektedir. Hissedarlar Sözleşmesi uyarınca Aras EDAŞ ve Aras EPSAŞ yönetim kurulları, üye sayısının yarısının bir fazlası kadar yönetim kurulu üyesinin hazır bulunması ile toplanır ve üye sayısının yarısının bir fazlası kadar yönetim kurulu üyesinin olumlu oyu ile karar alır.

Pay Devirleri: Hissedarlar Sözleşmesi uyarınca Kiler Holding ve Çalık Enerji, Doğu Aras'ın ana sözleşmesinde yer alan ve Hissedarlar Sözleşmesi kapsamında aşağıda özetlenen şartlara aykırı olarak kendi A Grubu ve B Grubu paylarını tamamen veya kısmen bir üçüncü tarafa temlik edemeyeceklerini kabul etmişlerdir. Hissedarlar Sözleşmesi kapsamında ayrıca, Kiler Holding ve Çalık Enerji'nin, her zaman Doğu Aras sermayesinde ayrı ayrı sahip oldukları toplam payların birbirine eşit olması ve aynı oramı temsil eden pay sahipliğini koruması şartı ile, C Grubu paylarına ilişkin herhangi bir devir sınırlaması bulunmadığı düzenleme altına alınmıştır. Bu kapsamda, halka arzın gerçekleşmesi durumunda, A Grubu paylardan ve / veya B Grubu paylardan herhangi birinin, herhangi bir sebeple borsada devrolunması ve borsada işlem görebilir nitelikte paya dönüştürülmesi için, bu payların C Grubu paylara dönüştürülmesinin gerektiği ve bunun için de Doğu Aras ana sözleşmesinin değiştirilmesi ve bu değişikliğinin Doğu Aras'ın genel kurulunca onaylanması gerektiği belirtilmektedir.

Hissedarlar Sözleşmesi kapsamında ayrıca, Kiler Holding'in sahip olduğu A Grubu payların adedi ile Çalık Enerji'nin sahibi olduğu B Grubu payların adedi birbirine eşitliğini konduğu sürece, Kiler Holding ve Çalık Enerji'nin, ayrı ayrı sahip oldukları C Grubu payların adedinin birbirine eşitliğini korumaya ve bu eşitliğin tesisi için gerekli iş ve işlemlerin yapılmasına yönelik taahhütleri yer almaktadır. Bununla birlikte sözleşmede, bu taahhüdün A Grubu paylar ile B Grubu payların grup şirketlerine devri durumunda da geçerliliğini koruyacağı; ancak, A

C Grubu payların ile B Grubu payların, aşağıda açıklandığı A Grubu payları ile devir edilemeyeceği, nakli ve devri ve birlikte satma hakkı" hükümleri uyarınca devir edilemezlik üzere izlenir.

Doğu Aras Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Sicil No: 274900
Ticaret Sicil No: 274900
Mersis No: 08120034500001000000
Etiler, Beşiktaş, İstanbul
Tic. Sicil No: 274900
Mersis No: 08120034500001000000
Etiler, Beşiktaş, İstanbul

Doğu Aras Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Sicil No: 274900
Ticaret Sicil No: 274900
Mersis No: 08120034500001000000
Etiler, Beşiktaş, İstanbul
Tic. Sicil No: 274900
Mersis No: 08120034500001000000
Etiler, Beşiktaş, İstanbul

Doğu Aras Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Sicil No: 274900
Ticaret Sicil No: 274900
Mersis No: 08120034500001000000
Etiler, Beşiktaş, İstanbul
Tic. Sicil No: 274900
Mersis No: 08120034500001000000
Etiler, Beşiktaş, İstanbul



- Erzincan, Erzurum, Kars

varlığı zorunlu diye
haklarını devrediyor

[illegible]

kalimat-kalimatnya isletme
KALIB ENERJI
distributornya di Indonesia
The...
DISTRIBUSI
92-015

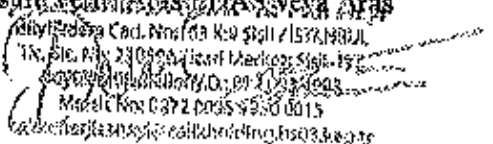
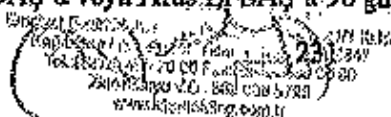
güçlendirilmesi ve yeni dağıtım tesisi yapımının esaslarını ve tabi olduğu hükümleri belirlemek amacıyla, bir işletme hakkı devir sözleşmesi ("İHDS (EDAS)") akdedilmiştir. İHDS (EDAS) kapsamındaki devir, İHDS (EDAS) ile öngörülen işletme hakkı devir bedeli karşılığında, dağıtım bölgesinde yer alan, mülkiyeti ve/veya kullanım hakkı TEDAŞ'a ait olan dağıtım tesisleri (iletim tesislerinin bittiği noktadan itibaren, dağıtım faaliyetinin yürütülmesi için tesis edilmiş veya edilecek olan tesis ve şebeke anlamına gelmektedir) ve dağıtım sistemi (bir dağıtım şirketinin, belirlenmiş dağıtım bölgesinde işlettiği dağıtım tesisleri ve şebekesi anlamına gelmektedir) ile bunların üzerlerinde yer aldığı mülkiyetindeki ve/veya kullanımındaki taşınmazlar, bu taşınmazlar üzerindeki kullanım hakları, dağıtım tesislerinin gereği gibi işletilebilmesi için varlığı zorunluluk arz eden taşınmaz, tesis, araç-gereç, iş makineleri, telsiz cihazları ve bunların bütünleyici parçalarının mülkiyet hakları saklı kalmak kaydıyla işletme haklarının halihazır fiili ve hukuki durumu ile Aras EDAS'a devredilmesidir.

Ayrıca, 30.01.2014 tarihinde Aras EDAS ve TEDAŞ arasında İHDS (EDAS)'a ilişkin bir ek protokol akdedilmiş ve anılan ek protokol çerçevesinde, 30.01.2014 tarihinde TEDAŞ ve Aras EPSAŞ arasında, "İHDS Kapsamındaki Varlıkların Ayrıştırılarak Görevli Tedarik Şirketinin Kullanımına Verilmesine İlişkin Sözleşme" ("İHDS (EPSAŞ)") akdedilmiştir. İHDS EPSAŞ amacı ve konusu ise, sözleşmede anılan "varlıklar" (İHDS (EDAS) kapsamında yer alan ve mülkiyeti ve/veya kullanım hakkı TEDAŞ'a ait olup, işletme hakkı Aras EDAS'a devredilen varlıklardan, 31.12.2013 tarihine kadar Aras EPSAŞ kullanımına bırakılan perakende satış faaliyetleri ile ilgili taşınır, taşınmaz varlıklar ve bunların bütünleyici parçalarını kapsamaktadır) ve "diğer varlıklar"ın (onaylı yatırım harcamaları kapsamındaki düzenlemeye tabi tarifeler yoluyla edinilecek taşınır ve taşınmaz varlıklar ile bunların bütünleyici parçalarını kapsamaktadır) kullanım hakkının devir tarihi itibarıyla Aras EPSAŞ'a devredilmesi ve İHDS (EPSAŞ)'ın sona ermesi halinde de söz konusu "varlıklar" ve "diğer varlıklar"ın TEDAŞ'a iade edilmesine yöneliktir. İHDS (EPSAŞ), sözleşme ile anılan devrin İHDS (EDAS) kapsamında olduğunu belirtmekle birlikte, sözleşme kapsamındaki devrin, Aras EDAS tarafından 31.12.2013 tarihine kadar Aras EPSAŞ kullanımına bırakılmış olan varlıkların, mülkiyet hakları saklı kalmak kaydıyla halihazır fiili ve hukuki durumu ile devir tarihi itibarıyla TEDAŞ tarafından Aras EPSAŞ'ın kullanımına bırakılması olduğunu düzenlemektedir.

Her iki İHDS de, süreleri, sona ermeleri, Aras EDAS'ın ve Aras EPSAŞ'ın sözleşmeler kapsamındaki hak ve yükümlülükleri gibi konularda çok büyük ölçüde paralel düzenlemeler içermektedir. İlgili mevzuat izin verdiği sürece, İHDS (EPSAŞ) ile Aras EPSAŞ'a kullanım hakkı devredilen varlıklar, Aras EDAS ve Aras EPSAŞ tarafından ortak kullanılabilir.

İHDS'ler uyarınca, her bir İHDS'nin süresi, Aras EDAS'ın ve Aras EPSAŞ'ın sahibi olduğu lisansların sürelerinin sonuna kadardır (01.09.2036). Söz konusu lisansın süresinin bitmesi veya ilgili lisansın süresinden önce herhangi bir sebeple iptal edilmesi halinde ilgili İHDS de kendiliğinden sona erecektir. İlgili lisans süresinin uzatılmış ve/veya yenilenmiş olması, aynı süre için anılan İHDS'nin de uzatıldığı veya yenilendiği sonucunu doğurmayacak olmakla birlikte, İHDS'nin süresinin dolmasından en az 1 yıl önce TEDAŞ'a başvurularak, ilgili İHDS'nin yenilenmesinin talep edilmesi de mümkündür. TEDAŞ bu yönde bir talep üzerine, ilgisine göre Aras EDAS'ın ve/veya Aras EPSAŞ'ın lisans koşullarında muhafaza etmiş olması kaydıyla, ilgili İHDS'nin süresinin bitiminden en geç 180 gün öncesine kadar yeni koşulları da dikkate almak suretiyle ilgili İHDS'nin yenilenmesine karar verebilir.

İHDS'ler, Aras EDAS'ın veya Aras EPSAŞ'ın sözleşmeye aykırı davranışları veya TEDAŞ'ın sözleşmeye aykırı davranışları sebebiyle feshedilebilmektedir. Böyle ki, Aras EDAS'ın veya Aras EPSAŞ'ın sözleşmeye kısmen veya tamamen aykırı davranışları hallerinde, söz konusu yükümlülüklerin yerine getirilmesi ve sözleşmeye aykırılığa son verilmesi için TEDAŞ, ihlali gerçekleştiren Aras EDAS'a veya Aras EPSAŞ'a 90 günlük süre vererek Aras EDAS veya Aras



EPSAŞ, anılan 90 günlük süre içerisinde TEDAŞ'ın uygun bulacağı gerekli önlemleri almaz, yükümlülüklerini yerine getirmeyi veya sözleşmeye aykırılığa son vermezse, TEDAŞ göndereceği bir bildirim ile ilgili İHDS'yi feshedebilir. Aynı fesih imkânı, yine 90 günlük düzeltme süresine tabi olarak, TEDAŞ'ın yükümlülüklerini yerine getirmemesi halinde Aras EDAŞ'a ve Aras EPSAŞ'a da tanınmıştır. Bunun dışında Aras EDAŞ'ın veya Aras EPSAŞ'ın iflası istemiyle dava açılması, şirketin acze düşmesi, konkordato teklifinde bulunulması hallerinde TEDAŞ ilgili sözleşmeyi tek tarafı olarak sona erdirebilirken; ilgili şirketin lisansının iptal edilmesi veya şirketin iflası hallerinde, ilgili İHDS de kendiliğinden sona erer.

İlgili İHDS'nin herhangi bir sebeple sona ermesinde, Aras EDAŞ veya Aras EPSAŞ, anılan sözleşme kapsamında işletme hakkı kendisine devredilen unsurlar üzerinde sahip olduğu tüm hakları kaybeder ve sözleşmesi feshedilen şirket, ilgili İHDS ile devraldığı ve sözleşme süresince de gerçekleştirilen yatırımlar çerçevesinde oluşturulan (i) Aras EDAŞ bakımından dağıtım tesisleri, dağıtım sistemi ve bunların üzerinde yer aldığı taşınmazları, bunlar üzerindeki kullanım haklarını, dağıtım tesislerinin gereği gibi işletilebilmesi için varlığı zorunluluk arz eden taşınmaz, tesis, araç-gereç, iş makineleri, telsiz cihazları ve bunların bütünüleyici parçalarını ve belirtilen nitelikleri haiz olmasa dahi bedeli tarifieden karşılanmış olan her türlü taşınmazı, tesisi, iş makinasını, araç-gereçleri ve sair varlıkları, bunların bütünüleyici parçalarını ve bunlara ait tüm hakları, ve (ii) Aras EPSAŞ bakımından "varlıkları" (İHDS (EDAŞ) kapsamında yer alan ve mülkiyeti ve/veya kullanım hakkı TEDAŞ'a ait olup, işletme hakkı Aras EDAŞ'a devredilen varlıklardan, 31.12.2013 tarihine kadar Aras EPSAŞ kullanımına bırakılan perakende satış faaliyetleri ile ilgili taşınır, taşınmaz varlıklar ve bunların bütünüleyici parçalarını kapsamaktadır) ve "diğer varlıklar"ı (onaylı yatırım harcamaları kapsamındaki düzenlemeye tabi tarifeler yoluyla edinilecek taşınır ve taşınmaz varlıklar ile bunların bütünüleyici parçalarını kapsamaktadır) TEDAŞ'a veya TEDAŞ'ın belirleyeceği kuruluşa bedelsiz olarak devreder.

Anılan geri devre konu unsurların tamamının, tam ve çalışır durumda, eksiksiz ve her türlü ayıptan arı olarak teslim edilmesi gerekmektedir. Aras EDAŞ açısından, dağıtım tesislerinin bakım, onarım ve işletilmesinde kullanılmakta olan ve Aras EPSAŞ açısından ise, Aras EPSAŞ tarafından perakende satış faaliyetlerinde kullanılmakta olan; stoklarda bulunan ve bedeli tarife ile ödenmemiş olan sarf edilebilir malzemeler üzerinde, TEDAŞ'ın bunların edinme bedeli üzerinden alım (işira) hakkı söz konusudur.

İlgili İHDS süresi içerisinde yapılmış olan yatırımlardan, bedelleri tarifeler ile Aras EDAŞ veya Aras EPSAŞ tarafından sona erme tarihi itibarıyla geri alınmamış olan kısımlar, İHDS'nin sona erme tarihinden itibaren 1 yıl içerisinde TEDAŞ tarafından Aras EDAŞ'a veya Aras EPSAŞ'a ödenmelidir. Bununla birlikte, sözleşmenin Aras EDAŞ'ın veya Aras EPSAŞ'ın sözleşmeye aykırı davranışları sebebiyle (veya iflas, konkordato, lisans iptali gibi sebeplerle) TEDAŞ tarafından tek tarafı olarak feshedildiği durumda, Aras EDAŞ veya Aras EPSAŞ tarafından tarife yoluyla geri alınmamış yatırım bedelleriyle ilgili TEDAŞ tarafından herhangi bir ödeme yapılmayacaktır.

Yukarıdaki hususlara ek olarak, İHDS'ler kapsamında Aras EDAŞ'ın, dağıtım sistemi ve dağıtım tesisine ilişkin ve ARAS EPSAŞ'ın devre konu unsurlara ilişkin gerekli sigortaları yaptırmak ve bunları muhafaza etmek gibi ve ayrıca her iki şirketin de İHDS kapsamındaki çeşitli yükümlülüklerini temin etmek amacıyla TEDAŞ'a kesin teminat (teminat mektubu) vermek gibi birtakım yükümlülükleri de söz konusudur.

İHDS'lerin imzalı kopyalarına işbu İzahnamenin Ek 7'sinde yer verilmektedir.

ARAS ENERJİ
KİM A.Ş.
Sak. No: 15
Etiler, Beşiktaş, İstanbul
Tic. Sic. No: 270904
Vergi No: 3300000000
Tic. Sic. No: 270904
Vergi No: 3300000000
Tic. Sic. No: 270904
Vergi No: 3300000000

İHDS'lerin imzalı kopyalarına işbu İzahnamenin Ek 7'sinde yer verilmektedir.

CALIKENERJİ SAN. VE TİC. A.Ş.
Büyükdere Cad. No: 45 Kat: 1 / Beşiktaş / İstanbul
Tic. Sic. No: 270904 / Vergi No: 3300000000
Tic. Sic. No: 270904 / Vergi No: 3300000000
Tic. Sic. No: 270904 / Vergi No: 3300000000

tahsis edilmesini düzenlemek amacıyla özel hükümler (söz konusu özel hükümler, anılan genel kredi sözleşmeleri ile birlikte ve zaman zaman tadil edildiği haliyle, "Ziraat Bankası Kredi Sözleşmesi" olarak anılacaktır.) imzalanmıştır.

15.01.2014 tarihinde, Biskon Yapı A.Ş., Nahit Kiler, Vahit Kiler ve Ümit Kiler, bir katılma mektubu akdetmek suretiyle, Kiler Holding A.Ş., Çalık Holding A.Ş. ve Çedaz Elektrik Dağıtım Yatırımları A.Ş.'ye (birleşme sonrası, Çalık Enerji Sanayi ve Ticaret A.Ş.) ilaveten, Ziraat Bankası Kredi Sözleşmesi'ne garantör sıfatıyla taraf olmuşlardır.

Taraflar 29.02.2016 tarihinde Ziraat Bankası Kredi Sözleşmesi'ni bir kez daha tadil etmişler ve bu tadil kapsamında, (i) İhraççı, Aras EDAŞ ve Aras EPSAŞ'a Ziraat Bankası Kredi Sözleşmesi altında sağlanan gayrinakdi kredi limiti, 160.000.000 Türk Lirası tutarına artırılmış (bununla birlikte, bu limit kapsamında İhraççı'ya tahsis edilmiş olan 1.030.000 Amerikan Doları tutarlı gayrinakdi kredi limitinde bir değişiklik yapılmamış), (ii) İhraççı'ya Aras EDAŞ ve Aras EPSAŞ paylarının tamamının ÖİB'den satın alınmasının kısmi finansmanının sağlanması amacıyla tahsis edilmiş olan 100.000.000 Amerikan Doları limitli nakdi kredi Türk Lirası'na çevrilmiş ve (iii) Aras EDAŞ ve Aras EPSAŞ'a tahsis edilmiş olan 40.000.000 Amerikan Doları limitli yatırım kredisi de, Türk Lirasına çevrilmiştir.

Ziraat Bankası Kredi Sözleşmesi çerçevesinde kredilerin nihai vadesi, ilk kredi kullandırım tarihini müteakip 10. yılın sonuna tekabül etmektedir. Bununla birlikte, Ziraat Bankası Kredi Sözleşmesi kapsamında izin verilen birtakım hisse devirleri hariç olmak üzere, İhracçı'nın, Aras EDAS'ın ve / veya Aras EPSAŞ'ın sermayesinde, kontrol değişikliği yaşanmayacağına A.Ş. olmaksızın, herhangi bir hissedarlık yapısı değişikliği ve ayrıca İhracçı'nın, Aras EDAS'ın ve / veya

Aras EPSAŞ'ın Ziraat Bankası'nın yazılı izni olmaksızın halka arzına karar verilmesi ve SPK'ya bu yönde başvurulması halleri üzerine, kredilerin tamamı zorunlu olarak Ziraat Bankasına erken ödenmelidir. Ayrıca İHDS'nin doğrudan veya dolaylı bir şekilde İhraççı, Aras EDAŞ ve / veya Aras EPSAŞ'tan kaynaklanan bir sebeple süresinden önce sona ermesi durumunda da kredi alan şirketler tarafından tahsil edilecek olan tüm tutarların kredilerin zorunlu olarak erken ödenmesinde kullanılması gerekmektedir. Ziraat Bankası Kredi Sözleşmesi uyarınca, yukarıda anıldığı gibi zorunlu erken ödeme hallerinin ortaya çıkması halinde gayrinakdi kredi tahtında kullanılan teminat mektuplarının da Ziraat Bankası'na 5 iş günü içerisinde iade edilmesi gerekmektedir. Şayet bu teminat mektuplarının iade edilmesi mümkün olmazsa, anılan teminat mektuplarının nakdi karşılıklarının Ziraat Bankası nezdinde nakden depo edilmesi gerektiği öngörülmüştür.

Ziraat Bankası Kredi Sözleşmesi kapsamında kredi alan şirketler genel hatlarıyla şu tür taahhütlerde bulunmaktadır: (i) finans belgeleri kapsamında izin verilenler haricinde herhangi bir finansal borçluluk yaratmayacakları, yeni şirket satın alımlarında bulunmayacakları, ortaklıklar kurmayacakları gibi taahhütler, (ii) özelleştirmeye ilişkin dokümanların ve tüm izin ve ruhsatların geçerli bir şekilde yürürlükte olmasını sağlayacakları, gerekli tüm sigortaları yaptıracakları, kredi vereni sigorta poliçeleri kapsamında ek sigorta lehdarı ve daim-i mürtehin olarak işletecekleri, tüm faaliyetlerini ilgili mevzuata uygun olarak sürdürecekları gibi özelleştirmenin akıbetini, mevzuata uygunluğu ve Aras EDAŞ ve Aras EPSAŞ faaliyetlerinin kesintisiz surette devamını güvence altına almaya yönelik taahhütler, (iii) kredi alan şirketlerin payları ve malvarlıkları üzerinde herhangi bir tasarrufla bulunulmamasını ve takyidat yaratılmamasını sağlayacakları gibi malvarlıklarının mülkiyet durumuna ilişkin taahhütler, (iv) Aras EDAŞ ve Aras EPSAŞ'ın yatırımlarını EPDK tarafından onaylanmış olan yatırım planı çerçevesinde gerçekleştireceklerine ilişkin taahhütler.

Ziraat Bankası Kredi Sözleşmesi tahtında, Aras EDAŞ ve Aras EPSAŞ, nakit fazlası tutarlarının en az %75'ini İhraççı'ya temettül olarak dağıtmayı ve temettül olarak dağıtılabilecek tutarların mümkün olan en kısa süre içerisinde dağıtılması için gereken tüm muhasebesel ve yönetsel tedbirleri alacaklarını taahhüt etmektedir. Sözleşme kapsamında Aras EDAŞ ve Aras EPSAŞ tarafından her yıl zorunlu olarak İhraççı'ya yapılacak olan temettül ödemesi tutarlarının, kredilerin kısmen zorunlu olarak erken ödemesinde kullanılması gerektiği ve bu geri ödeme tutarlarının anapara geri ödeme taksitlerinin sonuncusundan başlanmak suretiyle düşüleceği düzenlenmektedir. Buna göre, Aras EDAŞ ve Aras EPSAŞ'ın yıllık nakit fazlası tutarlarının %75'i kredinin zorunlu erken ödenmesi amacıyla Ziraat Bankasına ödenmelidir. Herhangi bir sebeple temettül dağıtılmamış veya dağıtımına karar verilmemiş olsa dahi, Ziraat Bankası, kredi alanların proje hesaplarında yer alan bakiyelerden, Aras EDAŞ ve Aras EPSAŞ'ın nakit fazlası tutarlarının %75'i tutarındaki meblağı, İhraççı'nın nakdi kredi tahtındaki borçlarının ifası için zorunlu erken ödeme suretiyle tahsil etmeye yetkilidir. İhraççı ve İhraççı'nın o dönemki hissedarları da, İhraççı'nın her yıl dağıtılabilecek karının tamamının İhraççı'nın hissedarlarına temettül olarak dağıtılmasının Ziraat Bankası'nın yazılı iznine tabi olduğunu kabul etmişlerdir.

Ziraat Bankası Kredi Sözleşmesi kapsamında, kredi vadesi süresince ilgili kredi alan şirketler tarafından belirli finansal taahhütlerde de bulunulmakta; bu kapsamda bazı zamanlar itibarıyla belirli borç servisi karşılama oranlarının da sağlanacağı taahhüt edilmektedir. Borç servisi karşılama oranı, her yıl 30 Haziran tarihinde, bir önceki yılın 1 Ocak'tan 31 Aralık tarihleri arasındaki dönemde konsolide bazda kredi alan şirketlerin elde ettikleri net nakit akışının, aynı dönemde ödemekle yükümlü olunan anapara, faiz, masraflar, vergi gibi finansal borçluluklarının toplamına oranıdır. Ziraat Bankası Kredi Sözleşmesi tahtında kredi alan şirketler, borç servisi karşılama oranının 1,1:1 olmasını sağlamayı taahhüt etmektedir. Ayrıca garantörler de, kredi vadesi süresince herhangi bir zamanda, Aras EDAŞ ve Aras EPSAŞ'ın İhraççı ile konsolide borç servisi karşılama oranının 1,1:1'in altında düşmesini Ziraat Bankası'na

tarafından tespit edilmesi durumunda, bu oranın yeniden 1,1:1 olmasını sağlayacak tutarları, İhraççı'ya özkaynak katkısı olarak veya grup içi kredi olarak aktaracaklarını taahhüt etmektedir.

Ziraat Bankası Kredi Sözleşmesi uyarınca kredi alan şirketlerin Ziraat Bankası'na olan tüm kredi borçları tamamen sona erinceye dek, garantörler ve hissedarlar, İhraççı, Aras EDAŞ ve Aras EPSAŞ'ın herhangi birinden olan herhangi bir alacağını (ancak, kâr payı alacakları hariç ancak her türlü grup içi krediler dahil olmak üzere) kredi alan şirketlerden talep etmemeyi, kendilerinin bu şirketlerin herhangi birinden olan alacaklarının, kredi verenin alacaklarına nazaran tali (ardıl, ikincil) nitelikte olduğunu da kabul ve taahhüt etmektedirler. Ziraat Bankasının kredi alacaklarına nazaran tali (ardıl, ikincil) hale gelen bu alacaklar, kredilerin teminatını oluşturmak amacıyla söz konusu garantörler ve hissedarlar tarafından Ziraat Bankası'na temlik edilmiştir. Bu amaçla 25.06.2013 tarihinde, ilgili tarihte İhraççı'nın pay sahibi olan Kiler Alışveriş Hizmetleri Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Çedaş Elektrik Dağıtım Yatırımları A.Ş. tarafından kredi devir belgeleri imzalanmıştır.

Yukarıda anılan, tali nitelikli grup içi kredilerin İhraççı, Aras EDAŞ ve/veya Aras EPSAŞ tarafından hissedarlara ve/veya garantörlere geri ödenebilmesi için ise, herhangi bir temerrüt halinin meydana gelmemiş olması, borç servisi karşılama oranının 1,1:1 oranında veya bunun üzerinde olması ve bu oranın da garantörlerin hiçbir katkısı olmaksızın sağlanmış olması, nakit fazlasının %75'inin kredinin zorunlu erken ödemesinde kullanılmış olması ve borç servisi rezerv hesabının da tamamen fonlanmış olması gerekmektedir.

Ziraat Bankası Kredi Sözleşmesi kapsamındaki çapraz temerrüt hükümleri uyarınca, İhraççı, Aras EDAŞ ve/veya Aras EPSAŞ'tan herhangi birinin taraf oldukları başka herhangi bir sözleşme tahtında temerrüde düşmüş olması, Ziraat Bankası Kredi Sözleşmesi bakımından da temerrüt hali doğmasına sebep olmaktadır. Ayrıca, garantörler ve hissedarlar da dahil olmak üzere grup şirketlerinden herhangi birinin Ziraat Bankası da dahil herhangi bir banka veya finansal kuruluşa karşı herhangi bir borcu tahtında temerrüde düşmesi de Ziraat Bankası Kredi Sözleşmesi tahtında bir temerrüt sebebidir.

Ziraat Bankası Kredi Sözleşmesi kapsamında Doğu Aras, Aras Edaş ve Aras EPSAŞ'a kullandırılan kredilerin geri ödenmesi, aşağıdaki sözleşmeler ile teminat altına alınmaktadır:

- 25.06.2013 tarihli, Doğu Aras paylarının tamamı üzerinde Ziraat Bankası lehine rehin ve intifa hakkı tesis edilmesine ilişkin Doğu Aras Pay Rehin ve İntifa Hakkı Sözleşmesi (bununla birlikte, 07.09.2021 tarihinde rehin verenler olarak Kiler Holding ve Çalık Enerji ile rehin alan olarak Ziraat Bankası arasında bir pay rehin sözleşmesi zeyilnamesi akdedilmiş olup; anılan tadil ile, Doğu Aras'ın sermayesinin toplamda %75'i üzerinde rehin olduğu, "halka açık sermaye"yi teşkil edecek geri kalan paylar (toplam sermayenin %25'i) üzerindeki rehin hakkının ise kısmen fık edildiği düzenlenmiştir. Daha sonra, 21.10.2021 tarihinde Ziraat Bankası tarafından, bir muvafakat ve teyit yazısı imzalanarak Şirket'e teslim edilmiş olup; anılan muvafakat ve teyit yazısı uyarınca, Ziraat Bankası tarafından, diğerlerinin yanı sıra, aşağıdaki hususlar kabul ve teyit edilmiştir:

- Kiler Holding'in Doğu Aras sermayesinde sahip olduğu ve ortak satışı (ve ilgili olması halinde ek satış) yoluyla halka arz edilebilecek olan toplamda 8.040.000 adet C Grubu hamiline yazılı payı da dahil olmak üzere, Kiler Holding'in Doğu Aras sermayesinde sahip olduğu toplamda 8.375.000 adet C Grubu hamiline yazılı pay üzerinde Ziraat Bankası lehine tesis edilmiş olan birinci derece ve birinci sıradaki rehmin ve intifa hakkının, Ziraat Bankası tarafından fık edilmiş olduğu, ve

- Çalık Enerji'nin Doğu Aras sermayesinde sahip olduğu ve ortak satışı (ve ilgili olması halinde ek satış) yoluyla halka arz edilebilecek olan toplamda 8.040.000

ÇALIK ENERJİ SAN. VE TİC. A.Ş.

Yatırım ve Finansman Genel Müdürlüğü

İstanbul, 25.06.2013

Çalık Enerji Sanayi ve Ticaret A.Ş. Genel Müdürü

- 

Kredi Sözleşmesinin 8. maddesi ile, "Bu kredi sözleşme hali ile dahil ancak bunlarla sınırlı olmamak üzere değerlendirilmeyeceği."

- ## Genel Kredi Sözleşmeleri

Ukrainian People's Republic
YANAGIMARI U.S.
Dimitriy Y. Yanagimari, President
Katerina Y. Yanagimari, Vice President
Tel: +380 968 6347
Fax: +380 968 6347
www.yanagimari.com

BAKİ ERDOĞAN SAN. VE TİC. A.Ş.
 11. Akademi Sok. Kat: 5 Şişli / İSTANBUL
 T. 0212 250 00 00 F. 0212 483 2248
 M. 0532 200 13 9930 0013
 E. erbas@erbas.com.tr www.erbas.com.tr

Hizmet Alımı Sözleşmeleri

29.12.2020 tarihli ve 31349 sayılı Resmî Gazete’de yayınlanan Elektrik Dağıtım Şirketlerinin Satın Alma ve Satış İşlemleri Uygulama Yönetmeliği uyarınca, dağıtım şirketleri, dağıtım faaliyetleri kapsamında ihtiyaç duydukları belirli nitelikteki mal ve hizmet alımı işlerini, yapım işlerini ve varlık satışı işlerini ihale düzenlemek suretiyle gerçekleştirmek zorundadır. Dağıtım şirketlerinin bütün ihtiyaçlarını ihale yolu ile temin etmesi zorunlu olmayıp yalnızca ilgili yapım, mal ve hizmet alımı ve varlık satışı işlerinin iktisadi ve teknik bütünlüğü dikkate alındığında değeri 250.000 Türk Lirasının (bu tutar, 2020 Haziran ayı için geçerli olan tutar olup, her yıl anılan yönetmeliğin 17. maddesi uyarınca güncellenmektedir) üzerinde olduğu durumlarda ihale düzenlenmesi zorunludur. Değeri 250.000 Türk Lirasını aşmasına rağmen ihale zorunluluğu olmayan istisnai nitelikteki işler ise, anılan yönetmeliğin 2’nci maddesinde belirtilmiştir. Bunlar;

- Elektrik, su, doğal gaz, toplanti organizasyonu, eğitim, konaklama, ulaşım, sağlık giderleri, reklam, bağımsız denetim hizmetleri, mali müşavirlik, tesis varlıklarının güvence altına alınması kapsamındaki sigorta poliçesi alımları haricindeki sigorta alımları, araç takip sistemlerine yönelik alımlar, nakit tahsilatına yönelik hizmet alımları, kargo hizmeti alımları, hukuki danışmanlık ve avukatlık hizmet alımları, kamu kurumları ve üniversitelerden alınan hizmet ve danışmanlık alımları, veri ve ses hatları gibi telekomünikasyon hizmet alımları, araç bakım onarımları, periyodik sağlık muayenesi hizmet alımı, personel yemekleri ile ilgili hizmet ve malzeme alımları, iş sağlığı ve güvenliği ile ilgili malzeme alımları ve
- Ar-Ge projeleri kapsamında yapacağı alımlarıdır.

Dağıtım şirketlerinin ihtiyaçlarını üçüncü kişilerden doğrudan temin etme imkanının sınırlandırılması ile dağıtım faaliyetlerinin şeffaflığın, rekabetin eşit muamelesinin, güvenilirliğin, gizliliğin, denetlenebilirliğin ve kaynakların verimli kullanımının gözetilerek yürütülmesi amaçlanmaktadır. Bu amaç doğrultusunda her bir dağıtım şirketi, ihale süreç ve işlemlerini de kapsayacak şekilde bir "Satın Alma, Satma ve İhale Prosedürü" hazırlayarak EPDK'ya sunmalı ve internet sitesinde süresiz olarak yayımlanmalıdır.

Anılan yönetmelik uyarınca; dağıtım şirketleri, ihale zorunluluğuna tabi olan ihtiyaçlarını yalnızca aşağıdaki yöntemlerle temin edebilir:

- a. **Açık İhale:** İhaleye katılmak isteyen bütün isteklilerin teklif verebildiği ihale türüdür. İhalenin gerçekleştirildiği tarihten en az yedi gün önce ihaleye ilişkin gerekli bilgiler ilan edilir. Bütün işler için bu yöntem kullanılabilir.
- b. **Davetیه Usulü İhale:** İhale öncesinde dağıtım şirketine yapılan başvuruların değerlendirilmesi sonucunda dağıtım şirketi tarafından ekonomik, mesleki ve teknik yeterliliğe sahip olduğu kanısına varılan başvuruçuların oluşturduğu kısa listede yer alanlara davet gönderilmesi şeklinde yapılan ihale türüdür. Bu ihale türü yalnızca sözleşme bedeli 2.000.000 Türk Lirasına (bu tutar, 2020 Haziran ayı için geçerli olan tutar olup, her yıl anılan yönetmeliğin 17. maddesi uyarınca güncellenmektedir) kadar olan işler için kullanılabilir.
- c. **Doğrudan Temin:** İhtiyacın sadece tek bir kişi tarafından karşılanabileceğinin tespit edildiği, mevcut mal, ekipman, teknoloji veya hizmetlerle, uyumun ve standardizasyonun sağlanması için ihtiyaç duyulan yedek parça, malzeme veya hizmetin ilk alım yapılanın dışında başka bir kişiden temin edilemediği ya da anılan yönetmeliğin 6'ncı maddesinin 4'üncü fıkrasında sayılan diğer hallerinin varlığı halinde doğrudan istekliye teklif götürülmesi suretiyle ihtiyaçlar temin edilebilir.

d. **Belirli İstekliler Arasında İhale Usulü:** Açık ihale usulüne uygun olarak yapılan ön yeterlilik ihalesi sonucunda yeterli bulunan kişilerin ikinci bir ihaleye katılması şeklinde yapılan ihale türüdür. Bu ihale türü yalnızca teknolojik ve siber güvenlik kapsamındaki alımlar için kullanılabilir.

e. **Kapsam Dışı Alım:** İhale zorunluluğuna tabi olmayan yapım, mal ve hizmet alımı ve varlık satışı işlerinin gerçekleştirilmesidir.

Dağıtım şirketlerinin, ihale dokümanlarında belirtmek şartıyla, düzenleyecekleri açık ihaleleri kazananlar ile bir çerçeve sözleşmesi imzalamaları ve bu çerçeve sözleşmelerinin yürürlükte olduğu süre boyunca duyduğu ihtiyaca göre alım gerçekleştirilmesi mümkündür. Dağıtım şirketleri çerçeve sözleşme imzalanmasına yönelik düzenlenen açık ihale sonucunda verilen teklifleri ekonomik açıdan avantaj kriterine göre bir sıra şeklinde listeler ve isteklilerle bir çerçeve sözleşme imzalar. Bu sözleşmede sözleşme süresi boyunca gerçekleştirilebilecek alımların / satışların fiyat ve mümkün olan hallerde öngörülen miktarlarının tespitine ilişkin şartlar da yer alır. Daha sonra çerçeve sözleşmeye konu olan alım/satım gerçekleştirilmek istenildiğinde, dağıtım şirketi, isteklilerden en avantajlı teklifi veren ile bir "çerçeve anlaşma alım / satış sözleşmesi" imzalar. Çerçeve anlaşma alım/satış sözleşmesine esas fiyatlar çerçeve sözleşmesindeki sınırları geçemez.

Gerçekleştirilen ihaleler en az 3 kişiden oluşan bir ihale komisyonu tarafından değerlendirilir ve sonuca bağlanır. İhale sonucunda imzalanacak olan sözleşmeler ile ilgili yönetmelikte sözleşme değeri ve sözleşme süresi ile ilgili üst sınırlar getirilmiştir. Buna göre tek bir işin gerçekleştirilmesi amacıyla tek bir sözleşme imzalanacaksa, sözleşmenin bedeli her bir sözleşme yılı için tarife dönemine ait ilk onaylı yatırım planında yer alan yıllık yatırım tavanının %10'unu aşamaz. Bu tutarın 30.000.000 Türk Lirasının (bu tutar, 2020 Haziran ayı için geçerli olan tutar olup, her yıl anılan yönetmeliğin 17. maddesi uyarınca güncellenmektedir) altında olması halinde üst limit 30.000.000 Türk Lirası olarak kabul edilir. Sözleşme süresinin 1 yıldan daha fazla olduğu durumlarda ise üst limit tutarı, her sözleşme yılı için uygulanması gereken üst limit tutarının toplamı olarak uygulanır. Sözleşme süresi ile ilgili getirilen sınırlama uyarınca ise; gayrimenkul kiralama ve kiraya verme işleri hariç olmak üzere, ihale sonucunda imzalanacak olan sözleşme ve çerçeve sözleşmelerin süresi yapım ve mal alımı işleri için 2 yıl, varlık satışı ve hizmet alımı işleri için 4 yıl geçmez. Bu süreler, gerekçeleri dağıtım şirketi tarafından belirtilmek ve sözleşmesinde belirtilmek kaydıyla en fazla 1 yıl daha uzatılabilir.

Yukarıda yer alan genel açıklamalar ışığında; Aras EDAS ihtiyaç duyduğu belirli hizmetleri ve yapım işlerini, Elektrik Dağıtım Şirketlerinin Satın Alma ve Satış İşlemleri Uygulama Yönetmeliği kapsamında düzenlenmiş olduğu ihaleler sonucunda sözleşmeler imzalatılarak temin etmiştir.

Düzenlenen ihaleler sonucunda imzalanan sözleşmelerin başlıcaları aşağıdaki gibidir:

1) AG-YG (OG) Elektrik Dağıtım Şebekeleri Arıza Onarım Bakım İşleri

2020/HİZ-İŞL/018 ihale numarasıyla düzenlenen açık ihale sonucunda Aras EDAS'ın yetki bölgesinde kalan il ve ilçelerdeki elektrik dağıtım şebekelerinin bakım ve onarımlarına ilişkin 01.09.2020 tarihinde DTM Enerji Yatırımları Adi Ortaklığı (sözleşme parthi itibarıyla, Çalık-Biskon Adi Ortaklığı) ("DTM Enerji") ile, 17 farklı sözleşme imzalanmıştır. İmzalanmış bu 17 sözleşmenin hükümleri esaslı olarak aynı olmakla birlikte sözleşmeler yalnızca konu edindikleri grup ve bölgeler açısından farklılık göstermektedir.

İmzalanan sözleşmelerde DTM Enerji sözleşmeye konu olan ilgili bölgedeki AG (alçak gerilim) ve YG (yüksek gerilim) (OG (orta gerilim) elektrik dağıtım şebekelerinin arıza onarım, periyodik bakım işleri için gerekli olan montaj, demontaj, demontajdan montaj, işçilik, malzeme işlerinin yapılmasını, ayrıca Aras EDAS tarafından verilecek yazılı talimatlara uygun

Aras EDAS
Sugem Sk. Çarşı Y. Kat: 5. Kat
Etiler / Beşiktaş / İstanbul
Tic. Sic. No: 270900
Mersis No: 34030000000000000000
İletişim: 0212 240 00 00
www.aras.com.tr

DTM Enerji
Etiler / Beşiktaş / İstanbul
Tic. Sic. No: 270900
Mersis No: 34030000000000000000
İletişim: 0212 240 00 00
www.dtmenerji.com.tr

Aras EDAS
Etiler / Beşiktaş / İstanbul
Tic. Sic. No: 270900
Mersis No: 34030000000000000000
İletişim: 0212 240 00 00
www.aras.com.tr

elektronik ortamda (GPRS (General Packet Radio Service) ile) almak gibi işlerin yapılmasını üstlenmiştir. İmzalanan sözleşmeler birim fiyatlı sözleşmeler olup bu sözleşmelerdeki cetvelde yer alan tutarlar üzerinden hak ediş usulüne göre ödemeler yapılacaktır. Sözleşmelerin süresi 36 aydır ve en fazla bir yıl uzatılabilir. Sürenin uzatılmadığı durumda sürenin sonunda sözleşmeler kendiliğinden sona erer.

5) Endeks Okuma

2020/HİZ-İŞL/042 ihale numarasıyla düzenlenen açık ihale sonucunda; (i) Erzurum ili, (ii) Erzincan ve Bayburt illeri, (iii) Ağrı ve Iğdır illeri ve (iv) Kars ve Ardahan illerindeki endeks okuma işine ilişkin 31.12.2020 tarihinde EDH Elektrik ile 4 ayrı sözleşme imzalanmıştır. 4 sözleşmenin hükümleri esaslı olarak aynı olmakla birlikte sözleşmeler yalnızca konu edindikleri bölgeler açısından farklılık göstermektedir.

İmzalanan sözleşmelerde EDH Elektrik ilgili bölgedeki müşteri sayaçlarına ait endekslerinin Aras EDAŞ tarafından belirlenecek periyotlarda tespiti, tespit edilen endekslerin el bilgisayarlarına kaydedilmesi, sisteme aktarımının yapılması, (GPRS (General Packet Radio Service) yoluyla), endekslere dayalı fatura ve/veya bildirim tanzimi ve müşteriye bırakılması, kaçak ve usulsüz elektrik kullanımının tespiti halinde, tespitlerin Aras EDAŞ'a bildirilmesi ve durum kodu konulacak müşterilerin tespiti ve tespitlerin Aras EDAŞ'a bildirilmesini üstlenmiştir. Aras EDAŞ, sözleşmelerde birim bedel üzerinden kararlaştırılan bedelleri hak ediş usulüne göre EDH Elektrik'e ödeyecektir. Sözleşmelerin süresi 36 aydır ve en fazla bir yıl uzatılabilir. Sürenin uzatılmadığı durumda sürenin sonunda sözleşmeler kendiliğinden sona erecektir.

6) Kaçak ve Usulsüz Elektrik Kullanımı Tarama ve Tespiti

2020/HİZ-İŞL/043 ihale numarasıyla düzenlenen açık ihale sonucunda; (i) Erzurum, Erzincan, Bayburt ve Kars illeri ile (ii) Ağrı, Iğdır ve Ardahan illerindeki kaçak ve usulsüz elektrik kullanımının taraması ve tespiti hizmetlerine ilişkin olarak 31.12.2020 tarihinde EDH Elektrik ile 2 sözleşme imzalanmıştır. 2 sözleşmenin hükümleri esaslı olarak aynı olmakla birlikte sözleşmeler yalnızca konu edindikleri bölgeler açısından farklılık göstermektedir.

İmzalanan sözleşmelerde EDH Elektrik ilgili sözleşmeye konu bölgedeki tüketicilere ait kaçak ve usulsüz elektrik kullananların tespit edilmesi, endeks okuma durum kodlarının kontrolünü, damga süresini dolduran sayaçların değişimi, borçtan dolayı enerji kesme-açma, sayaçların ve mühürlerinin kontrolü ile OSOS, PLC ve aydınlatma kontrollerinin yapılmasını üstlenmiştir. Aras EDAŞ, sözleşmede birim bedel üzerinden kararlaştırılan bedelleri hak ediş usulüne göre EDH Elektrik'e ödeyecektir. Sözleşmelerin süresi 36 ay ile sınırlıdır ve bu süre fazla bir yıl uzatılabilir. Sözleşme süresinin uzatılmadığı durumda sürenin sonunda sözleşme kendiliğinden sona erecektir.

7) Malzemeli Sayaç Sökme Takımı

2020/HİZ-İŞL/005 ihale numarasıyla düzenlenen açık ihale sonucunda Erzurum, Erzincan, Bayburt, Kars, Ağrı, Iğdır ve Ardahan illerindeki malzemeli sayaç sökme takma hizmet alımına ilişkin olarak 01.03.2021 tarihinde EDH Elektrik ile bir sözleşme imzalanmıştır.

İmzalanan sözleşme, EDH Elektrik, görev bölgesi içerisindeki Erzurum, Erzincan, Bayburt, Kars, Ağrı, Iğdır, Ardahan illerindeki tüm tüketim noktalarında teknik şartnamede tanımlanan işlerin EDH Elektrik tarafından yapılması ve teklif birim fiyat cetvelinde yer alan sayı ve modellerde sayaçların Aras EDAŞ'a teslimine ilişkindir. Bu kapsamda EDH Elektrik; periyodik sayaç değişimi, şikayetli/arızalı/kaçak şüpheli sayaç değişimi, ilk abonelik-sayaç montajı, diğer sayaç değişimi işleri gibi birtakım hizmetleri ifa etmeyi üstlenmektedir. Sözleşmenin süresi fiili işe başlama tarihinden itibaren (sözleşme imza tarihinden itibaren 30 gün içinde işe başlanmalıdır) 12 aydır ve sözleşme, sürenin sonunda kendiliğinden sona erecektir. Sözleşmenin süresinin uzaması amacıyla bir protokol akdedebilir. Diğer hususlar sözleşme eki olarak

EDH ELEKTRİK
Yazı No: 12/2021
Tarih: 01.03.2021
İmza: [İmza]
Mühür: [Mühür]

EDH ELEKTRİK
Yazı No: 12/2021
Tarih: 01.03.2021
İmza: [İmza]
Mühür: [Mühür]

EDH ELEKTRİK
Yazı No: 12/2021
Tarih: 01.03.2021
İmza: [İmza]
Mühür: [Mühür]

fesih hallerinin yanı sıra Aras EDAS, herhangi bir sebep ileri sürmeden en az 15 gün önceden bildirimde bulunmak kaydıyla sözleşmeyi tek taraflı olarak feshedebilecektir.

8) Yazılımlara İlişkin Sözleşmeler:

- **Sistem Geliştirme ve Güncelleme:** 2020/HİZ-YTR/046 ihale numarasıyla düzenlenen açık ihale sonucunda 20.12.2020 tarihinde İnavitas Enerji A.Ş. ile bir sözleşme imzalanmıştır. İmzalanan sözleşmede İnavitas Enerji A.Ş., kesinti yönetim sistemi, iş güçlü yönetim sistemi, uzaktan izleme sistemi (SCADA (Supervisory Control and Data Acquisition) sistemleri (SCADA, kapsamlı ve entegre veri tabanlı bir kontrol ve izleme sistemidir)), teknik kalite izleme sistemi ve mobil güç izleme sistemlerinde ek geliştirme ile yeni rapor modüllerinin oluşturulması sistemlerinin geliştirilmesi ve güncellenmesi hizmetlerini yerine getirmeyi üstlenmiştir. Sözleşmenin 31.12.2021'e kadar yürürlükte kalması kararlaştırılmıştır. Bununla birlikte sözleşmedeki malzemeler ve hizmet alımı ile ilgili garanti ve bakım ve onarım ile ilgili düzenlemeler 31.12.2021 tarihinden sonra sözleşmede düzenlendiği şekilde devam edecektir. Diğer haklı sebeple tek tarafı fesih hallerinin yanı sıra Aras EDAŞ, herhangi bir sebep ileri sürmeden en az 15 gün önceden bildirimde bulunmak kaydıyla sözleşmeyi tek tarafı olarak feshedebilecektir.
- **Veri Depolama ve Yedekleme Altyapısı Donanımları Yıllık Bakımı:** 2020/HİZ-İŞL/047 ihale numarasıyla düzenlenen açık ihale sonucunda 11.01.2021 tarihinde Teknoser Bilgisayar Teknik Hiz. San. ve Dış Tic. A.Ş. ile bir sözleşme imzalanmıştır. İmzalanan sözleşmede Teknoser Bilgisayar Teknik Hiz. San. ve Dış Tic. A.Ş., Aras EDAŞ'ın ihtiyacı için malzeme, kurulum, montaj ve bilgisayar sistemlerine yönelik hizmetler ile yazılım hizmetlerini, taşınır ve taşınmaz mal ve hakların alınması ve benzeri diğer hizmetleri yerine getirmeyi üstlenmiştir. İmzalanan sözleşme teklif birim fiyat esaslı sabit fiyat garantili sözleşmedir. Diğer haklı sebeple tek tarafı fesih hallerinin yanı sıra Aras EDAŞ, dilediği zaman ve herhangi bir sebep ileri sürmeden en az 10 iş günü öncesinden bildirimde bulunmak kaydıyla sözleşmeyi sona erdirebilir.
- **Android Tabanlı Saha Okuma İşemri Yazılım Alımı:** 2020/KD-HİZ-YTR/087 ihale numarasıyla düzenlenen ihale sonucunda 30.12.2020 tarihinde BS Danışmanlık Muhammed Selman Kalesi ile bir sözleşme imzalanmıştır. İmzalanan sözleşmede BS Danışmanlık, Aras EDAŞ'a android tabanlı saha okuma işemri yazılımı alımı hizmetini sunmayı üstlenmiştir. Sözleşmenin süresi imza tarihinden itibaren 1 yıldır. Bir yılın dolması üzerine sözleşme kendiliğinden sona erecektir; ancak sözleşme hükümleri uyarınca ilave hizmet alınması durumunda sözleşmenin süresi ilave alınacak hizmetin niteliği gözetilerek Aras EDAŞ tarafından uzatılabilir. Diğer haklı sebeple tek tarafı fesih hallerinin yanı sıra Aras EDAŞ herhangi bir sebep ileri sürmeden en az 15 gün önceden bildirimde bulunmak kaydıyla sözleşmeyi tek tarafı olarak feshedebilecektir.
- **EDVARS Platformu Yıllık Bakım Desteği:** 2020/KD-HİZ-İŞL/0123 ihale numarasıyla düzenlenen ihale sonucunda 01.02.2021 tarihinde BiSoft Bilgi Teknolojileri A.Ş. ile bir sözleşme imzalanmıştır. İmzalanan sözleşmede EDVARS (elektrik dağıtım veri ambarı ve raporlama sistemi) altyapısının bileşenleri ile üstlenilen iş kapsamında yer alan bakım ve destek paketinin genel özellikleri ve ilk müdahale süreleri düzenlenmiş ve BiSoft Bilgi Teknolojileri A.Ş., Aras EDAŞ tarafından aktif olarak kullanılan EDVARS yapısı için yıllık bakım, destek ve ek geliştirme hizmeti vermeyi üstlenmiştir. Sözleşmenin süresi imza tarihinden itibaren 1 yıldır. Aras EDAŞ sözleşmenin sona erme tarihinden itibaren 15 gün önceden bildirimde bulunmak kaydıyla sözleşmeyi sona erdirebilir.

[illegible]

243-2437

Yayınlanma Tarihi: 08.06.2017
Tic. Sic. No: 230954 / Şişli / İSTANBUL
Mersis No: 0873000091000000015

- **Müşteri İletişim Merkezi Geliştirmeleri ve Yıllık Bakım Desteği: 2020/HİZ-YTR/041** ihale numarasıyla düzenlenen ihale sonucunda 01.03.2021 tarihinde Arkenom Teknoloji Hiz. San. ve Tic. A.Ş. ile bir sözleşme imzalanmıştır. Anılan sözleşme, Aras EDAŞ'ın lokasyonunda, Aras EDAŞ tarafından kullanılan müşteri iletişim merkezi sistemlerinin altyapısı için teknik şartnamedeki geliştirmeler ve çözüm merkezi altyapısında bulunan tüm sistemlerin sözleşme imzalanması tarihinden itibaren 1 yıl süreyle bakım ve destek hizmetini kapsamaktadır. Aras EDAŞ, sözleşme bitim tarihinden en az 15 gün önce bildirimde bulunmak kaydı ile sözleşme hükümlerinde değişiklik yapmadan sözleşme süresini 1 yıl süreyle uzatma hakkına sahiptir. Diğer haklı sebeple tek taraflı fesih hallerinin yanı sıra Aras EDAŞ herhangi bir sebep ileri sürmeden en az 15 gün önceden bildirimde bulunmak kaydıyla sözleşmeyi tek taraflı olarak feshedebilecektir.
- **Enerji Müsaadesi Yazılım Hizmet Alımı: 2020/KD-HİZ-İŞL/063** ihale numarasıyla düzenlenen ihale sonucunda 30.09.2020 tarihinde Akılcı Bilişim Çöz. ve Dan. A.Ş. ile bir sözleşme imzalanmıştır. İmzalanan sözleşmede Akılcı Bilişim Çöz. ve Dan. A.Ş., Aras EDAŞ'a enerji müsaadesi yazılım hizmet alımı işini sunmayı üstlenmiştir. Sözleşmenin süresi imza tarihinden itibaren 1 yıldır. 1 yılın dolması üzerine sözleşme kendiliğinden sona erer ancak sözleşme hükümleri uyarınca ilave hizmet alınması durumunda sözleşmenin süresi ilave alınacak hizmetin niteliği gözetilerek Aras EDAŞ tarafından uzatılabilir. Diğer haklı sebeple tek taraflı fesih hallerinin yanı sıra Aras EDAŞ herhangi bir sebep ileri sürmeden en az 15 gün önceden bildirimde bulunmak kaydıyla sözleşmeyi tek taraflı olarak feshedebilecektir.

15. James Earl Ruffin, Sussex St. Ga. 1944 Y-20 SN 31
6025 MI 74 Y-20 SN 31
S.S. 111 MI 74 2887 Y-20 SN 31
6025 MI 74 2887 Y-20 SN 31
6025 MI 74 2887 Y-20 SN 31

Anılan sözleşmeler 05.03.2023 tarihine kadar yürürlükte kalacaktır. Vodafone ve Avea sözleşme süresinin bitiminden 15 gün önce sözleşmenin yenilenmesini talep edebilecektir. Bu durumda Aras EDAŞ yenileme talebinde bulunan tarafa yeni sözleşmenin hükümlerini 1 ay içerisinde bildirir. Bildirilen sözleşme hükümleri 15 gün içerisinde kabul edilirse taraflarca yeni sözleşme imzalanır.

Vodafone ya da Avea'nın sözleşmede düzenlenen borçlarına esaslı olarak aykırı davrandığı ve noter marifetiyle keşide edilen ihtara rağmen ihtarnamede belirtilecek süre içerisinde aykırılığın giderilmediği durumda Aras EDAŞ sözleşmeyi feshedebilir. Fesih 15 gün içerisinde karşı tarafa bildirilir. Vodafone ya da Avea sözleşmesinin 12'nci maddesinde düzenlenen durumların varlığı halinde 7 gün önceden ihbarda bulunmak ya da herhangi bir sebep ileri sürmeksizin 15 gün önceden ihbarda bulunmak şartıyla tazminatsız fesih hakkına sahip olacaktır.

b) Endemik Türlerin Tohumların Toplanması, Kurutulması, Ayıklanması ve Türkiye Tohum Gen Bankasına Teslim Edilmesi İşi Hizmet Alımı Sözleşmesi

Erzurum Orman Bölge Müdürlüğü'nün 04.11.2015 tarih 2366906, 2366902 ve 2366888 sayılı yazılarına istinaden Ardahan ili, Posof İlçesi sınırları dahilindeki enerji nakil hattı izinleri ile ilgili olarak Aras EDAŞ tarafından hazırlanan ekosistem değerlendirme raporu doğrultusunda proje sahası ve çevresinde bulunan endemik türlerden tehlike altında olduğu belirtilen taksonlara ait tohumların uzman kişilerce olgunlaşması dönemlerinde toplatılması, kurutulması ve ayıklanması sağlanarak Türkiye Tohum Gen Bankası'na gönderilmesi işine ilişkin 26.03.2021 tarihinde Proden Çevre Mühendislik A.Ş. ile sözleşme imzalanmıştır. Sözleşmenin süresi bir yıl olup taraflarca sözleşme süresinin sona ermesinden bir ay önce mutabakata varılması halinde sözleşme süresi bir yıl daha uzatılabilecektir. Sözleşmede kararlaştırılan bedelin ödemesi sözleşmede düzenlenen işin sonunda ve fatura teslimatından sonra yapılacaktır. Aras EDAŞ, herhangi bir sebebe bağlı kalmaksızın sözleşmeyi tek tarafı olarak feshetme hakkına sahiptir.

Üniversiteler ile İmzalanan İş Birliği Sözleşmeleri

Aras EDAŞ ile, (i) Ekim 2018'de Ağrı İbrahim Çeçen Üniversitesi arasında, (ii) Kasım 2017'de Ardahan Üniversitesi arasında, (iii) Aralık 2016'da Atatürk Üniversitesi arasında, (iv) Mart 2017'de Bayburt Üniversitesi arasında, (v) Aralık 2017'de Erzincan Üniversitesi arasında, (vi) Nisan 2016'da Erzurum Teknik Üniversitesi arasında, (vii) Ağustos 2017'de Iğdır Üniversitesi arasında ve (viii) Kasım 2017'de Kafkas Üniversitesi arasında çeşitli işbirliği protokolleri akdedilmiştir.

Protokollerin amacı, ilgili üniversite ile Aras EDAŞ arasında diyalog ve güven ortamı oluşturarak, üniversitenin sahip olduğu bilgi birikiminin Aras EDAŞ'a yeni teknoloji ve sürat geliştirme aşamalarında katkı sağlaması, kalite ve verimliliği artırması ve öğrencilere uygulamalı eğitim olanaklarının sağlanması için birlikte çalışma kültürünün oluşturulmasıdır. Protokoller ile ayrıca, üniversite ile Aras EDAŞ işbirliği ile eğitimlerin düzenlenmesi, öğrencilerin Aras EDAŞ'ta staj ve teknik gezi yapabilmesi, Aras EDAŞ'ın üniversitenin sağladığı eğitmen ve derslik ortamlarından faydalanması ve başarılı öğrencilere istihdam olanaklarının sağlanması amacıyla taraflar arasında işbirliği yapılması amaçlanmaktadır.

Toplu İş Sözleşmesi

06.07.2021 tarihinde, Aras EDAŞ, TES-İş ile 01.03.2021 tarihinden 31.12.2022 tarihine kadar geçerli olan, bir toplu iş sözleşmesi imzalamıştır. Şirket ile TES-İş arasında işbu İzahname tarihi itibarıyla bir toplu iş sözleşmesi mevcut olmamakla birlikte, toplu iş sözleşmesi imzalanması için gereken sayıda işçisi olmaması nedeniyle Şirket ile TES-İş arasında bir toplu iş sözleşmesi yerine Şirket, TES-İş ile Aras EDAŞ arasındaki toplu iş sözleşmesi hükümlerinin Doğu Aras çalışanlarına da uygulanacağına ilişkin olarak 01.03.2022 tarihinde

DOĞU ARAS ENERJİ

TATİMLERİ A.Ş.

Yatırım ve İşletme Genel Müdürlüğü

Yatırım ve İşletme Genel Müdürlüğü

Yatırım ve İşletme Genel Müdürlüğü

Yatırım ve İşletme Genel Müdürlüğü

Yatırım ve İşletme Genel Müdürlüğü

[Handwritten signature]

-

...Diger hakli sebeplerle ...
...arak karşi tarafa bildir ...
...larla, (1) müsterilere ti ...
...canlı ortam desteği s ...

Araç EPSAŞ ayrıca, çeşitli üçüncü taraf hizmet sağlayıcılarla, (i) müşterilere ticari elektronik iletilerin gönderilmesi ve veri tabanı hizmetleri alınması, canlı ortam desteği sağlanması vb. amaçlarla hizmet sağı sözleşmesi, (ii) icra alacaklarının takip ve tahsiline ilişkin hizmet sözleşmesi, (iii) serbest tüketici faturalandırma ve tebliğat bırakma hizmeti (dayanım şirket tarafından ekdeksleri tespit edilen abonelerin adreslerine gidilerek GP8/GPRS özelliğine sahip

1700 25a Mab. Seamus St. Gortalea, Co. Wick.
 04. 110 170
 010. 800 015
 010 110 170

tansiline Hiskin Hizmet
 a. Huzurel (dayım) sirket
 p. 8. PRS. Özelligine sahip
 8. Huzurel (dayım) sirket: 372 01 3473
 8. Huzurel (dayım) sirket: 372 01 3473
 8. Huzurel (dayım) sirket: 372 01 3473

endeksör vasıtasıyla tüketimlerin faturalandırılarak tüketicilere tebliğ edilmesi) alım sözleşmesi, (iv) banka-ödeme merkezleri fatura tahsilat sistemi ve sanalpos sözleşmeleri gibi elektrik faturalarının tahsilatına ve tüketiciler ile iletişimin sağlanmasına yönelik çeşitli hizmet alım sözleşmeleri akdetmiştir.

Grup İçi Hizmet Alım Sözleşmeleri

Hizmet Seviyesi Sözleşmesi (Service Level Agreement) (İhraççı ve Aras EPSAŞ)

18.12.2018 tarihinde İhraççı ve Aras EPSAŞ arasında, bilgi teknolojileri, insan kaynakları, eğitim, kalite ve kurumsal iletişim, idari işler ve mali işlere ilişkin iş ve işlemlerin yürütülmesine ilişkin olarak bir hizmet alım sözleşmesi imzalanmıştır. Bu kapsamda İhraççı tarafından aylık toplamda 136.000,-TL karşılığında 36 ay süre ile, bilgi teknolojileri, insan kaynakları, eğitim, kalite ve kurumsal iletişim, idari işler, mali işler, satın alma ve ihale süreci takimi, yönetici, binek araç tedarik destek hizmetleri kapsamında toplam 13 adet personel sağlanması kararlaştırılmıştır. Birim bedeller üzerinden yapılan hesaplamalar çerçevesinde sözleşme toplamda 4.896.000,-TL bedel üzerinden akdedilmiştir. Sözleşme, 17.12.2018 tarihinden itibaren 3 yıl için düzenlenmiş olup; taraflar süre bitiminden 30 gün önce yazılı olarak fesih ibarında bulunmadıkları sürece, sözleşme aynı süre ile yenilenmiş sayılır.

Grup İçi Hizmet Sözleşmesi (Çalık Holding ve Aras EPSAŞ)

21.05.2018 tarihinde Çalık Holding tarafından Aras EPSAŞ'a, MS Exchange sunucu sistemlerine ait e-posta sistemi, bu sisteme bağlı kullanıcı oluşturulmasının sağlanması, erişim yönteminin ve mail gönderim ve alım süreçlerinde güvenlik hizmetlerinin sunulması çerçevesinde hizmetler sunulması amacıyla bir grup içi hizmet sözleşmesi akdedilmiştir. Sözleşmesi, 01.01.2018 tarihinden itibaren yürürlüğe girmiş olup 1 yıl süre ile yürürlükte kalacaktır. Taraflarca sona erme tarihinden en az 30 gün önce fesih bildiriminde bulunulmadığı takdirde sözleşme aynı hüküm ve şartlarla 1'er yıl süreler ile kendiliğinden yenilenecektir. 21.05.2018 tarihinde akdedilen sözleşme birim fiyatlı sözleşme olmakla birlikte daha sonra taraflar arasında bir ek protokol imzalanarak ücretlerin açıklığa kavuşturulması hedeflenmiş ve bu ek protokol ile aylık toplam hizmet bedeli belirlenmiştir.

Alan Tahsis Sözleşmeleri (İhraççı ve Aras EPSAŞ)

15.06.2020 tarihinde İhraççı ve Aras EPSAŞ arasında, müşterilerin başta zorunlu deprem sigortası (DASK) olmak üzere çeşitli bireysel sigorta ürünlerinin tanıtım afişlerinin kullanılması için Aras EPSAŞ'ın abone/işlem merkezleri içinde İhraççı'nın gerçekleştireceği tanıtım, reklam ve teknik destek hizmetlerinin usul ve esaslarını düzenlemek amacıyla bir alan tahsis sözleşmesi akdedilmiştir. Sözleşme kapsamındaki hizmetler ve afişler karşılığında İhraççı'nın sigorta işlemleri kapsamında polişe işlemlerinden elde ettiği gelir başına aylık KDV dahil 250,-TL tutarındaki ücret, İhraççı tarafından Aras EPSAŞ'a ödenecektir. Sözleşme 1 yıllık süre için akdedilmiş olup; taraflardan herhangi birisi diğerine sürenin bitiminden en az 60 gün önce sözleşmeyi yenilemeyeceği yönünde bir bildirimde bulunmadığı sürece, sözleşme 1'er yıllık sürelerle kendiliğinden yenilenecektir.

01.07.2018 tarihinde İhraççı ve Aras EPSAŞ arasında, müşterilerin başta zorunlu deprem sigortası (DASK) olmak üzere çeşitli bireysel sigorta ürünlerini mesafeli olarak edinmesine imkan veren kiosklar için Aras EPSAŞ'ın abone/işlem merkezleri içinde alan tahsis hizmeti verilmesi ve söz konusu hizmet için ödenecek bedele ilişkin bir alan tahsis sözleşmesi akdedilmiştir. Sözleşme kapsamındaki alan tahsis karşılığında İhraççı'nın kioskları elde ettiği satış işleminin tamamlanmasıyla tesis edilmiş polişe başına 0,70- TL ücret, İhraççı tarafından Aras EPSAŞ'a ödenecektir. Sözleşme 1 yıllık süre için akdedilmiş olup; taraflardan herhangi birisi diğerine sürenin bitiminden en az 60 gün önce sözleşmeyi yenilemeyeceği yönünde bir bildirimde bulunmadığı sürece, sözleşme 1'er yıllık sürelerle kendiliğinden yenilenecektir.

01.07.2018 tarihinde İhraççı ve Aras EPSAŞ arasında, müşterilerin başta zorunlu deprem sigortası (DASK) olmak üzere çeşitli bireysel sigorta ürünlerini mesafeli olarak edinmesine imkan veren kiosklar için Aras EPSAŞ'ın abone/işlem merkezleri içinde alan tahsis hizmeti verilmesi ve söz konusu hizmet için ödenecek bedele ilişkin bir alan tahsis sözleşmesi akdedilmiştir. Sözleşme kapsamındaki alan tahsis karşılığında İhraççı'nın kioskları elde ettiği satış işleminin tamamlanmasıyla tesis edilmiş polişe başına 0,70- TL ücret, İhraççı tarafından Aras EPSAŞ'a ödenecektir. Sözleşme 1 yıllık süre için akdedilmiş olup; taraflardan herhangi birisi diğerine sürenin bitiminden en az 60 gün önce sözleşmeyi yenilemeyeceği yönünde bir bildirimde bulunmadığı sürece, sözleşme 1'er yıllık sürelerle kendiliğinden yenilenecektir.

01.07.2018 tarihinde İhraççı ve Aras EPSAŞ arasında, müşterilerin başta zorunlu deprem sigortası (DASK) olmak üzere çeşitli bireysel sigorta ürünlerini mesafeli olarak edinmesine imkan veren kiosklar için Aras EPSAŞ'ın abone/işlem merkezleri içinde alan tahsis hizmeti verilmesi ve söz konusu hizmet için ödenecek bedele ilişkin bir alan tahsis sözleşmesi akdedilmiştir. Sözleşme kapsamındaki alan tahsis karşılığında İhraççı'nın kioskları elde ettiği satış işleminin tamamlanmasıyla tesis edilmiş polişe başına 0,70- TL ücret, İhraççı tarafından Aras EPSAŞ'a ödenecektir. Sözleşme 1 yıllık süre için akdedilmiş olup; taraflardan herhangi birisi diğerine sürenin bitiminden en az 60 gün önce sözleşmeyi yenilemeyeceği yönünde bir bildirimde bulunmadığı sürece, sözleşme 1'er yıllık sürelerle kendiliğinden yenilenecektir.

23.5. Proforma finansal bilgilere ilişkin bağımsız güvence raporu:

Yoktur.

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

Şirket, 2018 yılında herhangi bir temettü ödemesi gerçekleştirmemiştir. 2019 yılında ise, 2018 yılına ait kârlarından, genel kurul kararında alınan 96.000.000-TL'lik temettü ödemesini gerçekleştirmiştir. 2020 yılında ise 2019 yılı kârlarından olmak üzere 31.889.347,-TL ödeme yapmış ve 01.04.2020 tarihinde gerçekleştirilen olağanüstü genel kurul toplantısında 133.000.000,-TL tutarında hissedarlara kâr payı avansı verilmesine karar verilmiştir. Söz konusu karar doğrultusunda, 16.04.2020 tarihinde şirketin nakit durumuna göre 90.000.000,-TL ödeme yapılmıştır. Ödeme yapıldıktan sonra Ticaret Bakanlığı tarafından alınan bir karar gereği (17.04.2020 tarih, 31102 sayılı Resmî Gazete'de yayımlanarak yayımı tarihinde yürürlüğe giren 7244 sayılı Yeni Koronavirüs (Covid-19) Salgınının Ekonomik ve Sosyal Hayata Etkilerinin Azaltılması Hakkında Kanun ile Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun'un 12. maddesi ile 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'na 13 numaralı geçici bir madde eklenmiştir) temettü ödemeleri 2020 yılının sonuna kadar ödenmesi ertelenmiştir. Kalan bu kâr payı avansları 15.06.2021 tarihinde yapılan genel kurulda alınan temettü kararı doğrultusunda dağıtımına karar verilmiş olan temettü tutarlarından mahsup edilmiştir.

Aşağıdaki tabloda bu kar paylarının yıllar itibarıyla tutarları ve hisse başına düşen tutarlarına yer verilmektedir:

Türk Lirası	2018	2019	2020
Net kar (TL)	214.397.450	427.843.423	461.746.365
Brüt kar payı *			
Dağıtılan Net Kar	96.000.000	31.889.348	252.594.446
Kar payı dağıtım oranı (Net kara göre)	45%	7%	55%
Hisse başına kar (TL)	3,20	6,39	6,89
Hisse başına kar payı (TL)	1,43	0,48	3,77

* Kar dağıtım kurumlarına yapılmış olduğundan dolayı stopaj kesintisi yapılmamıştır.

Şirket tarafından Kâr Dağıtım Politikası'nın belirlenmesine ilişkin 20.08.2021 tarihli ve 2021/9 sayılı Yönetim Kurulu Kararı alınmıştır. Yönetim kurulu kararı ile belirlenen politikalar 24.08.2021 tarihli olağanüstü genel kurul toplantısında pay sahiplerinin bilgi ve görüşlerini sunulmuş ve pay sahiplerinin onayına sunulmuş kabul edilmiştir. Şirket, kar dağıtım politikasını belirlemiş olup; kâr dağıtım politikası uyarınca ilke olarak, ilgili düzenlemeler ve finansal imkânlar elverdiği sürece, piyasa beklentileri, uzun vadeli stratejisi, Şirket, iştirak ve bağlı ortaklıklarının sermaye gereksinimleri, yatırım ve finansman politikaları, ilgili mevzuatta gerçekleşen değişimler ve gelişmeler, borçluluk, kârlılık ve nakit durumunu ve ulusal ve küresel ekonomik şartlar da dahil olmak ve bunlarla sınırlı olmamak üzere bir takım unsurlar dikkate alınarak kâr dağıtımına karar verilir. Bu çerçevede Şirket, yürürlükte olan mevzuat çerçevesinde dağıtımına konu edilebilecek net kârın en az %50'sini nakit kâr payı olarak dağıtmayı hedeflemektedir. Kâr payı, nakit veya kârın sermayeye eklenmesi suretiyle bedelsiz olarak ortaklara dağıtılabilir gibi, belli oranda nakit belli oranda bedelsiz pay olarak da dağıtılabilir.

DOĞU ARAS ENERJİ

YATIRIMLARI A.Ş.

Şirketin Kayıtlı Adres ve Sicil Sicil No: 270900
Tic. Sic. No: 270900
Mersis No: 08070002709000000000000000
İletişim Bilgileri: 0312 444 4444
E-posta: iletisim@dogu-enerji.com.tr

DOĞU ARAS ENERJİ SAN. VE TİC. A.Ş.

Şirketin Kayıtlı Adres ve Sicil Sicil No: 270900
Tic. Sic. No: 270900
Mersis No: 08070002709000000000000000
İletişim Bilgileri: 0312 444 4444
E-posta: iletisim@dogu-enerji.com.tr

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 ayda ihraççı'nın ve / veya ihraççı'nın bağlı olduğu grubun finansal durumu veya karlılığı üzerinde önemli etkisi olabilecek dava bulunmamaktadır.

Doğu Aras aleyhine geçmiş dönemlerde (2018 ve 2019 yıllarında) açılmış ve İzahname tarihi itibarıyla devam etmekte olan, 2 adedi işe iade, 5 adedi işçilik alacakları 2 adedi tazminat 1 adedi Alacak (Hizmet Sözleşmesinden Kaynaklanan) ve 1 adedi de Menfi Tespit (Hizmet Sözleşmesinden Kaynaklanan) olmak üzere toplam 11 adet dava bulunmaktadır. Bu davaların tümünün kaybedilmesi halinde 10.805.054,00-TL (dava sonunda hükmedilecek faiz ve yargılama giderleri hariç) ödeme yapılabileceği hesaplanmaktadır.

Doğu Aras aleyhine 01.01.2020 – 31.12.2020 tarihleri arasında açılmış ve İzahname tarihi itibarıyla devam eden, 3 adedi tazminat, 5 adedi işçilik alacaklarından kaynaklanan toplam 8 adet dava açılmıştır. 1 adet de işçilik alacaklarından dolayı icra takibi açılmıştır. Bu davaların tümünün kaybedilmesi halinde 758.881,56-TL (dava sonunda hükmedilecek faiz ve yargılama giderleri hariç) ödeme yapılabileceği hesaplanmaktadır.

Doğu Aras aleyhine 01.01.2021 – 30.06.2021 tarihleri arasında 4 adedi işçilik alacakları, 1 adedi de tazminat davalarından kaynaklanan toplam 5 adet dava açılmıştır. Bu davaların tümünün kaybedilmesi halinde 50.431,00-TL (dava sonunda hükmedilecek faiz ve yargılama giderleri hariç) ödeme yapılabileceği hesaplanmaktadır.

İzahname tarihi itibarı ile aşağıda yer alan tabloda yukarıda detayları verilen, ortaklarla, çalışanlarla, vergi idaresiyle, diğer resmi kurum ve kuruluşlarla ve diğer gerçek ve tüzel kişilerle olan dava ve icra takipleri ayrı ayrı gösterilmiştir.

İhraççının Taraf Olduğu Davalar ve Takipler

İhraççı Tarafından Açılmış Davalar ve Yapılan Takipler

Yoktur.

İhraççı Aleyhine Açılmış Davalar ve Yapılan Takipler (İşe İade ve İşçilik Alacakları Hariç):

Davacı Taraf	Davalı Taraf	Mahkeme Dosya No Yıl	Konusu	Risk Tutarı (TL)	Gelişen Aşama
Ayşegül Güneş V.D. (Mürsel Güneş Mirasçıları)	Doğu Aras	Erzurum 2. İş Mahkemesi 2018/451	Tazminat (Ölüm ve Cismani Zarar Sebebiyle)	464.000,00	Derdest
Netkaya Elektrik	Doğu Aras	Erzurum Asliye Ticaret Mahkemesi 2019/350	Alacak (Hizmet Sözleşmesinden Kaynaklanan)	9.246.996,33	Derdest – 2019/351 E. sayılı dosya ile birleştirilmiştir.
Netkaya Elektrik	Doğu Aras	Erzurum Asliye Ticaret Mahkemesi 2019/351	Menfi Tespit (Hizmet Sözleşmesinden Kaynaklanan)	616.297,17	Derdest
Mesut Dalkıran V.D. (Vural Dalkıran Mirasçıları)	Doğu Aras	Kars İş Mahkemesi 2020/111	Tazminat (Ölüm ve Cismani Zarar Sebebiyle)	361.500,00	Derdest
Engin Kılıç – Özgür Kılıç	Doğu Aras	İstanbul Anadolu 9. Asliye Ticaret Mahkemesi	Tazminat (Ölüm ve Cismani Zarar Sebebiyle)	157.500,00	Derdest

Doğu Aras Enerji San. ve Tic. A.Ş.
Büyükdere Cad. No: 10 Kat: 10. Kat Beşiktaş/İstanbul
Tic. Sic. No: 270900
Vergi No: 34500000000
E-posta: info@doguaras.com.tr
www.doguaras.com.tr

Davacı Taraf	Davah Taraf	Mahkeme Dosya No Yıl	Konusu	Risk Tutarı (TL)	Gelinen Aşama
Sosyal Güvenlik Kurumu	DOĞU ARAS	Erzincan 1. Asliye Hukuk Mahkemesi 2020/405	Tazminat (Rücuen Tazminat)	25.232,67	Derdest
Sosyal Güvenlik Kurumu	DOĞU ARAS	Kars İş Mahkemesi 2021/58	Tazminat (Rücuen Tazminat)	6.035,80	Derdest
Abubekir Aktaş V.D.	DOĞU ARAS	Kağızman Asliye Hukuk Mahkemesi 2020/226	Tazminat (Maddi - Manevi Tazminat)	450.000,00	Derdest

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 dahil tır ve gruplarına ilişkin bilgi:

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

Grubu	Nezami/ Hamiline Olduğu	İmtiyazlar	Pay Sayısı	Pay Sayısının Grup Pay Sayısına Oranı (%)	Bir Payın Nominal Değeri (TL)	Toplam (TL)	Sermayeye Oranı (%)
C	Hamine	Yoktur	13.400.000	25,96	1,00	13.400.000	20

Ek satış kapsamında mevcut paylardan halka arz edilebilecek paylara ilişkin bilgi aşağıdaki tabloda sunulmaktadır.

Grubu	Nezami/ Hamiline Olduğu	İmtiyazlar	Pay Sayısı	Pay Sayısının Grup Pay Sayısına Oranı (%)	Bir Payın Nominal Değeri (TL)	Toplam (TL)	Sermayeye Oranı (%)
C	Hamine	Yoktur	2.680.000	5,19	1,00	2.680.000	4

Ek satış kapsamında ilgili ortakların nihai kararlarına tabi olmak üzere halka arz edilebilecek paylara ilişkin detaylı bilgiler İzahnamenin E.3 ve 25.2.5 bölümünde verilmektedir olup bu paylar halka arz edilen diğer paylar ile aynı hakları taşıyacaktır.

A ve B Grubu payların yönetim kuruluna aday gösterme ve genel kurulda oy imtiyazı bulunmaktadır. C Grubu payların hiçbir imtiyazı yoktur. İmtiyazlı payların sahip olduğu imtiyazlar İzahnamenin ve Esas Sözleşme'nin 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 artırımı yapılmayacaktır.

DOĞU ARAS ENERJİ
YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Sicil No: 274900
Tic. Sic. No: 274900
Mersis No: 08050002749000001
İstanbul, 15.05.2023

255
Sicil No: 274900
Tic. Sic. No: 274900
Mersis No: 08050002749000001
İstanbul, 15.05.2023

DOĞU ARAS ENERJİ SAN. VE TİC. A.Ş.
Etiler, Kat: 10, No: 10 / Beşiktaş / İSTANBUL
Tic. Sic. No: 274900
Mersis No: 08050002749000001
İstanbul, 15.05.2023

The Hon. Mr. Justice Gauthier
 1111 1st Avenue West
 Winnipeg, Manitoba R2H 1G5
 Canada

tarafından karar verilmiş olması halinde ilk kez sona eren finansal 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:** Zaman aşımına uğrayan kâr payı ve kâr payı avansı bedelleri hakkında 2308 sayılı Şirketlerin Müruru Zamana Uğrayan Kupon Tahvilat ve Pay Bedellerinin Hazineye İntikali Hakkında Kanun hükümleri uygulanır. Anılan Kanun'un zamanaşımına ilişkin hükümleri, Anayasa Mahkemesi'nin 10.04.2019 Tarih ve 2018/136E. ve 2019/21 K. sayılı Kararı ile iptal edilmiştir. Bedelsiz olarak dağıtılan paylarda zamanaşımı bulunmamaktadır.
- **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 hükümleri ile esas sözleşmesini dikkate alarak kar dağıtım kararlarını belirlemekte ve kar dağıtım politikası uyarınca kar dağıtım yapmaktadır.
- **Kâr payı avansı:** Genel kurul, SPKn ve ilgili diğer mevzuat hükümleri çerçevesinde pay sahiplerine kâr payı avansı dağıtılmasına karar verebilir. Kâr payı avansı tutarının hesaplanmasında ve dağıtımında ilgili mevzuat hükümlerine uyulur. Kâr payı avansı dağıtılabilmesi için genel kurul kararı ile, ilgili hesap dönemi ile sınırlı olmak üzere, yönetim kuruluna yetki verilmesi zorunludur.

Oy Hakları: TTK madde 434 uyarınca her pay sahibi sadece bir paya sahip olsa da en az bir oy hakkını haizdir. Şirket'in yapılacak olağan ve olağanüstü genel kurul toplantılarında her bir A ve B grubu pay sahibinin 5, her bir C grubu pay sahibinin 1 oy hakkı vardır. Halka arz edilen paylar C grubu paylardır. 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 halinde, aksi kararlaştırılmamışsa, oy hakkı, intifa hakkı sahibi tarafından kullanılır. Ancak, intifa hakkı sahibi, pay sahibinin menfaatlerini hakkeniyete 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 hakimiyetleri altındaki sermaye şirketleri ile şirket arasındaki kişisel nitelikte bir işe veya işleme veya herhangi bir yargı kurumu ya da hakedeki davaya ilişkin olan müzakerelerde oy kullanamaz.

Şirket Yönetim Kurulu üyeleriyle yönetimde görevli inza yetkisini haiz kişiler, yönetim kurulu üyelerinin ibra edilmelerine ilişkin kararlarda kendilerine ait paylarındaki toplam oy haklarını kullanamaz.

Şirket Yönetim Kurulu üyeleriyle yönetimde görevli inza yetkisini haiz kişiler, yönetim kurulu üyelerinin ibra edilmelerine ilişkin kararlarda kendilerine ait paylarındaki toplam oy haklarını kullanamaz.

257

Şirket Yönetim Kurulu üyeleriyle yönetimde görevli inza yetkisini haiz kişiler, yönetim kurulu üyelerinin ibra edilmelerine ilişkin kararlarda kendilerine ait paylarındaki toplam oy haklarını kullanamaz.

SPK 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 Sözleşme'nin 6'ncı maddesi uyarınca Şirket 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 artırılması 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 almaya ilişkin hakların kullanım işlemleri MKK tarafından gerçekleştirilecektir. SPKn madde 18 uyarınca, kayıtlı sermaye sisteminde çıkarılan paylar tamamen satılarak bedelleri ödenmedikçe veya satılmayan paylar iptal edilmedikçe yeni pay çıkarılamaz. Yeni pay alma haklarını kısıtlama yetkisi pay sahipleri arasında eşitsizliğe yol açacak şekilde kullanılamaz.

Tasfiye Halinde Tasfiye Bakıyesine 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. Esas Sözleşme'nin 22'inci maddesi uyarınca Şirket'in sona ermesi, tasfiyesi ile buna bağlı muamelelerin nasıl yapılacağı hakkında TTK, sermaye piyasası mevzuatı ve diğer ilgili mevzuat hükümleri uygulanır.

Bilgi Alma ve İnceleme Hakkı: SPKn. 14. maddesi 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 kar dağıtım önerisi, genel kurulun toplantısından en az üç hafta önce, Şirket'in merkez ve şubelerinde, pay sahiplerinin incelemesine hazır bulundurulur. Bunlardan finansal tablolar ve 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 yükümlü, 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'nun 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 ilgili maddesi uyarınca, genel kurul toplantı ilanları mümkün olan en fazla sayıda pay sahibine ulaşmayı sağlayacak, elektronik haberleşme dahil, her türlü iletişim vasıtası ile KAP'ta ve Şirket'in internet sitesi de dahil olmak üzere Kurulca belirlenen diğer yerlerde, ilan ve toplantı günleri hariç olmak üzere, genel kurul toplantı tarihinden asgari üç hafta önce yapılır.

İptal Davası Açılma Hakkı: TTK'nun 445-451 maddeleri, SPKn'nun 18'inci maddesinin altıncı fıkrası ve 20'inci maddesinin ikinci fıkrası uyarınca, yönetim kurulunun kayıtlı sermaye sistemine ilişkin esaslar çerçevesinde aldığı kararlar aleyhine, genel kurul kararı iptaline.

Yönetim Kurulu Kararı No: 103/2013 ŞİRKETİ / İSTANBUL
Tic. Sic. No: 205150 Şirketin Merkez Ofisi: 151
Şirketin Bilgi Merkezi: 151/2013/2013/2013
Mersis No: 0822003300000015
Etiler/Beşiktaş/İstanbul

mahal vermemek adına, yönetim kontrolünün elde edilmesi ile aynı zamanda halka açık şirketten çıkarma ve satma hakkının da doğması durumunda pay alım teklifinde bulunma yükümlülüğü doğmaz. Bu kişiler, Kurul tarafından belirlenen süre içerisinde, azınlıkta kalan azınlıkta kalan pay sahiplerinin paylarının iptalini ve bunlar karşılığı çıkarılacak yeni payların kendilerine satılmasını Şirket'ten talep edebilirlerken, azınlıkta kalan pay sahipleri ise sahip oldukları payların Kurul'un düzenlemeleri çerçevesinde belirlenen bedel üzerinden oy haklarının %98'ine veya daha fazlasına sahip olan gerçek veya tüzel kişiler ve bunlarla birlikte hareket edenler tarafından satın alınmasını talep edebilirler.

Azınlık Hakları: TTK'nın 411, 412, 439, 531 ve 559'uncu 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 halinde, sermayenin en az yirmide birini oluşturan pay sahipleri veya paylarının itibari değeri toplamı en az bir milyon TL olan pay sahipleri üç ay içinde Şirket merkezinin bulunduğu yerdeki Asliye Ticaret Mahkemelerinden özel denetçi atamasını isteyebilir.

Haklı sebeplerin varlığında, sermayenin en az yirmide birini temsil eden payların sahipleri, Şirket'in merkezinin bulunduğu yerdeki Asliye Ticaret Mahkemelerinden Şirket'in feshine karar verilmesini isteyebilirler. Kurucuların, yönetim kurulu üyelerinin, denetçilerin, Şirket'in kuruluşundan ve sermaye artırımından doğan sorumlulukları, Şirket'in tescilli 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 yerdeki Asliye Ticaret Mahkemelerinden bir özel denetçi atanmasını isteyebilir.

24.6. Payların İhracına İlişkin Yetkili Organ Kararları:

Kiler Holding'in 17.09.2021 tarih ve 2021/18 sayılı Yönetim Kurulu ile Şirket paylarından sahibi olduğu 6.700.000,-TL nominal değerli olmak üzere beheri 1,-TL nominal değerli 6.700.000 adet C grubu hamiline yazılı payın ortak satışı yöntemiyle halka arz edilmesi ve bu kapsamda gerekli her türlü işlemin gerçekleştirilmesine ve ayrıca fazla talep gelmesi ve gerekli görülmesi halinde Şirket sermayesinde sahibi olduğu 1.340.000,-TL nominal değerli 1.340.000 adet C grubu hamiline yazılı payın da ek pay satışına konu edilerek halka arz edilmesi ve bu kapsamda gerekli her türlü işlemin gerçekleştirilmesine karar verilmiştir.

Çalık Enerji'nin 17.09.2021 tarihli ve 2021/23 sayılı Yönetim Kurulu ile Şirket paylarından sahibi olduğu 6.700.000,-TL nominal değerli olmak üzere beheri 1,-TL nominal değerli 6.700.000 adet C grubu hamiline yazılı payın ortak satışı yöntemiyle halka arz edilmesi ve bu kapsamda gerekli her türlü işlemin gerçekleştirilmesine ve ayrıca fazla talep gelmesi ve gerekli görülmesi halinde Şirket sermayesinde sahibi olduğu 1.340.000,-TL nominal değerli 1.340.000

ÇALIK ENERJİ
YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Sicil No: 274900
Tic. Sic. No: 274900
Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Kıbrıs Bulvarı No: 1
34390 Beşiktaş / İstanbul
Tic. Sic. No: 274900
Sicil No: 274900

Çalık Enerji Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Sicil No: 274900
Tic. Sic. No: 274900
Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Kıbrıs Bulvarı No: 1
34390 Beşiktaş / İstanbul
Tic. Sic. No: 274900
Sicil No: 274900

ÇALIK ENERJİ SAN. VE TİC. A.Ş.
Sicil No: 274900
Tic. Sic. No: 274900
Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Kıbrıs Bulvarı No: 1
34390 Beşiktaş / İstanbul
Tic. Sic. No: 274900
Sicil No: 274900

olmaksızın, en geniş şekilde temsil etmeye (Şirket'in imza sirküleri uyarınca yetkili olan kişilerden müsterek imzaları ile Ahmet Çalık ve Nihat Özdemir ve/veya bu kişilerce düzenlenen 17 Eylül 2021 tarih ve 16511 yevmiye numaralı ve Beyoğlu 40'ncı Noterliği tarafından düzenlenen vekaletnameye istinaden yetkilendirilen kişiler de dahil ancak bunlarla sınırlı olmamak üzere) Şirket imza sirküleri uyarınca yetkili olan kişilerin yetkili kılınmasına karar verilmiştir.

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

Yoktur.

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. Satın 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 geçiren 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 hallerinde, genel kurul kararlarına muhalif kalma ve muhalefet şerhini tutanağa kaydetme şartı aranmaksızın bir önceki paragraftaki hüküm uygulanır.

**DUĞU PARAS FİNANSE
YATIRIMLARI A.Ş.**
Sicil Sicil No: 274900 / Şişli / İstanbul
Tic. Sicil No: 274900 / Şişli / İstanbul
Mersis No: 34990000000000000000
İletişim: 0212 349 00 00
E-posta: info@dugunaras.com.tr

CAKIL ENERJİ SAN. VE TİC. A.Ş.
Büyükdere Cad. No:163 Kat:5/8 / İSTANBUL
Tic. Sicil No: 274900 / Şişli / İstanbul
Mersis No: 34990000000000000000
İletişim: 0212 349 00 00
E-posta: info@cakilenerji.com.tr

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

Yoktur.

25. HALKA ARZA İLİŞKİN HUSUSLAR

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

25.1.1. Halka arzın tabi olduğu koşullar:

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 izahnamenin 1 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:

Ortak satışı yoluyla halka arz edilen C grubu payların nominal değeri 13.400.000,-TL olup, Şirket'in halka arz sonrası çıkarılmış sermayesine oranı %20 dir.

Ek satış kapsamında ilgili ortakların nihai kararlarına tabi olmak üzere halka arz edilebilecek payların nominal değeri 2.680.000,-TL olup, Şirket'in çıkarılmış sermayesine oranı %4'tür.

Ek satışın tamamının gerçekleşmesi halinde halka arz edilecek payların nominal değeri toplam 16.080.000,-TL, çıkarılmış sermayeye oranı %24 olmaktadır.

Ek satış dahil halka arz edilecek paylara ilişkin bilgi aşağıdaki tabloda sunulmaktadır:

Grubu	Adı/ Hamiline Olduğu	Birim Nominal Değer (TL)	Halka Arz Edilen Pay Adedi	Toplam Nominal Değer	Sermayeye Oranı (%)
C	Hamiline	1	16.080.000	16.080.000	24,0%

25.1.3. Halka arz süresi ile halka arza katılım hakkında bilgi

25.1.3.1. Halka arz süresi ve tahmini halka arz takvimi:

Halka Arz Edilecek Paylar için 2 iş günü boyunca talep toplanacaktır. Bu sürenin başlangıç ve bitiş tarihleri ilan edilecek tasarruf sahiplerine satış duyurusunda belirtilecektir.

25.1.3.2. Halka arza başvuru süreci

a) Satış yöntemi ve başvuru şekli:

Satış Yöntemi:

Şirket paylarının halka arzı Tacirler Yatırım ve Halk Yatırım liderliğinde oluşturulacak konsorsiyum tarafından II-5.2 sayılı Sermaye Piyasası Araçlarının Satış Tebliği'nde tanımlanan "Sabit Fiyat ile Talep Toplama" ve "En İyi Gayret Aracılığı" yöntemiyle gerçekleştirilecektir.

Başvuru Şekli:

Halka arzda talepte bulunacak yatırımcılar aşağıdaki şekilde gruplandırılmıştır:

DOĞU ARAS
YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Ortaklar: 100.000.000 TL
Sermaye: 100.000.000 TL
Kurumlar: 100.000.000 TL
Bireyler: 100.000.000 TL
Toplam: 400.000.000 TL
Web: www.doguaras.com.tr

YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Ortaklar: 100.000.000 TL
Sermaye: 100.000.000 TL
Kurumlar: 100.000.000 TL
Bireyler: 100.000.000 TL
Toplam: 400.000.000 TL
Web: www.yatirim.com.tr

YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Ortaklar: 100.000.000 TL
Sermaye: 100.000.000 TL
Kurumlar: 100.000.000 TL
Bireyler: 100.000.000 TL
Toplam: 400.000.000 TL
Web: www.yatirim.com.tr

I. Yurt İçi Bireysel Yatırımcıları:

Yurt dışında işçi, serbest meslek ve müstakil iş sahipleri dâhil Türkiye'de ikametgâh sahibi gerçek ve tüzel kişiler ile yerleşmek niyetiyle bir takvim yılı içinde Türkiye'de devamlı olarak 6 aydan fazla oturanları ve Kuzey Kıbrıs Türk Cumhuriyeti vatandaşlarını da kapsamak üzere, aşağıda tanımlanan Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar tanımı dışında kalan tüm gerçek ve tüzel kişilerdir. (Anonim ve limited şirketler bu kategoriden başvuruabilir.).

II. Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar:

Merkezi Türkiye'de bulunan:

- Aracı kurumlar, bankalar, portföy yönetim şirketleri, kolektif yatırım kuruluşları, emeklilik yatırım fonları, sigorta şirketleri, ipotek finansmanı kuruluşları, varlık yönetim şirketleri;
- Emekli ve yardım sandıkları, 17.7.1964 tarihli ve 506 sayılı Sosyal Sigortalar Kanunu'nun geçici 20. maddesi uyarınca kurulmuş olan sandıklar,
- Kamu kurum ve kuruluşları, Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası,
- Nitelikleri itibarıyla bu kurumlara benzer olduğu Kurul'ca kabul edilebilecek diğer kuruluşlar,
- Aktif toplamının 50.000.000,-TL, yıllık net hasılatının 90.000.000,-TL, özsermayesinin 5.000.000,-TL üzerinde olması kriterlerinden en az ikisini taşıyan kuruluşlar.

III. Yurt Dışı Kurumsal Yatırımcılar

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

Halka Arz Edilen Payların;

- 8.040.000 adedi (%60'ı) Yurtiçi Bireysel Yatırımcılara
- 4.020.000 adedi (%30'u) Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılara
- 1.340.000 adedi (%10'u) Yurt Dışı Kurumsal Yatırımcılara

tahsis edilmiştir.

Herhangi bir tahsisat grubuna dâhil olamayan yatırımcı talepleri, Konsorsiyum Liderleri'nin onayı ile uygun olan bir tahsisat grubuna dâhil edilir.

Şirket paylarının halka arzına katılmak isteyen Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar halka arz talep toplama süresi içinde işbu İzahnamenin 25.1.3.2.c bendinde belirtilen başvuru yerlerine müracaat ederek talep formu doldurmaları gerekmektedir. Yurt İçi ve Yurt Dışı Kurumsal Yatırımcıların ise Konsorsiyum Liderlerine başvurarak talep formunu doldurmaları gerekmektedir. Yatırımcılar talep formunda, talep ettikleri pay adedini belirteceklerdir.

Talepte bulunacak yatırımcılar, aşağıda belgeleri, talep formlarına ekleyeceklerdir:

1. Gerçek Kişi Yatırımcılar: Kimlik (nüfus cüzdanı veya sürücü belgesi veya pasaport)

2. Fotokopisi

3. T.C. Yatırım Menkul Değerler A.Ş. (YMD) tarafından

4. T.C. Yatırım Menkul Değerler A.Ş. (YMD) tarafından

5. T.C. Yatırım Menkul Değerler A.Ş. (YMD) tarafından

6. T.C. Yatırım Menkul Değerler A.Ş. (YMD) tarafından

7. T.C. Yatırım Menkul Değerler A.Ş. (YMD) tarafından

8. T.C. Yatırım Menkul Değerler A.Ş. (YMD) tarafından

9. T.C. Yatırım Menkul Değerler A.Ş. (YMD) tarafından

10. T.C. Yatırım Menkul Değerler A.Ş. (YMD) tarafından

Konsorsiyum Liderleri, talep toplama süresinin bitimini izleyen en geç 2 (iki) iş günü içerisinde dağıtım listelerini, her bir tahsis grubu için ayrı ayrı kesinleştirerek Şirket'e ve Halka Arz Edenlere verecektir. Şirket ve Halka Arz Edenler dağıtım listelerini en geç kendisine teslim edilen gün içerisinde onaylayacak ve onayı Konsorsiyum Liderleri'ne bildirecektir.

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

Tüm yatırımcılar, İzahnamenin 25.1.3.2.c maddesinde belirtilen Konsorsiyum Üyelerinin merkez ve şubelerine talepte bulunmak için başvurarak talep formu doldurarak talepte bulunabilirler. Her bir tahsis grubunun pay bedellerini ödeme yeri ve şekline ilişkin detaylı bilgi aşağıda verilmiştir.

Yurt İçi ve Yurt Dışı Kurumsal Yatırımcılar pay bedellerini talep anında ödeyebileceklerdir. Yurt İçi ve Yurt Dışı Kurumsal Yatırımcılar almaya hak kazandıkları pay miktarının belirlenen nihai satış fiyatı ile çarpılması sonucu oluşacak pay bedelini dağıtım listelerinin onaylanmasını takip eden ikinci işgünü saat 12:00'ye kadar talepte bulundukları Konsorsiyum Lideri'ne ödeyeceklerdir. Yurt İçi ve Yurt Dışı Kurumsal Yatırımcılar'ın talep anında veya bu şekilde sonradan yapacakları ödemeler nakden yapılacaktır.

Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar talep ettikleri pay bedelini tamamen nakden yatırabilecekleri gibi, tamamen yatırım hesaplarında mevcut olan ve aşağıdaki tabloda belirtilen daha önce farklı bir işleme teminat olarak gösterilmemiş ve üzerinde herhangi bir blokaj olmayan kıymetlerin ve / veya dövizlerin bir veya birkaçını teminat göstermek suretiyle de pay talep edebileceklerdir. Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar için ödeme seçenekleri sadece "nakden ödeme" veya sadece "blokaj yöntemiyle talepte bulunma" şeklinde olabilir. Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar aşağıdaki ödeme seçeneklerinden bir veya birden fazlasını seçerek talepte bulunabilirler. Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar için "Talep Bedeli", talep ettikleri pay adetleri ile pay fiyatı çarpımı sonucu ortaya çıkacak tutarlardır.

Yatırımcılar dağıtım listelerinin onaylanmasından sonra almaya hak kazandıkları payların bedellerini ödemekten imtina edemezler. Yurt İçi ve Yurt Dışı Kurumsal Yatırımcılar'a ilişkin pay bedellerinin ödenmemesi ile ilgili risk, talebi giren yetkili kuruluşa ait olup, talebi giren yetkili kuruluş dağıtım listesinin konsorsiyuma iletilmesini takip eden 2 iş günü içerisinde ilgili pay bedellerini belirlenen halka arz özel hesabına yatırmak zorundadır. Talebi giren yetkili kuruluş Yurt İçi ve Yurt Dışı Kurumsal Yatırımcılar kategorisindeki yatırımcının talebini kabul edip etmemekte serbest olacaktır.

Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar'ın Talep Bedeli karşılığında teminata alınacak kıymetler ve / veya dövizler, teminat oranları ve teminata alıştır ve bozdurmada uygulanacak fiyatlar ve teminat tutarı hesaplamasında uygulanacak formül aşağıda gösterilmektedir:

Teminat Tutarı = Talep Bedeli (x) ilgili kıymet için tabloda belirtilen teminat katsayısı

Teminata Alınacak Kıymet	Teminat Katsayısı	Teminata Alınmada Uygulanacak Fiyat	Teminat Bozumunda Uygulanacak Fiyat
Para Piyasası Fonu	97%	Fonun o gün için fon kurucusu tarafından açıklanan alış fiyatı	Fonun o gün için fon kurucusu tarafından açıklanan alış fiyatı
Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu	97%	Fonun o gün için fon kurucusu tarafından açıklanan alış fiyatı	Fonun o gün için fon kurucusu tarafından açıklanan alış fiyatı
Borçlanma Araçları Fonu	90%	Fonun o gün için fon kurucusu tarafından açıklanan alış fiyatı	Fonun o gün için fon kurucusu tarafından açıklanan alış fiyatı
Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu	95%	Fonun o gün için fon kurucusu tarafından açıklanan alış fiyatı	Fonun o gün için fon kurucusu tarafından açıklanan alış fiyatı

Şirket Adı: ...
Şirket No: ...
Şirket Adres: ...
Şirket Telefon: ...
Şirket E-posta: ...

Şirket Adı: ...
Şirket No: ...
Şirket Adres: ...
Şirket Telefon: ...
Şirket E-posta: ...

Şirket Adı: ...
Şirket No: ...
Şirket Adres: ...
Şirket Telefon: ...
Şirket E-posta: ...

Teminata Alınacak Kıymet	Teminat Katsayısı	Teminata Alınan Uygulanacak Fiyat	Teminat Bozamunda Uygulanacak Fiyat
TL DİBS	95%	Her bir konsorsiyum üyesinin çalıştığı bankanın ilgili günde açıkladığı ilk gösterge alış fiyatı	DİBS'lerde her bir konsorsiyum üyesinin çalıştığı bankanın ilgili gündeki işlem anındaki cari alış fiyatı
Burobond (T.C. Hazine'sinin ihraç ettiği)	95%	Bloomberg elektronik alım satım ekranında her bir Konsorsiyum Üyesinin gördüğü en az üç işlem yapılabilir fiyat sağlayıcısının ortalama fiyatı dikkate alınacaktır.	Bloomberg elektronik alım satım ekranında fiyat sağlayıcıların verdiği işleme yapılabilir cari piyasa fiyatı kullanılacaktır
Özel Sektör Borçlanma Araçları (Her Aracı Kurum sadece ihracına kendi aracılık ettiği ve Borsa İstanbul'da işlem gören ÖSBA'ları teminata konu edebilir)	85%	Özel Sektör Borçlanma Araçlarında Borsa İstanbul Tahvil Bono Piyasası Kesin Alım Satım Pazarı'nda oluşan son iş günü ağırlıklı ortalama fiyatı	Özel Sektör Borçlanma Araçlarında Borsa İstanbul Tahvil ve Bono Piyasası'nda oluşan cari piyasa fiyat
Kira Sertifikası	85%	Kira Sertifikalarında, Borsa İstanbul Borçlanma Araçları Piyasası Kesin Alım Satım Pazarı'nda oluşan son iş günü ağırlıklı ortalama fiyatı	Kira Sertifikalarında, Borsa İstanbul Borçlanma Araçları Piyasası Kesin Alım Satım Pazarı'nda oluşan o günlük ortalama fiyat işlem geçmemişse son iş günü ağırlıklı ortalama fiyatı
Hisse Senedi Fonu	90%	Fonun o gün için fon kurucusu tarafından açıklanan alış fiyatı	Fonun o gün için fon kurucusu tarafından açıklanan alış fiyatı
Kira Sertifikaları Kanlım Fonları	90%	Fonun o gün için fon kurucusu tarafından açıklanan alış fiyatı	Fonun o gün için fon kurucusu tarafından açıklanan alış fiyatı
Değişken Fon	90%	Fonun o gün için fon kurucusu tarafından açıklanan alış fiyatı	Fonun o gün için fon kurucusu tarafından açıklanan alış fiyatı
Pay (BİST 30'da yer alan paylar)	90%	BİST Pay Piyasası'nda oluşan son iş günü ağırlıklı ortalama fiyatı	BİST Pay Piyasası'nda oluşan cari piyasa fiyatı
Döviz (ABD Doları, Avro, Sterlin)	90%	TCMB tarafından açıklanan bir gün öncesi alış kuru (Kıtaresit döviz tutarları bir ve kurları eşitliğinde yukarıdaki gibidir.)	Her bir konsorsiyum üyesinin çalıştığı bankanın cari kuru
Yatırıli Meyvduat Blokesi - TL	100%	-	-

Her bir Konsorsiyum Üyesi, Kurul'un kredili menkul kıymet alımına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde, kendilerine kredi komitesi ile limit tahsis edilmesi uygun bulunan yatırımcıların, kredi limitleri dâhilinde kalmak kaydıyla talep tarihinde herhangi bir teminatlandırma yapılmaksızın kredili başvurularını kabul edebilirler. Kredi, dağıtım sonuçları belli olduktan sonra, hak edilen pay adedinin nihai halka arz fiyatı ile çarpılması sonucu bulunan tutarı tahsil edildiği günden itibaren kullanılmış sayılacaktır.

c) Başvuru yerleri:

Şirket paylarının halka arzına Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar kategorilerinden katılmak isteyen yatırımcılar, aşağıdaki yetkili kuruluşların merkez ve şubeleri ile satışa yetkili emir iletimine aracı olan bankaların ilgili şubeleri ile bu kurumların ATM, internet ve telefon bankacılığı şubelerine taleplerini iletmek için başvurabilirler.

İnternet şubesi, telefon bankacılığı şubesi veya ATM vasıtasıyla talep başvurusunda bulunmak isteyen Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar'ın, internet şubesi, telefon bankacılığı şubesi veya ATM'de işlem yapmaya yetkili olmaları (internet ve telefon bankacılığı hesaplarının olması, interaktif bankacılık taahhütnamesi imzalamış olmaları ve/veya ATM'de kullanılan manyetik kartlarının olması) gerekmektedir.

Yurt İçi ve Yurt Dışı Kurumsal Yatırımcılar'ın talepleri sadece Konsorsiyum Liderleri tarafından toplanacaktır.

Talepleri kabul edecek Konsorsiyum Üyeleri (Konsorsiyum Liderleri aynı zamanda Konsorsiyum Üyesi'dir) ve başvuru yerleri aşağıda yer almaktadır:

KONSORSİYUM LİDERLERİ:

TACİRLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Etiler Mahallesi Nispetiye Cad. Akmerkez B3 Blok Kat: 9 34337 Beşiktaş, İSTANBUL

Tel: 0 (212) 355 46 46, Faks: 0 (212) 282 09 98

Tacirler Yatırım Genel Müdürlüğü, Adana, Ankara, Antalya, Bakırköy, Bursa, Denizli, Karadeniz Ereğli, Brenköy, Gaziantep, Girne, İzmir, İzmit, Kartal, Kayseri, Mersin şubeleri ve Merkez Şubesi ile Akatlar, Çukurambar, İzmir, İzmit, Marmaris, Bodrum, Çankaya, Trabzon irtibat büroları ile www.tacirler.com.tr internet adresi.

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Barbaros Mahallesi Mor Sümbül Sokak WBC İş Merkezi İç Kapı No:21 Ataşehir/İstanbul

Tel: 0 (216) 285 09 00 Faks: 0 (216) 688 53 90

Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş. şubeleri ile Türkiye Halk Bankası A.Ş. şubeleri, Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş. 444 4255 numaralı telefon ve şube iletişim kanalları, www.halkyatirim.com.tr ve www.halkbank.com.tr internet siteleri.

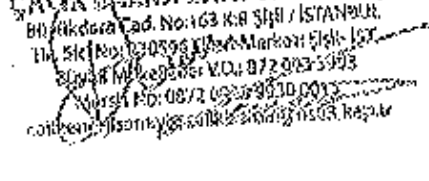
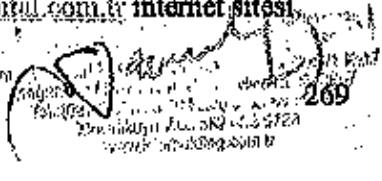
KONSORSİYUM ÜYELERİ:

A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Maslak, Beybi Giz Plaza Meydan Sok. No:1 Kat:2 D:5-6, 34398 İstanbul

Tel: 0 212 371 18 00 Faks: 0 212 371 18 01

Genel Müdürlük, İstanbul Göztepe, Ataşehir, Beylikdüzü, İzmir, Ankara, Bursa, Mersin, Kadıköy, Zekeriyaköy, Antalya, Kuruköy, Kayseri, Denizli, Maltepe, Ankara-Çankaya, Eskişehir, Çanakkale, Kırıkkale, Ayvalık, Zorlu Center şubeleri, 0212 371 18 00 numaralı telefon ve www.a1capital.com.tr internet sitesi.



AHLATCI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Maslak Mah. Taşyoncası Sok. T4 Apt. No:1 U/B256 34485 Sarıyer / İSTANBUL

Tel: 0 212 444 09 68 – 0212 304 19 19 Faks: 0212 290 21 41

Çorum Şube, İstanbul Göktürk İrtibat Bürosu, Ankara İrtibat Bürosu ve www.ahlatciyatirim.com.tr internet sitesi

ALAN YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Levent Mahallesi Levent Caddesi No:45 Beşiktaş / İSTANBUL

Tel: 0212 370 22 22 Faks: 0212 217 07 10

Ankara irtibat bürosu, İzmir irtibat bürosu ve www.alanyatirim.com.tr internet sitesi

ALNUS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Esenyurt Mah. Haberler Sokak No:10 Şişli / İSTANBUL

Tel: 0 212 213 08 00 Faks: 0 212 346 09 89

Genel müdürlük, merkez şube ve tüm irtibat büroları, 0212 213 08 00 numaralı telefon ve www.alnusyatirim.com internet sitesi

ALTERNATİF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

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

Tel: 0 212 315 58 00 Faks: 0 212 231 38 42

444 00 54 numaralı telefon ve www.alternatifyatirim.com.tr internet adresi

ANADOLU YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.

Saray Mah. Toya Sok. No:3 Ümraniye / İSTANBUL

Tel: 0 216 649 77 00 Faks: 0 216 634 58 78

Anadolu Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. Genel Müdürlüğü ve tüm şubeleri, Anadolubank A.Ş. tüm şubeleri

ATA YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.

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

Tel: 0 212 310 63 84 Faks: 0 212 310 62 10

0 212 310 6060 numaralı telefon ve Ata Yatırım Merkez Şube ile Bostancı İrtibat Bürosu, Aktif Yatırım Bankası A.Ş. Şubeleri ve www.atayatirim.com.tr internet adresi ile Atayatırım Mobil uygulaması

BİZİM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Merdivenköy Mah. Bora Sok. Göztepe Nİda Kule İş Merkezi No:1 Kat:12 34732 Kadıköy / İSTANBUL

Tel: 0 216 547 13 00 Faks: 0 216 547 13 98 – 99

444 1 263 numaralı telefon ve www.bizim.com.tr internet siteleri

BURGAN YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Maslak Mahallesi Eski Büyükdere Caddesi, No:13 Kat:9 34485 Sarıyer / İstanbul

Tel: 0 212 317 27 27 Faks: 0 212 317 27 26

DOĞU YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Doğuş Mah. Sıhhiye Caddesi No:10 Kat:10 34398 Beşiktaş / İSTANBUL
Tel: 0 212 346 01 00 Faks: 0 212 346 01 01
info@doguyatirim.com.tr



ÇALIK İNERSİ SAK. VE T.C. A.Ş.
Etiler Mah. Kat:3 Kat:3 / İSTANBUL
Tel: 0 212 303 56 56 Faks: 0 212 303 56 57
info@calikinersi.com.tr
www.calikinersi.com.tr

www.burgan.com.tr ve www.burgantrade.com internet siteleri ile Burgan Trade mobil uygulaması

DENİZ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.

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

Tel: 0 212 348 91 91 Faks: 0 212 211 83 16

Deniz Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.'nin tüm şubeleri ile DenizBank A.Ş.'nin tüm şubeleri ve Denizbank A.Ş. AçıkDeniz İnternet Bankacılığı (www.denizbank.com) ile 0 212 906 10 00, 0212 348 90 35 no'lu telefon,

Deniz Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. aşağıdaki telefon numaralarından da halka arz talebi alacaktır. Söz konusu telefon numaraları aracılığı ile yapılan halka arz başvurularında müşterilerden ıslak imzalı talep formu talep edilmeyecektir.

0 242 316 02 97, 0 216 586 39 11, 0 312 465 14 10, 0 312 465 14 62, 0 232 355 94 44, 0 412 228 08 59, 0 362 311 48 87, 0 352 222 49 26, 0 282 693 22 50, 0 322 455 10 68, 0 224 800 10 38, 0 232 355 94 21, 0 252 319 56 60, 0 212 409 18 34, 0 216 571 70 75, 0 212 348 95 90 numaralı telefonlar

DİNAMİK MENKUL DEĞERLER A.Ş.

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

Tel: 0 850 450 36 65 Faks: 0 212 353 10 46

Merkez Şube ve Gaziantep İrtibat Bürosu ile www.dinamikmenkul.com.tr internet sitesi

GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.

Etiler Mahallesi Tepecik Yolu Demirkent Sokak No:1 34337 Beşiktaş / İSTANBUL

Tel: 0 212 384 10 10 Faks: 0 212 384 10 05

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.'nin tüm şubeleri, T. Garanti Bankası A.Ş.'nin 444 0 630 numaralı telefon numarası, www.garantibbva.com.tr adresi ve Garanti BBVA Mobil uygulaması

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Altayçeşme Mahallesi, Çamlı Sokak, No: 21, Kat: 10-11-12, 34843 Maltepe / İSTANBUL

Tel: 0 216 453 00 00 Faks: 0 216 377 11 36

Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin tüm şubeleri, 0216 453 00 53 numaralı telefon ve www.gedik.com internet adresi

GLOBAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Yeşilce Mah. Eski Büyükdere Cad. No: 65 Kat: 1 34418 Kağıthane / İSTANBUL

Tel: 0 212 244 55 66 Faks: 0 212 244 55 67

Merkez Şube, İzmir Şube, Ankara Şube, 444 0 321 numaralı telefon ve www.global.com.tr internet adresi

ICBC TURKEY YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Maslak Mahallesi Dereboyu 2 Cad. No:13 34398 Sarıyer / İSTANBUL

Tel: 0 212 276 27 27 Faks: 0 212 276 29 00

ICBC Turkey Yatırım Menkul Değerler A.Ş. şubeleri ve www.icbcyatirim.com.tr internet sitesi

ICBC Turkey Yatırım Menkul Değerler A.Ş. şubeleri ve www.icbcyatirim.com.tr internet sitesi

ICBC Turkey Yatırım Menkul Değerler A.Ş. şubeleri ve www.icbcyatirim.com.tr internet sitesi

ICBC Turkey Yatırım Menkul Değerler A.Ş. şubeleri ve www.icbcyatirim.com.tr internet sitesi

INFO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Kuştepe Mah. Mecidiyeköy Yolu Cad. No:14 K:8-9 Mecidiyeköy – Şişli / İSTANBUL

Tel: 0 212 700 35 00 Faks: 0 212 324 84 26

Info Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Genel Müdürlük ile Ataşehir, Bakırköy, Beşiktaş, Beylikdüzü, Etiler, Göztepe, Göktürk, Levent, Mecidiyeköy, Tuzla, Ankara, Çankaya, Söğütözü, Adana, Balıkesir, Bodrum, Bursa, İzmir, Kırıkkale ve Samsun İrtibat Büroları ve www.infoyatirim.com internet adresi

ING YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

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

Tel: 0 212 367 70 00 Faks: 0 212 367 70 70

ING Yatırım Menkul Değerler Ankara, Maslak, Kadıköy, Antalya, İzmir İrtibat Büroları ve ING Bank Özel Bankacılık Şubeleri, 0850 222 0 600 numaralı telefon ve www.ing.com.tr internet adresi

INTEGRAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Büyükdere Caddesi 59. Sokak Spine Tower Kat:2 Maslak-Sarıyer / İSTANBUL

Tel: 0 212 329 32 00 Faks: 0 212 328 30 81

www.integralyatirim.com.tr internet adresi

İŞIK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Reşitpaşa Mah. Eski Büyükdere Cad. No:2 İç Kapı No:6 Sarıyer / İSTANBUL

Tel: 0212 345 00 66 Faks:0212 345 07 66

0 212 345 00 66 numaralı telefon ve www.isikmenkul.com internet adresi

MARBAŞ MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Esentepe Mah. Ecza Sk. No:6 Saftır İş Merkezi Şişli / İSTANBUL

Tel: 0 212 286 30 00 Faks: 0 212 286 30 50

0 212 286 30 00 numaralı telefon ve www.marbasmenkul.com.tr internet adresi

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Kavacık Mah. Şht. Teğmen Ali Yılmaz Sk. Güven Sazak Plaza No: 13 Kat:3

Beykoz / İSTANBUL

Tel: 0 216 681 34 00 Faks: 0 216 693 05 70 – 71

www.meksa.com.tr internet sitesi

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Büyükdere Cad. Nuroi Plaza B Blok No:255 Kat:8 Maslak Sarıyer / İSTANBUL

Tel: 0 212 963 19 81-82-83 Faks: 0 212 328 40 70

İstanbul, Ankara, İzmir, Bursa, Denizli ve Adana şubeleri, 444 1 730 numaralı telefon ve online.osmanlimenkul.com.tr internet adresi

OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Ayazaga Mahallesi Kemerburgaz Caddesi Vadi İstanbul Park 7B Blok No:7B Kat:18 Sarıyer / İSTANBUL

İSTANBUL

Sarıyer / İSTANBUL
Yatırım : 0212 324 84 26
Sicil No : 270 001 2
info@oyakmenkul.com.tr
www.oyakmenkul.com.tr



ÇAKIRCIERİ SAN. VE TİC. A.Ş.
Büyükdere Cad. No: 13 Kat: 3 Şişli / İSTANBUL
Tic. Sic. No: 270 001 2
Mersis No: 0822 001 200 001 8
callcenter@cakircieri.com.tr
www.cakircieri.com.tr

272

OYAK Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Genel Müdürlük ile tüm şubeleri, Albaraka Türk Katılım Bankası A.Ş., Fibabanka A.Ş. ve Türkiye Finans Katılım Bankası'nın tüm şubeleri, 0 850 222 0 414 numaralı telefon, www.oyakyatirim.com.tr, www.albaraka.com.tr, www.fibabanka.com.tr ve www.turkiyefinans.com.tr internet adresleri ve OYAK Yatırım mobil uygulamaları

PHILLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Nida Kule Levent İş Merkezi Esentepe Mah.Harman 1 Sokak No:7-9 Kat:3 Şişli / İSTANBUL
Tel: 0 212 982 25 00 Faks: 0 212 233 69 29

PhillipCapital Menkul Değerler A.Ş. Genel Müdürlüğü, Adana, Alsancak, Antakya, Ankara, Antalya, Ayvalık, Batman, Bağdat Cad., Bayraklı, Bostancı, Bursa, Denizli, Fethiye, Gaziantep, Gaziosmanpaşa, Gebze, Isparta, İzmir, İzmit, Kalamış, Karşıyaka, Kayseri, Samsun, Malatya, Maltepe, Manisa, Mersin, Muğla, Nişantaşı, Niğde, Ordu, Ümraniye ve Van İrtibat Büroları, 0 212 982 25 00 numaralı telefon, www.phillipcapital.com.tr internet adresi, Phillip Mobil G uygulaması

PIRAMİT MENKUL KIYMETLER A.Ş.

Gümüşsuyu Mah. İnönü Cad. Işık Apt.No:53 Kat:5 Da:9/10 Taksim Beyoğlu / İSTANBUL
Tel: 0 212 293 95 00 Faks: 0 212 293 95 60

Şişli Şubesi, 0 212 293 95 00 numaralı telefon ve online.piramitmenkul.com.tr internet adresi

QNB FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Esentepe Mah. Büyükdere Cad. Kristal Kule Binası No :215 Kat : 6-7 34394 Şişli / İSTANBUL
Tel: 0 212 336 70 00 – 0 212 336 73 73 Faks: 0 212 282 22 55

İstanbul Bakırköy, İstanbul Çiftelavuzlar, İstanbul Etiler, Adana, Ankara, Antalya, Antakya, Bodrum, Bursa, Denizli, Eskişehir, Gaziantep, İzmir, Kayseri, 0 212 336 73 73 (sadece Finans Yatırım), internetqnb.com.tr internet adresi ve QNB Finansinvest mobil uygulaması

SEKER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Büyükdere Cad. No:171 Metrocity A-Blok N:171 Kat:4-5 Esentepe / Şişli / İSTANBUL
Tel: 0 212 334 33 33 Faks: 0 212 334 33 34

Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Şubeleri, Şekerbank T.A.Ş. ve Şubeleri ile www.sekeryatirim.com.tr internet adresi

TERA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Eski Büyükdere Cad. İz Plaza Giz No:9 K:11 34398 Maslak-Sarıyer-İstanbul
Tel: 0 212 365 10 00 Faks: 0 212 290 69 95

Tera Yatırım Genel Müdürlüğü, Antalya ve Akasya İrtibat Büroları ve www.terayatirim.com.tr internet adresi

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Akat Mah. Ebulula Mardin Cad. Park Maya Sitesi F2-A Blok No:18 Beşiktaş / İSTANBUL
Tel: 0 212 352 35 77 Faks: 0 212 352 36 20

Vakıf Yatırım Genel Müdürlük, Vakıf Yatırım'ın tüm subeleri, T. Vakıflar Bankası T.A.O. tüm

SUBELERİ: Vakıf Katılım'ın subeleri; T. Vakıflar Bankası T.A.O.; 0 8 5 6 9 7 2 1 İsmailpaşa s.

1. NAME LAST FIRST MIDDLE INITIAL DATE TIME PLACE REMARKS

[Faint, mostly illegible text from bleed-through or adjacent pages]

[illegible]

Case 1:13-cv-00001-UNA Document 1-1 Filed 02/26/14 Page 1 of 1

telefon, www.vakifbank.com.tr, www.vakifyatirim.com.tr internet adresleri ve T. Vakıflar Bankası T.A.O Mobil Bankacılık uygulaması

YAPI KREDİ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

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

Tel: 0 212 319 80 80 Faks: 0 212 264 14 09

Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. şubeleri, Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. şubeleri ve Müşteri İletişim Merkezi, 444 0 444 numaralı telefon, www.yapikredi.com.tr, www.yatirimdunyasi.com.tr internet adresleri, Yatırım Dünyası web sitesi ve YKB Mobil Bankacılık uygulaması

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Meclisi Mebusan Cad. No:81 Fındıklı Beyoğlu / İSTANBUL

Tel: 0 212 317 69 00 Faks: 0 212 282 15 50-51

Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş. Genel Müdürlük ve tüm şubeler, www.yf.com.tr internet adresi

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Levent Mah. Gonca Sok. No:22 (Emlak Pasajı) Kat:1 34330 Beşiktaş / İSTANBUL

Tel: 0 212 339 80 80 Faks: 0 212 269 09 60

T.C. Ziraat Bankası A.Ş.'nin tüm şubeleri, Prim Menkul Değerler A.Ş.'nin merkezi, Pay Menkul Değerler A.Ş.'nin merkezi, 0 850 222 29 79 numaralı telefon, www.ziraatyatirim.com.tr, www.ziraatbank.com.tr internet adresleri, ZBorsa, Ziraat Trader, Ziraat Mobil uygulamaları

Her bir Konsorsiyum Üyesi'nin teminata kabul edeceği kıymetler aşağıdaki tabloda gösterilmektedir:

Başvuru Yeri	Teminata Alınacak Kıymet
Haik Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	• Para Piyasası Fonu (Ziraat Portföy Halkbank Para Piyasası Fonu (HLL)) • Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu (Ziraat Portföy Halkbank Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu (HKV)) • Kira Sertifikaları Katılım Fonu (Ziraat Portföy Halkbank Kısa Vadeli Kira Sertifikaları Katılım Fonu (HPV)) • Pay (BİST 30'da yer alan paylar)
Türkiye Halk Bankası A.Ş. (Emir İletimine Aracılık Yapacak Kurum)	• Para Piyasası Fonu • Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu • TL DİBS • Döviz (ABD Doları, Avro, Sterlin) • TL Vadeli Mevduat
Tacirler Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Odea Bank A.Ş. (Emir İletimine Aracılık Yapacak Kurum)	• Para Piyasası Fonu • Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu • Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu • TL DİBS • Özel Sektör Borçlanma Aracı (ÖSBA) (her aracı kurum sadece ihracına kendi aracılık ettiği ve Borsa İstanbul'da işlem görenleri kabul edebilir) • Hisse Senedi Fonu



GAHAK EMERH SAN. VE TİC. A.Ş.
Büyükdere Cad. No: 53 Kat: 5 Şişli - İstanbul
Tic. Sic. No: 278541 Tutar: 100.000 TL
Mevk. No: 01210000000000000000
E-posta: finansman@gaahak.com.tr 4503 kepar

DOĞU MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Sakarya Cad. No: 10 Kat: 10 Şişli - İstanbul
Tic. Sic. No: 278541 Tutar: 100.000 TL
Mevk. No: 01210000000000000000
E-posta: finansman@dogu.com.tr 4503 kepar

YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Sakarya Cad. No: 10 Kat: 10 Şişli - İstanbul
Tic. Sic. No: 278541 Tutar: 100.000 TL
Mevk. No: 01210000000000000000
E-posta: finansman@yatirim.com.tr 4503 kepar

Başvuru Yeri	Teminata Alınacak Kaynak
Anadolu Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. Anadolubank A.Ş. (Emir İletimine Aracılık Yapacak Kurum)	• Döviz (ABD Doları, Avro) • Vadeli Mevduat/Katılma Hesabı Blokesi (ABD Doları, Avro) • Pay (BİST 30'da yer alan paylar) • Döviz (ABD Doları, Avro, Sterlin)
Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. Aktif Yatırım Bankası A.Ş. (Emir İletimine Aracılık Yapacak Kurum)	• Para Piyasası Fonu • TL DİBS • Özel Sektör Borçlanma Aracı (ÖSBA) (her aracı kurum sadece ihracına kendi aracılık ettiği ve Borsa İstanbul'da işlem görenleri kabul edebilir) • Pay (BİST 30'da yer alan paylar) • Döviz (ABD Doları, Avro, Sterlin)
Bizim Menkul Değerler A.Ş.	• Kira Sertifikası • Kira Sertifikası Katılım Fonları • Pay (BİST 30'da yer alan paylar) • Döviz (ABD Doları, Avro)
Burgan Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	• Para Piyasası Fonu • Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu • TL DİBS • Pay (BİST 30'da yer alan paylar) • Döviz (ABD Doları, Avro, Sterlin)
Deniz Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. Denizbank A.Ş. (Emir İletimine Aracılık Yapacak Kurum)	• Para Piyasası Fonu • Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu • TL DİBS • Özel Sektör Borçlanma Aracı (ÖSBA) (her aracı kurum sadece ihracına kendi aracılık ettiği ve Borsa İstanbul'da işlem görenleri kabul edebilir)(Sadece ihracısı Denizbank A.Ş. olan borçlanma araçları kabul edilecektir) • Döviz (ABD Doları, Avro, Sterlin) • Vadeli Mevduat Hesabı Blokesi (TL, ABD Doları, Avro, Sterlin)
Dinamik Menkul Değerler A.Ş.	• Pay (BİST 30'da yer alan paylar) • Döviz Blokesi (ABD Doları, Avro)
Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. T. Garanti Bankası A.Ş. (Emir İletimine Aracılık Yapacak Kurum)	• Para Piyasası Fonu (GPY 1. ve GYP 2. Para Piyasası Fonu) • Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu (GPY Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu) • TL DİBS • Döviz Blokesi (ABD Doları, Avro, Sterlin)
Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	• Para Piyasası Fonu • Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu • Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu • Kamu Borçlanma Araçları Fonu • TL DİBS • Eurobond (T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı'nın ihraç ettiği) • Özel Sektör Borçlanma Aracı (ÖSBA) (her aracı kurum sadece ihracına kendi aracılık ettiği ve Borsa İstanbul'da işlem görenleri kabul edebilir) • Hisse Senedi Fonu • Değişken Fon • Pay (BİST 30'da yer alan paylar) • Döviz (ABD Doları, Avro, Sterlin)



ÇALIK İNŞAAT SAN. VE TİC. A.Ş.
 T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı'na
 T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı'na
 T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı'na
 T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı'na
 T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı'na

Başvuru Yeri	Teminata Alınacak Kıymet
İntegral Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	• Pay (BİST 30'da yer alan paylar) • Döviz (ABD Doları, Avro, Sterlin)
İşık Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	• Para Piyasası Fonu • Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu • Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu • Kamu Borçlanma Araçları Fonu • TL DİBS • Eurobond (T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı'nın ihraç ettiği) • Özel Sektör Borçlanma Aracı (ÖSBA) (her aracı kurum sadece ihracına kendi aracılık ettiği ve Borsa İstanbul'da işlem görenleri kabul edebilir) • Kira Sertifikası • Kira Sertifikası Katılım Fonları • Hisse Senedi Fonu • Değişken Fon • Pay (BİST 30'da yer alan paylar) • Döviz (ABD Doları, Avro, Sterlin)
Marbaş Menkul Değerler A.Ş.	• Pay (BİST 30'da yer alan paylar) • Döviz (ABD Doları, Avro, Sterlin)
Meksa Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Döviz (ABD Doları)
Osmanlı Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	• Para Piyasası Fonu • Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu • Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu • Kamu Borçlanma Araçları Fonu • TL DİBS • Eurobond (T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı'nın ihraç ettiği) • Özel Sektör Borçlanma Aracı (ÖSBA) (her aracı kurum sadece ihracına kendi aracılık ettiği ve Borsa İstanbul'da işlem görenleri kabul edebilir) • Hisse Senedi Fonu • Değişken Fon • Pay (BİST 30'da yer alan paylar) • Döviz (ABD Doları, Avro)
OYAK Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Albaraka Türk Katılım Bankası A.Ş. (Emir İletimine Aracılık Yapacak Kurum) Ribnbanka A.Ş. (Emir İletimine Aracılık Yapacak Kurum) Türkiye Finans Katılım Bankası A.Ş. (Emir İletimine Aracılık Yapacak Kurum)	• Para Piyasası Fonu • Borçlanma Araçları Fonu (OKT, OGE) • Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu (QRP) • TL DİBS • Kira Sertifikaları Katılım Fonu • Döviz (ABD Doları, Avro, Sterlin)
PhillipCapital Menkul Değerler A.Ş.	• Para Piyasası Fonu • Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu • Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu • Kamu Borçlanma Araçları Fonu • TL DİBS • Eurobond (T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı'nın ihraç ettiği)



OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
 Nispetiye Sk. No: 10 Kat: 10
 34398 Beşiktaş / İstanbul
 Tic. Sic. No: 278100
 Mersis No: 081200327810000001
 Web: www.oys.com.tr

OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
 Nispetiye Sk. No: 10 Kat: 10
 34398 Beşiktaş / İstanbul
 Tic. Sic. No: 278100
 Mersis No: 081200327810000001
 Web: www.oys.com.tr

OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
 Nispetiye Sk. No: 10 Kat: 10
 34398 Beşiktaş / İstanbul
 Tic. Sic. No: 278100
 Mersis No: 081200327810000001
 Web: www.oys.com.tr

Bayvuru Yeri	Teminata Alınacak Kıymet
	• Özel Sektör Borçlanma Aracı (ÖSBA) (her aracı kurum sadece ihracına kendi aracılık ettiği ve Borsa İstanbul'da işlem görenleri kabul edebilir) • Hisse Senedi Fonu • Değişken Fon • Pay (BİST 30'da yer alan paylar) • Döviz (ABD Doları, Avro)
Piramit Menkul Kıymetler A.Ş.	• Para Piyasası Fonu • Pay (BİST 30'da yer alan paylar) • Döviz (ABD Doları, Avro)
QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	• Para Piyasası Fonu • Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu • TL DİBS • Döviz (ABD Doları, Avro, Sterlin)
Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Şekerbank T.A.Ş. (Emir İletimine Aracılık Yapacak Kurum)	• Para Piyasası Fonu • Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu • TL DİBS • Pay (BİST 30'da yer alan paylar) • Döviz (ABD Doları, Avro, Sterlin)
Tera Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	• Para Piyasası Fonu • Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu • Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu • Kamu Borçlanma Araçları Fonu • TL DİBS • Eurobond (T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı'nın ihraç ettiği) • Özel Sektör Borçlanma Aracı (ÖSBA) (her aracı kurum sadece ihracına kendi aracılık ettiği ve Borsa İstanbul'da işlem görenleri kabul edebilir) • Kira Sertifikası • Kira Sertifikası Katılım Fonları • Hisse Senedi Fonu • Değişken Fon • Pay (BİST 30'da yer alan paylar) • Döviz (ABD Doları, Avro, Sterlin) • Vadeli Mevduat /Katılma Hesabı Blokesi (TL, ABD Doları, Avro, Sterlin)
Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	• Para Piyasası Fonu (Ziraat Portföy Vakıfbank Para Piyasası Fonu) • TL DİBS • Özel Sektör Borçlanma Aracı (ÖSBA) (her aracı kurum sadece ihracına kendi aracılık ettiği ve Borsa İstanbul'da işlem görenleri kabul edebilir) • Pay (BİST 30'da yer alan paylar) • Döviz (ABD Doları, Avro)
T. Vakıflar Bankası T.A.O. (Emir İletimine Aracılık Yapacak Kurum)	• Para Piyasası Fonu (Ziraat Portföy Vakıfbank Para Piyasası Fonu) • Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu (Ziraat Portföy Vakıfbank Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu) • TL DİBS • Döviz (ABD Doları, Avro) (internet bankacılığı ve mobil bankacılık hariç) • Vadeli Mevduat Blokesi (TL, ABD Doları, Avro) (internet bankacılığı ve mobil bankacılık hariç)

Başvuru Yeri	Teminata Alınacak Kıymet
Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	• Para Piyasası Fonu • Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu • Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu • TL DİBS • Eurobond (T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı'nın ihraç ettiği) • Özel Sektör Borçlanma Aracı (ÖSBA) (her aracı kurum sadece ihracına kendi aracılık ettiği ve Borsa İstanbul'da işlem görenleri kabul edebilir) • Hisse Senedi Fonu • Değişken Fon • Pay (BİST 30'da yer alan paylar) • Döviz (ABD Doları, Avro, Sterlin)
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. (Emir İletimine Aracılık Yapacak Kurum)	• Para Piyasası Fonu (sadece Yapı Kredi Portföy Para Piyasası Fonu) • Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu (sadece Yapı Kredi Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu) • TL DİBS • Özel Sektör Borçlanma Aracı (ÖSBA) (her aracı kurum sadece ihracına kendi aracılık ettiği ve Borsa İstanbul'da işlem görenleri kabul edebilir) (yalnızca Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. bonoları) • Döviz (ABD Doları, Avro, Sterlin) • Vadeli Mevduat (TL, ABD Doları, Avro, Sterlin)
Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.	• Para Piyasası Fonu • Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu • TL DİBS • Özel Sektör Borçlanma Aracı (ÖSBA) (her aracı kurum sadece ihracına kendi aracılık ettiği ve Borsa İstanbul'da işlem görenleri kabul edebilir) • Kira Sertifikası • Pay (BİST 30'da yer alan paylar) • Döviz (ABD Doları, Avro)
Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş. T.C. Ziraat Bankası A.Ş. (Emir İletimine Aracılık Yapacak Kurum) Prim Menkul Değerler A.Ş. (Emir İletimine Aracılık Yapacak Kurum) Pay Menkul Değerler A.Ş. (Emir İletimine Aracılık Yapacak Kurum)	• Para Piyasası Fonu (sadece Ziraat Portföy tarafından kurulan) • Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu (sadece Ziraat Portföy tarafından kurulan) • Kira Sertifikası Katılım Fonları (Sadece Ziraat Portföy tarafından kurulan)

d) Payların dağıtım zamanı ve yeri:

Halka arzdan pay alan yatırımcıların söz konusu payları sermaye piyasası mevzuatı çerçevesinde MKK nezdinde hak sahipleri bazında kayden izlenmeye başlanacaktır. Paylar, Halka Arz Edenler ve Şirket tarafından dağıtım listesinin onaylanmasını, takibi ve pay bedellerinin ödenmesi şartıyla Konsorsiyum Üyeleri tarafından yatırımcıların MKK nezdindeki hesaplarına aktarılacaktır.

Talebi karşılanan yatırımcıların payları, kaydi sistem esasları çerçevesinde, dağıtım listesinin Konsorsiyum Üyeleri'ne iletilmesini takip eden en geç 2 (iki) iş günü içerisinde ve pay bedellerinin ödenmesi şartıyla, kaydi olarak teslim edilecektir.

BOĞAZİÇİ MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Kurumlar Kanunu ve Menkul Değerler Kanunu'na göre kurulmuş ve faaliyet gösteren bir menkul değerler şirkettir.
Tic. Sic. No: 27500000000000000000
Mersis No: 08070000000000000000
İletişim: 0212 280 1234
E-posta: info@bogazici.com.tr
www.bogazici.com.tr

BOĞAZİÇİ MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Kurumlar Kanunu ve Menkul Değerler Kanunu'na göre kurulmuş ve faaliyet gösteren bir menkul değerler şirkettir.
Tic. Sic. No: 27500000000000000000
Mersis No: 08070000000000000000
İletişim: 0212 280 1234
E-posta: info@bogazici.com.tr
www.bogazici.com.tr

BOĞAZİÇİ MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Kurumlar Kanunu ve Menkul Değerler Kanunu'na göre kurulmuş ve faaliyet gösteren bir menkul değerler şirkettir.
Tic. Sic. No: 27500000000000000000
Mersis No: 08070000000000000000
İletişim: 0212 280 1234
E-posta: info@bogazici.com.tr
www.bogazici.com.tr

25.1.4. Halka arzın ne zaman ve hangi şartlar altında iptal edilebileceği veya ertelenebileceği ile satış başladıktan sonra iptalın mümkün olup olmadığına dair açıklama:

Talep toplama sürecinin başlamasından dağıtım listesinin Şirket ve Halka Arz Eden Pay Sahipleri tarafından onaylanmasına kadar geçen sürede, aşağıdaki durumlardan birinin oluşması halinde, Aracılık ve Konsorsiyum Sözleşmesi, Konsorsiyum Liderlerinden her biri ve Şirket ile Halka Arz Eden Pay Sahipleri tarafından feshedilebilir.

- Halka arzın tamamlanmasını engelleyebilecek nitelikte önemli bir sebebin ortaya çıkması (bu koşul kapsamında "önemli sebep", halka arzın tamamlanmasını engelleyebilecek nitelikte uygulamada "önemli sebep" olarak kabul edilen durumlar ile dünyanın herhangi bir yerinde veya Türkiye'de ciddi ekonomik ve siyasal sonuçlar doğuran gelişmeleri de içerecektir),
- Yasama yahut yürütme organı veya sermaye piyasaları ile ilgili karar almaya yetkili organlar tarafından Aracılık ve Konsorsiyum Sözleşmesi'nden doğan yükümlülüklerin yerine getirilmesini imkânsız kılacak veya önemli ölçüde güçleştirecek hukuki düzenlemeler yapılması,
- Halka arzı etkileyebilecek savaş hali, yangın, deprem, su baskını, salgın hastalık gibi tabi afetlerin ve mücbir sebeplerin meydana gelmesi,
- SPK'dan, BİAŞ'dan veya diğer ilgili kamu kurumlarından gerekli izinlerin alınamaması,
- Ekonomik ve siyasal gelişmeler ile para ve sermaye piyasalarındaki ve/veya Şirket'in faaliyet gösterdiği sektör ya da Şirket'in mali bünyesindeki gelişmelerin halka arz edilen payların pazarlanmasına imkan vermeyecek durumda olması nedeniyle yeterli talebin oluşmayacağı ve piyasaların durumu itibarıyla halka arzdan beklenen faydanın gerçekleşmeyeceğinin Şirket, Konsorsiyum Liderleri ve Halka Arz Eden Pay Sahipleri tarafınca öngörülmesi,
- Halka Arz Eden Pay Sahipleri, Şirket ve bunların bağlı ortaklıkları, yöneticileri ve ortakları hakkında Şirket paylarının pazarlanmasını etkileyebilecek herhangi bir soruşturma, dava açılması ve Halka Arz Eden Pay Sahipleri aleyhine, halka arzı önemli derecede etkileyen ya da etkileyebilecek herhangi bir soruşturma, dava veya icra takibi açılması,
- Nihai halka arz fiyatının tespitinde Konsorsiyum Liderleri ve Halka Arz Eden Pay Sahipleri arasında uzlaşmaya varılamaması durumunda,
- Halka arz süresi içinde Şirket'in ve/veya Şirket'in bağlı ortaklıklarının / iştiraklerinin mali durumunda meydana gelen ve İzaahname'de yer alan bilgilerin bundan böyle gerçeğe aykırı hale gelmesi sonucunda halka arzını veya fiyatını ve payların pazarlanmasını etkileyebilecek ölçüde olumsuz değişikliklerin ortaya çıkması,
- 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'de yerleşik olmayan yatırımcılara satılması planlanan payların satışının herhangi bir nedenle sonuçlandırılmaması ile dünyanın başka finans piyasaları veya Türkiye'de ciddi olumsuz ekonomik ve siyasal sonuçlar doğuran gelişmelerin oluşması sebebiyle planlanan pay satışlarının sonuçlandırılmaması halinde, Konsorsiyum Liderlerinden her biri ve Şirket ile Halka Arz Eden Pay Sahipleri tarafından Aracılık ve Konsorsiyum Sözleşmesi feshedilebilir ve Sözleşme'nin feshi durumunda halka arz iptal edilir.

DAĞITIM ARAS ENERJİ
YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Sicil No: 274999
Mersis No: 087 00 00000000000000000000
Ticaret Sicil No: 274999
www.dagitaras.com.tr

281
Ticaret Sicil No: 274999
Mersis No: 087 00 00000000000000000000
www.dagitaras.com.tr

DAĞITIM ARAS ENERJİ A.Ş.
Sicil No: 274999
Mersis No: 087 00 00000000000000000000
Ticaret Sicil No: 274999
www.dagitaras.com.tr

25.1.10. Yeni Pay Alma Hakkına İlişkin Bilgiler

Halka arz, mevcut payların halka arzı yoluyla gerçekleştirileceğinden ortakların yeni pay alma hakları bulunmamaktadır.

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:

Şirket'in, halka arza aracılık edenlerin, payların değerini etkileyebilecek nitelikteki bilgiye ulaşabilecek konumdaki idari sorumluluğu bulunan kişilerin, Şirket'in %5 ve üzerinde paya sahip ortaklarının ve halka arz nedeniyle hizmet aldığı diğer kişi/kurumların listesi aşağıda yer almaktadır:

Ad-Soyad	Kurum
AHMET ÇALIK	Doğu Aras Enerji Yatırımları A.Ş.
SEFA KILER	Doğu Aras Enerji Yatırımları A.Ş.
AYŞE NİLÜFER TÜRKÇÜ HIRA	Doğu Aras Enerji Yatırımları A.Ş.
OSMAN SAİM DİNC	Doğu Aras Enerji Yatırımları A.Ş.
YASİN YILMAZ	Doğu Aras Enerji Yatırımları A.Ş.
NIHAT ÖZDEMİR	Doğu Aras Enerji Yatırımları A.Ş.
VEYSEL ŞAHİN	Doğu Aras Enerji Yatırımları A.Ş.
BİLAL ASLAN	Doğu Aras Enerji Yatırımları A.Ş.
ADEM YAVUZ	Doğu Aras Enerji Yatırımları A.Ş.
MEHMET BALLIBABA	Doğu Aras Enerji Yatırımları A.Ş.
EMRE NUROĞLU	Doğu Aras Enerji Yatırımları A.Ş.
YASEMİN ENEZ	Doğu Aras Enerji Yatırımları A.Ş.
YUNUS SEVİM	Doğu Aras Enerji Yatırımları A.Ş.
ADEM DENİZ	Doğu Aras Enerji Yatırımları A.Ş.
AHMET KOÇAK	Kiler Holding A.Ş.
ÖZTÜRK KESKİN	Kiler Holding A.Ş.
ONUR YÜCEKAL	Çalık Enerji Sanayi ve Ticaret A.Ş.
HİKMET SEZER	Çalık Enerji Sanayi ve Ticaret A.Ş.
SEHER DEMİRCİ	Çalık Enerji Sanayi ve Ticaret A.Ş.
ÜMİT KILER	ARAS Elektrik Dağıtım A.Ş.
HAKKI AKIL	ARAS Elektrik Dağıtım A.Ş.
SEZAI ŞAKLAROĞLU	ARAS Elektrik Dağıtım A.Ş.
HİKMET SEZER	ARAS Elektrik Dağıtım A.Ş.
AHMET İMİR	ARAS Elektrik Dağıtım A.Ş.
KEMAL ÇOKŞEN	ARAS Elektrik Dağıtım A.Ş.
HİKMET AKBAŞ	ARAS Elektrik Dağıtım A.Ş. SAN. VE TİC. A.Ş.

Ad-Soyad	Korum
BAHADIR ERDOĞAN	ARAS Elektrik Dağıtım A.Ş.
İBRAHİM İHSAN TELEK	ARAS Elektrik Dağıtım A.Ş.
MURAT DEMİRCİ	ARAS Elektrik Dağıtım A.Ş.
FATİH YERKAZAN	ARAS Elektrik Perakende Satış A.Ş.
SÜAVİ REŞİT BUĞRA BABAN	Tacirler Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
CAN YURTCAN	Tacirler Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
DURŞUN SAPER	Tacirler Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
SAADET AYÇA ATALAY	Tacirler Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
ECEM GÜNHAR AKURAS	Tacirler Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
ELİF EROĞLU	Tacirler Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
BÜLENT SEZGİN	Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
EVREN KARABULUT	Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
ALİ MUTLU	Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
ZAFER MUSTAFAOĞLU	Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
MENEVŞE ÖZDEMİR DİLİDÜZGÜN	Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
RECEP BOZKURT	Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
PELİN ARAMA	Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
YAREN ALGÜN	Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
RUŞEN FİKRET SELAMET	KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
ERMAN DURMAZ	KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
ERDEM İYİLİ	KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
ÖMER GÖKHAN ÖZMEN	Akol Hukuk Bürosu
GÜNEŞ YALÇIN	Akol Hukuk Bürosu
DAMLA KESKİN ŞERBETÇİOĞLU	Akol Hukuk Bürosu
MURAT AYYILDIZ	Akol Hukuk Bürosu
HANDAN BACIOĞLU	Akol Hukuk Bürosu
BUSE TUNCEL	Akol Hukuk Bürosu
ÖZCAN SERHAT CENGİZ	Akol Hukuk Bürosu
SUPHI ELBRUZ DINCER	Akol Hukuk Bürosu

25.2. Dağıtım ve tahsis planı:

25.2.1. Halka arzın birden fazla ülkede aynı anda yapıldığı durumlarda, bu ülkelerden birine belli bir oranda tahsisat yapılmışsa buna ilişkin bilgi:

Yoktur.

25.2.2. İhraççının bildiği ölçüde, ihraççının ana hissedarları veya yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi kişilerin yapılacak halka arzda iştirak taahhüdünde bulunma niyetinin olup olmadığı veya herhangi bir kişinin halka arz edilecek payların yüzde beşinden fazlasına taahhütte bulunmaya niyetli olup olmadığına ilişkin bilgi:

Yoktur.

25.2.3. Halka arzda yatırımcılara tahsis ve dağıtım esasları:

a) Yapımcı grubu bazında tahsisat oranları:

1. 8.040.000 TL nominal değerdeki %60 oranındaki kısmı Yurtiçi Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

2. 8.040.000 TL nominal değerdeki %40 oranındaki kısmı Yurtiçi Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

3. 8.040.000 TL nominal değerdeki %20 oranındaki kısmı Yurtiçi Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

4. 8.040.000 TL nominal değerdeki %20 oranındaki kısmı Yurtiçi Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

5. 8.040.000 TL nominal değerdeki %20 oranındaki kısmı Yurtiçi Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

6. 8.040.000 TL nominal değerdeki %20 oranındaki kısmı Yurtiçi Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

7. 8.040.000 TL nominal değerdeki %20 oranındaki kısmı Yurtiçi Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

- ii. 4.020.000,-TL nominal değerdeki %30 oranındaki kısmı Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar'a
- iii. 1.340.000,-TL nominal değerdeki %10 oranındaki kısmı Yurt Dışı Kurumsal Yatırımcılar'a

gerçekleştirilecek satışlar için tahsis edilmiştir.

Her halükârda, ek satışa konu paylar için tahsisat oranları serbestçe belirlenecektir.

b) Tahsisat değişikliğinin yapılabileceği şartlar, büyüklüğü ve tahsisat değişikliğinde münferit dillimler için uygulanabilir yüzdelere;

Talep toplama süreci sonucunda belirli bir yatırımcı grubuna tahsis edilen tutarı karşılayacak miktarda talep gelmemiş olması durumunda o gruba tahsis edilen tutarın karşılanmayan kısmı Şirket'in ve Halka Arz Eden Pay Sahipleri'nin onayı ile diğer gruplara aktarılabilir.

Talep toplamı stresinin sonunda herhangi bir yatırımcı grubuna tahsis edilen tutarı karşılayacak kadar talep gelmiş olsa dahi, Şirket'in ve Halka Arz Eden Pay Sahipleri'nin onayı ile tahsis edilen tutarlarda, %20'den fazla olmamak üzere azaltma yapılarak diğer tahsisat gruplarına kaydırma yapılabilir.

Ek Satışa Konu Paylar'ın yatırımcı grupları arasındaki dağılımı, tahsisat oranlarına bağlı kalmadan Konsorsiyum Liderleri'nin önerileri de dikkate alınarak, Şirket ve Halka Arz Eden Pay Sahipleri tarafından belirlenerek kesinleştirilecektir.

c) Bireysel yatırımcılar ve ihracçının çalışanlarına ilişkin tahsisat grubunda tahsis edilen nominal değerden daha fazla talep gelmesi durumunda uygulanacak dağıtım yöntemi/yöntemleri:

Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar tahsisat grubunda fazla talep olması durumunda uygulanacak farklı bir yöntem bulunmamaktadır. İhracçı'nın çalışanlarına ilişkin bir tahsisat grubu bulunmamaktadır.

d) Tahsisatta belirli yatırımcı gruplarına veya belirli diğer gruplara tanınabilecek ayrıcalıklar ve bu gruplara dahil edilme kriterleri:

Hiçbir şekilde halka arz sürecinde herhangi bir yatırımcı grubuna herhangi bir ayrıcalık tanınmamıştır.

e) Tek bir bireysel yatırımcıya dağıtılmasın: Öngörülen asgari pay tutarı:

Yurt İçi Bireysel Yatırımcı sayısının bu yatırımcı grubuna dağıtılacak toplam lot adedinden az veya eşit olduğu durumlarda, talebi bilgi eksikliğinden iptal edilmemiş, o gruptaki tüm yatırımcılara en az 1 (bir) lot dağıtılacaktır.

Yurt İçi Bireysel Yatırımcı grubu için toplam yatırımcı sayısının bu yatırımcı grubuna dağıtılacak toplam lot adedinden fazla olduğu durumlarda ise hangi yatırımcıların birer lot dağıtılacağına Konsorsiyum Liderlerinin önerileri de dikkate alınarak, Halka Arz Edilen Pay Sahipleri tarafından Kurul'un II-5.2 sayılı Sermaye Piyasası Araçlarının Satışı Tebliği'nin 19'uncu maddesinde yer alan eşit ve adil davranılması esası gözetilerek karar verilecektir.

ñ) Mükerrer talep olması halinde uygulanacak esaslar:

Yurt İçi Bireysel Yatırımcı grubunda, tek bir bireysel yatırımcıya asgari 1 adet pay dağıtımı yapılırken, mükerrer talep kontrollü işlemi yapılarak bir defadan fazla talepte bulunan yatırımcılara her bir yatırımcıya 1 adet pay (bu gruba tahsis edilen miktarın yetmemesi durumunda kura ile belirlenecektir) verilecek şekilde dağıtım yapılacaktır. Bu gruptaki yatırımcılara birer adet pay dağıtıldıktan sonra kalan miktar için oransal dağıtım yöntemi kullanılacağından yukarıda belirtilenin haricinde bir mükerrer talep kontrollü işlemi yapılmayacaktır.

1. **John Kontrill, (Salem)**
 76. St. No. 23, 111 Carl Marck: St. No. 177
 111 Carl Marck: St. No. 177
 111 Carl Marck: St. No. 177
 111 Carl Marck: St. No. 177

Yurt İçi ve Yurt Dışı Kurumsal Yatırımcı grubunda nihai talep adedi belirlendikten sonra bir defadan fazla talepte bulunan yatırımcıların bulunması durumunda fazla olan talep kabul edilecektir. Farklı Konsorsiyum Üyeleri'nden eşit miktarda mükerrer talepte bulunulmuş ise veya eksik bilgi girişinden dolayı kararsız kalan durumlarda Konsorsiyum Üyeleri'nin kurum unvanlarının alfabetik önceliğine bakılacaktır.

Ancak, talep toplama süresi sonunda Yurt İçi ve Yurt Dışı Kurumsal Yatırımcı grubuna tahsis edilen tutarı karşılayacak miktarda talep gelmemiş ise mükerrer talepte bulunan yatırımcıların en yüksek miktartlı ikinci talep tutarları da dikkate alınabilecektir. İlgili yatırımcı grubuna tahsis edilen tutarın tamamını karşılayacak talep belirleninceye kadar hesaplamaya bu şekilde devam edilecektir.

g) Halka arz süresinin erken sonlandırılma koşulları ve erken sonlandırılabilen tarihler:

Yoktur.

h) Halka arz edilecek paylara ilişkin yapılacak tahsisatlara yönelik olarak, iletilen talepler veya fiyat tekliflerinin, işlemi yapan veya yapılmasına aracı olan yetkili kuruluş bazında belirlenmesinin mümkün olup olmadığı hakkında bilgi:

Halka Arz Edilecek Paylara ilişkin yapılacak tahsisatlara yönelik olarak, iletilen taleplerin, işlemi yapan veya yapılmasına aracılık eden yetkili kuruluş bazında belirlenmesi mümkündür.

25.2.4. Talepte bulunan yatırımcılara, halka arzdan aldıkları kesinleşmiş pay miktarının bildirilme süreci hakkında bilgi:

Halka arzda talepte bulunan yatırımcılar, dağıtım listelerinin onaylandığı günü takip eden iş günü talepte bulundukları Konsorsiyum Üyesi'ne başvurarak halka arzdan aldıkları kesinleşmiş pay miktarlarını öğrenebilirler.

25.2.5. Ek satış işlemlerine ilişkin bilgi:

a) Toplanan kesin talebin satışa sunulan pay miktarından fazla olması halinde mevcut ortaklara ait payların, ek satışa konu olup olmayacağı hakkında bilgi:

Toplanan kesin talebin satışa sunulan pay miktarından fazla olması halinde ilgili ortakların nihai kararlarına tabi olmak üzere Halka Arz Eden Pay Sahipleri olan Kiler Holding ve Çalık Enerji'ye ait toplamda 2.680.000,-TL nominal değere kadar payın dağıtımına tabi tutulacak toplam pay miktarına eklenmesi planlanmaktadır.

b) Ek satışa konu olabilecek payların azami nominal değeri ve oranları ile satış yöntemi ve süresi:

Halka Arz Eden Pay Sahiplerinin nihai kararlarına tabi olmak üzere ek satışa konu olabilecek payların azami nominal tutarı 2.680.000,-TL'dir. Bu paylar halka arz edilecek payların nominal tutarının %20'sine denk gelmektedir. Toplanan kesin talebin satışa sunulan pay miktarından fazla olması halinde ilgili ortakların nihai kararlarına tabi olmak üzere ek satış hakkı kullanılabilecek ve ek satışa konu edilecek miktar, halka arz edilen pay miktarına eklenerek dağıtımına tabi tutulacaktır. Ek Satışa Konu Paylar'ın yatırımcı grupları arasındaki dağılımı tahsisat oranlarına bağlı kalmadan Konsorsiyum Liderlerinin önerileri de dikkate alınarak, Şirket ve Halka Arz Eden Pay Sahipleri tarafından belirlenerek kesileştirilecektir.

Ek Satış Yöntemi	Adet	Nominal Değer	Pay Grubu	Halka Arz Edilen Paylara
Ortak Satış (Kiler Holding)	1.340.000	1.340.000	ÇALIK ENERJİ A.Ş. ORTAKLARI	10%

Ek Satış Yöntemi	Adet	Nominal Değer	Pay Grubu	Halka Arz Edilen Paylara Oranı (%)
Ortak Satış (Çalık Enerji)	1.340.000	1.340.000	C	10
TOPLAM	2.680.000	2.680.000	C	20

c) Ek satışın aracı kuruma ortaklardan ödünç alınacak payların satışı yoluyla gerçekleştirilmesinin planlandığı kısmı ile ilgili açıklama:

Ek satış toplanan kesin talebin satışa sunulan pay miktarından fazla olması durumunda ortak satışı yöntemi ile gerçekleştirilecek olup ödünç alma yoluyla bir ek satış gerçekleştirilmeyecektir.

d) Yatırımcıların karar verme sürecinde etkili olabilecek diğer bilgiler:

Halka Arz Edilecek Paylar'ın tamamının satılmış olup olmamasından bağımsız olarak, Halka Arz Edenlerin elde edeceği toplam brüt halka arz gelirinin %25'ine kadar olan kısmının, halka arz gelirlerinin Halka Arz Edenlerin hesabına aktarıldığı gün itibarıyla Halkbank veya Halk Yatırım nezdinde Halka Arz Edenler adına açılacak özel bir hesapta bulundurulacak ve Halk Yatırım tarafından, 30 (otuz) günlük süre ile sınırlı kalmak kaydıyla, ilgili fon tutarının münhasıran, herhangi bir surette ek bir onay veya muvafakate gerek olmaksızın, fiyat istikrarını sağlayıcı işlemler için kullanılacaktır.

25.3. Payların fiyatının tespitine ilişkin bilgi

25.3.1. 1 TL nominal değerli bir payın satış fiyatı ile talepte bulunan yatırımcının katlanacağı maliyetler hakkında bilgi

Beheri 1,-TL nominal değerde 1 adet paya denk gelen 1,-TL nominal değerli bir lot payın satış fiyatı 110,00-TL olarak belirlenmiştir.

Halka arza talepte bulunan yatırımcılardan talepte bulunmak için özel bir ücret alınmayacaktır. Ancak yatırımcılar, bu amaçla hesap açmak, hak ettikleri payları başka yetkili kuruluşun hesabına virmanlamak veya para iadesine ilişkin EFT yapmak istemeleri durumunda aracı kuruluşlar arasında farklılık gösteren çeşitli maliyetlere katılmak zorunda kalabileceklerdir.

Konsorsiyum Üyelerinin, halka arzda talepte bulunan yatırımcılardan talep edecekleri komisyon ve benzeri giderler aşağıdaki tabloda gösterilmiştir.

Kurum	Hesap Açma Ücreti	Sermaye Piyasası Araçlarının MKK'ya Virman Ücreti	Yatırımcının Başka Aracı Kuruluşta Hesabına Virman Ücreti	EFT Ücreti	Damga Vergisi	Diğer
Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	MKK Tarifesi / Hesap Açma 2,55 TL + BSMV	MKK Tarifesi 0,25 TL	MKK Tarifesi Üyelerarası Menkul virman transferi 1,88 TL+BSMV	Takasbank Tarifesi Yüzbinde 5+BSMV	Yok	Yatırımcılara alt düzenleyici kuruluş masrafları alınmaktadır.
Tacirler Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Yok	Yok	2 TL (Pay Başına)	1 TL 15,000 TL'ye kadar 10 TL, 15,001-50,000 TL'ye kadar 18 TL, 50,001 TL üzeri	Yok	Yok

SAĞIRCI SAN. VE TİC. A.Ş.
 Tic. Sic. No: 275000 / Ankara Sığ. Sic. No: 275000 / Ankara
 Tic. Sic. No: 275000 / Ankara Sığ. Sic. No: 275000 / Ankara
 Tic. Sic. No: 275000 / Ankara Sığ. Sic. No: 275000 / Ankara
 Tic. Sic. No: 275000 / Ankara Sığ. Sic. No: 275000 / Ankara

Kurum	Hesap Açma Ücreti	Sermaye Piyasası Aracının MKK'ya Virman Ücreti	Yatırımcının Başka Aracı Kuruluştaki Hesabına Virman Ücreti	EFT Ücreti	Damga Vergisi	Diğer
A1 Capital Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Yok	Yok	Yok	Yok	Yok	Yok
Ablatçı Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	MKK'nın tarafımızdan almış olduğu ücret aynen yansıtılır.	MKK'nın almış olduğu ücret	Takasbank üzerinden alınmaz	Takasbank'ın almış olduğu EFT ücreti	Yok	Yok
Alan Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Yok	Yok	Yok	Yok	Yok	Yok
Alnus Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Yok	Yok	Alınmaz.	5,30 TL	Yok	Yok
Alternatif Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Yok	4 TL	4 TL	4 TL	Yok	Yok
Anadolu Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.	MKK Tarifesi	Yok	1,88 TL+BSMV	Kurum skalası uygulanacaktır.	Yok	Yok
Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.	Mkk nun tarafımızdan aldığı ücretler aynen yansıtılır.	Mkk nun tarafımızdan aldığı ücretler aynen yansıtılır.	Mkk nun tarafımızdan aldığı ücretler aynen yansıtılır.	0-100.000 TL arası 14 TL, 100.000 TL-1.000.000 TL arası 0.00015, 1.000.000 TL ve üzeri 165 TL BSMV (0.05) eklenir. İnternet 6.33 TL sabit ücret+ BSMV (0.05)	Yok	Halka arz sürecine ilişkin diğer gider bulunmuyor, yatırımcı kuruma yüksekisinin devamında söz konusu olabilir
Bizim Menkul Değerler A.Ş.	Yok	Var	0,33 TL + BSMV	Var	Yok	Yok
Burgan Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Yok	Yok	Yok	Yok	Yok	Yok
Deniz Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.	1,50 TL+BSMV	MKK tarifesi	MKK tarifesi	Yok	Yok	8 TL+BSMV İlk kez MKK sicil alınırken.
Dinamik Menkul Değerler A.Ş.	Yok	Hisse başına 1,32 TL	Skalaya Göre	Skalaya Göre	Yok	Yok
Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.	MKK Tarifesi	MKK Tarifesi	MKK Tarifesi	Yok	Yok	MKK kurumu tarafından alınan ücretler müpteli hesaplarına yansıtılmaktadır.
Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Yok	Yok	1,58 TL	Yok	Yok	Yok

Kurum	Hesap Açma Ücreti	Sermaye Piyasası Aracının MKK'ya Virmiş Ücreti	Yatırımın Başka Aracı Kuruluşta Hesabına Virmiş Ücreti	EFT Ücreti	Dağıtım Vergisi	Diğer
Global Menkul Değerler A.Ş.	MKK Tarifesi	MKK Tarifesi	MKK Tarifesi	Takaasbank Tarifesi Yüzbinde 3 + BSMV Min. 6,33 TL+BSMV Maks. 63,25 TL+BSMV	Yok	Yok
ICBC Turkey Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Yok	Yok	0,21 TL	Behar İşlem için 3,25 TL	Yok	Yok
Info Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Yok	Yok	Yok	Yok	Yok	Yok
ING Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	MKK'nın alacağı ücretler varıdır.	Yok	Yok	Yok	Yok	Yok
Integral Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Yok	Yok	1,25 TL + BSMV	Takaasbank tarafından alınan ücretler : Tutar üzerinden % 0,005 (Yüzbinde beş + BSMV) (126,272.- /1,262,723.- TL arasındaki tutarlar) Asgari: 6,33 TL + BSMV (126,272.- TL'den az olan tutarlar için) Azami: 63,25 TL+ BSMV (1,262,723.- TL'yi aşan tutarlar için)	Yok	Komisyon oranı: %0,1 (Binde 1) + BSMV
Marbaş Menkul Değerler A.Ş.	Yok	Yok	Yok	Yok	Yok	Yok
Meksa Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Yok	Yok	MKK tarifesi	Yürürlükteki EFT tarifesi	Yok	Yok
Osmanlı Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Yok	Yok	Yok	8,57 TL	Yok	Yok
OYAK Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	2,55 TL + BSMV	Yok	Yok	Yok	Yok	Yok
PhillipCapital Menkul Değerler A.Ş.	3,47 TL	Yok	2,64 TL	2,19 TL (İnteraktif)	Yok	Yok
Piramit Menkul Kıymetler A.Ş.	Yok	3 TL (Pay Başına)	3 TL (Pay Başına)	3,41 TL	Yok	Yok
QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Yok	Yok	Yok	Yok	Yok	MKK tarafından alınan ücretler müşteriye tahsil edilmektedir.

Kurum	Hesap Açma Ücreti	Sermaye Piyasası Aracının MKK'ya Virman Ücreti	Yatırımcının Başka Aracı Kuruluştaki Hesabına Virman Ücreti	EFT Ücreti	Damga Vergisi	Diğer
Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Yok	Yok	Yok	15,75 TL	Yok	Yok
Tera Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Yok	Yok	Yok	Yok	Yok	Yok
Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	2,55 TL + BSMV	Saklayıcı Kurum Virman tarifiği uygulanacaktır.	Saklayıcı Kurum Virman tarifiği uygulanacaktır.	Takasbank Tarifiği Yüzblade 10+BSMV	Yok	Müşteriden sadece yasal olarak alınması gereken masraflar alınacaktır.
T. Vakıflar Bankası T.A.O.	Müşteriden sadece yasal olarak alınması gereken masraflar alınacaktır	Yok	1,25 TL + BSMV	Yürürlükteki eft skulasi uygulanacaktır	Yok	Müşteriden sadece yasal olarak alınması gereken masraflar alınacaktır
Vakıf Katılım Bankası A.Ş.	Yok	Saklayıcı Kurum Virman tarifiği uygulanacaktır.	Saklayıcı Kurum Virman tarifiği uygulanacaktır.	Yok	-	Müşteriden sadece yasal olarak alınması gereken masraflar alınacaktır.
Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Yok	Yok	Yok	Yok	Yok	Yok
Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.	Yok	Müşterilerden alınmıyor.	Müşterilerden alınmıyor. Yatırım Finansman müşterisi olmayanlardan; başka kurumlara hisse senedi virmanlarında MKK tarifiği uygulanır.	0-100.000 TL arası: 15 TL+BSMV 100.000,01 TL-250.000 TL arası: 25 TL + BSMV 250.000,01-500.000 TL arası: 45 TL 500.000,01 - 1.000.000 arası: 60 TL	Yok	Yok
Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Yok	Yok	İşlem başına 1,25 TL+BSMV	Yok	Yok	Yok

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:

Payların dağıtımı, belirlenen nihai halka arz fiyatı esas alınarak yapılacaktır. Pay başına satış fiyatı payın nominal değeri olan 1,-TL'den (bir Türk Lirası'ndan) yüksek belirlenmiştir. 1,00-TL (bir Türk Lirası) nominal değerdeki bir payın satış fiyatı 110,00-TL olarak belirlenmiştir.

ARAS ENERJİ
SALARI D.
K.K.V. 2008 0349
M. 11 112
Talep 029951
www.dag-aras.com

ARAS ENERJİ
K.K.V. 2008 0349
M. 11 112
Talep 029951
www.dag-aras.com

ARAS ENERJİ SAN. VE TİC. A.Ş.
K.K.V. 2008 0349
M. 11 112
Talep 029951
www.dag-aras.com

arza aracılık eden aracı kurumların halka arz işlemi nedeniyle elde edeceği aracılık komisyonu haricinde doğrudan ya da dolaylı olarak halka arzın başarısına bağlanmış bir ekonomik çıkarı bulunmamaktadır. Halka arz aracılık eden aracı kurumların, Şirket paylarının %5 ve daha fazlasına sahip pay sahipleri ile arasında, halka arz aracılık ve konsorsiyum sözleşmesi dışında herhangi bir anlaşma bulunmamaktadır. Halka arz aracılık edecek diğer Konsorsiyum Üyeleri de halka arz aracılık komisyonu elde edeceklerdir. Şirket ile diğer Konsorsiyum Üyeleri arasında çıkar çatışması veya herhangi bir menfaat çatışması bulunmamaktadır.

Şirket ile bağımsız hukukçu raporunu hazırlayan 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 doğrudan ya da dolaylı olarak halka arzın başarısına bağlanmış bir ekonomik çıkarı bulunmamaktadır. Akol Hukuk Bürosu'nun Şirket'in doğrudan %5 ve daha fazlasına sahip pay sahipleriyle arasında, halka arz ilişkin sunulan hukuki danışmanlık hizmetleri dışında bir hukuki danışmanlık ilişkisi bulunmamaktadır. Akol Hukuk Bürosu halka arz ilişkin sunulan hukuki danışmanlık hizmetleri için danışmanlık ücreti elde etmektedir.

Şirket ile finansal tablolarının bağımsız denetimini yapan KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. ile arasında çıkar çatışması veya herhangi bir menfaat çatışması bulunmamaktadır. KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. ve Şirket arasında herhangi bir sermaye ilişkisi yoktur. KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. doğrudan ya da dolaylı olarak halka arzın başarısına bağlanmış bir ekonomik çıkarı bulunmamaktadır. Şirket ile arasında bağımsız denetim çalışmalarının yürütülmesine ilişkin yapmış olduğu anlaşmalar haricinde, herhangi bir anlaşma bulunmamaktadır. KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş., Şirket'e sunduğu bağımsız denetim hizmetleri kapsamında ücret elde etmektedir.

Hunların dışında halka arzdan önemli menfaatli olan danışmanlar vb. bulunmamaktadır.

26. BORSADA İŞLEM GÖRMEYE İLİŞKİN BİLGİLER

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

Halka arz sonrasında payların Borsa İstanbul Yıldız Pazar'ında işlem görmesi için Borsa İstanbul'a 07.10.2021 tarihinde başvuruda bulunulmuştur.

Halka Arz bu payların borsada işlem göreceği anlamına gelmemekte olup, halka arz edilecek payların satışı tamamlandıktan sonra Borsa'da işlem görabilmesi Borsa mevzuatının ilgili hükümleri çerçevesinde Borsa'nın vereceği olumlu karara bağlıdır. Payların Borsa'da ilk işlem görme tarihi, Borsa İstanbul'un yapacağı duyuru ile belirlenecektir.

26.2. İhraççının aynı grup paylarının borsaya kote olup olmadığına/borsada işlem görüp görmediğine veya bu hususlara ilişkin bir başvurusunun bulunup bulunmadığına ilişkin bilgi:

Yoktur.

26.3. Borsada işlem görmesi amaçlanan paylarla eş zamanlı olarak;

- Söz konusu paylarla aynı grupta yer alanların tahsisli/nitelikli yatırımcılara satışa konu edilmesi veya satın alınmasının taahhüt edilmesi veya,

- İhraçının başka bir grup payının veya sermaye piyasası araçlarının tahsisli/nitelikli yatırımcılara satışa ya da halka arzı konu edilmesi durumunda

bu işlemlerin mahiyeti ve bu işlemlerin ait olduğu sermaye piyasası araçlarının sayısı, nominal değeri ve özellikleri hakkında ayrıntılı bilgi:

Yoktur.

26.4. Piyasa yapıcı ve piyasa yapıcılığın esasları:

Yoktur.

26.5. Fiyat istikrarı işlemlerinin planlanıp planlanmadığı:

Fiyat istikrarı işlemlerinin gerçekleştirilmesi planlanmaktadır.

26.5.1. Fiyat istikrarı işlemlerinin yerine getirilmesine yönelik garantinin olmadığına ilişkin açıklama:

Halk Yatırım, Şirket paylarına yönelik olarak fiyat istikrarı işlemlerinde bulunmayı planlamaktadır. Ancak, Halk Yatırım fiyat istikrarı işlemlerini kesin olarak yerine getireceğine ilişkin herhangi bir taahhüt vermemektedir. Halk Yatırım, fiyat istikrarı işlemlerine hiç başlamayabileceği gibi fiyat istikrarı işlemlerinde bulunması halinde de gereğini açıklamak suretiyle, bu işlemi istediği her an sona erdirebilir.

26.5.2. Fiyat istikrarı işlemlerinin gerçekleştirilebileceği zaman aralığı:

Payların borsada işlem görmeye başlamasından itibaren en fazla 30 (otuz) gündür.

26.5.3. Fiyat istikrarına ilişkin işlemleri gerçekleştirebilecek aracı kurumun ticaret unvanı:

Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

26.5.4. Fiyat istikrarına ilişkin sürenin bitiminden sonra pay fiyatlarının düşebileceğine ilişkin açıklama:

Fiyat istikrarını sağlayıcı işlemler en fazla 26.5.2. numaralı maddede belirtilen süreyle sınırlıdır. Pay fiyatı, fiyat istikrarını sağlayıcı işlemler sonucunda yükselmiş olsa bile, bu sürenin bitiminden sonra tekrar düşebilir.

26.5.5. Fiyat istikrarını sağlayıcı işlemlerin amacı:

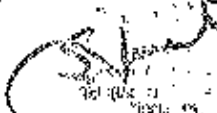
Fiyat istikrarını sağlayıcı işlemlerde amaç, pay fiyatının halka arz fiyatının altına düşmesi halinde alında bulunarak fiyat istikrarına belli bir süreyle katkıda bulunmaktır. Ancak bu işlem, herhangi bir fiyat taahhüdü niteliğinde değildir ve fiyat istikrarı işlemlerinin gerçekleştirildiği dönemde payın piyasa fiyatı piyasa koşullarına göre olması gereken fiyata göre yüksek olabilmektedir. Fiyat istikrarını sağlayıcı işlemlerde halka arz fiyatının üzerinde emir verilemez.

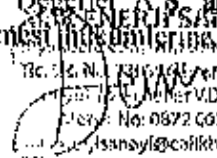
26.5.6. Fiyat istikrarı işlemlerinde sorumluluk ve bu işlemlerde kullanılacak kaynağın niteliği:

Fiyat istikrarı işlemlerine ilişkin tüm sorumluluk, bu işlemleri gerçekleştiren aracı kurum Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'ye aittir.

Halka Arz Eden Pay Sahipleri, Şirket ve Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş. arasında imzalanan Ek Satış ve Fiyat İstikrarını Sağlayıcı İşlemler Sözleşmesi hükümlerine uygun.


Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Tic. Sic. No: 270900
Sicil Sicil No: 270900
Tic. Sicil No: 270900
Sicil Sicil No: 270900


Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Tic. Sic. No: 270900
Sicil Sicil No: 270900
Tic. Sicil No: 270900
Sicil Sicil No: 270900


Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Tic. Sic. No: 270900
Sicil Sicil No: 270900
Tic. Sicil No: 270900
Sicil Sicil No: 270900

olarak, Haik Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından, ortak satışı yoluyla halka arz edilecek payların tamamının satılmış olup olmamasından bağımsız olarak elde edilecek olan toplam brüt halka arz gelirinin %25'ine kadar olan kısmının fiyat istikrarı işlemleri için kullanılması planlanmaktadır.

26.5.7. Yatırımcıların karar verme sürecinde etkili olabilecek diğer bilgiler:

Yoktur.

27. MEVCUT PAYLARIN SATIŞINA İLİŞKİN BİLGİLER İLE TAAHHÜTLER

27.1. Paylarını halka arz edecek ortak/ortaklar hakkında bilgi:

Halka Arz Eden: Kiler Holding A.Ş.

Adres: Emniyet Evleri Mah. E. Büyükdere Cad. No:1/1 K:7
Kağıthane İstanbul

Halka Arz Eden: Çalık Enerji Sanayi ve Ticaret A.Ş.

Adres: Büyükdere Cad. No.163 Şişli/İstanbul

27.2. Paylarını halka arz edecek ortakların satışa sunduğu payların nominal değeri

Şirket'in mevcut pay sahiplerinden Kiler Holding A.Ş. ve Çalık Enerji Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin sahip olduğu toplamda 13.400.000,-TL nominal değerli beheri 1,-TL nominal değerli 13.400.000 adet C grubu pay olmak üzere, Kiler Holding A.Ş.'nin sahip olduğu 6.700.000,-TL nominal değerli beheri 1,-TL nominal değerli toplam 6.700.000 adet payın ve Çalık Enerji Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin sahip olduğu 6.700.000,-TL nominal değerli beheri 1,-TL nominal değerli toplam 6.700.000 adet pay ortak satışı yoluyla halka arz edilecektir. Ayrıca, Kiler Holding A.Ş.'in sahip olduğu 1.340.000,-TL nominal değerdeki ve Çalık Enerji Sanayi ve Ticaret A.Ş.'in sahip olduğu 1.340.000,-TL nominal değerdeki toplam 2.680.000,-TL nominal değerli paylar ilgili ortakların nihai kararlarına tabi olmak üzere ek satışa konu edilebilecektir.

Halka arz sonrasında Şirket sermaye yapısının aşağıdaki şekilde olması planlanmaktadır.

Halka Arz Öncesi ve Sonrası Sermaye Hakkında Bilgi									
Unvanı / Adı Soyadı	Halka Arz Öncesi			Halka Arz Sonrası (ek satış hariç)			Halka Arz Sonrası (ek satış dahil)		
	Grubu	Nominal Sermaye (TL)	(%)	Grubu	Nominal Sermaye (TL)	(%)	Grubu	Nominal Sermaye (TL)	(%)
Kiler Holding A.Ş.	A	7.700.000	11,5	A	7.700.000	11,49	A	7.700.000	11,5
Çalık Enerji Sanayi ve Ticaret A.Ş.	B	7.700.000	11,5	B	7.700.000	11,49	B	7.700.000	11,5
Kiler Holding A.Ş.	C	25.800.000	38,5	C	19.100.000	28,51	C	17.760.000	26,5
Çalık Enerji Sanayi ve Ticaret A.Ş.	C	25.800.000	38,5	C	19.100.000	28,51	C	17.760.000	26,5
Halka Açık Kısmı	-	-	-	C	13.400.000	20,00	C	16.080.000	24,00
Toplam		67.000.000	100		67.000.000	100		67.000.000	100

27.3. Halka arzdan sonra dolaşımdaki pay miktarının artırılmamasına ilişkin taahhütler:

a) İhraççı tarafından verilen taahhüt:

Şirket, 17.09.2021 tarihli ve 2021/16 numaralı Yönetim Kurulu kararı ile, Şirket tarafından halka arz edilen payların Borsa İstanbul'da işlem görmeye başladığı tarihten itibaren 6 (altı) ay boyunca, Şirket paylarının dolaşımdaki pay miktarının artmasına yol açacak şekilde satışa veya halka arza konu edilmeyeceğine, bu doğrultuda bir karar alınmayacağına ve/veya Borsa İstanbul'a veya SPK'ya veya yurt dışındaki herhangi bir menkul kıymetlere ilişkin düzenleyici kurum, borsa veya kotasyon otoritesine başvuruda bulunulmayacağına ve bu süre boyunca ileride yeni bir satış veya halka arz yapılacağına dair bir açıklama yapılmayacağı doğrultusunda taahhütte bulunmuştur.

b) Ortaklar tarafından verilen taahhütler:

Kiler Holding 25.10.2021 tarih ve 2021/19 numaralı Yönetim Kurulu Kararı'na binaen verdiği 25.10.2021 tarihli taahhüdü ile; Şirket paylarının Borsa İstanbul'da işlem görmeye başladığı tarihten itibaren 6 (altı) ay boyunca, sahip olduğu halka arza konu olmayan Şirket paylarının, dolaşımdaki pay miktarının artmasına yol açacak şekilde satışa veya halka arza konu edilmeyeceği, bu doğrultuda bir karar alınmayacağı ve / veya Borsa İstanbul'a veya SPK'ya veya yurt dışındaki herhangi bir menkul kıymetlere ilişkin düzenleyici kurum, borsa veya kotasyon otoritesine başvuruda bulunulmayacağı ve bu süre boyunca ileride yeni bir satış veya halka arz yapılacağına dair bir açıklama yapılmayacağı doğrultusunda taahhütte bulunmuştur.

Çalık Enerji 25.10.2021 tarihli ve 2021/26 numaralı Yönetim Kurulu Kararı'na binaen verdiği 25.10.2021 tarihli taahhüdü ile; Şirket paylarının Borsa İstanbul'da işlem görmeye başladığı tarihten itibaren 6 (altı) ay boyunca, sahip olduğu halka arza konu olmayan Şirket paylarının, dolaşımdaki pay miktarının artmasına yol açacak şekilde satışa veya halka arza konu edilmeyeceği, bu doğrultuda bir karar alınmayacağı ve / veya Borsa İstanbul'a veya SPK'ya veya yurt dışındaki herhangi bir menkul kıymetlere ilişkin düzenleyici kurum, borsa veya kotasyon otoritesine başvuruda bulunulmayacağı ve bu süre boyunca ileride yeni bir satış veya halka arz yapılacağına dair bir açıklama yapılmayacağı doğrultusunda taahhütte bulunmuştur.

c) Sermaye piyasası mevzuatı kapsamında verilen taahhütler:

Halka Arz Eden Pay Sahipleri Kurul'un VII-128.1 sayılı Pay Tebliği'nin 8'inci maddesi çerçevesinde aşağıdaki taahhütleri vermişlerdir.

Kiler Holding 25.10.2021 tarih ve 2021/19 numaralı Yönetim Kurulu Kararı'na binaen verdiği 25.10.2021 tarihli taahhüdü ile; Şirket paylarının Borsa İstanbul'da işlem görmeye başladığı tarihten itibaren 1 (bir) yıl boyunca maliki olduğu Şirket paylarının halka arz fiyatının altındaki bir fiyattan Borsa İstanbul'da satılmaması, bu payların halka arz fiyatının altında Borsa İstanbul'da satılması sonucunu doğuracak şekilde herhangi bir işlem tabi tutulmaması, söz konusu payların kısmen veya tamamen bu kısıtlamaya uygun olarak satılması veya devredilmesi durumunda Kurul'un özel durumların kamuya açıklanmasına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde özel durum açıklaması yapılması ve Borsa İstanbul dışında satılan payları alanların da bu sınırlamaya tabi olacağını alıcılara bildirilmesi doğrultusunda taahhütte bulunmuştur.

Çalık Enerji 25.10.2021 tarihli ve 2021/26 numaralı Yönetim Kurulu Kararı'na binaen verdiği 25.10.2021 tarihli taahhüdü ile; Şirket paylarının Borsa İstanbul'da işlem görmeye başladığı tarihten itibaren 1 (bir) yıl boyunca maliki olduğu Şirket paylarının halka arz fiyatının altındaki bir fiyattan Borsa İstanbul'da satılmaması, bu payların halka arz fiyatının altında Borsa İstanbul'da satılması sonucunu doğuracak şekilde herhangi bir işlem tabi tutulmaması, söz konusu payların kısmen veya tamamen bu kısıtlamaya uygun olarak satılması veya devredilmesi durumunda Kurul'un özel durumların kamuya açıklanmasına ilişkin

düzenlemeleri çerçevesinde özel durum açıklaması yapılması ve Borsa İstanbul dışında satılan payları alanların da bu sınırlamaya tabi olacağının alıcılara bildirilmesi doğrultusunda taahhütte bulunmuştur.

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 maliyeti:

Halka arz sadece ortak satışı yoluyla yapılacaktır. İhraççı, halka arz yoluyla herhangi bir gelir elde etmeyecektir.

Halka Arz Edenler, halka arzdan ek satış hakkı kullanılmadığı durumda 1.474.000.000,-TL (ek satış hakkının tamamen kullanılması durumunda 1.768.800.000,-TL) gelir elde edecektir.

Halka arza ilişkin toplam maliyetin 32.793.950,-TL (ek satış dâhil 38.666.500,-TL) halka arz edilecek pay başına maliyetin ise 0,49-TL (ek satış dâhil 0,58-TL) olacağı tahmin edilmektedir.

Halka arzın ortak satışı yoluyla gerçekleştirilmesinden dolayı, aracılık ve danışmanlık maliyetleri ile Halka Arz Edilen Paylar'ın nominal değeri ile ihraç değeri arasındaki fark üzerinden alınacak Kurul ücreti ve Borsa işlem görme başvuru ücreti, Halka Arz Edenler tarafından karşılanacaktır. Şirket'in sermayesinin tamamının nominal değeri üzerinden alınan Kurul ücreti ile MKK üyelik ücreti, bağımsız denetim, reklam, pazarlama ve halkla ilişkiler gibi diğer giderler ise Şirket tarafından karşılanacaktır. Şirket tarafından karşılanacak toplam maliyet, 612.300,-TL seviyesinde olacaktır.

Halka arz maliyetlerinin kırılımı aşağıdaki tabloda yer almaktadır:

Tahmini Halka Arz Maliyetleri (TL)	Karşıllayan Taraf	Toplam	
		Ek Satış Hariç (TL)	Ek Satış Dahil (TL)
Bağımsız Denetim	Doğu Aras	474.950	474.950
MKK Üyelik Ücreti	Doğu Aras	70.350	70.350
Reklam, Pazarlama ve Halkla İlişkiler	Halka Arz Edenler	2.000.000	2.000.000
SPK Kurul Ücreti (Sermayenin nominal değeri üzerinden)	Doğu Aras	67.000	67.000
SPK Kurul Ücreti" (ihraç değeri ve nominal değer farkı üzerinden)	Halka Arz Edenler	730.300	876.360
Aracılık Komisyonu	Halka Arz Edenler	28.632.450	34.358.940
Hukuki Danışmanlık	Halka Arz Edenler	800.000	800.000
Borsa İstanbul İşlem Görme Başvuru Ücreti	Halka Arz Edenler	18.900	18.900
Toplam Maliyet		32.793.950	38.666.500
Pay Başına Maliyet		0,49	0,58

YATIRIMCI İLİŞKİLERİ A.Ş.

Adres: Şişli 38. Ormanlık Yolu No: 28
Etiler / Beşiktaş / İstanbul
Tic. Sic. No: 274911
Vergi No: 34500000000000000000
E-posta: bilgi@yicil.com.tr
www.yicil.com.tr

DOĞU ARAS
Adres: ...
Tic. Sic. No: ...
Vergi No: ...
E-posta: ...
www.doguaras.com.tr

YATIRIMCI İLİŞKİLERİ A.Ş.
Adres: ...
Tic. Sic. No: ...
Vergi No: ...
E-posta: ...
www.yicil.com.tr

Adresi: İş Kuleleri, Kule 3, Kat:2-9 Levent, İstanbul

Telefon: +90 (212) 639 39 46-47

Faks: +90 (212) 483 26 83

İlgili Döneme İlişkin Sorumlu Denetçi: Ruşen Fikret Selamet

Şirket'in, 31.12.2018, 31.12.2019 ve 31.12.2020 tarihlerinde sona dönemlere ilişkin finansal tablolarında olumlu görüş verilmiştir.

Görüş:

"Doğu Aras Enerji Yatırımları Anonim Şirketi'nin ("Şirket") ve bağlı ortaklıklarının (birlikte "Grup" olarak anılacaktır) 31 Aralık 2020, 2019 ve 2018 tarihli konsolide finansal durum tabloları ile aynı tarihlerde sona eren hesap dönemlerine ait; konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tabloları, konsolide özkaynaklar değişim tabloları ve konsolide nakit akış tabloları ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dâhil olmak üzere konsolide finansal tablo dipnotlarından oluşan konsolide finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre ilgliikteki konsolide finansal tablolar, Grup'un 31 Aralık 2020, 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla konsolide finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemlerine ait konsolide finansal performansını ve konsolide nakit akışlarını, Türkiye Finansal Raporlama Standartlarına ("TFRS"lere) uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK") tarafından yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KMG") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartlarının bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartlarına ("BDS"lere) uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun Bağımsız Denetçinin Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır.

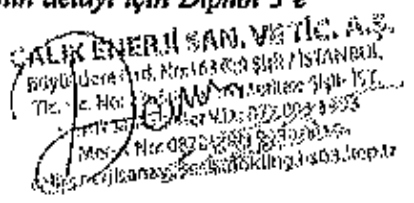
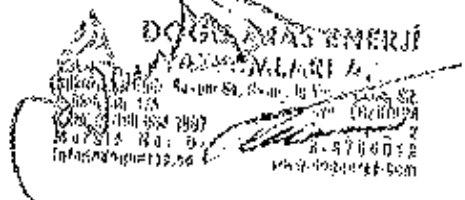
KMG tarafından yayımlanan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar ("Etik Kurallar") ile konsolide finansal tabloların bağımsız denetimleriyle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Grup'tan bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

Kilit Denetim Konuları

Kilit denetim konuları, mesleki muhakememizle göre cari döneme ait konsolide finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konulardır. Kilit denetim konuları, bir bütün olarak konsolide finansal tabloların bağımsız denetimi çerçevesinde ve konsolide finansal tablolara ilişkin görüşümüzün oluşturulmasında ele alınmış olup, bu konular hakkında ayrı bir görüş bildirmiyoruz.

İmtiyaz sözleşmelerine ilişkin finansal varlıkların muhasebeleştirilmesi

İmtiyaz sözleşmelerine ilişkin finansal varlıkların muhasebeleştirilmesi ile ilgili muhasebe politikaları ve kullanılan önemli muhasebe tahmin ve varsayımlarının detayı için Dipnot 3'e bakınız.



Kilit Denetim Konusu

Grup, devlet ile olan hizmet imtiyaz özleşmesinin şartlarını göz önünde bulundurarak TFRS Yorum 12 "İmtiyazlı Hizmet Anlaşmaları" uyarınca finansal varlık modelini uygulamış ve 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla konsolide finansal durum tablosunda 1,094,263,583 TL tutarında imtiyaz sözleşmelerine ilişkin finansal varlıkları muhasebeleştirmiştir. (31 Aralık 2019: 1,040,106,700 TL, 31 Aralık 2018: 807,450,600 TL).

Bununla birlikte 31 Aralık 2020 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda ise 154,624,158 TL tutarında imtiyazlı hizmet sözleşmesinden elde edilen reel makul getiri düzeltilmesi ile ilgili faiz geliri bulunmaktadır (31 Aralık 2019: 140,491,457 TL, 31 Aralık 2018: 113,088,130 TL).

TFRS Yorum 12 kapsamında muhasebeleştirilecek unsurların ve ilgili elektrik piyasası mevzuatı hükümlerinin karmaşık yapıda olması ve önemli varsayımlar içermesi nedeniyle bu konu tarafımızca kilit denetim konusu olarak belirlenmiştir.

Konunun denetimde nasıl ele alındığı

Bu alanda uyguladığımız denetim prosedürleri aşağıdakileri içermektedir:

-İmtiyazlı hizmet sözleşmesi temin edilerek sözleşme şartları incelenmiştir.

-İlgili hesaplama modellerinin elektrik piyasası mevzuatı açısından uygunluğu değerlendirilmiştir.

-Yapılan yatırımlar sonucu Enerji Piyasası Düzenleme Kurumunun ("EPDK") ödemeyi taahhüt ettiği tutarlar her bir uygulama dönemine ait EPDK tarafından onaylanmış sistem işletim gelir gereksinimi bildirimlerinden kontrol edilmiştir.

-Yapılan hesaplamalarda dikkate alınan düzenlemeye tabi varlık tabanına uygulanan reel makul getiri oranı ile yatırım harcamalarının itfa süresi EPDK'nın ilgili kurul kararlarından kontrol edilmiştir.

-İmtiyazlı hizmet sözleşmesi uyarınca oluşturulan modele göre hesaplanan finansal varlık tutarı dönem sonu konsolide finansal tablolarıyla kontrol edilmiştir.

-Yönetimin TFRS 9 "Finansal Araçlar" standardı uyarınca uygulamış olduğu beklenen kredi zararı hesaplamasında kullanmış olduğu kilit tahmin ve varsayımların uygunluğu değerlendirilmiştir.

Ayrıca, temel tahminler ve varsayımlara ilişkin açıklamalar da dahil olmak üzere konsolide finansal tabloların ilgili dipnotlarında yer verilen bilgilerin ve yapılan açıklamaların TFRS'ler dışından uygunluğu ve yeterliliği değerlendirilmiştir.

Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

Grup yönetimi; konsolide finansal tabloların TFRS'lere uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyecek şekilde hazırlanması için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Konsolide finansal tabloları hazırlarken yönetim; Grup'un sürekliliğini devam ettirme kabiliyetinin değerlendirilmesinden, gerektiğinde süreklilikle ilgili açıklamaların yapılmasından ve Grup'u tasfiye etme ya da ticari faaliyeti sona erdirmeye niyeti ya da diğer nedenlerle faaliyetini sona erdirmeye niyetiyle ilgili bilgilerin ve yapılan açıklamaların TFRS'ler dışından uygunluğu ve yeterliliği değerlendirilmiştir.

finansal tablolara ilişkin görüşümüzün oluşturulmasında ele alınmış olup, bu konular hakkında ayrı bir görüş bildirmiyoruz.

İmtiyaz sözleşmelerine ilişkin finansal varlıkların muhasebeleştirilmesi

İmtiyaz sözleşmelerine ilişkin finansal varlıkların muhasebeleştirilmesi ile ilgili muhasebe politikaları ve kullanılan önemli muhasebe tahmin ve varsayımlarının detayı için Dipnot 3'e bakınız.

Kilit Denetim Konusu

Grup, devlet ile olan hizmet imtiyaz sözleşmesinin şartlarını göz önünde bulundurarak TFRS Yorum 12 "İmtiyazlı Hizmet Anlaşmaları" uyarınca finansal varlık modelini uygulamış ve 30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla konsolide finansal durum tablosunda 1,082,132,358 TL tutarında imtiyaz sözleşmelerine ilişkin finansal varlıklar muhasebeleştirilmiştir. (31 Aralık 2020: 1,094,263,583 TL).

TFRS Yorum 12 kapsamında muhasebeleştirilecek unsurların ve ilgili mevzuat hükümlerinin karmaşık yapıda olması ve varsayımlar içermesi nedeniyle tarafımızca kilit denetim konusu olarak belirtilenmiştir.

Konunun denetimde nasıl ele alındığı

Bu alanda uyguladığımız denetim prosedürleri aşağıdakileri içermektedir:

-İmtiyazlı hizmet sözleşmesi temin edilerek sözleşme şartları incelenmiştir.

-İlgili hesaplama modellerinin elektrik piyasası mevzuatı açısından uygunluğu değerlendirilmiştir.

-Yapılan yatırımlar sonucu Enerji Piyasası Düzenleme Kurumunun ("EPDK") ödemeyi taahhüt ettiği tutarlar her bir uygulama dönemine ait EPDK tarafından onaylanmış sistem işletim gelir gereksinimi bildirimlerinden kontrol edilmiştir.

-Yapılan hesaplamalarda dikkate alınan düzenlemeye tabi varlık tabanına uygulanan reel makul getiri oranı ile yatırım harcamalarının ifsa süresi EPDK'nın ilgili kurul kararlarından kontrol edilmiştir.

-İmtiyazlı hizmet sözleşmesi uyarınca oluşturulan modele göre hesaplanan finansal varlık tutarı dönem sonu konsolide finansal tablolarıyla kontrol edilmiştir.

-Yönetimin TFRS 9 "Finansal Araçlar" standardı uyarınca uygulamış olduğu beklenen kredi zararı hesaplamasında kullanmış olduğu kilit tahmin ve varsayımların uygunluğu değerlendirilmiştir.

Ayrıca, temel tahminler ve varsayımlara ilişkin açıklamalar da dahil olmak üzere konsolide finansal tabloların ilgili dipnotlarında yer verilen bilgilerin ve yapılan açıklamaların TFRS'ler açısından uygunluğu ve yeterliliği değerlendirilmiştir.

DOĞU ARAS ENERJİ
YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Sicil No: 274900
Mersis No: 08030037500000000000000000
Tic. Sic. No: 274900
KURUMSAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Mersis No: 08030037500000000000000000
Tic. Sic. No: 274900
www.doguarasenerji.com.tr

302

DOĞU ARAS ENERJİ SAN. VE TİC. A.Ş.

Sicil No: 274900
Mersis No: 08030037500000000000000000
Tic. Sic. No: 274900
KURUMSAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Mersis No: 08030037500000000000000000
Tic. Sic. No: 274900
www.doguarasenerji.com.tr

Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

Grup yönetimi; konsolide finansal tabloların TFRS'lere uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyecek şekilde hazırlanması için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Konsolide finansal tabloları hazırlarken yönetim; Grup'un sürekliliğini devam ettirme kabiliyetinin değerlendirilmesinden, gerektiğinde süreklilikle ilgili hususları açıklamaktan ve Grup'u tasfiye etme ya da ticari faaliyeti sona erdirmeye niyeti ya da mecburiyeti bulunmadığı sürece işletmenin sürekliliği esasını kullanmaktan sorumludur.

Üst yönetimden sorumlu olanlar, Grup'un finansal raporlama sürecinin gözetiminden sorumludur.

Bağımsız Denetçinin Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

Amacımız, bir bütün olarak konsolide finansal tabloların hata veya hile kaynaklı önemli bir yanlışlık içerip içermediğine ilişkin makul güvence elde etmek ve görüşümüzü içeren bir bağımsız denetçi raporu düzenlemektir. SPK tarafından yayınlanan bağımsız denetim standartlarına ve BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetim sonucunda verilen makul güvence; yüksek bir güvence seviyesidir ancak, var olan önemli bir yanlışlığın her zaman tespit edileceğini garanti etmez. Yanlışlıklar hata veya hile kaynaklı olabilir. Yanlışlıkların, tek başına veya toplu olarak, finansal tablo kullanıcılarının bu konsolide tablolara istinaden alacakları ekonomik kararları etkilemesi makul ölçüde bekleniyorsa bu yanlışlıklar önemli olarak kabul edilir.

SPK tarafından yayınlanan bağımsız denetim standartlarına ve BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim boyunca mesleki muhakememizi kullanmakta ve mesleki şüpheciğimizi sürdürmekteyiz. Tarafımızca ayrıca:

- Konsolide finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı "önemli yanlışlık" riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak teşkil edecek yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. Hile; muvazaa, sahtekârlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir.
- Grup'un iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.
- Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe tahminlerinin ve ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.

İLERİ HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

Emniyet Evi Karşı Mah. Yıldırım Paşa Sok. No: 111 Kat: 1
Kadıköy / Beşiktaş / İstanbul / Türkiye
Tic. Sic. No: 274900 / Mersis No: 34030000000000000000
Tic. Sic. No: 332 034 5720
www.ileriholding.com.tr

KOSULARAS ENERJİ

YATIRIMLARI A.Ş.

Osmanlı Bulvarı, Sütlüce Sk. Çanakkale Yolu Kat: 5A
Etiler / Beşiktaş / İstanbul / Türkiye
Tic. Sic. No: 274900 / Mersis No: 34030000000000000000
Tic. Sic. No: 332 034 5720
www.kosularasenerji.com

ÇALIŞKAN ENERJİ SAN. VE TİC. A.Ş.

Ordu Bulvarı, Kat: 1, 1. K. Kat: 1 / İSTANBUL
Tic. Sic. No: 274900 / Mersis No: 34030000000000000000
Tic. Sic. No: 332 034 5720 / Mersis No: 34030000000000000000
Tic. Sic. No: 332 034 5720 / Mersis No: 34030000000000000000
Tic. Sic. No: 332 034 5720 / Mersis No: 34030000000000000000

• Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak Grup'un sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimin işletmenin sürekliliği esasını kullanmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız halinde, raporunuzda, konsolide finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekmemiz ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda olumlu görüş dışında bir görüş vermemiz gerekmektedir. Vardığımız sonuçlar, bağımsız denetçi raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar Grup'un sürekliliğini sona erdirebilir.

* Konsolide finansal tabloların, açıklamalar dâhil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtıp yansıtmadığı değerlendirilmektedir.

* Konsolide finansal tablolar hakkında görüş vermek amacıyla, grup içerisindeki işletmelere veya faaliyet bölümlerine ilişkin finansal bilgiler hakkında yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. Grup denetiminin yönlendirilmesinden, gözetiminden ve yürütülmesinden sorumluyuz. Verdiğimiz denetim görüşünden de tek başımıza sorumluyuz.

Diğer hususların yanı sıra, denetim sırasında tespit ettiğimiz önemli iç kontrol eksiklikleri dâhil olmak üzere, bağımsız denetimin planlanan kapsamı ve zamanlaması ile önemli denetim bulgularını üst yönetime sorumlu olanlara bildirmekteyiz.

Bağımsızlığa ilişkin etik hükümlere uygunluk sağladığımızı üst yönetime sorumlu olanlara bildirmiş bulunmaktayız. Ayrıca bağımsızlık üzerinde etkisi olduğu düşünülebilecek tüm ilişkiler ve diğer hususları ve -varsa- ilgili önlemleri üst yönetime sorumlu olanlara iletmış bulunmaktayız.

Üst yönetimden sorumlu olanlara bildirilen konular arasından, cari döneme ait konsolide finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konuları yani kilit denetim konularını belirlemekteyiz. Mevzuatın konunun kamuya açıklanmasına izin vermediği durumlarda veya konuyu kamuya açıklamamanın doğuracağı olumsuz sonuçların, kamuya açıklamamanın doğuracağı kamu yararını aşacağına makul şekilde beklendiği oldukça istisnai durumlarda, ilgili hususun bağımsız denetçi raporumuzda bildirilmemesine karar verebiliriz."

Hukukçu Raporu

İşbu İzahnamenin 5 numaralı ekinde yatırımcıların incelemesine sunulan bağımsız hukukçu raporu Akol Hukuk Bürosu tarafından hazırlanmıştır.

Akol Hukuk Bürosu'nun:

Adresi : Levent Mahallesi, Kanyon Ofis Binası Büyükdere Cnd. No:185 Kat:18
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, İzahname kapsamında kamuya açıklanması konusunda ısrarı bulunmaktadır.

Diğer Açıklamalar

Yukarıda bahsi geçen ve Şirket'e aracılık hizmetleri, hukuki danışmanlık hizmetleri ve bağımsız denetim hizmetleri sunan hiçbir taraf, Şirket'e ait menkul kıymetleri ya da Şirket'in menkul kıymetlerini elde etme hakkı veren ya da taahhüt eden opsiyonları, ihbar mektupları, vade tarafların Şirket ile herhangi bir istihdam, yönetim, denetim ya da herhangi bir ilişki bulunmamaktadır.

DATE: 07-16-1987
TIME: 10:00 A.M.
LOCATION: 1000 S.W. 10TH ST.

304-222-8900
Zentgraf & Associates, Inc.
www.zentgraf.com

[Handwritten signature]

Şirket'e yukarıda bahsi geçen hizmetleri sunan taraflar haricinde, İzahnamenin genelinde muhtelif sektör raporlarından, pazar araştırmalarından ve halka açık olan veya olmayan çeşitli kaynaklardan 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 bulunmadığı 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 hale getirecek herhangi bir eksikliğin bulunmadığını ve söz konusu bilgilerin aynen alındığını beyan eder.

31. İSTİRAKLER HAKKINDA BİLGİLER

31.1. Konsolidasyona dahil edilenler hariç olmak üzere ihraççının finansal yatırımları hakkında bilgi:

Yoktur.

32. PAYLAR İLE İLGİLİ VERGİLENDİRME ESASLARI

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 bunlara benzeyen diğer kimselerle tahsil veya tedavi veya istirahat veya seyahat maksadıyla Türkiye'ye gelen yabancılar ile tutukluluk hükümlülük veya hastalık gibi elde olmayan sebeplerle Türkiye'de alıkonmuş veya kalmış olanlar Türkiye'de yerleşik sayılmazlar ve dolayısıyla Tam Mükellef olarak değerlendirilmezler. Bununla birlikte yurt dışında mukim kişilerin Türkiye'de tam veya dar mükellef olup olmadıklarının tespitinde Türkiye ile ilgili kişinin mukim olduğu yabancı ülke arasında imzalanmış Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşması hükümlerinin de dikkate alınması gerekmektedir.

Halka Arz Edilen Paylar'a sahip olan kişilerin, söz konusu Halka Arz Edilen Paylar'ın BIST'te elden çıkarılmasından kaynaklanan değer artış kazançları ve Halka Arz Edilen Paylar ile ilgili dağıtılan kâr paylarından elde ettikleri menkul sermaye iratları Türkiye'de elde edilmiş olarak kabul edilmektedir.

Gerçek kişilerin 2021 takvim yılında elde ettikleri ücret gelirleri dışındaki beyana tabi gelirlerin vergilendirilmesinde aşağıda yer alan artan oranlı gelir vergisi tarifesi uygulanır.

Gelir Aralığı

24.000.-TL'ye kadar

Gelir Vergisi Oranı (%)

HALIKENEN SAN. VE TİC. A.Ş.
Tic. Sic. No: 270900 / Şişli / İstanbul
Tic. Sic. No: 270900 / Şişli / İstanbul
Mersis No: 08070002709000000000000000
www.halikenen.com.tr

Gelir Aralığı	Gelir Vergisi Oranı (%)
53.000,-TL'nin 24.000,-TL'si için 3.600,-TL fazlası	20
130.000,-TL'nin 53.000,-TL'si için 9.400,-TL fazlası	27
650.000,-TL'nin 130.000,-TL'si için 30.190,-TL fazlası	35
650.000,-TL'den fazlasının 650.000,-TL'si için 212.190,-TL fazlası	40

32.1.2. Kurumların Vergilendirilmesi

KVK uyarınca sermaye şirketleri, kooperatifler, iktisadi kamu kuruluşları demek veya vakıflara ait iktisadi işletmeler iş ortaklıkları kurum kazançları üzerinden kurumlar vergisine tabidirler. Kurumların vergilendirilebilir kârları Vergi Usul Kanunu ve diğer Türk vergi kanunlarına göre belirlenmektedir. 2021 yılına ait kurum kazançlarına da uygulanacak olan kurumlar vergisi oranı %25'tir. Borsa İstanbul Pay Piyasasında ilk defa işlem görmek üzere ve sermayesinin en az %20'sini temsil eden payları halka arz edilen kurumların kurum kazançlarına uygulanacak kurumlar vergisi oranı, payların ilk defa halka arz edildiği hesap döneminden başlamak üzere beş hesap dönemi boyunca iki (2) puan indirimli olarak uygulanacaktır.

KVK'da tam ve dar mükellefiyet olmak üzere iki tür vergi mükellefiyeti tanımlanmıştır. KVK uyarınca bir kurumun Tam Mükellef olarak değerlendirilebilmesi için: (i) kanuni merkezinin Türkiye'de bulunması veya (ii) kanuni merkezinin Türkiye dışında bulunmasına rağmen iş bakımından işlemlerin fiilen toplandığı ve yönetildiği merkez olan iş merkezinin Türkiye'de bulunması gerekmektedir. Türk vergi mevzuatı çerçevesinde belirtilen bu iki şartı sağlamayan bir kurum Dar Mükellef olarak değerlendirilir.

Tam mükellef kurumlar gerek Türkiye içinde gerekse Türkiye dışında elde ettikleri kazançlarının tamamı üzerinden Türkiye'de vergilendirilirler. Dar Mükellef kurumlar ise sadece Türkiye'de elde ettikleri kazançları üzerinden vergilendirilirler.

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 doğuran işin veya muamelelerin 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 ayrılmasıdır.

32.2 Payların elden çıkarılması karşılığında sağlanan kazançların vergilendirilmesi

32.2.1 Borsada işlem gören payların vergilendirme esasları:

2006 ve 2025 yılları arasında BİST'te işlem gören payların elden çıkarılması sonucu sağlanan değer artış kazançlarının vergilendirilmesi GVK'nın Geçici 67. 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. GVK'nın Geçici 67. Maddesinin yürürlük süresinin 31.12.2025 tarihinden sonraya uzatılmaması veya herhangi bir şekilde kapsamının vergi mevzuatına dâhil edilmemesi durumunda 31.12.2025 tarihinden sonra aşağıda açıklandığı üzere (Bakınız. 33.2.2 Genel Olarak Pay Alım Satım Kazançlarının Vergilendirilmesi) (Yatırım Ortaklığı Payları Hariç) BİST'te işlem gören payların elden çıkarılmasından sağlanacak değer artış kazançları genel hükümler çerçevesinde vergilendirilecektir.

DOĞUŞ EKİMİ SAN. VE TİC. A.Ş.
YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Sicil No: 274999
Mersis No: 08020038900001200001
info@dogusim.com.tr
www.dogusim.com.tr

DOĞUŞ EKİMİ SAN. VE TİC. A.Ş.
YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Sicil No: 274999
Mersis No: 08020038900001200001
info@dogusim.com.tr
www.dogusim.com.tr

DOĞUŞ EKİMİ SAN. VE TİC. A.Ş.
YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Sicil No: 274999
Mersis No: 08020038900001200001
info@dogusim.com.tr
www.dogusim.com.tr

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'nun Mükerrer 80'inci maddesi uyarınca gelir vergisine tabi olacaktır. Ancak anılan madde uyarınca "ıvazsız 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'inci maddesi uyarınca iktisap bedeli elden çıkarıldığı ay hariç olmak üzere Devlet İstatistik Enstitüsü 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 Devlet İstatistik Enstitüsünce belirlenen toptan eşya fiyat endeksindeki artış oranında artırılarak tespit edilir. Bu endekslemenin yapılabilmesi için artış oranının %10 veya üzerinde olması şarttır.

GVK'nın Madde 86/1 (c) uyarınca tam mükellef gerçek kişilerin tevkiif sureti ile vergilendirilmiş menkul sermaye iratları GVK'nın 103'üncü maddesinin ikinci gelir dilimindeki tutarı aşıyor ise (bu tutar 2021 yılı için 53.000,-TL'dir.) boyan 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 sureti ile 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.

32.2.2.2 Kurumlar

32.2.2.2.1 Kurumlar Vergisi Mükelleflerinin Aktifine Kayıtlı Payların Eiden Çıkarılmasından Sağlanan Kazançlar

Ticari faaliyete bağlı olarak işletme bünyesinde elde edilen alım satım kazançları ticari kazanç olarak beyan edilip vergilendirilecektir.

32.2.2.2.2 Tam Mikellef 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 satış yapan ve dolayısı ile istisnadan yararlanacak kurumun menkul kıymet ticareti ile uğraşmaması gerekmektedir.

YK 242.22, 01 R1 A.5

Size: 1000

02: 11: 33 011. 31. 02. 2012

89. 0.000

12

10

310

75: 121

www.kluweronline.com

İlçin seçim kazancı; 11

...lerinde en az iki tam
5'lik kısmı, kurumlar v
...ek için satış kazancı
...asifinde özel bir fon
...i takvim yılı sonuna k
...k kurumun menkul kıy
...SALİHNİ ERNİ...

1944
 1945
 1946
 1947
 1948
 1949
 1950
 1951
 1952
 1953
 1954
 1955
 1956
 1957
 1958
 1959
 1960
 1961
 1962
 1963
 1964
 1965
 1966
 1967
 1968
 1969
 1970
 1971
 1972
 1973
 1974
 1975
 1976
 1977
 1978
 1979
 1980
 1981
 1982
 1983
 1984
 1985
 1986
 1987
 1988
 1989
 1990
 1991
 1992
 1993
 1994
 1995
 1996
 1997
 1998
 1999
 2000
 2001
 2002
 2003
 2004
 2005
 2006
 2007
 2008
 2009
 2010
 2011
 2012
 2013
 2014
 2015
 2016
 2017
 2018
 2019
 2020
 2021
 2022
 2023
 2024
 2025
 2026
 2027
 2028
 2029
 2030

carî kazanç

yıl süreyle
vergisinden
nın satışın
hesabında
kadar tahsil
met ticareti

[illegible]

32.3 Paylara ilişkin kâr paylarının ve kâr payı avanslarının vergilendirilmesi

GVK'nın 94/6-b maddesine 4842 sayılı Kanunla yapılan değişiklikle tevkifat kârın dağıtılması aşamasına bırakılmıştır. Bu kapsamda GVK'nın 4842 sayılı Kanunla değişik 94/6-b maddesi uyarınca, Tam Mükellef kurumlarca; (i) Tam Mükellef gerçek kişilere; (ii) gelir ve kurumlar vergisi mükellefiyeti olmayanlara; (iii) gelir ve kurumlar vergisinden muaf olanlara; (iv) Dar Mükellef gerçek kişilere; (v) Dar Mükellef kurumlara (Türkiye'de bir işyeri veya daimi temsilci aracılığıyla kâr payı elde edenler hariç); ve (vi) gelir ve kurumlar vergisinden muaf olan Dar Mükelleflere dağıtılan kâr payları üzerinden 2009/14592 sayılı BKK uyarınca %15 oranında tevkifat yapılacaktır (girişim sermayesi yatırım fonları ve ortaklıkları için bu oran %0 oranında uygulanır). Tam Mükellef kurumlarca; (i) Tam Mükellefler kurumlara; ve (ii) işyeri ve daimi temsilci vasıtasıyla faaliyette bulunan Dar Mükellef kurumlara dağıtılan kâr payları tevkifata tabi değildir.

32.3.1 Gerçek Kişiler

32.3.1.1 Tam Mükellef Gerçek Kişiler

GVK'ya 4842 sayılı Kanunla 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) dâhil olmak üzere dağıtılan kâr payının tamamı (%100'ü) üzerinden %15 oranında gelir vergisi tevkifatı yapmaktadır. Kâr payının yıllık vergi beyannamesinde beyan edilmesi halinde, söz konusu vergi tevkifatı yıllık vergi beyannamesinde hesaplanan gelir vergisi tutarından mahsup edilir. GVK'nın (86/1-c) maddesi uyarınca, tam mükellef kurumlardan elde edilmiş, tevkif yoluyla vergilendirilmiş bulunan ve 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 dâhil) mahsup edilecek olup, mahsup sonrası kalan tutar genel hükümler çerçevesinde red ve iade edilecektir.

Ayrıca, sermayeye eklenmesi kâr dağıtım 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 Kurulunca 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 gerçek kişiler tarafından her yıl yenilenmesi gerekmektedir.

Dar mükellef gerçek kişiler açısından kâr paylarının tevkifatı 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 yer ve vergi dairesine münferit beyanname ile beyan etmeleri gerekmektedir.

Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Tic. Sic. No: 274976, Şişli/İstanbul
Tic. Sic. No: 274976, Şişli/İstanbul
Mersis No: 0872003100001000010
Kurumlar Vergisi Genel Müdürlüğü

32.3.2 Kurumlar

32.3.2.1 Tam Mükellef Kurumlar

Ticari faaliyete bağlı 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 kazançı düzenleyen hükümlerine göre belirlenecektir. Kurumlar vergisi 2021 yılı için, mükelleflerin bir hesap dönemi içinde elde ettikleri safı kurum kazancı üzerinden %25 oranında uygulanır. Borsa İstanbul Pay Piyasasında ilk defa işlem görmek üzere ve sermayesinin en az %20'sini temsil eden payları halka arz edilen kurumların kurum kazançlarına uygulanacak kurumlar vergisi oranı, payların ilk defa halka arz edildiği hesap döneminden başlamak üzere beş hesap dönemi boyunca iki (2) puan indirimli olarak uygulanacaktır.

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 kurumlarca dar mükellef kurumlara dağıtılan kâr payları üzerinden Bakanlar Kurulunca 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 daimi temsilci aracılığı olmaksızın elde ettikleri kâr payları için tevkifat suretiyle vergilendirme nihai vergileme olup, dar mükelleflerin bu gelirler için Türkiye'de beyanname vermelerine gerek bulunmamaktadır.

33. İHRAÇÇI VEYA HALKA ARZ EDEN TARAFINDAN VERİLEN İZİN HAKKINDA BİLGİ

33. 1. İhraççı veya halka arz eden tarafından kullanılmaması mümkün verilen izin ve izin verilen herhangi bir yetkili kuruluşun payların sonradan tekrar satışına dair kullandığı izahnamenin içeriğinden de ilgili kişilerin sorumlu olmayı kabul ettiklerine dair beyanları:

Yoktur.

33.2. İzahnamenin kullanımına izin verilen süre hakkında bilgi:

Yoktur.

33.3. Payların yetkili kuruluşlarca sonradan tekrar satışa sunulabileceği dönem hakkında bilgi:

DOĞUŞARAS ENERJİ
YOKTUR

DOĞUŞARAS ENERJİ
YOKTUR
Mers: 08090000000000000000
Hesap No: 08090000000000000000
İletişim: 08090000000000000000

313
YOKTUR
Mers: 08090000000000000000
Hesap No: 08090000000000000000
İletişim: 08090000000000000000

DOĞUŞARAS ENERJİ
YOKTUR
Mers: 08090000000000000000
Hesap No: 08090000000000000000
İletişim: 08090000000000000000

33.4. Payların yetkili kuruluşlarca sonradan tekrar satışa sunulması kapsamında izahnamenin 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 sunulacağına dair koyu harflerle yazılmış uyarı notu:

Yoktur.

34. İNCELEMESİNE AÇIK BELGELER

Aşağıdaki belgeler, Şükrüpaşa Mahallesi, Susam Sokak, Gamaoğlu Yavuz Selim Sitesi C Blok Altı, No:1/A, Yakutiye, Erzurum adresindeki Şirket'in merkez ve başvuru yerleri ile İhraççı'nın internet sitesi (www.doguaras.com) ile Kamuyu Aydınlatma Platformunda (www.kap.gov.tr) tasarruf sahiplerinin incelemesine açık tutulmaktadır:

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

2. İhraççı'nın İzahnamede yer alması gereken finansal tabloları

35. EKLER

EK 1: Şirket Esas Sözleşmesi

EK 2: Şirket Yönetim Kurulu İç Yönergesi

EK 3: Doğu Aras Enerji Yatırımları A.Ş. ve Bağlı Ortaklıklarına ait 30.06.2021 tarihinde sona eren hesap dönemine ilişkin Konsolide Finansal Tablolar ve Özel Bağımsız Denetçi Raporu ile 31.12.2020, 2019 ve 2018 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ilişkin Konsolide Finansal Tablolar ve Özel Bağımsız Denetçi Raporu

EK 4: Doğu Aras Enerji Yatırımları A.Ş. ve Bağlı Ortaklıklarına ait 30.06.2021 tarihinde sona eren hesap dönemine ilişkin Konsolide Finansal Tablolar ve Özel Bağımsız Denetçi Raporu ile 31.12.2020, 2019 ve 2018 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ilişkin Konsolide Finansal Tablolar ve Özel Bağımsız Denetçi Raporu'na ilişkin Bağımsız Denetim Kuruluşu'ndan alınan Sorumluluk Beyanı

EK 5: Akol Hukuk Bürosu'nun Hukukçu Raporu

EK 6: ÖİB ile imzalanan hisse satış sözleşmesinin kopyası

EK 7: TEDAŞ ile imzalanan İHDS'lerin birer kopyası

EK 8: İzahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibarıyla Şirket tarafından gerçekleştirilen toplam satışlar içerisinde en yüksek paya sahip ilk on müşterinin listesi

EK 9: İzahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibarıyla Şirketin en yüksek paya sahip ilk on tedarikçi/hizmet sağlayıcısının listesi

EK 10: T.C. Ziraat Bankası A.Ş. Güneşli Kurumsal Şubesi tarafından düzenleney 21.10.2021 A.Ş. tarihli "Halka Arza Muvafakat ve Teyit Yazısı" ve T. Garanti Bankası A.Ş. Erzurum Şubesi 15.10.2021 tarihli halka arza muvafakat yazısı