

artırımı gerçekleştirilmemesine, dolasındaki pay miktarının artırılmamasına ve bu süre boyunca ileride yeni bir satış veya halka arz yapmasına yönelik bir karar alınmamasına,

4. Sermaye piyasası mevzuatı çerçevesinde halka arza edilecek payların Borsa İstanbul A.Ş.'de satışına aracılık etmek üzere "Halka Arza Aracılık Sözleşmesi" ve "Ek Protokol" kapsamında Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ile çalışmasına,
 5. Halka arz için Sermaye Piyasası Kurulu, Borsa İstanbul A.Ş., Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş., İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş., ticaret sivil mîdürlüğü ve ilgili diğer tüm kurum ve kuruluşlara başvuruda bulunulmasına ve bunlar nezdinde gerekli her türlü iş ve işlemiin gerçekleştirilmesine

oy birliği ile karar verilmiştir.

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

Şirket'in Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. ve Türkiye Halk Bankası A.Ş. ile imzalamış olduğu kredi sözleşmesinde yer alan yükümlülüklerin terminatini sağlamak amacıyla, 20 Ekim 2015 tarihli Hisse Rehin Sözleşmesi akdedilmiştir. Anılan hisse rehin sözleşmesi ve tadil metinleri kapsamında, Şirket'in halka açık olmayan paylarının tamamını teşkil eden Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.'nin sahip olduğu 252.410.000 TL nominal değerindeki 252.410.000 adet nama yazılı pay üzerinde rehin tesis edilmiştir.

Anılan sözleşmeli ek olarak akdedilen 29 Aralık 2020 tarihli Tadil Sözleşmesi kapsamında ise; Şirket'in yalnızca halka açık olmayan payları üzerinde pay rehni tesis edildiği, halka arz nedeniyle Şirket nezdinde yapılacak olan sermaye artırımları sonucunda ihraç edilecek paylar üzerinde pay rehini tesis edilmeyeceği ve Odaş'ın Şirket sermayesinde sahip olduğu ve ortak satışı yoluyla halka arz edilecek olan paylar üzerinde tesis edilen rehnin, halk arz amacıyla kaydileştirme işlemleri esnasında Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. ve Türkiye Halk Bankası A.Ş tarafından fek edileceği düzenlenmiştir.

Ek pay satışı işlemleri kapsamında halka arz edilecek olan Odaş'a ait Şirket paylarının üzerindeki rehinlerden feragat edildiği ve halka arz öncesinde ilgili kayıtların kaldırılacağına ilişkin olarak Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. ve Türkiye Halk Bankası A.Ş'nin 19 Ocak 2021 tarihli beyanları ile muvafakatleri ve feragat beyanları alınmıştır.

Böylelikle Şirket paylarının halka arz edilmesi anında, gerek sermaye artırımı gerekse de ortak satışı suretiyle halka arz edilecek payların devir ve tedavülünü kısıtlayıcı herhangi bir kayıt bulunmayacaktır.

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 açıkladığı 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.

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 çıkışma 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 208inci maddesi halka açık ortaklıklara uygulanmaz.

SPKn'nun 23 üncü maddesinde yer alan önemli nitelikteki işlemlere ilişkin genel kurul toplantısına katılıp da olumsuz oy veren ve bu muhalefeti tutanağa geçirten pay sahipleri, paylarını halka açık ortaklığa satarak ayrılma hakkına sahiptir. Kurul, halka açık ortaklığun nitelikine göre, ayrılma hakkını, ayrılma hakkına konu önemli nitelikteki işlemin kamuya açıkladığı 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 katılmamasına veya oy kullanmasına haksız bir biçimde izin verilmemesi, çağrınum usulüne göre yapılmaması veya gündemin gereği gibi ilan edilmemesi hallerinde, genel kurul kararlarına muhalif kalma ve muhalefet şerhini tutanağa kaydettirme şartı aranmaksızın bir önceki paragraftaki hükmü uygulanır.

24.9. Cari yıl ve bir önceki yılda ihracının 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 arz sonrasında payların Borsa İstanbul'da işlem görebilmesi için, EPDK ve SPK haricinde, Borsa İstanbul'un uygun görüşünün alınması gerekmektedir. Borsa İstanbul'un görüşüne Izahname'nin I numaralı bölümünde yer verilmiştir.

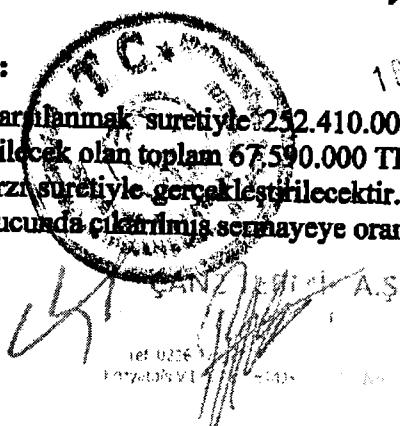
Sirket'in paylarının halka arz edilmesine ilişkin EPDK'nın görüşüne Izahname'nin II numaralı bölümünde yer verilmiştir.

Halka arzda Kurul, EPDK ve Borsa İstanbul dışında başka bir kurumun onayına gerek bulunmamaktadır.

25.1.2. Halka arz edilen payların nominal değeri:

Halka arzı Sirket sermayesinin tamamı nakden karalannmak suretiyle 232.410.000 TL'den MENK 320.000.000 TL'ye çıkarılması neticesinde ihraç edilecek olan toplam 67.590.000 TL nominal değerli 67.590.000 adet nama yazılı payın halka arzı suretiyle gerçekleştirilecektir. Sermaye ODAS ELL KTRİTİCİSOMUCU çıkarılacak payların sermaye artışı sonucunda oluşturulan sermayeye oranı %21,12 SANAYİ TİCARET A.Ş.
SANAYİ TİCARET A.Ş.
Barbaros Mihal Camii Sk. Varyap Mahalle Sillesi
No:11/1 Ma:4 Bab Ataşehir / İstanbul
Tel: 0210 474 1 474 Faks: 0210 474 0 474
uyruk: 63404170/2 Tic. Skt. No: 748692

S. Ozyay



Toplanan kesin talebin satışa sunulan pay miktarından fazla olması halinde Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.'ye ait 6.759.000 TL nominal değerli ve ek pay satışının öncesi halka arz edilen payların nominal değerinin %10'una tekabül eden Şirket paylarının, dağıtıma tabi tutulacak toplam pay miktarına eklenmesi planlanmaktadır. Ek pay satışına konu payların mevcut çıkarılmış sermayeye oranı %2,68 iken, bu oran sermaye artışı sonrasında %2,11 olacaktır.

Ek Satışa Konu Paylar'ın tamamının ek pay satışının kapsamında satılması halinde toplam 74.349.000 TL nominal değerli, 74.349.000 adet payın halka arzı gerçekleştirilecektir.

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 (iki) iş günü boyunca talep toplanacaktır. Bu sürenin başlangıç ve bitiş tarihleri ilan edilecek tasarruf sahiplerine satış duyurusunda belirtilecektir. Halka arzin 2021 yılının ilk yarısında tamamlanması planlanmaktadır.

25.1.3.2. Halka arza başvuru süreci

a) Satış yöntemi ve başvuru şekli:

Satış Yöntemi:

Halka arzda satış, Konsorsiyum Liderleri tarafından oluşturulan konsorsiyum tarafından "Sabit Fiyatlı Talep Toplama" ve "En İyi Gayret" aracılığı yöntemiyle gerçekleştirilecektir.

Başvuru Şekli:

Şirket paylarının halka arzında talepte bulunacak yatırımcılar aşağıdaki şekilde gruplandırılmıştır:

a) **Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar:** Yurt dışında işçi, serbest meslek ve müstakil iş sahipleri dahil Türkiye'de ikametgah 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 tanımları dışında kalan tüm gerçek ve tüzel kişilerdir.

b) **Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar:** Merkezi Türkiye'de bulunan;
- Aracı kurumlar, bankalar, portföy yönetim şirketleri, kolektif yatırım kuruluşları, emeklilik yatırım fonları, sigorta şirketleri, ipotek finansman kuruluşları, varlık yönetim şirketleri;

- Emekli ve yardım sandıkları, 17/7/1964 tarihli ~~ya 500 sayılı~~ Sosyal Sigortalar Kanununun Geçici 20. maddesi uyarınca kurulmuş olan sandıklar;

- Kamu kurum ve kuruluşları, Türkiye Cumhuriyeti Merkez Bankası;

- Nitelikleri itibarıyla bu kurumlara benzer olduğu Kurulca kabul edilebilecek diğer kuruluşlar,

- Aktif toplamının 50.000.000 TL, yıllık net hasılاتının 10.000.000 TL, özsermayesinin 5.000.000 TL üzerinde olması kısıtlamaların en az ikisini taşıyan kuruluşlar.

MURAT KARAKUŞ
MENKUL DİVAN HAKKASI
**ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM
SANAYİ TİCARET A.Ş.**
Barbaros Mh. Karanfil St. Varyap Merkez Sitesi
No: 1 Daire: 4 Bağ Alasıhir / İstanbul
Tel: 0216 474 1 474 Faks: 0216 474 0 474
e-posta: V.D.: 83404170/2 Tic. Sic. No: 749692

ÇANAK TERMİT
Fatura No: 1
No: 1 1284
Tel: 0216 1
Fazilet V.D.: 749692
Adres: İSTANBUL

Bu halka arzda pay satın almak isteyen Yurt İçi Bireysel Yatırımcıların halka arz süresi içinde ve bu Izahname'nin 25.1.3.2.c maddesinde (Başvuru yerleri) belirtilen başvuru yerlerine müracaat ederek talep formu doldurmaları gerekmektedir.

Yatırımcılar, talep formunda, talep ettikleri pay adedini belirteceklerdir. Talep miktarının 1 (bir) lot ve katları şeklinde olması şarttır. Her bir Yatırımcı için talep edilebilecek azami pay miktarı, halka arz edilen toplam lot miktarı ile sınırlıdır. Yatırımcılar istedikleri takdirde talep formunda almak istedikleri miktarla ilişkin alt sınır belirleyebilirler. En az talep miktarı 1 lot olacaktır.

Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar sadece Vakıf Yatırım ve Halk Yatırım'a başvuruda bulunabileceklerdir.

Talepte bulunacak yatırımcılar, aşağıda belirtilen belgeleri, talep formularına ekleyerek liseye teslim etmeli.

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

2. Tüzel Kişi Yatırımcılar: İmza şirkülerinin noter tasdikli örneği, kuruluş gazetesi, vergi levhası ve ticaret sicili kayıt belgesi fotokopisi

Bu halka arzda talepte bulunacak yatırımcılardan aşağıdaki şekilde talepler toplanacaktır.

-Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar 1 TL nominal değerdeki bir payın Fiyat Tespit Raporu'nda belirtilen satış fiyatının, talep edilen pay adedi ile çarpımı sonucu bulunan pay bedelini, aracı kurumların belirtecekleri hesaplara nakden veya hesaben veya teminat yöntemiyle yatıracaklardır.

-Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar pay bedelinin nakden veya hesaben ödeyeceklerdir. Kurumsal Yatırımcılar ödememeye riskinin aracı kuruluşunca üstlenilmesi kaydıyla, sermaye piyasası aracı bedellerini talep toplama süresinin bitimini takiben ödeyebilirler.

Toplanan talepler her bir tahsis grubu için ayrı ayrı bir araya getirildikten sonra, II-5.2 sayılı Sermaye Piyasası Araçlarının Satışı Tebliği'nin Ek'inde yer alan talep formuna göre içermesi gereken asgari bilgileri içermeyen ve KKTC vatandaşları ile Türkiye'de yerleşik yabancı uyruklular (vergi kimlik numarası yazılacak) dışında kalan Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar'ın T.C. kimlik numarasını içermeyen kayıtlar da iptal edilerek dağıtıma dahil edilmeyecektir.

Kendi grupları içerisinde "eşit dağıtım yöntemi"ne göre dağıtım yapılacak Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar grubu içerisinde yer alan yatırımcıların müşterek hesaplardan girdikleri talepler iptal edilerek dağıtıma dahil edilmeyecektir.

Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar grubu tarafından iletilen talepler mukerrer taramadan geçirilecek ve en yüksek miktarlı talepleri dışındaki diğer talepleri iptal edilerek dağıtıma konu edilmeyecektir. Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar grubundaki bir yatırımcının en yüksek miktarlı talebini birden fazla konsorsiyum üyesinden iletmesi durumunda dağıtıma konu olacak talep Konsorsiyum Liderleri tarafından belirlenecektir.

Eksikliği nedeniyle iptal edilen kayıtlar, talep listelerinden çıkarıldıktan ve talepler her bir tahsis grubu bazında ayrıldıktan sonra öncelikle aşağıdaki şekilde puan halinde sıraya göre nihai talep adedi belirlenecektir.

Her bir tahsisat grubuna dağıtım, aşağıda belirtilen şekilde gerçekleştirilecektir.

Yurt İçi Bireysel Yatırımcılara Dağıtım: Eşit Dağıtım Yöntemine göre分配される. Bu grup için tahsis edilen pay miktarı talepte bulunan yatırımcı sayısına bölünür ve bu şartla bulunan tutar ve altındaki ulim talepleri karşılanır. Kalan tutarlar, takip etmekte mümkün olmayan yatırımcı sayısına bölünerek aynı şekilde dağıtılmıştır. Bu şekildeki dağıtım istenirse bu grup için tahsis edilerek satışa sunulan sermaye piyasası上に売却され、その後分配される。这样して資金が回収され、投資家が利益を得ることができます。

olunur. Dağıtım sonucunda ortaya çıkan miktarlar, miktar konusunda bir alt sınır koyan yatırımcılar açısından gözden geçirilir. Miktarın bu alt sınırın altında kalması halinde yatırımcı isteğine uygun olarak listeden çıkarılır ve bu miktarlar tekrar dağıtıma tabi tutulur. Dağıtım hesaplamalarında küsürat ortaya çıkması durumunda, küsürat tamam ibləq edilerek talebi tamamen karşılamayan yatırımcılar arasında Konsorsiyum Liderleri veya Şirket'in uygun gördüğü şekilde dağıtım yapılır.

Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılara Dağıtım: Her bir Yurt İçi Kurumsal Yatırımcıya verilecek pay miktarına Vakıf Yatırım ve Halk Yatırım'ın önerileri de dikkate alınarak Şirket tarafından karar verilecektir.

Tüm yatırımcı gruplarına dağıtım yapılırken, dağıtım sonucu ortaya çıkan miktarlar, alt sınır koyan yatırımcılar açısından gözden geçirilecek, ortaya çıkan miktarın bu alt sınırın altında kalması halinde yatırımcı isteğine uygun olarak listeden çıkarılacak ve bu miktarlar toplam dağıtıma tabi tutulacaktır.

Yatırımcı gruplarına belirtilen yöntemlere göre dağıtım yapılırken, hesaplamalarda küsurat ortaya çıkmasından dolayı dağıtılamayan paylar, pay talebi tamamen karşılanamayan yatırımlar arasında Konsorsiyum Liderleri veya Şirket'in uygun gördüğü şekilde dağıtılacektir.

Konsorsiyum Liderleri, talep toplama süresinin bitimini izleyen en geç 1 (bir) iş günü içerisinde dağıtım listelerini, her bir tahsis grubu için ayrı ayrı kesinleştirerek Şirket'e verecektir. Şirket, dağıtım listelerini en geç kendisine teslim edilen gün içerisinde onaylayacak ve onayı Konsorsiyum Liderleri'ne bildirecektir.

b) Pay bedellerinin ödenme varyansının varlığı

Yurt İçi Birleşsel Yönetim

Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar
Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar, işbu Izahname'nin 25.1.3.2.c maddesinde belirtilen Konsorsiyum Üyeleri'nin ilgili başvuru yerlerine talepte bulunmak için basıverarak talep formu doldurmaları gerekmektedir.

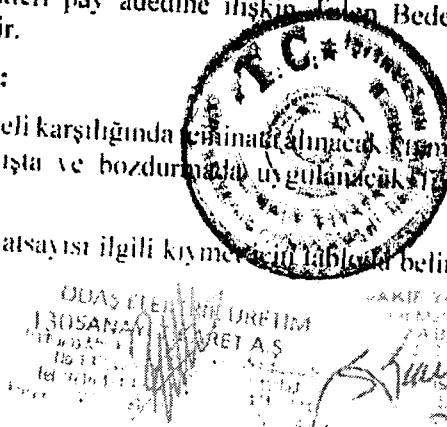
Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar talep ettikleri pay bedelini kısmen veya tamamen nakden yatıra bilicekleri gibi, kısmen veya tamamen yatırım hesaplarında mevcut olan ve aşağıdaki tabloda belirtilen daha önce farklı bir işleme teminat olarak gösterilmemiş ve üzerinde herhangi bir bloke olmayan kıymetlerin ve/veya dövizlerin bir veya birkaçını teminat göstermek suretiyle de pay talep edebileceklerdir. 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 talep ettikleri pay fiyatı çarpımı sonucu ortaya çıkacak tutarlardan en yüksek olanıdır.

A- Nakden Ödeme;

Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar talep ettikleri pay adedine ilişkin ~~faiz~~ Bedeli'ni bedelleri nakden ve/veya hesabın yatırabileceklerdir.

B- Blokaj Yöntemiyle Talente Bulunma

Feminat Lutarı Talep Bedeli Feminat katsayıstı ilgili kıymetin tâbii olur belirtilen təməm



Teminata Alınacak Kýymet	Teminat Kat sayısı	Teminata Alında 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
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 Sekktör Borçlanma Araçları Fonu	%90	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
Döviz (ABD Doları, Avro, İngiliz Sterlini)	%90	Döviz teminatında her bir konsorsiyum üyesinin çalıştığı bankanın söz konusu yabancı para için ilk açıkladığı döviz alış giþe kuru (kýlýsuratlý döviz tutarları bir ve katları şeklinde yukarı yuvarlanacaktır.)	Döviz teminatında her bir konsorsiyum üyesinin çalıştığı bankanın anlık döviz alış giþe kuru (kýlýsuratlý döviz tutarları bir ve katları şeklinde yukarı yuvarlanacaktır.)
TL DIBS	%95	Her bir konsorsiyum üyesinin ilgili gündé açıkladığı ilk gösterge alış fiyatı	DIBS'lerde her bir konsorsiyum üyesinin çalıştığı bankanın ilgili gündeki işlem anındaki cari alış fiyatı
Eurobond (T.C. Hazinesi'nin ihraç ettiði)	%90	Bloomberg elektronik alım-satım ekranında her bir konsorsiyum üyesi bankanın gördüğü en az üç işlem yapılabılır fiyat sağlayıcısının ortalama fiyatı dikkate alınacaktır.	Bloomberg elektronik alım-satım ekranında fiyat sağlayıcıların verdiği işlem yapılabılır cari piyasa fiyatı kullanılacaktır.
ÖSBA (Her aracı kurum sadecde ihracına kendî aracılık ettiði ve BİAŞ'ta işlem gören ÖSBA'ları teminata konu edebilir.)	%50	BIST Borçlanma Araçları Kesin Alım Satım Pazarında oluşan son işgündü ağırlıklı ortalama fiyatı	BIST Borçlanma Araçları Kesin Alım Satım Pazarında oluşan son cari piyasa fiyatı
Kira Sertifikası	%85	Kira Sertifikalarında, Borsa İstanbul Borçlanma Araçları Piyasası Kesin Alım Satım Pazarı'nda oluşan son işgündü ağırlıklı ortalama fiyatı	Kira Sertifikalarında, Borsa İstanbul Borçlanma Araçları Piyasası Kesin Alım Satım Pazarı'nda o günde fiyat/ismen geçmemişse son işgündü ağırlıklı ortalama fiyatı
Hisse Senedi Yoðun Fon	%90	Fonun o gün için fon kurucusu tarafından açıklanan alış fiyatı	Fonun o gün için fon kurucusu tarafından açıklanan alış fiyatı
Kira Sertifikaları Katılım Fonları	%90	Fonun o gün için fon kurucusu tarafından açıklanan alış fiyatı	Fonun o gün için fon kurucusu tarafından açıklanan alış fiyatı
Deðiþken Fon	%90	Fonun o gün için fon kurucusu tarafından açıklanan alış fiyatı	Fonun o gün için fon kurucusu tarafından açıklanan alış fiyatı
Pay (BIST 30'da yer alan paylar teminata konu olabilir)	%90	BIST Pay Piyasası'nda oluşan son işgündü ağırlıklı ortalama fiyatı	BIST Pay Piyasası'nda oluşan cari piyasa fiyatı

HALK
MENKU
ODAS ELECTRIS İRETİFİ
SANAYI TICARET A.S.
Bankalar Mah. 13.4 Batı Ataşehir / İstanbul
Tel: 0216 474 1474 Faks: 0216 474 0 474
Kod: 0216 6340417/0/2 Tic. Sic. No : 748692

TL Vadeli Mevduat / Katılma Hesabı	%100	Döviz cinsinden vadeli mevduatların TL'ye dönüştürülmesinde, her bir konsorsiyum üyesinin çahığı bankanın söz konusu yabancı para için anlık döviz alış gjse kuru (Kılsurath döviz tutarları bir ve karları şeklinde yukarı yuvarlanacaktır.)
Döviz (Avro ve ABD Doları) Cinsinden Vadeli Mevduat/Katılma Hesabı	%90	Döviz cinsinden vadeli mevduatların TL'ye dönüştürülmesinde, her bir konsorsiyum üyesinin çahığı bankanın söz konusu yabancı para için anlık döviz alış gjse kuru (Kılsurath döviz tutarları bir ve karları şeklinde yukarı yuvarlanacaktır.)

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

Hesaplarında bulunan kıymetleri terminata vermek suretiyle talepte bulunan Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar;

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

Yurt İçi Bireysel Yatırımcıların terminatlarının nakde dönüşümü ile ilgili riskler talebi giren aracı kuruma aittir.

Konsorsiyum Üyeleri ile emir iletimine aracılık eden bankalar birbirlerinden farklı kıymetleri teminata kabul edebilirler.

Dağıtım listesinin onaylanması sonucunda almaya hak kazanılan payların bedelinin teminatını teşkil etmek üzere, mevcut kıymetlerini teminat göstererek talepte bulunan Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar, talep formunu imzaladıkları anda, taleplerini gerçekleştirebilmeleri için teminata alınan kıymetler üzerinde, hesabın bulunduğu Konsorsiyum Üyesi aracı kurum lehine rehin tesis edilir. Hak kazanılan pay bedellerinin zamamında nakdeven ve defatén ödemenemesi halinde, tıchnat nitelikindeki kıymetler ve / veya dövizler, hiçbir yazılı ya da sözlü ihbar veya ihtarla gerek olmaksızın ve başka bir işleme gerek kalmaksızın aracı kurum tarafından, yukarıdaki tabloda belirtilen "Teminat Bozumunda Uygulanacak Fiyat" üzerinden resen paraya çevirerek, almaya hak kazanılan pay bedelleri resen tahsil edilir. Bu kapsamında talepte bulunan yatırımcılar talepte bulunulan aracı kurumu yetkilendirdiklerini ve bu yetkinin ifasından

ODAS ELEKTRİK TİCARET
SANAYİ TİCARET A.Ş.
Büyükdere Mah. Karaköy Sıra No: 5
Vatandaşlık No: 4 Bata Alıştepe / İstanbul
Telefon: 0216 474 0 474
V.D.: 63401471172 Tic. Sic. No : 748832

doğabilecek her türlü zararlardan ilgili aracı kurumun hiçbir şekilde sorumlu olmayacağına
gayrikabili rücu kabul, beyan ve taahhüt etmiş olacaklardır.

Her bir Konsorsiyum Üyesi, Kurul'un kredili menkul kıymet alımına ilişkin düzenlemeleri
çerçeve içinde, kendilerine kredi komitesi ile limit tahsis edilmesi uygun bulunan yatırımcıların,
kredi limitleri dahilinde 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 tutarın tahsil
edildiği günden itibaren kullanılmış sayılacaktır.

Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar

Yurt İçi Kurumsal yatırımcılar sadece Halk Yatırım ve Vakıf Yatırım'a başvuruda
bulunabileceklerdir.

Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar'ın işbu Izahname'nin 25.1.3.2.c maddesinde belirtilen Halk
Yatırım ve Vakıf Yatırım'ın başvuru yerlerine talepte bulunmak için başvurarak talep formu
doldurmaları gerekmektedir.

Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar dağıtım listelerinin onaylanmasıından sonra almaya hak
kazandıkları payların bedellerini Halk Yatırım ve Vakıf Yatırım'a ödemekten imtina
edemezler.

Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar pay bedellerini talep anında ödemeyebileceklerdir. Yurt İçi
Kurumsal Yatırımcılar, almaya hak kazandıkları pay miktarının belirlenen nihai satış fiyatı ile
çarpılması sonucu oluşacak pay bedelini dağıtım listelerinin onaylanması takip eden ikinci iş
günü saat 12:00'a kadar talepte bulundukları Halk Yatırım veya Vakıf Yatırım'a
ödeyeceklerdir. Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar'ın bu şekilde yapacakları ödemeler nakden
yapılacaktır.

c) Başvuru yerleri:

Şirket paylarının halka arzına Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar kategorilerinden katılmak isteyen
yatırımcılar, aşağıdaki tüm yetkili aracı kurumların merkez ve şubeleri ile satışa yetkili emir
iletimine aracı olan bankaların ilgili şubelerine talepte bulunmak için başvurabilirler.

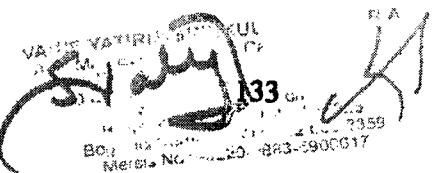
Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar kategorisindeki yatırımcılar, aşağıdaki yetkili aracı kurumların
merkez ve şubeleri ile satışa yetkili emir iletimine aracı kurum olan bankaların ilgili şubelerinin
yanı sıra, bu kurumların, ATM, internet veya telefon bankacılığı şubelerine, taleplerini iletmek
için başvurabilirler. Internet şubesı, telefon bankacılığı şubesı veya ATM vasıtasyyla talep
başvurusunda bulunmak isteyen Yurt İçi Bireysel Yatırımcıların, internet şubesı, telefon
bankacılığı şubesı 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 Kurumsal Yatırımcıların talepleri sadece Halk Yatırım ve Vakıf Yatırım tarafından
toplanaacaktır.

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

*MENkul KURUM
MENkul KURUM
EGRETİ S.*

**ODAS ELEKTRİK ÜRETİM
SAHAYI TICARET A.S.**
Barışaçar Mah. Karanfil Sk. Varyap Meridian Sitesi
No: 10 DAİA 4 Bari Ataşehir / İstanbul
Tel: 0216 474 1 474 Faks: 0216 474 0 474
Kurye: 0216 83401170/2 Tic. Sic. No: 748692



18 Nisan 2011

ANADOLU YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.

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

Tel: 0216 649 77 00 Faks: 0216 634 58 78

Anadolu Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. Merkez Şube ile 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

Merkez Şube, Bostancı irtibat bürosu, 0 212 310 60 60 numaralı telefon ve
www.atayatirim.com.tr internet sitesi

BİZİM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

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

Tel: 0216 547 13 00 Faks: 0216 547 1398-0216 547 1399

444 1 263 numaralı telefon ve www.bmd.com.tr internet sitesi

DENİZ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.

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

Tel: 0212 348 91 91 Faks: 0212 211 8316

Deniz Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.'nin tüm şubeleri ile DenizBank A.Ş.'nin tüm şubeleri ile
0 212 906 10 00, 0212 348 90 35, 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, 322
455 10 68, 224 800 10 38, 232 355 94 21, 252 319 56 60, 0212 409 18 34, 216 571 70 75, 0212
348 95 90 numaralı telefonlar ve Denizbank A.Ş. AçıkDeniz İnternet Bankacılığı
(www.denizbank.com) internet sitesi

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: 0212 353 10 46

Merkez Şube, İzmir irtibat bürosu ve Gaziantep irtibat bürosu ile www.dinamikmenkul.com.tr
internet sitesi

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞELER A.Ş.

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

Tel: 0216 453 00 00 Faks: 0216 377 11 36

Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tüm şubeler, 444 0 435 numaralı telefon ve
www.gedik.com internet sitesi

GLOBAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

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

Tel: 0212 244 55 66 Faks: 212 244 55 67

Merkez şube, İzmir şube ve Ankara şube, 444 0 321 numaralı telefon ve www.global.com.tr
www.bayglobal.com.tr internet siteleri

ODAS KİTAPLAR VE KİTAP KİMLİĞİ ÜRETİM

SANAYİ İŞLETME İCARET A.Ş.
Barberos Mah. 1. Sk. Varyap Mendan Sitesi
No: 1/14/14/15/16/17/18/19/20/21/22/23/24/25/26/27/28/29/30/31/32/33/34/35/36/37/38/39/40/41/42/43/44/45/46/47/48/49/50/51/52/53/54/55/56/57/58/59/60/61/62/63/64/65/66/67/68/69/70/71/72/73/74/75/76/77/78/79/80/81/82/83/84/85/86/87/88/89/90/91/92/93/94/95/96/97/98/99/100/101/102/103/104/105/106/107/108/109/110/111/112/113/114/115/116/117/118/119/120/121/122/123/124/125/126/127/128/129/130/131/132/133/134/135/136/137/138/139/140/141/142/143/144/145/146/147/148/149/150/151/152/153/154/155/156/157/158/159/160/161/162/163/164/165/166/167/168/169/170/171/172/173/174/175/176/177/178/179/180/181/182/183/184/185/186/187/188/189/190/191/192/193/194/195/196/197/198/199/200/201/202/203/204/205/206/207/208/209/210/211/212/213/214/215/216/217/218/219/220/221/222/223/224/225/226/227/228/229/230/231/232/233/234/235/236/237/238/239/240/241/242/243/244/245/246/247/248/249/250/251/252/253/254/255/256/257/258/259/2510/2511/2512/2513/2514/2515/2516/2517/2518/2519/2520/2521/2522/2523/2524/2525/2526/2527/2528/2529/2530/2531/2532/2533/2534/2535/2536/2537/2538/2539/2540/2541/2542/2543/2544/2545/2546/2547/2548/2549/2550/2551/2552/2553/2554/2555/2556/2557/2558/2559/25510/25511/25512/25513/25514/25515/25516/25517/25518/25519/25520/25521/25522/25523/25524/25525/25526/25527/25528/25529/25530/25531/25532/25533/25534/25535/25536/25537/25538/25539/25540/25541/25542/25543/25544/25545/25546/25547/25548/25549/25550/25551/25552/25553/25554/25555/25556/25557/25558/25559/25560/25561/25562/25563/25564/25565/25566/25567/25568/25569/25570/25571/25572/25573/25574/25575/25576/25577/25578/25579/25580/25581/25582/25583/25584/25585/25586/25587/25588/25589/25590/25591/25592/25593/25594/25595/25596/25597/25598/25599/255100/255101/255102/255103/255104/255105/255106/255107/255108/255109/255110/255111/255112/255113/255114/255115/255116/255117/255118/255119/255120/255121/255122/255123/255124/255125/255126/255127/255128/255129/255130/255131/255132/255133/255134/255135/255136/255137/255138/255139/255140/255141/255142/255143/255144/255145/255146/255147/255148/255149/255150/255151/255152/255153/255154/255155/255156/255157/255158/255159/255160/255161/255162/255163/255164/255165/255166/255167/255168/255169/255170/255171/255172/255173/255174/255175/255176/255177/255178/255179/255180/255181/255182/255183/255184/255185/255186/255187/255188/255189/255190/255191/255192/255193/255194/255195/255196/255197/255198/255199/255200/255201/255202/255203/255204/255205/255206/255207/255208/255209/255210/255211/255212/255213/255214/255215/255216/255217/255218/255219/255220/255221/255222/255223/255224/255225/255226/255227/255228/255229/255230/255231/255232/255233/255234/255235/255236/255237/255238/255239/255240/255241/255242/255243/255244/255245/255246/255247/255248/255249/255250/255251/255252/255253/255254/255255/255256/255257/255258/255259/255260/255261/255262/255263/255264/255265/255266/255267/255268/255269/255270/255271/255272/255273/255274/255275/255276/255277/255278/255279/255280/255281/255282/255283/255284/255285/255286/255287/255288/255289/255290/255291/255292/255293/255294/255295/255296/255297/255298/255299/255300/255301/255302/255303/255304/255305/255306/255307/255308/255309/255310/255311/255312/255313/255314/255315/255316/255317/255318/255319/255320/255321/255322/255323/255324/255325/255326/255327/255328/255329/255330/255331/255332/255333/255334/255335/255336/255337/255338/255339/255340/255341/255342/255343/255344/255345/255346/255347/255348/255349/255350/255351/255352/255353/255354/255355/255356/255357/255358/255359/255360/255361/255362/255363/255364/255365/255366/255367/255368/255369/255370/255371/255372/255373/255374/255375/255376/255377/255378/255379/255380/255381/255382/255383/255384/255385/255386/255387/255388/255389/255390/255391/255392/255393/255394/255395/255396/255397/255398/255399/255400/255401/255402/255403/255404/255405/255406/255407/255408/255409/255410/255411/255412/255413/255414/255415/255416/255417/255418/255419/255420/255421/255422/255423/255424/255425/255426/255427/255428/255429/255430/255431/255432/255433/255434/255435/255436/255437/255438/255439/255440/255441/255442/255443/255444/255445/255446/255447/255448/255449/255450/255451/255452/255453/255454/255455/255456/255457/255458/255459/255460/255461/255462/255463/255464/255465/255466/255467/255468/255469/255470/255471/255472/255473/255474/255475/255476/255477/255478/255479/255480/255481/255482/255483/255484/255485/255486/255487/255488/255489/255490/255491/255492/255493/255494/255495/255496/255497/255498/255499/255500/255501/255502/255503/255504/255505/255506/255507/255508/255509/255510/255511/255512/255513/255514/255515/255516/255517/255518/255519/255520/255521/255522/255523/255524/255525/255526/255527/255528/255529/255530/255531/255532/255533/255534/255535/255536/255537/255538/255539/255540/255541/255542/255543/255544/255545/255546/255547/255548/255549/255550/255551/255552/255553/255554/255555/255556/255557/255558/255559/255560/255561/255562/255563/255564/255565/255566/255567/255568/255569/255570/255571/255572/255573/255574/255575/255576/255577/255578/255579/255580/255581/255582/255583/255584/255585/255586/255587/255588/255589/255590/255591/255592/255593/255594/255595/255596/255597/255598/255599/2555100/2555101/2555102/2555103/2555104/2555105/2555106/2555107/2555108/2555109/2555110/2555111/2555112/2555113/2555114/2555115/2555116/2555117/2555118/2555119/2555120/2555121/2555122/2555123/2555124/2555125/2555126/2555127/2555128/2555129/2555130/2555131/2555132/2555133/2555134/2555135/2555136/2555137/2555138/2555139/2555140/2555141/2555142/2555143/2555144/2555145/2555146/2555147/2555148/2555149/2555150/2555151/2555152/2555153/2555154/2555155/2555156/2555157/2555158/2555159/2555160/2555161/2555162/2555163/2555164/2555165/2555166/2555167/2555168/2555169/2555170/2555171/2555172/2555173/2555174/2555175/2555176/2555177/2555178/2555179/2555180/2555181/2555182/2555183/2555184/2555185/2555186/2555187/2555188/2555189/2555190/2555191/2555192/2555193/2555194/2555195/2555196/2555197/2555198/2555199/2555200/2555201/2555202/2555203/2555204/2555205/2555206/2555207/2555208/2555209/2555210/2555211/2555212/2555213/2555214/2555215/2555216/2555217/2555218/2555219/2555220/2555221/2555222/2555223/2555224/2555225/2555226/2555227/2555228/2555229/2555230/2555231/2555232/2555233/2555234/2555235/2555236/2555237/2555238/2555239/2555240/2555241/2555242/2555243/2555244/2555245/2555246/2555247/2555248/2555249/2555250/2555251/2555252/2555253/2555254/2555255/2555256/2555257/2555258/2555259/2555260/2555261/2555262/2555263/2555264/2555265/2555266/2555267/2555268/2555269/2555270/2555271/2555272/2555273/2555274/2555275/2555276/2555277/2555278/2555279/2555280/2555281/2555282/2555283/2555284/2555285/2555286/2555287/2555288/2555289/2555290/2555291/2555292/2555293/2555294/2555295/2555296/2555297/2555298/2555299/2555300/2555301/2555302/2555303/2555304/2555305/2555306/2555307/2555308/2555309/2555310/2555311/2555312/2555313/2555314/2555315/2555316/2555317/2555318/2555319/2555320/2555321/2555322/2555323/2555324/2555325/2555326/2555327/2555328/2555329/2555330/2555331/2555332/2555333/2555334/2555335/2555336/2555337/2555338/2555339/2555340/2555341/2555342/2555343/2555344/2555345/2555346/2555347/2555348/2555349/2555350/2555351/2555352/2555353/2555354/2555355/2555356/2555357/2555358/2555359/2555360/2555361/2555362/2555363/2555364/2555365/2555366/2555367/2555368/2555369/2555370/2555371/2555372/2555373/2555374/2555375/2555376/2555377/2555378/2555379/2555380/2555381/2555382/2555383/2555384/2555385/2555386/2555387/2555388/2555389/2555390/2555391/2555392/2555393/2555394/2555395/2555396/2555397/2555398/2555399/2555400/2555401/2555402/2555403/2555404/2555405/2555406/2555407/2555408/2555409/2555410/2555411/2555412/2555413/2555414/2555415/2555416/2555417/2555418/2555419/2555420/2555421/2555422/2555423/2555424/2555425/2555426/2555427/2555428/2555429/2555430/2555431/2555432/2555433/2555434/2555435/2555436/2555437/2555438/2555439/2555440/2555441/2555442/2555443/2555444/2555445/2555446/2555447/2555448/2555449/2555450/2555451/2555452/2555453/2555454/2555455/2555456/2555457/2555458/2555459/2555460/2555461/2555462/2555463/2555464/2555465/2555466/2555467/2555468/2555469/2555470/2555471/2555472/2555473/2555474/2555475/2555476/2555477/2555478/2555479/2555480/2555481/2555482/2555483/2555484/2555485/2555486/2555487/2555488/2555489/2555490/2555491/2555492/2555493/2555494/2555495/2555496/2555497/2555498/2555499/2555500/2555501/2555502/2555503/2555504/2555505/2555506/2555507/2555508/2555509/2555510/2555511/2555512/2555513/2555514/2555515/2555516/2555517/2555518/2555519/2555520/2555521/2555522/2555523/2555524/2555525/2555526/2555527/2555528/2555529/2555530/2555531/2555532/2555533/2555534/2555535/2555536/2555537/2555538/2555539/2555540/2555541/2555542/2555543/2555544/2555545/2555546/2555547/255

ICBC TURKEY YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Maslak Mahallesi Dereboyu 2 Cad. No:13 34398 Sarıyer İstanbul
Tel: 0212 276 27 27 Faks: 0212 276 29 00

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

ING MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Reşitpaşa Mah. Eski Büyükdere Cad. No : 8 Kat : 10 Sarıyer / İSTANBUL
Tel: 0212 367 70 00 Faks: 0212 367 70 70

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

INVESTAZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Büyükdere Cad. Özsezen İş Merkezi C Blok No:126 Esentepe-Şişli/İstanbul
Tel: 212 238 88 88 Faks: 0212 347 66 00

Ankara irtibat bürosu, Adana irtibat bürosu, 0212 238 88 88 numaralı telefon ve www.investaz.com.tr internet adresi

INFO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Kuștepe Mah. Mecidiyeköy Yolu Cad. No:14 K:8-9 Mecidiyeköy – Şişli /İstanbul
Tel: 0212 700 35 00 Faks: 0212 324 84 26

Ataşehir, Bakırköy, Beşiktaş, Beylikdüzü, Etiler, Göztepe, Göktürk, Levent, Mecidiyeköy, Tuzla, Ankara, Çankaya, Söğütözü, Adana, Bahçesir, Bodrum, Bursa, İzmir, Kırıkkale ve Samsun İrtibat Büroları ve www.infoyatirim.com internet sitesi

İNTTEGRAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Büyükdere Caddesi 59. Sokak Spine Tower Kat:2 Maslak-Sarıyer/İstanbul
Tel: 0212 329 32 00 Faks: 0212 328 30 81

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

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Kavaklı Mah. Şht. Teğmen Ali Yılmaz Sk. Güven Sazak Plaza No: 13 Kat:3-4
Beykoz/İSTANBUL

Tel: 0216 681 34 00 Faks: 0216 693 05 70-71
www.meksa.com.tr internet sitesi

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Büyükdere Cad. Nurof Plaza B Blok No:255 Kat:8 Maslak Sarıyer/İstanbul
Tel: 0 212 963 19 81-82-83 Faks: 02123284070

Ankara, İzmir, Bursa, Denizli, Adana, 444 1 730 numaralı telefon ve [www.osmanlimenkul.com.tr/login.asp](http://online.osmanlimenkul.com.tr/login.asp) internet sitesi

OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

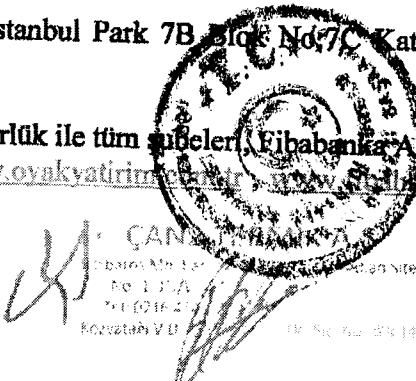
Ayazağa Mahallesi Kemerburgaz Caddesi Vadi İstanbul Park 7B Blok No:7C Kat:18 Sarıyer
İSTANBUL

Tel: 0212 319 12 00 Faks: 0212 351 05 99
OYAK Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Genel Müdürlük ile tüm şubeleri, Fibabanka A.Ş.'nin tüm şubeleri, 0850 222 0 414 numaralı telefon ve www.oyakyatirim.com.tr internet sitesi

ODASİ CLERK INTERNET SİTESİ

SANAYİ İTCARET A.Ş.

Barbaros Mah. 11 Sk. Varyap Merlinian Sitesi
No:1/10 Ma:4 Batı Ataşehir / İstanbul
Tel: 0216 474 1474 Faks: 0216 474 0 474
Kozyatağı Mah. 63404/17/02 Tic. Sic. No : 748692



PHILLIPCAPITAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Nida Kule Levent İş Merkezi Esentepe Mah. Harman 1 Sokak No:7-9 Kat:3 Şişli İSTANBUL
Tel: 0212 982 25 00 Faks: 0212 233 69 29

PhillipCapital Genel Müdürlüğü, Adana, Alsancak, Antalya, Ankara, Ayvalık, Bağdat
Caddesi, Bayraklı, Bostancı, Bursa, Denizli, Fethiye, Gaziantep, Gebze, Isparta, İzmir, İzmit,
Kalamış, Karşıyaka, Kayseri, Malatya, Maltepe, Manisa, Mersin, Muğla, Nişantaşı, Ordu,
Ümraniye, Van irtibat büroları, 0212 982 25 00 numaralı telefon ve www.phillipcapital.com.tr internet sitesi

PİRAMİT MENKUL KİYMETLER A.Ş.

Gümüşsuyu Mah. İnönü Cad. İşık Apt.No:53 Kat:5 Da:9/10 Taksim BEYOĞLU / İSTANBUL
Tel: 0212 293 95 00 Faks: 0212 293 95 60
Şişli Şubesi, 0212 293 95 00 numaralı telefon ve online.piramitmenkul.com.tr internet sitesi

QNB FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Esentepe Mah. Büyükdere Cad. Kristal Kule Binası No :215 Kat : 6-7 34394 Şişli İstanbul,
Türkiye
Tel: 0212 336 70 00 Faks: 0212 282 22 55
İstanbul Bakırköy, İstanbul Çiftchavuzlar, İstanbul Etiler, Adana, Ankara, Antalya, Antakya,
Bodrum, Bursa, Denizli, Eskişehir, Gaziantep, İzmir, Kayseri, 0212 336 73 73 (Sadece Finans
Yatırım) numaralı telefon ve www.qnbfi.com (Sadece Finans Yatırım) internet sitesi

STRATEJİ MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Büyükdere Cad. No:102 Maya Akar Center K:26 Esentepe Şişli/İstanbul
Tel: 0212 354 79 00 Faks: 0212 288 48 11
www.strateji.com.tr, www.stratejionline.com internet siteleri

ŞEKER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Büyükdere Cad. No:171 Metrocity A Blok K:4-5 Esentepe-Şişli/İSTANBUL
Tel: 0212 334 33 33 Faks: 0212 334 33 34
Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve şubeleri, Şekerbank T.A.Ş. ve şubeleri,
www.sekeryatirim.com.tr internet sitesi

TACİRLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Akmerkez Nispetiye Cad. B3 Blok K:9 Etiler- İSTANBUL
Tel: 0212 355 46 46 Faks: 212 282 09 97
Tacirler Yatırım Genel Müdürlüğü, Adana, Ankara, Antalya, Bakırköy, Bursa, Denizli, Karadeniz
Ereğli, Erenköy, Gaziantep, Girne, İzmir, İzmit, Kartal, Kayseri, Mersin şubeleri ve Merkez
Şubesi ile Akatlar, Çukurambar, İzmir, İzmit, Marmaris ve Trabzon irtibat büroları ve Odca Bank
A.Ş. şubeleri ve www.tacirler.com.tr internet sitesi

TERA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

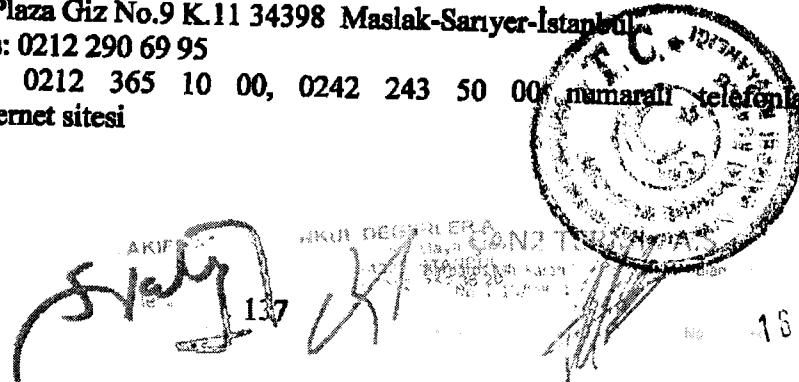
Eski Büyükdere Cad. Iz Plaza Giz No.9 K.11 34398 Masiak-Sarıyer-İstanbul
Tel: 0212 365 10 00 Faks: 0212 290 69 95
Antalya irtibat bürosu, 0212 365 10 00, 0242 243 50 00 numaralı telefonlar ve
www.terayatirim.com internet sitesi

HAKKATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM

SANAYİ İCARET A.Ş.

Barbaros Mh. 1. Blok, Vinyop Meridian Sitesi
No:1 D:17-18-19-20 Ataşehir /İstanbul
Tel: 0216 341 0474 Faks: 0216 474 0 474
Kırsal Mah. V. Blok No: 12 D: 1-2 No: 348692



ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Ahi Evran Caddeci Polaris Plaza No: 21 Kat: 1 Maslak İstanbul, Türkiye
Tel: 0212 367 36 36 Faks: 0212 346 10 40

Ankara, Izmir, Bağdat Caddesi ve www.utrade.com.tr, www.unlumenkul.com internet siteleri

YAPI KREDİ YATIRIM MENKUL DEĞERLERİ A.Ş.

LEVENT MİLLİ TATİMMAN MİKTARLARI DEĞERLERİ A.Ş.
Levent Mah. Cömert Sok. No:1A A Blok D:21-22-23-24-25-27 Beşiktaş 34330 İSTANBUL
Tel: 0212 319 80 80 Faks: 0212 264 14 09

**Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. şubeleri, Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. Şubeleri ve
Müşteri İletişim Merkezi, YKB Mobil Bankacılık, 444 0 444 numaralı telefon ve
www.yapikredi.com.tr, www.yatirimdunyam.com.tr internet siteleri**

YATIRIM FINANSMAN MENkul DEĞERLERİ A.Ş.

TATKİM FINANSMAN MENkul DEĞERLER A.Ş.
Meclisi Mebusan Cad. No:81 Enderlik; Beşiktaş / İSTANBUL

Mesai Mebusar Cad. No:81 FINDIKLI BEY
Tel: 0212 317 69 00 Faks: 0212 382 16 52

Tel: 0212 317 69 00 Faks: 0212 282 15 30
Genel müdürlük, tüm subeler ve www.uf.com.tr internet sitesi

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEŞİFERLER A.Ş.

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Göncə Sok. No:22 (Tuzla) B-11211 İSTANBUL

Levent Mah. Gonca Sok. No:22 (Emlak P.)
Tel: 0312 330 80 80 Faks: 0312 330 80 80

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 22 22 979 numaralı telefon ve www.ziraatyatirim.com.tr, www.ziraatbank.com.tr internet siteleri.

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

Bayvuru Yeri	Teminata Alınacak Kiymet
Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	<ul style="list-style-type: none"> • Para Piyasası Fonu (Ziraat Portföy Vakıfbank Para Piyasası Fonu) • TL DİBS • Özel Sekktör Borçlanma Aracı (ÖSBA) (Sadece ihracına kendi aracılık ettiği ve Borsa İstanbul'da işlem görenleri kabul edebilir) • Pay (BİST 30'da yer alan paylar) • Döviz Blokesi - ABD Doları • Döviz Blokesi - Avro
Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O. * Internet bankacılığı ve mobil bankacılık hariç	<ul style="list-style-type: none"> • 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 Blokesi - ABD Doları* • Döviz Blokesi - Avro* • Vadeli Mevduat - TL* • Vadeli Mevduat Blokesi- ABD Doları* • Vadeli Mevduat Blokesi - Avro*
Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	<ul style="list-style-type: none"> • Para Piyasası Fonu (Ziraat Portföy Halkbank Para Piyasası Fonu) • Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu (Ziraat Portföy Halkbank Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu) • Pay (BİST 30'da yer alan paylar)
Türkische Halk Bankası A.Ş. TURKISH BANK ERLER A.Ş. TÜRK ÜRETİM	<ul style="list-style-type: none"> • Para Piyasası Fonu (Ziraat Portföy Halkbank Para Piyasası Fonu) • Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu (Ziraat Portföy Halkbank Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu) • TL DİBS

ODAS ELEKTRİK ÜRETİMİ

SAMMY'S RETAIL A.S.

Barberos M. N. 1 Sk. Varyap Merdivan Skası
No: 11 11040 Beşiktaş / İstanbul
Tel: 0216 474 474 Faks : 0216 474 0 474
5440170/2 Tic. Sic. No : 7486

	<ul style="list-style-type: none"> • Döviz Blokesi - ABD Doları • Döviz Blokesi - Avro • Döviz Blokesi - Sterlin • Vadeli Mevduat Blokesi - TL
A1 Capital Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	<ul style="list-style-type: none"> • Para Piyasası Fonu • Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu • TL DİBS • Özel Sektör Borçlanma Aracı (ÖSBA) (Sadece ihracına kendi aracılık ettiği ve Borsa İstanbul'da işlem görenleri kabul edebilir) • Hisse Senedi Fonu • Pay (BİST 30'da yer alan paylar) • Döviz Blokesi - ABD Doları • Döviz Blokesi - Avro
Ahlatci Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Yoktur.
Alan Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	<ul style="list-style-type: none"> • Para Piyasası Fonu • Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu • Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu • TL DİBS • Hisse Senedi Fonu • Borçlanma Araçları Fonu • Değişken Fon • Pay (BİST 30'da yer alan paylar) • Döviz Blokesi - ABD Doları • Döviz Blokesi - Avro • Döviz Blokesi - Sterlin
Almus Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	<ul style="list-style-type: none"> • 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) (Sadece ihracına kendi aracılık ettiği ve Borsa İstanbul'da işlem görenleri kabul edebilir) • Hisse Senedi Fonu • Borçlanma Araçları Fonu • Değişken Fon • Pay (BİST 30'da yer alan paylar) • Döviz Blokesi - ABD Doları • Döviz Blokesi - Avro • Döviz Blokesi - Sterlin • Vadeli Mevduat / Katılma Hesabı Blokesi - TL • Vadeli Mevduat Blokesi / Katılma Hesabı Blokesi - ABD Doları • Vadeli Mevduat Blokesi / Katılma Hesabı Blokesi - Avro • Vadeli Mevduat Blokesi / Katılma Hesabı Blokesi - Sterlin
Alternatif Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	<ul style="list-style-type: none"> • Para Piyasası Fonu • Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu • TL DİBS • Özel Sektör Borçlanma Aracı (ÖSBA) (Sadece ihracına kendi aracılık ettiği ve Borsa İstanbul'da işlem görenleri kabul edebilir) • Hisse Senedi Fonu • Borçlanma Araçları Fonu • Değişken Fon • Pay (BİST 30'da yer alan paylar) • Döviz Blokesi - ABD Doları • Döviz Blokesi - Avro • Alternatifbank Vadeli Mevduat Katılma Hesabı Blokesi - TL • Alternatifbank Vadeli Mevduat Blokesi / Katılma Hesabı Blokesi - ABD Doları

ODAS ELEKTRİK ÜRETİM
SANAYİ TİCARET A.Ş.
Barbaros Mah. Kocatepe fil Sk. Varyap Meridian Sitesi
Kocatepe Mah. 4. Blok Ataşehir / İstanbul
Telefon: 0216 474 0 474
Koordinat No.: 63404171/2 İc. Sıra No: 748692

139

www.oda.com.tr
www.varyap.com.tr
www.meridian.com.tr
0216 474 0 474
19. Temmuz 2011
No: 886148

	<ul style="list-style-type: none"> • Alternatifbank Vadeli Mevduat Blokesi / Katılma Hesabı Blokesi - Avro
Anadolu Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. Anadolu Bank A.Ş.	<ul style="list-style-type: none"> • Pay (BİST 30'da yer alan paylar) • Döviz Blokesi - ABD Doları • Döviz Blokesi - Avro • Döviz Blokesi - Sterlin
Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.	<ul style="list-style-type: none"> • Para Piyasası Fonu • Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu • TL DİBS • Özel Sektor Borçlanma Aracı (ÖSBA) (Sadece ihracına kendi aracılık ettiği ve Borsa İstanbul'da işlem görenleri kabul edebilir) • Pay (BİST 30'da yer alan paylar) • Döviz Blokesi - ABD Doları • Döviz Blokesi - Avro • Döviz Blokesi - Sterlin
Bizim Menkul Değerler A.Ş.	<ul style="list-style-type: none"> • TL DİBS • Özel Sektor Borçlanma Aracı (ÖSBA) (Sadece ihracına kendi aracılık ettiği ve Borsa İstanbul'da işlem görenleri kabul edebilir) • Pay (BİST 30'da yer alan paylar)
Deniz Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. DenizBank A.Ş. *Sadece Deniz Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. Genel Müdürlük'ten başvuru yapılabilir.	<ul style="list-style-type: none"> • Para Piyasası Fonu • Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu • Özel Sektor Borçlanma Araçları Fonu* • TL DİBS • Eurobond (T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı'nın ihraç ettiği)* • Özel Sektor Borçlanma Aracı (ÖSBA) (Sadece ihracının Denizbank A.Ş. olan borçlanma araçları kabul edilecektir, diğerleri için*) • Hisse Senedi Fonu* • Borçlanma Araçları Fonu* • Değişken Fon* • Pay (BİST 30'da yer alan paylar)* • Döviz Blokesi - ABD Doları • Döviz Blokesi - Avro • Döviz Blokesi - Sterlin • Vadeli Mevduat Blokesi - TL • Vadeli Mevduat Blokesi - ABD Doları • Vadeli Mevduat Blokesi - Avro • Vadeli Mevduat Blokesi - Sterlin
Dinamik Menkul Değerler A.Ş.	<ul style="list-style-type: none"> • Pay (BİST 30'da yer alan paylar) • Döviz Blokesi - ABD Doları • Döviz Blokesi - Avro • Döviz Blokesi - Sterlin
Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	<ul style="list-style-type: none"> • Para Piyasası Fonu • Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu • Özel Sektor Borçlanma Araçları Fonu • TL DİBS • Eurobond (T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı'nın ihraç ettiği) • Özel Sektor Borçlanma Aracı (ÖSBA) (Sadece ihracına kendi aracılık ettiği ve Borsa İstanbul'da işlem görenleri kabul edebilir) • Hisse Senedi Fonu • Borçlanma Araçları Fonu • Değişken Fon • Pay (BİST 30'da yer alan paylar) • Döviz Blokesi - ABD Doları • Döviz Blokesi - Avro • Döviz Blokesi - Sterlin • Vadeli Mevduat / Katılma Hesabı Blokesi - TL • Vadeli Mevduat Blokesi / Katılma Hesabı Blokesi - ABD Doları

ODA S ELEKTRİK ÜRETİM

SANAYİ TİCARET A.Ş.

Bartınca Mah. 4. Hanlı St. Varyap Meridian Sitesi
No: 1111/1 41474 Faks: 0216 474 0 474
Kozyatağı / İSTANBUL 34341 Tel: 0216 474 0 474
Kozyatağı / İSTANBUL 34341 6341/4174/2 İc. Sk. No: 748692

140

ERGİMKAN A.Ş.
No: 11
Tel: 0216 474 0 474
Kozyatağı / İSTANBUL 34341
6341/4174/2 İc. Sk. No: 748692

Global Menkul Değerler A.Ş.

- Vadeli Mevduat Blokesi / Katılma Hesabı Blokesi – Avro
- Vadeli Mevduat Blokesi / Katılma Hesabı Blokesi – Sterlin
- Para Piyasası Fonu
- Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu
- Özel Sektor Borçlanma Araçları Fonu
- TL DİBS
- Eurobond (T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı'nın ihraç ettiği)
- Özel Sektor Borçlanma Aracı (ÖSBA) (Sadece ihracına kendi aracılık ettiği ve Borsa İstanbul'da işlem görenleri kabul edebilir)
- Hisse Senedi Fonu
- Borçlanma Araçları Fonu
- Değişken Fon
- Pay (BİST 30'da yer alan paylar)
- Döviz Blokesi - ABD Doları
- Döviz Blokesi - Avro
- Döviz Blokesi - Sterlin

ICBC Turkey Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

- Para Piyasası Fonu
- Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu
- Özel Sektor Borçlanma Araçları Fonu
- TL DİBS
- Eurobond (T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı'nın ihraç ettiği)
- Özel Sektor Borçlanma Aracı (ÖSBA) (Sadece ihracına kendi aracılık ettiği ve Borsa İstanbul'da işlem görenleri kabul edebilir)
- Hisse Senedi Fonu
- Borçlanma Araçları Fonu
- Değişken Fon
- Pay (BİST 30'da yer alan paylar)
- Döviz Blokesi - ABD Doları
- Döviz Blokesi - Avro
- Döviz Blokesi - Sterlin
- Vadeli Mevduat / Katılma Hesabı Blokesi – TL
- Vadeli Mevduat Blokesi / Katılma Hesabı Blokesi – ABD Doları
- Vadeli Mevduat Blokesi / Katılma Hesabı Blokesi – Avro
- Vadeli Mevduat Blokesi / Katılma Hesabı Blokesi – Sterlin

ING Menkul Değerler A.Ş.

ING Özel Bankacılık Şubeleri

- Pay (BİST 30'da yer alan paylar)
- Döviz Blokesi - ABD Doları
- Döviz Blokesi - Avro

InvestAZ Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

- Para Piyasası Fonu
- Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu
- Özel Sektor Borçlanma Araçları Fonu
- TL DİBS
- Özel Sektor Borçlanma Aracı (ÖSBA) (Sadece ihracına kendi aracılık ettiği ve Borsa İstanbul'da işlem görenleri kabul edebilir)
- Hisse Senedi Fonu
- Borçlanma Araçları Fonu
- Değişken Fon
- Pay (BİST 30'da yer alan paylar)
- Döviz Blokesi - ABD Doları
- Döviz Blokesi - Avro
- Döviz Blokesi - Sterlin
- Vadeli Mevduat / Katılma Hesabı Blokesi – TL
- Vadeli Mevduat Blokesi / Katılma Hesabı Blokesi – ABD Doları
- Vadeli Mevduat Blokesi / Katılma Hesabı Blokesi – Avro
- Vadeli Mevduat Blokesi / Katılma Hesabı Blokesi – Sterlin

İnfoYatırım Menkul Değerler A.Ş.

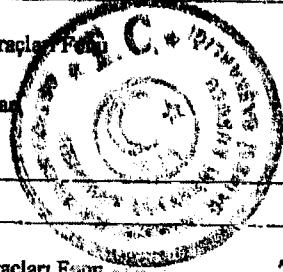
- Para Piyasası Fonu
- Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu
- Özel Sektor Borçlanma Araçları Fonu
- TL DİBS
- Özel Sektor Borçlanma Aracı (ÖSBA) (Sadece ihracına kendi aracılık ettiği ve Borsa İstanbul'da işlem görenleri kabul edebilir)

DAS ELEKTRİK ÜRETİCİSİ

SANAYİ TİCARET A.Ş.

İzmir Mah. 31. Mahalle Sk. Varyap Merkez Mah. Sırası
No: 112/12 D: 1. Katı Ataşehir / İstanbul
Telefon: 0216 474 0 474 Faks: 0216 474 0 474
E-mail: 53400178022 Tel. Seç. No: 7444/22

	<ul style="list-style-type: none"> • Hisse Senedi Fonu • Borçlanma Araçları Fonu • Değişken Fon • Pay (BiST 30'da yer alan paylar) • Döviz Blokesi - ABD Doları • Döviz Blokesi - Avro • Döviz Blokesi - Sterlin
Integral Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	<ul style="list-style-type: none"> • Pay (BiST 30'da yer alan paylar) • Döviz Blokesi - ABD Doları • Döviz Blokesi - Avro • Döviz Blokesi - Sterlin
Meksa Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Yoktur.
Osmangazi Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	<ul style="list-style-type: none"> • Para Piyasası Fonu • Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu • Özel Sektor Borçlanma Araçları Fonu • TL DİBS • Eurobond (T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı'nın ihraç ettiği) • Özel Sektor Borçlanma Aracı (ÖSBA) (Sadece ihracına kendi aracılık ettiği ve Borsa İstanbul'da işlem görenleri kabul edebilir) • Hisse Senedi Fonu • Borçlanma Araçları Fonu • Değişken Fon • Pay (BiST 30'da yer alan paylar) • Döviz Blokesi - ABD Doları • Döviz Blokesi - Avro • Döviz Blokesi - Sterlin • Vadeli Mevduat / Katılma Hesabı Blokesi – TL
OYAK Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	<ul style="list-style-type: none"> • Para Piyasası Fonu • TL DİBS • Döviz Blokesi - ABD Doları • Döviz Blokesi - Avro • Döviz Blokesi - Sterlin • Kira Sertifikaları Fonu
Fiba Banka A.Ş.	
PhillipCapital Menkul Değerler A.Ş.	<ul style="list-style-type: none"> • Para Piyasası Fonu • Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu • Özel Sektor Borçlanma Araçları Fonu • TL DİBS • Eurobond (T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı'nın ihraç ettiği) • Özel Sektor Borçlanma Aracı (ÖSBA) (Sadece ihracına kendi aracılık ettiği ve Borsa İstanbul'da işlem görenleri kabul edebilir) • Hisse Senedi Fonu • Borçlanma Araçları Fonu • Değişken Fon • Pay (BiST 30'da yer alan paylar)
Piramit Menkul Kymetler A.Ş.	<ul style="list-style-type: none"> • Para Piyasası Fonu • Pay (BiST 30'da yer alan paylar) • Döviz Blokesi - ABD Doları • Döviz Blokesi - Avro
QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	<ul style="list-style-type: none"> • Para Piyasası Fonu • Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu • TL DİBS • Döviz Blokesi - ABD Doları • Döviz Blokesi - Avro • Döviz Blokesi - Sterlin
Strateji Menkul Değerler A.Ş.	<ul style="list-style-type: none"> • Yoktur.
Sekur Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	<ul style="list-style-type: none"> • Para Piyasası Fonu • Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu



SAM MİLYONLAR LTD. TİCARET A.Ş.
Barbaros Mah. 1. Almanlı St. Vanyap Meridian Sitesi
1402/1 Villa 4 Batı Ataşehir / İstanbul
Tel: 0216 474 1 474 Faks: 0216 474 0 474
Kurye No: 000 : 63404170/2 Tic. Sic. No : 748692

T.C. İŞLETME İSTİHDA VE İHRACAT İŞLERİ İNSTITÜTÜ
İstanbul - 34370
Tels: 0216 474 1 474
Faks: 0216 474 0 474
Kurye No: 000 : 63404170/2 Tic. Sic. No : 748692

Şekerbank T.A.Ş.

- TL DİBS
- Pay (BİST 30'da yer alan paylar)
- Döviz Blokesi - ABD Doları
- Döviz Blokesi - Avro
- Döviz Blokesi - Sterlin

Tacirler Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Odea Bank A.Ş.

- Para Piyasası Fonu
- Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu
- Özel Sektor Borçlanma Araçları Fonu

• TL DİBS

- Özel Sektor Borçlanma Aracı (ÖSBA) (Sadece ihracma kendi aracılık ettiği ve Borsa İstanbul'da işlem görenleri kabul edebilir)
- Hisse Senedi Fonu
- Borçlanma Araçları Fonu
- Değişken Fon
- Pay (BİST 30'da yer alan paylar)
- Döviz Blokesi - ABD Doları
- Döviz Blokesi - Avro
- Döviz Blokesi - Sterlin

Tera Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

- Para Piyasası Fonu
- Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu
- Özel Sektor Borçlanma Araçları Fonu
- TL DİBS
- Eurobond (T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı'nın ihraç ettiği)
- Özel Sektor Borçlanma Aracı (ÖSBA) (Sadece ihracma kendi aracılık ettiği ve Borsa İstanbul'da işlem görenleri kabul edebilir)
- Hisse Senedi Fonu
- Borçlanma Araçları Fonu
- Değişken Fon
- Pay (BİST 30'da yer alan paylar)
- Döviz Blokesi - ABD Doları
- Döviz Blokesi - Avro
- Döviz Blokesi - Sterlin
- Vadeli Mevduat / Katılma Hesabı Blokesi - TL
- Vadeli Mevduat Blokesi / Katılma Hesabı Blokesi - ABD Doları
- Vadeli Mevduat Blokesi / Katılma Hesabı Blokesi - Avro
- Vadeli Mevduat Blokesi / Katılma Hesabı Blokesi - Sterlin

Üniş Menkul Değerler A.Ş.

- Para Piyasası Fonu
- Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu
- Özel Sektor Borçlanma Araçları Fonu
- TL DİBS
- Eurobond (T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı'nın ihraç ettiği)
- Özel Sektor Borçlanma Aracı (ÖSBA) (Sadece ihracma kendi aracılık ettiği ve Borsa İstanbul'da işlem görenleri kabul edebilir)
- Hisse Senedi Fonu
- Borçlanma Araçları Fonu
- Değişken Fon
- Pay (BİST 30'da yer alan paylar)
- Döviz Blokesi - ABD Doları
- Döviz Blokesi - Avro
- Döviz Blokesi - Sterlin
- Vadeli Mevduat / Katılma Hesabı Blokesi - TL
- Vadeli Mevduat Blokesi / Katılma Hesabı Blokesi - ABD Doları
- Vadeli Mevduat Blokesi / Katılma Hesabı Blokesi - Avro
- Vadeli Mevduat Blokesi / Katılma Hesabı Blokesi - Sterlin

Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.

- Para Piyasası Fonu
- Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu
- TL DİBS

ODA ELEKTRİK ÜRETİM

SAYI TİCARET A.Ş.

Babu Karanfil St. Varyap Merkez Sitesi
Villa 4 Bodrum Ataşehir / İstanbul
Tel : 0216 474 1 474 Faks : 0216 474 0 474
Kod : 1111 : 6340M170/2 Tic. Sic. No : 748682

	<ul style="list-style-type: none"> • Özel Sektor Borçlanma Aracı (ÖSBA) ve Kira Sertifikası (Sadece ihracına kendi aracılık ettiği ve Borsa İstanbul'da işlem görenleri kabul edebilir) • Borçlanma Araçları Fonu • Değişken Fon • Pay (BİST 30'da yer alan paylar) • Döviz Blokesi - ABD Doları • Döviz Blokesi - Avro
Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	<ul style="list-style-type: none"> • Para Piyasası Fonu • Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu • Özel Sektor Borçlanma Araçları Fonu • TL DİBS • Eurobond (T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı'nın ihraç ettiği) • Özel Sektor Borçlanma Aracı (ÖSBA) (Sadece ihracına kendi aracılık ettiği ve Borsa İstanbul'da işlem görenleri kabul edebilir) • Hisse Senedi Fonu • Borçlanma Araçları Fonu • Değişken Fon • Pay (BİST 30'da yer alan paylar) • Döviz Blokesi - ABD Doları • Döviz Blokesi - Avro • Döviz Blokesi - Sterlin
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	<ul style="list-style-type: none"> • Para Piyasası Fonu (Sadece Yapı Kredi Portföy Para Piyasası Fonu) • Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu (Sadece Yapı Kredi Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu) • TL DİBS • Özel Sektor 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 Blokesi - ABD Doları • Döviz Blokesi - Avro • Döviz Blokesi - Sterlin • Vadeli Mevduat - TL • Vadeli Mevduat - ABD Doları • Vadeli Mevduat - Avro • Vadeli Mevduat - Sterlin
Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş. T.C. Ziraat Bankası A.Ş. Pay Menkul Değerler A.Ş. Prim Menkul Değerler A.Ş.	<ul style="list-style-type: none"> • Para Piyasası Fonu (Sadece Ziraat Portföy tarafından kurulan) • Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu (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, Şirket tarafından dağıtım listesinin onaylanması takiben ve pay beticilerinin ödenmesi şartıyla Konsorsiyum Üyeleri tarafından yatırımcıların MKK nezdindeki mesaplarına aktarılacaktır.

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

İSANAYI TİCARET A.Ş.
B. Karşıyaka, Karanfil Sk. Varyap Merkez Sitesi
No: 17 D/1/B 4. Bati Ataşehir / İstanbul
Telefon: 64/4 1 474 Faks : 0216 474 0 474
Kodluantı A.D. : 634041701/2 Tic. Sic. No : 748892

JAKİF YATIRIM
AYAK MÜŞAVİRLİĞİ
144
Boğ. 3. Kat: 1. Daire: 1
Mersis No: 1124242

ÇANAKCA BANK A.Ş.
Merkandan Mah.
El. 0216
Kodluantı V. 1. Daire: 1
Mersis No: 1124242

25.1.4. Halka arzin ne zaman ve hangi şartlar altında iptal edilebileceği veya ertelenebileceği ile satış başladıkta sonra iptalin mümkün olup olmadığına dair açıklama:

Aşağıdaki şartların oluşması durumunda halka arz iptal edilebilecektir.

- Yasama, yürütme veya sermaye piyasaları ile ilgili karar almaya yetkili organlar tarafından yapılan düzenlemeler nedeniyle yükümlülüklerin Şirket ve Lider Aracı Kurumlar tarafından yerine getirilmesini imkansız kıracak veya önemli ölçüde güçlendirerek hukuki düzenlemeler yapılması,
- Halka arzı esaslı olarak olsuz etkileyecik ölçüde savaş hali, yangın, deprem, su baskını, ayaklanma, yaygın terör eylemleri, enerji kıtlığı, hükmî darbesi ve / veya halka arza etki edebilecek tabi afet ve uluslararası ihtilafların meydana gelmesi,
- Ekonomik ve siyasi gelişmeler ile para ve sermaye piyasalarındaki gelişmelerin Lider Aracı Kurumlar'ın halka arz edilen payların pazarlanması imkan vermeyecek durumda olması nedeniyle yeterli talebin oluşmayacağı ve piyasaların durumu itibariyle halka arzdan beklenen faydanın gerçekleşmeyeceğinin öngörülmesi,
- Ülke ekonomisini, ulusal veya uluslararası sermaye ve finans piyasalarını, Şirket'in faaliyet gösterdiği sektörü ya da Şirket'in mali bünyesini ciddi etkileyerek halka arzin başarısını engelleyebilecek beklenmedik durumların ortaya çıkması,
- Şirket'in yönetici ve ortakları ile Şirket hakkında payların pazarlanması etkileyebilecek herhangi bir soruşturma ve / veya dava açılması ile Şirket aleyhine, halka arzı önemli derecede etkileyen ya da etkileyebilecek herhangi bir soruşturma, dava ve icra takibi açılması,
- Lider Aracı Kurumlar tarafından, halka arz edilen payların satışında yeterli talebin oluşmayacağıının veya yeterli derinlikte bir piyasasının oluşmayacağı öngörülmüş hali.

İzahname ve Tasarruf Sahiplerine Satış Duyurusu ile açıklanan konularda değişikliklerle ilgili Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-5.1 İzahname ve İhraç Belgesi Tebliği'nin 24'üncü maddesi hükümleri saklıdır.

Halka arzda payların satış işlemi başladıkta sonra, Şirket, Konsorsiyum Liderleri dışında meydana gelen herhangi bir özel durumdan dolayı yetkili mercilerce (SPK veya Borsa Yönetimi tarafından) aksi yönde karar alınması durumları hariç, halka arz ve satış işlemi iptal edilmeyecektir.

25.1.5. Karşılanamayan taleplere ait bedeller ile yatırımcılar tarafından satış fiyatının üzerinde ödenen tutarların iade şekli hakkında bilgi:

Karşılanamayan taleplerden dolayı oluşan iade bedeli dağıtım liste konusunda konsorsiyum üyelerine teslim edilmesini takiben derhal, satışı gerçekleştiren konsorsiyum üyeleri tarafından başvuru yerlerinde pay bedellerini nakden ödeyen yatırımcılara iade edilecektir ve kıymet blokesi yöntemiyle başvuran yatırımcıların da kıymetlerindeki blokları "İzahname'nin "Halka arz başvuru süreci" başlıklı 25.1.3.2. numaralı bölümünün "(b) Pay bedellerinin ödeme yeri ve ödeme iliskin bilgi" başlıklı kısmında anlatıldığı şekilde kaldırılmıştır.

EMRAATIRIM
MİKKİ DEĞERLER A.Ş.
ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM
SANAYİ TİCARET A.Ş.
Barbaros Mah. Çekmeköy Sk. Varyap Maridian Sitesi
No: 10/1. Blok Bari Ataşehir / İstanbul
Tel: 0214 474 474 Faks: 0216 474 0 474
Kuryatagi (V.D.) 3404170/2 Tic. Sic. No: 748692

ÇANAKCA A.Ş.
Barbaros Mah. 10/1. Blok Bari Ataşehir / İstanbul
T: 0216 474 0 474
Kuryatagi V.F. 3404170/2 Tic. Sic. No: 748692

25.1.6. Talep edilebilecek asgari ve/veya azami pay miktarları hakkında bilgi:

Talep miktarının 1 (bir) lot (1 TL) ve katları şeklinde olması şarttır. Yatırımcılar istedikleri takdirde talep formunda almak istedikleri miktara ilişkin alt sınır belirleyebileceklerdir.

25.1.7. Yatırımcıların satın alma taleplerinden vazgeçme haklarına ilişkin bilgi:

SPKn'nun 8inci maddesi ve Kurul'un II-5.1 sayılı Izahname ve İhraç Belgesi Tebliği'nin 24'üncü maddesi uyarınca, Izahname ile kamuya açıklanan bilgilerde, satışa başlamadan önce veya satış süresi içinde yatırımcıların yatırım kararını etkileyebilecek değişiklik veya yeni hususların ortaya çıkması hâlinde durum ihraççı veya halka arz eden tarafından en uygun haberleşme vasıtasiyla derhal Kurula bildirilir.

Değişiklik gerektiren veya yeni hususların ortaya çıkması hâlinde, satış süreci durdurulabilir.

Değiştirilecek veya yeni eklenen hususlar bildirim tarihinden itibaren yedi iş günü içinde Sermaye Piyasası Kanunu'nda yer alan esaslar çerçevesinde Kurulca onaylanır ve izahnamenin değişen veya yeni eklenen hususlara ilişkin kısmı yayımlanır.

Değişiklik veya yeni hususların yayımlanmasından önce pay satın almak için talepte bulunmuş olan yatırımcılar, izahnamede yapılan ek ve değişikliklerin yayımlanmasından itibaren 2 (iki) iş günü içinde taleplerini geri alma hakkına sahiptirler.

25.1.8. Payların teslim yöntemi ve süresi:

İhraç edilecek paylar kaydileştirme esasları çerçevesinde MKK tarafından hak sahipleri bazında kayden izlenecek olup, payların fiziki teslimi yapılmayacaktır. Kaydi paylar dağıtım listesinin kesinleştiğinin Konsorsiyum Üyeleri'ne bildirimini takip eden azami 2 (iki) iş günü içerisinde teslim edilecektir.

25.1.9. Halka arz sonuçlarının ne şekilde kamuya duyurulacağı hakkında bilgi:

Halka arz sonuçları, Kurulun sermaye piyasası araçlarının satışına ilişkin düzenlemelerinde yer alan esaslar çerçevesinde dağıtım listesinin kesinleştiği günü takip eden iki iş günü içerisinde Kurul'un özel durumların kamuya açıklanmasına ilişkin düzenlemeleri uyarınca kamuya duyurulur.

25.1.10. Yeni Pay Alma Hakkına İlişkin Bilgiler

a) Yeni pay alma haklarının kısıtlanıp kısıtlanmadığı, kısıtlandıysa kısıtlanması nedenlerine ilişkin bilgi:

Halka arz, Şirket'in 17.02.2021 tarih ve 2021/08 sayılı yönetim kurulu kararı uyarınca mevcut pay sahiplerinin yeni pay alma hakları tamamen kısıtlanarak gerçekleştirilecektir.

25.1.11. Satın alma taahhüdünde bulunan gerçek ve/veya tüzel kişilerin adı, iş adresleri ve bir payın satın alma fiyatı ile bu kişilerin ihraççı ile olan ilişkisi hakkında bilgi:

Yoktur.

25.1.12. Varsa tasarruf sahiplerine satış duyurusunun ilan edileceği gazeteler:

Tasarruf sahiplerine satış duyurusu, Çan2 Termik'in kurumsal internet sitesinde (www.can2termik.com.tr), KAP'ta (www.kap.org.tr) ve Konsorsiyum liderleri olan Halk Yatırım ve Vakıf Yatırım'ın internet sitelerinde (www.halkyatirim.com.tr ve www.vakifyatirim.com.tr) ilan edilecektir.

25.1.13. Halka arz nedeniyle toplanan bedellerin nemalandırılmış halde tutulmayacağı, nemalandırılacaksa esasları:

ODAS İKTİSATICI DÜZENLEŞTİRME
SANAYİ DEPARTMANI
MAH. KARANFİL SK. VARYOP MERDİN Sitesi
11/10 Villa 4 Bina A数号 / İstanbul
0216 474 1 474 Faks : 0216 474 0 474
V.D. : 534041701/2 Tc. Sc. No. : 748692

Halka arz nedeniyle toplanan bedeller 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
Banu İnal	Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Sezai Şaklaroğlu	Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Uğur Fidan	Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Recep Karaca	Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Levent Arın	Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Kaan Keskin	Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Utku Uygur	Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Mehtap İlbi	Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Yelda Kural	Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Şenol Sen	Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Ali Eralp Yılmız	Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Özlem Acar	Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Duygu Göbekoglu	Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Eser Sarı	Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Tuğba Balık Aytan	Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Bülent Sezgin	Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Evren Karabulut	Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Ali Mutlu	Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Zafer Mustafaoglu	Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Menevşe Özdemir Dildizözgür	Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Recep Bozkurt	Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Enver Güzelci	Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Pelin Arama	Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Burak Altay	Çan2 Termik A.Ş
Mustafa Ali Özal	Çan2 Termik A.Ş
Necdet Akşay	Çan2 Termik A.Ş
Umut Apaydın	Çan2 Termik A.Ş
Ali Kemal Kazancı	Çan2 Termik A.Ş
Melih Yüceyurt	Çan2 Termik A.Ş
Adeviye Demir Pekmezci	Çan2 Termik A.Ş
İlkmej Mihrişah Coşkun	Çan2 Termik A.Ş

ODAS E.F.E.
SANAYİ TİCARET A.Ş.
Büyükdere Mah. Karanfil Sk. Varyap Merkez Sitesi
No:10/Villa 4 Bati Ataşehir /İstanbul
Telefon: 0216 474 1 474 Faks: 0216 474 0 474
V.O.: 83404170/2 Tic. Sic. No : 748692

İnci Ugurlu Arıkan	Çan2 Termik A.S
Caner Demirayak	Çan2 Termik A.S
Bülent Barut	Çan2 Termik A.S
Güray Karaayak	Çan2 Termik A.S
Oğuz Ongün	Çan2 Termik A.S
Davut Çubukcu	Çan2 Termik A.S
Saime Akkuş	Çan2 Termik A.S.
Selim Değirmenci	Çan2 Termik A.S.
Füsun Avcı	Çan2 Termik A.S.
Alper Erdoğan	Çan2 Termik A.S.
Mehmet Erdem Aykın	Odaş Elektrik Üretim Sanayi Tic. A.S.
Abdulkadir Bahattin Özal	Odaş Elektrik Üretim Sanayi Tic. A.S.
Hafize Aysegül Özal	Odaş Elektrik Üretim Sanayi Tic. A.S.
Salih Erez	Odaş Elektrik Üretim Sanayi Tic. A.S.
Aykut Halit	Eren Bağımsız Denetim ve YMM A.S.
Fikri Akyüz	Eren Bağımsız Denetim ve YMM A.S.
Emrah Peker	Eren Bağımsız Denetim ve YMM A.S.
Eren Çetin	Eren Bağımsız Denetim ve YMM A.S.
Batuhan Demir	Eren Bağımsız Denetim ve YMM A.S.
Yasar Emin Taylan	Eren Bağımsız Denetim ve YMM A.S.
Tuğrul Dirimtekin	Eren Bağımsız Denetim ve YMM A.S.
Ömer Cihan Caymaz	Eren Bağımsız Denetim ve YMM A.S.
Metehan Cihangir	Eren Bağımsız Denetim ve YMM A.S.
Mehmet Suat Kayıkçı	LBF Partners Avukatlık ve Danışmanlık Bürosu
Nusret Çetin	LBF Partners Avukatlık ve Danışmanlık Bürosu
Elif Çopur	LBF Partners Avukatlık ve Danışmanlık Bürosu
Burak Çelebi	LBF Partners Avukatlık ve Danışmanlık Bürosu
Abdurrahman Soyoglu	LBF Partners Avukatlık ve Danışmanlık Bürosu
Dilhan Beydili	LBF Partners Avukatlık ve Danışmanlık Bürosu

5.2. Dağıtım ve tahsis planı:

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

ODAS ELEKTRİK ÜRETİM
TOPLANTISI
ADAYI TİCARET A.S.
Kartal Mah. Kartal St. Vanyap Meridian Sitesi
10410 4. Bası Alaylı Mah. / İstanbul
0216 474 1474 Faks: 0216 474 0474
V.O.: 6340417012 Tic. Sic. No: 748632



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

Yoktur.

25.2.3. Halka arzda yatırımcılara tahsis ve dağıtım esasları:

a) Yatırımcı grubu bazında tahsisat oranları:

II-5.2 sayılı Sermaye Piyasası Aracların Satışı Tebliği'nin 18'inci maddesinin dördüncü fıkrası hükmü uyarınca halka arz edilecek sermaye piyasası araçlarının nominal değerinin, en az yüzde onunun yurt içi bireysel yatırımcılara ve yüzde onunun yurt içi kurumsal yatırımcılara tahsis edilmesi zorunlu olup, Kurul, halka arz edilecek sermaye piyasası araçlarının piyasa değerini, piyasa koşullarını ve benzeri gerekçeler ile ihaçının ve/veya halka arz edenin talebini de dikkate alarak bu fıkrada yer alan asgari tahsisat oranlarını sıfıra kadar indirmeye veya bir kat daha artırmaya yetkili kılınmıştır.

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

Ek satış hariç halka arz edilecek toplam 67.590.000 TL nominal değerli payların;

- 33.795.000 TL nominal değerdeki %50 oranındaki kısmı Yurt İçi Bireysel Yatırımcılara
- 33.795.000 TL nominal değerdeki %50 oranındaki kısmı Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılara

gerçekleştirilecek satışlar için tahsis edilmiştir.

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

b) Tahsisat değişikliğinin yapılabileceği şartlar, büyüklüğü ve tahsisat değişikliğinde münferit dilimler için uygulanabilir yüzdesi:

Talep toplama süresi sonunda belirli bir yatırımcı grubuna tahsis edilen tutarı karşılayacak mikarda talep gelmemiş ise o gruba ait tahsisat Şirket'in onayı ile diğer gruplara aktarılabilir.

Talep toplama süresinin sonunda her bir yatırımcı grubuna tahsis edilen tutarı karşılayacak kadar talep gelmiş olsa da, tahsisat oranları arasında, Konsorsiyum Liderleri ve Şirket'in birlikte kararı ile tahsis edilen tutarı %20'den fazla azaltmamak üzere herhangi bir gruba tahsis edilen tutar azaltılabilir ve diğer gruplara kaydırma yapılabilir.

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

Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar tahsisat grubunda aşırı talep olması durumunda uygulanacak farklı bir yöntem yoktur. İhaççı'nın çalışanlarına ilişkin bir tahsisat gruba uymamaktadır.

Tahsisatta belirli yatırımcı gruplarına veya belirli diğer gruplara taminabilecek aygıtlar ve bu gruplara dahil edilme kriterleri:

**ODA ELEKTRONİK
SANAYİ TİCARET A.Ş.
Barbaros Mah. 4. Blok No: 10/1
İstanbul / 34389
Tel: 0216 474 0 474
Fax : 0216 474 0 474
Kozyatağı : 834041701/2 Tic. Sc. No : 748692**

ERGON TERMİK A.Ş.

V. 1.2. M. İnsan Sitesi
2011-04-20
E-mail: ad.ergon@ergon.com.tr

Herhangi bir yatırımcı grubuna ayrıcalık yoktur.

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

Yurt İçi Bireysel Yatırımcı grubu için toplam yatırımcı sayısının bu yatırımcı grubuna dağılacak toplam pay 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 dağılacak toplam lot adedinden fazla olduğu durumlarda ise hangi yatırımcılara birer adet lot dağıtılacağına, Konsorsiyum Liderleri ve Şirket tarafından Kurul'un II-5.2 sayılı Sermaye Piyasası Araçlarının Satışı İlebligi 19. maddede yer alan eşit ve adil davranışması esası gözetilerek karar verilecektir.

f) Mükerrer talep olması halinde uygulanacak esaslar:

Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar grubunda eşit dağıtım yöntemi kullanılacaktır ve mükerrer talep kontrolü işlemi yapıldıktan sonra sadece en yüksek miktarlı talepleri dikkate alınacaktır.

Yurt İçi Kurumsal Yatırımcı grubunda öncelikle, işbu Izahname'nin 25.1.3.2 (a) maddesinde belirtilen şekilde (her bir yurt içi kurumsal yatırımcıya verilecek pay miktarına Konsorsiyum Liderlerinin önerilerini de dikkata almakar Şirket tarafından karar verilecektir) nihai talep adedi belirlenecektir. Daha sonra bir defadan fazla talepte bulunan yatırımcıların bulunması durumunda fazla olan talep kabul edilecektir. Farklı Konsorsiyum Üyeleri'nden eşit miktarda mükerrer talep yapılmışsa veya yetersiz bilgi girişinden dolayı kararsız kalınan durumlarda, Konsorsiyum Üyeleri'nin kurum unvanlarının alfabetik önceligiine bakılacaktır.

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

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

Yoktur.

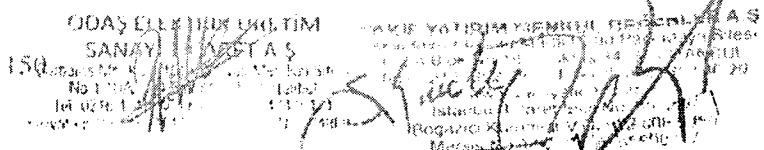
h) Halka arz edilecek paylara ilişkin yapılacak tahsisatlara yönelik olarak, iletilen talepler veya fiyat tekliflerinin, işlemi yapan veya yapılmasına aracı olan yetkili kuruluş bazında belirlenmesinin mümkün olup olmadığı hakkında bilgi:

Halka Arz Edilecek Paylar'a ilişkin yapılacak tahsisatlara yönelik olarak, iletilen taleplerin işlemi yapan veya yapılmasına aracı olan 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 yatırımcıların, dağıtım listelerinin onaylandığı günü takip eden iş günü talepte bulundukları konsorsiyum üyesine başvurarak halka arzdan aldığı kesinleşmiş pay miktarlarını öğrenmeleri mümkündür.

25.2.5. Ek satış işlemlerine ilişkin bilgi:



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

Toplanan kesin talebin satışa sunulan pay miktarından fazla olması halinde Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.'ye ait toplamda 6.759.000 TL nominal değere kadar Şirket payının dağıtıma tabi tutulacak toplam pay miktarına eklenmeci planlanmaktadır.

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

Ek satışa konu olabilecek payların azami nominal tutarı 6.759.000 TL'dir. Bu paylar, halka arz edilecek payların nominal tutarının %10'una denk gelmektedir. Toplanan kesin talebin satışa sunulan pay miktarından fazla olması halinde ek satış hakkı kullanılabilenek ve ek satışa konu edilecek miktar, halka arz edilen pay miktarına eklenerek dağıtıma tabi tutulacaktır. Ek satışa konu payların yatırımcı grupları arasındaki dağılımı tahsisat oranlarına bağlı kalmadan Konsorsiyum Liderleri'nin önerileri de dikkate alınarak, Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş. tarafından belirlenerek kesinleştirilecektir.

Ek satışa konu paylara ilişkin bilgi aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

Ek Satış Yöntemi	Adet	Nominal Değer (TL)	Pay Grubu	Halka Arz Edilen Paylara Oranı (%)
Ortak Satış	6.759.000	6.759.000	-	%10
Aracı Kurumun Ortaklarından Ödünç Alacağı Payların Satışı	-	-	-	-
TOPLAM	6.759.000	6.759.000	-	%10

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

Ek satış ortak satış yöntemi ile gerçekleştirilecek olup ödünç alma yoluyla bir ek satış gerçekleştirilmeyecektir.

d) Yatırımcıların karar verme sürecinde etkili olabilecek diğer bilgiler:

Ek pay satışının gerçekleştirilmesi halinde, ek pay satışından Odaş'ın elde edeceği gelir, Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından gerçekleştirilecek fiyat istikrarını sağlayıcı işlemler kapsamında kaynak olarak kullanılabilircektir. Ek pay satışının gerçekleştirmemesi halinde ise, fiyat istikrarı işlemlerinde, Şirket'in halka arzdan elde edeceği brüt fon tutarının azami %10'u ile sınırlı olmak üzere Şirket tarafından sağlanacak fon 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

HALK MENkul Değerler 1 TL nominal değerde 1 adet paya denk gelen 1 TL nominal değerli bir lot payının satış fiyatı 3,90 TL olarak belirlenmiştir.

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM
SANAYİ TİCARET A.Ş.
Babaoğlu Mah. 4. Han 4. Kat Ataşehir / İstanbul
Tel: (0216) 414 474 Faks: (0216) 474 0 474
Kuryen: 614117017 TC. Sıf. No: 74R692



Halka arzdan pay alacak yatırımcılardan, ihraç edilen payların bedeli dışında alım taleplerine aracılık eden yetkili kuruluşlar tarafından işlem komisyonu bedeli ve BSMV talep edilebilir. Bununla birlikte daha önce herhangi bir aracı kurumda hesabı bulunmayan yatırımcılar için ise hesap açma ücreti vb. maliyetler doğabilir. Konsorsiyum Üyeleri'nin halka arzda talepte bulunan yatırımcılardan talep edeceğii komisyon vb. giderler aşağıdaki tabloda yer almaktadır:

Kurum	Hesap Açma Ücreti	Sermaye Piyasası Aracının MKK'ya Virman Ücreti	Yatırımcının Başka Aracı Kuruluşundaki Hesabına Virman Ücreti	EFT Ücreti	Damga Vergisi	Diger
Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	1,50 TL + BSMV	Yoktur	Yoktur	Takasbank Tarifesi Yüzbinde 10+BSMV	Yoktur	Müşteriden sadece yasal olarak alınması gereken masraflar alınacaktır.
Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O	Müşteriden sadece yasal olarak alınması gereken masraflar alınacaktır	Yoktur	1,25 TL + BSMV	Yürürlükteki EFT skala uygulanacaktır	Yoktur	Müşteriden sadece yasal olarak alınması gereken masraflar alınacaktır
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	Yoktur	İşlemlere ait Dözenleyici kuruluş masrafları alınmaktadır.
Türkiye Halk Bankası A.Ş.	2,55 +BSMV	-	-	-	-	-
A1 Capital Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Yoktur.	Yoktur.	Yoktur.	Yoktur.	Yoktur.	Yoktur.
Ahlatci Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Yoktur.	MKK'nın alımı olduğu ücret	Takasbank Üzerinden alınmaz.	Takasbank'ın almış olduğu EFT ücreti.	Yoktur.	Yoktur.
Alan Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Yoktur.	Yoktur.	Yoktur.	Yoktur.	Yoktur.	Yoktur.
Almış Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Yoktur.	Yoktur.	Ahnacaktır.	5,30 TL	Yoktur.	Yoktur.

ODAS SİLEKİRİK
SANAYİ TİCARET A.Ş.
Barbaros Mah. 4. Blok Ataşehir / İstanbul
Nö: 1474 Faks: (0216) 474 0 474
Tel: (0216) 474 0 474 Faks: (0216) 3404170/2 Tic. Sic. No: 748692
Kozyatağı

Alternatif Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Yoktur.	4 TL	4 TL	4 TL	Yoktur.	Yoktur.
Anadolu Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.	MKK Tarifesi	Yoktur.	1,25 TL+MSMV	Kurum skalası uygulanacaktır.	Yoktur.	Yoktur.
Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.	MKK'nın alduğu ücretler aynen yansıtlır.	MKK'nın alduğu ücretler aynen yansıtlır.	MKK'nın aldığı ücretler synch yansıtlır.	0-105.800 TL arası 10.60 TL, 105.800 TL-1.058.000 TL arası 0.0001, 1.058.000 TL ve Üzeri 106 TL BSMV (0.05)	Yoktur.	Hafta arz strecine ilişkin diğer gider bulunmuyor, yatırımcı kurum ilişkisinin devamında söz konusu olabilir.
Bizim Menkul Değerler A.Ş.	Yoktur.	Vardır.	0,33TL + BSMV	Yazılı telimatlardan almakta olup internet şube üzerinden almamaktadır.	Yoktur.	Yoktur.
Deniz Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.	1,50 TL+BSMV	MKK tarifesi	MKK tarifesi	Yoktur.	Yoktur.	8 TL+BSMV İlk kez MKK sicil ahımda.
Dinamik Menkul Değerler A.Ş.	Yoktur.	Hisse başına 1,32 TL	Skalaya Göre	Skalaya Göre	Yoktur.	Yoktur.
Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	3 TL	Yoktur.	1,58 TL	Yoktur.	Yoktur.	Yoktur.
Global Menkul Değerler A.Ş	MKK Tarifesi	MKK Tarifesi	MKK Tarifesi	Takasbank Tarifesi Yüzbinde 5 + BSMV Min 6,33 TL+BSMV Maks 63,25 TL+BSMV	Yoktur.	Yoktur.
ICBC Turkey Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Yoktur.	Yoktur.	0,21 TL	Beher İşlem için 5,25 TL	Yoktur.	Yoktur.
ME ING Menkul Değerler A.Ş.	Yoktur	MKK'nın alacağı ücretler yansıtlır.	Yoktur	Yoktur	Yoktur.	Yoktur.

ODAS ELEKTRİK RETİM
SANAYİ TİCARET A.Ş.
İstanbul - Üsküdar Mah. 5. Sk. Yıldızop Meridian Sitesi
No:1 T: 021 444 4 474 Faks: 0216 474 0 474
Tel: 021 444 4 474 Faks: 0216 474 0 474
yolda 111 6340417072 Tic. Sic. No: 748692

InvestAZ Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Yoktur	Yoktur	Yoktur	Yoktur	Yoktur	Yoktur
Info Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Yoktur.	Yoktur.	Yoktur.	Yoktur.	Yoktur.	Yoktur.
Integral Yatırım Menkul Değerler A.Ş	Yoktur	Yoktur	1,25 TL + BSMV	Takasbank tarafından alınan ücretler : Tutar üzerinden % 0,005 (Yüzbinde beş + BSMV) (126,272,- /1,262,723,- TL)	Yoktur	Komisyon oranı; %60,1 (Binde 1) + BSMV
Meksa Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Yoktur	Yoktur	MKK tarifesi	Yürütünteksi EFT tarifesi	Yoktur	Yoktur
Osmalı Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Yoktur	Yoktur	Yoktur	8,57 TL	Yoktur	Yoktur
OYAK Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	1,58 TL	Yoktur	Yoktur	Yoktur	Yoktur	Yoktur
PhillipCapital Menkul Değerler A.Ş.	3,47 TL	Yoktur	2,64 TL	9 TL	Yoktur	Yoktur
Piramit Menkul Kıymetler A.Ş.	Yoktur	3 TL (Pay Başına)	3 TL (Pay Başına)	6,41 TL	Yoktur	Yoktur
QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Yoktur	Yoktur	Yoktur	Yoktur	Yoktur	MKK tarafından alınan ücretler müşterilerden tahsil edilmektedir.
Strateji Menkul Değerler A.Ş.	Yoktur	MKK ücreti	MKK ücreti	Takas Ücreti	Yoktur	Yoktur
Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Yoktur	Yoktur	Yoktur	15,75 TL	Yoktur	Yoktur

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM
SANAYİ TİCARET A.Ş.
Bakırbağ Mah. Karşılı St. 154 No: 1
1274 1 474 Faks: 0210 470 0 474
Kod: 0210 63404170/2 Tic. Sic. No: 748692

ELEKTRİK ÜRETİM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

154

Sipariş

0210 474
0210 63404170
0210 6381460

Tacirler Yatırım Menkul Değerler A.Ş	Yoktur	Yoktur	1 TL + 15.000 TL'ye kadar 10 TL, 15.001 TL'ye 50.000 TL'ye kadar 15 TL, 50.001 TL üzeri 50 TL.	Yoktur	Yoktur	Yoktur
Tera Yatırım Menkul Değerler A.Ş	Yoktur	Yoktur	Yoktur	Yoktur	Yoktur	Yoktur
Ünlü Menkul Değerler A.Ş	Yoktur	Yoktur	Yoktur	Yoktur	Yoktur	Yoktur
Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Yoktur	Yoktur	Yoktur	Yoktur	Yoktur	Yoktur
Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.	Yoktur	Yoktur	Müşterilerden alınamıyor. Yatırım Finansman müşterisi olmayanlar da, başka korumalarla hisse senedi vitrinlerinde MKK tarifesi uygulanır	0-1.000 TL arası: 2,5 TL + BSMV 1.000,01 TL-50.000 TL arası: 5 TL + BSMV 50.000,01 üzeri: 50 TL + BSMV	Yoktur	Yoktur
Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş	Yoktur	Yoktur	Adet başına 1,25 TL + BSMV	Yoktur	Yoktur	Yoktur

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 tesptindeki kriterlerin belirlenmesinde kimin sorumlu olduğuna dair bilgi:

Pay başına satış fiyatı payın nominal değeri olan 1 TL'den yüksek belirlenmiştir. 1,00 TL nominal değerdeki bir payın satış fiyatı 3,90 TL olarak belirlenmiştir. Söz konusu fiyatın belirlenmiş olduğu fiyat tespit raporunda 17.03.2020 tarihli Enprode Mühendislik ve Yapım A.Ş.'nin elektrik aletleri tahlilileri kullanılmıştır. Konu ile ilgili beyan EK-6'da yer almaktadır.

Halka arz fiyatının belirlenmesinde kullanılan yöntemlere ilişkin olarak 17.03.2020 tarihinde hazırlanan Fiyat Tespit Raporu, yasal süreç içerisinde KAP'ta (www.kap.org.tr) imzaledilecektir. Halka arz fiyatının belirlenmesinde nihai sorumluluk Şirket'e aittir.

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

Şirket'in halka arz aşamasında yapılacak sermaye artırımında mevcut ortaklarının yeni pay alma hakları tamamen kısıtlanmıştır. Yeni pay alma hakkının kısıtlanmasından doğrudan

SANAYİ TİCARET A.Ş.
 SANAYİ TİCARET A.Ş. - İSTANBUL
 İstinye Mah. 22. Sokak No: 12/1 D: 2222
 34340 İSTANBUL / TURKEY
 Tel: 0212 232 2222 Fax: 0212 232 2222
 E-mail: info@sanayiticaret.com
 Web: www.sanayiticaret.com

sadece İhraççı menfaat sağlayacaktır. Sermaye artışıyla halka arz edilen paylar karşısında İhraççı fon elde edecektir.

25.3.4. İhraçının yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi kişilerin veya ilişkili kişilerin (bunların eşleri ile birinci derecede kan ve sırri hizmetçileri) geçmiş yıl ile içerisinde bulunan yıl içerisinde iktisap ettiği veya iktisap etme hakkına sahip oldukları İhraççı payları için ödedikleri veya ödeyecekleri fiyat ile halka arz fiyatının karşılaştırılması: 22.09.2020 tarihinde Şirketin önceki ortaklarından Mustafa Koncagül ile Odaş Elektrik Üretim San. Tic. A.Ş. arasında gerçekleşen pay devri işlemi kapsamında Mustafa Koncagül'e ait %8 oranındaki paylar 2 Milyon Dolar karşılığında Odaş tarafından devir alınmıştır.

25.4. Aracılık Yüklenimi ve Halka Arza Aracılık

25.4.1. Halka arza aracılık edecek yetkili kuruluşlar hakkında bilgi:

Halka arza aracılık edecek yetkili kuruluşlara ilişkin bilgiler izahnamenin 25.1.3.2 (c) maddesinde yer almaktadır.

25.4.2. Halka arzin yapılacak ülkelerde yer alan saklama ve ödeme kurumlarının isimleri:

Türkiye dışında bir halka arz gerçekleştirilmeyecektir.

25.4.3. Aracılık türü hakkında bilgi:

Konsorsiyum liderleri Halk Yatırım ve Vakıf Yatırım ve konsorsiyum üyeleri "En İyi Gayret Aracılığı" yoluyla satışa aracılık edecektir. Bu nedenle satışa yüklenimde bulunan herhangi bir kişi ya da kurum bulunmamaktadır.

25.4.4. Aracılık Sözleşmesi hakkında bilgi

Şirket, Odaş ve aracı kuruluş konsorsiyumu arasındaki Aracılık ve Konsorsiyum Sözleşmesi 06.04.2021 tarihinde imzalanmıştır. Söz konusu sözleşme, tarafları tanıtıcı bilgiler, sözleşmenin konusu, halka arz edilecek paylara ilişkin bilgiler, aracılığın türü, satışın yapılacak yatırımcılar, Şirket ve konsorsiyumun hak, yükümlülük ve taahhütleri, aracılık komisyonu ve masraflar, vergi, resim, harç ve diğer yükümlülükler, satış, tahsis ve dağıtıma ilişkin hükümler ile aracılık ve halka arz iptal koşullarına ilişkin hükümler içermektedir.

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

Şirket, sermaye artırımı yoluyla halka arz edilecek paylar üzerinden halka arz geliri elde edecektir. Ek satış hakkının kullanılması halinde Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş. pay satış geliri elde edecektir.

Halka arz sırasında, halka arza aracılık eden aracı kuruluşların halka arza aracılık komisyonu, hukuki danışmanlık bürolarının danışmanlık ücreti ve bağımsız denetim şirketi denetim ücreti elde etmesi söz konusu olacaktır. Söz konusu maliyetler, izahname'nin 28.1 numaralı bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanacaktır.

Şirket ile halka arza aracılık eden Aracı Kurumlar olarak görev alan Vakıf Yatırım ve Halk Yatırım arasında çıkar çatışması veya herhangi bir menfaat çatışması bulunmamaktadır. Halka arza aracılık eden Aracı Kurumlar ve Şirket arasında herhangi bir sermaye ilişkisi yoktur. Halka arza aracılık eden Aracı Kurumların halka arz işlemi nedeniyle elde edeceği aracılık komisyonu

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

Şirket ile ilgili dönemlere ait mali tablolarının bağımsız denetimlerini yapan As Bağımsız Denetim Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş. (a member of Nexia), Rasyonel Bağımsız Denetim Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş. ve Eren Bağımsız Denetim Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş. (a member of Grant Thornton) arasında çıkar çatışması veya herhangi bir menfaat çatışması bulunmamaktadır. Söz konusu bağımsız denetim şirketleri ile Şirket arasında herhangi bir sermaye ilişkisi yoktur ve doğrudan veya dolaylı olarak halka arzin başarısına bağlanmış bir ekonomik çıkarları bulunmamaktadır. Aynı şekilde söz konusu bağımsız denetim şirketleri ile Şirket arasında bağımsız denetim çalışmalarının yürütülmemesine ilişkin yapılmış olan anlaşmalar haricinde herhangi bir anlaşma bulunmamaktadır. İlgili dönemlere ait mali tabloların bağımsız denetimini yapan ve yukarıda bahsi geçen şirketler sundukları bağımsız denetim hizmetleri kapsamında ücret elde etmişlerdir.

Şirket ile bağımsız hukukçu raporunu hazırlayan LBF Partners Avukatlık ve Danışmanlık Bürosu arasında herhangi bir çıkar veya menfaat çatışması bulunmamaktadır. LBF Partners Avukatlık ve Danışmanlık Bürosu ve Şirket arasında herhangi bir sermaye ilişkisi yoktur. LBF Partners Avukatlık ve Danışmanlık Bürosu'nun doğrudan ya da dolaylı olarak halka arzin başarısına bağlanmış bir ekonomik çıkarı bulunmamaktadır. LBF Partners Avukatlık ve Danışmanlık Bürosu halka arza ilişkin sunulan hukuki danışmanlık ve hukukçu raporunun hazırlanması hizmetleri karşılığında danışmanlık ücreti elde etmektedir.

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

26. BORSADA İŞLEM GÖRMEYE İLİŞKİN BİLGİLER

26.1. Payların Borsada işlem görmesi için başvuru yapılp yapılmadığı ve bilinmiyorsa en erken işlem görme tarihleri:

Halka arz sonrasında payların Borsa İstanbul'da işlem görmesi için 25/01/2021 tarihinde başvuru yapılmıştır.

Halka arz, halka arz edilen payların Borsa'da işlem göreceği anlamına gelmemekte olup, halka arz edilen payların satış tamamlandıktan sonra Borsa'da işlem görebilmesi, Borsa mevzuatının ilgili hükümleri çerçevesinde Borsa'nın vereceği olumlu karara bağlıdır.

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

Yoktur.

26.3. Borsada işlem görmesi amaçlanan paylara eş zamanlı olarak;

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

- İhraçının başka bir grup payının veya sermaye piyasası araçlarının tahsilî/nitelikli yatırımcılara satışa ya da halka arza konu edilmeden durumunda

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

Yoktur.

26.4. Piyasa yapıçı ve piyasa yapıcılığının esasları:

Yoktur.

26.5. Fiyat istikrarı işlemlerinin planlanıp planlanmadığı:

Fiyat istikrarı işlemlerinin gerçekleştirilemesi planlanmaktadır.

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

Vakıf Yatırım, Çan2 Termik A.Ş. paylarına yönelik olarak fiyat istikrarı işlemlerinde bulunmayı planlamaktadır. Ancak, Vakıf Yatırım, fiyat istikrarı işlemlerini kesin olarak yerine getireceğine ilişkin herhangi bir taahhüt vermemektedir. Vakıf Yatırım, fiyat istikrarı işlemlerine hiç başlamayabileceği gibi fiyat istikrarı işlemlerinde bulunması halinde de, gerekçesini 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 gerçekleştirilemeyecek aracı kurumun ticaret unvanı:

Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

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

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

26.5.5. Fiyat istikrarını sağlayanı işlemelerin amacı:

Fiyat istikrarını sağlayanı işlemelerde amaç, pay fiyatının halka arz fiyatının altına düşmesi halinde alımda bulunarak fiyat istikrarına belli bir süreyle katkıda bulunmaktadır. Ancak bu işlem, herhangi bir fiyat taahhüdü niteliğinde değildir ve fiyat istikrarı işlemlerinin gerçekleştirildiği dönemde payın piyasa fiyatı piyasa koşullarına göre olması gereken fiyat'a göre yüksek olabilmektedir. Fiyat istikrarını sağlayanı işlemelerde 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 Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'ye aittir. Vakıf Yatırım fiyat istikrarı işlemlerinde yabancı kaynak kullanacaktır.

Halka Arz sonrası fiyat istikrarının sağlanmasına yönelik olarak, Halka Arz'ın Ek Satış öncesi toplam büyüklüğünün %10'una tekabül eden ve Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret Anonim Şirketi'ne ait olan, azami 6.759.000 TL nominal değerli payın halka arzda oluşan pay fiyatıyla çarpılmasıyla oluşan tutara eşdeğer bir fon kullanılacaktır. Ek pay satışına gerçekleşmemesi halinde ise, fiyat istikrarı işlemlerinde, Şirket'in halka arzdan elde edeceği brüt fon tutrunun azami %10'u ile sınırlı olmak üzere Şirket tarafından sağlanacak fon kullanılacaktır.

26.5.7. Yatırımcıların karar verme sürecinde etkili olabilecek diğer bilgiler:

Yoktur.

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM

SANAYİ TİCARET A.Ş.
Barbaros Mah. 2. K. Sk. Vanyap Merkez Sitesi
No:10/1 D:104 4 Batı Alışığı / İstanbul
Tel: 0216 474 1 474 Faks : 0216 474 0 474
Posta Kodu : 34340 / 72 Tic. Sic. No : 749682



ODAŞ ELETTRIC SANAYI TİCARET A.Ş.
Merkaz İletişim Ofisi
Barbaros Mah. 2. K. Sk. Vanyap Merkez Sitesi
No:10/1 D:104 4 Batı Alışığı / İstanbul
Tel: 0216 474 1 474 Faks : 0216 474 0 474
Posta Kodu : 34340 / 72 Tic. Sic. No : 749682

27. MEVCUT PAYLARIN SATIŞINA İLİŞKİN BİLGİLER İLE TAAHHÜTLER

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

Paylarını halka arz edecek ortak, İhraççı'nın %100 ortağı olan Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.'dir.

Odaş, enerji sektöründe faaliyet göstermek üzere 28 Eylül 2010 tarihinde İstanbul'da kurulmuş bir elektrik üretim ve tedarik ve madencilik şirketidir. Hızlı büyüme stratejisi içerisinde, elektrik üretimi doğal gaz çevrim santraliyle Kasım 2011 tarihinde 54 MW kurulu güçle başlamış, 2012 Nisan ayında 56 MW, 2012 Ağustos ayında da kapasitesine 18 MW ekleyerek iki kademede kurulu gücünü 128 MW'a çıkarmıştır. Odaş'ın 12 MW'lık ek buhar türbinini yatırımı 2013 Ekim ayında devreye almasıyla, toplam kurulu gücü 140 MW'a ulaşmıştır.

2013 yılında halka arz edilerek payları Borsa İstanbul'da işlem görmeye başlayan Odaş, kuruluşunu takip eden beş senenin içerisinde Borsa İstanbul Ulusal 100 Endeksi'ne girmeyi başarmış olup, halen Borsa İstanbul'da işlem görmeye devam etmektedir.

Son durum itibarıyla Odaş, dikey entegre yapısıyla enerji ve madencilik alanlarında faaliyet gösteren bir şirketler topluluğudur. Grub dikey entegre bir iş modeline yönelik olarak elektrik üretimi, elektrik perakende ve doğal gaz satışı, maden üretimi ve satışında faaliyet göstermektedir. Ana faaliyet konularının başında elektrik üretimi olan Odaş'ın, bağlı ortaklılarıyla birlikte mevcut doğal gaz, hidroelektrik, güneş gibi primer kaynaklı üretim santrallerine ilave olarak yerli kömürle dayalı termik santrali de bulunmaktadır. Grubun madencilik faaliyetleri kapsamında stratejik metal olan antimanyan triksit üretiminin yanı sıra sahip olduğu çeşitli ruhsatlardaki değerli metal ve kömür kaynaklarını genişletme çalışmaları da devam etmektedir.

Odaş'ın bağlı ortaklılarını, sermayelerindeki paylarını ve faaliyet alanlarını gösteren listeye aşağıda yer verilmektedir:

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Tic. A.Ş.'nin Bağlı Ortakları	Şirket'in Faaliyet Konusu Hakkında Özeti Bilgi	Sermayedeki Payı (Doğrudan-Dolaylı) (TL)	Odaş'ın Sermaye deki Payı (%)	Kurulu Olduğu Ülke
Çan2 Termik A.Ş.	Enerji	252.410.000	100	Türkiye
Voytron Enerji Perakende Satış A.Ş.	Enerji	25.000.000	100	Türkiye
Suda Stratejik Metal Dış Ticaret A.Ş.	Madencilik	12.600.000 (Dolaylı)	100	Türkiye
Ena Elektrik Üretim Ltd Şti.	Enerji	4.480.800	80	Türkiye
Küçük Enerji Üretim ve Ticaret Ltd. Şti.	Enerji	2.385.000	90	Türkiye
Hidro Enerji Elektrik Üretim Sanayi Tic. A.Ş.	Enerji	615.000	100	Türkiye
Odaş Doğalgaz Toptan Satış ve Tic. A.Ş.	Enerji	3.881.662	90,02	Türkiye
Suda Maden A.Ş.	Madencilik	44.900.000	100	Türkiye
Anadolu Export Maden Sanayi ve Tic. A.Ş.	Madencilik	48.000	96	Türkiye
CR Proje Geliştirme Yatırım Sanayi ve Tic. A.Ş.	Enerji	50.000	100	Türkiye
YS Madencilik Sanayi Ticaret A.Ş.	Madencilik	5.200	52	Türkiye
Yel Enerji Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.	Madencilik	600.000 (Dolaylı)	100	Türkiye
Can-2 Trakya Maden A.Ş	Madencilik	550.000 (Dolaylı)	100	Türkiye

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM

SANAYİ TİCARET A.Ş.

Barbaros Mh. Karanfil Sk. No: 4 Meridian Sitesi
No: 110/Villa 4/171. Mah. /İstanbul
Tel: 0216 474 1471 Fax: 0216 474 0474
Kozatlı V.D. : 634 142 000 Tc. Sic. No : 740512

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

Halka arz, Şirket çıkarılmış sermayesinin tamamı nakden karşılanması suretiyle 252.410.000 TL'den 320.000.000 TL'ye çıkarılması neticesinde ihraç edilecek olan toplam 67.590.000 TL nominal değerli 67.590.000 adet nama yazılı payın halka arzı suretiyle gerçekleştirilecektir.

Toplanan kesin talebin satışa sunulan pay miktarından fazla olması halinde Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.'ye ait 6.759.000 TL nominal değerli ve ek pay satışı öncesinde halka arz edilen payların nominal değerinin %10'una tekabül eden payların dağıtımı tabi tutulacak toplam pay miktarına eklenmesi planlanmaktadır. Ek pay satışına konu payların mevcut çıkarılmış sermayeye oranı %2,68 iken, bu oran sermaye artışı sonrasında %2,11 olacaktır.

Ek Satışa Konu Paylar'ın tamamının ek pay satışı kapsamında satılması halinde toplam 74.349.000 TL nominal değerli, 74.349.000 adet payın halka arzı gerçekleştirilecektir.

Halka arz sonucunda Şirket sermaye yapısının aşağıdaki şekilde olması planlanmaktadır.

Ortağın Unvanı	Halka Arzdan Önce		Halka Arzdan Sonra (ek satış hariç)		Halka Arzdan Sonra (ek satış dahil)	
	TL	%	TL	%	TL	%
Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.	252.410.000	100	252.410.000	78,88	245.651.000	76,77
Halka Açık Kısmı	-	-	67.590.000	21,12	74.349.000	23,23
Toplam Çıkarılmış Sermaye	252.410.000	100	320.000.000	100	320.000.000	100

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

a) İhraççı tarafından verilen taahhüt:

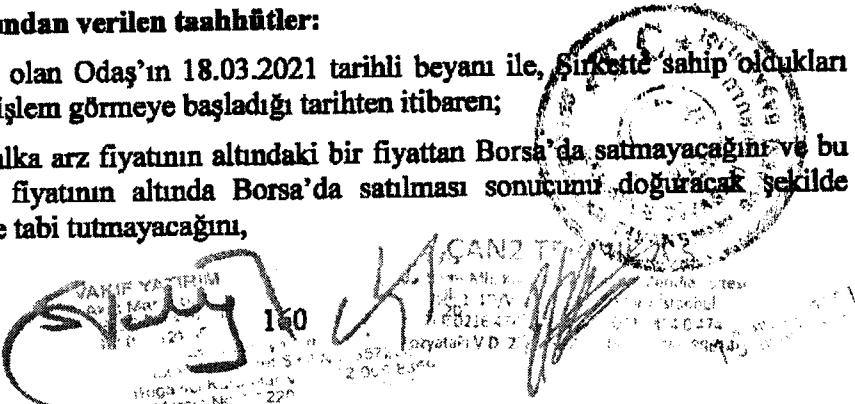
Şirket Yönetim Kurulu'nun 17.01.2021 tarih ve 2021/07 sayılı kararıyla, Şirket paylarının birincil halka arzını takiben, payların Borsa İstanbul A.Ş.'de işlem görmeye başladığı tarihten itibaren 6 (altı) ay süreyle Şirket paylarında herhangi bir bedelli sermaye artırımı gerçekleştirilmemesi, dolaşımındaki pay miktarının artırılmaması ve bu süre boyunca ileride yeni bir satış veya halka arz yapılmasına yönelik bir karar alınmaması hususunda taahhüt verilmiştir.

b) Ortaklar tarafından verilen taahhütler:

Şirketin tek ortağı olan Odaş'ın 18.03.2021 tarihli beyanı ile, Şirkette sahip oldukları payların Borsa'da işlem görmeye başladığı tarihten itibaren;

(i) 1 yıl süreyle halka arz fiyatının altındaki bir fiyattan Borsa'da satmayıacağını ve bu payları halka arz fiyatının altında Borsa'da satılması sonucunu doğuracak şekilde herhangi bir işleme tabi tutmayacağı,

**ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM
SANAYİ TİCARET A.Ş.**
Barbars Mh. Karanfil Sk. 4. Kat No: 10/A
No: 11 Villa 4 B Blok 05. Mah. İstanbul
Tel: 0216 4/4 1 474 Fax: 0216 474 0 474
Konukevi V.D.: 63494176/1 Sic. No: 748692



(ii) 6 ay süreyle, pay sahiplerine aynı koşullarla yapılacak genel bir alım teklifinin kabul edilmesi veya buna ilişkin bir taahhütte bulunulması, Şirket'in kendi paylarını satın almak amacıyla her bir pay sahibine aynı koşullarla yaptığı teklif sonucunda gerçekleşen pay devirleri, payların mevzuat, yetkili kamu kuruluşu kararı veya mahkeme kararı gereği elden çıkarılması ve payların bağlı ortaklıklarına devredilmesi hariç olmak üzere, maliki olduğu Şirket paylarını hiçbir şekilde borsada satmayıacağını, devretmeyeceğini ve bu payları borsada satılması sonucunu doğuracak şekilde herhangi bir işlemi tabi tutmayacağı, dolayısımdaki Şirket paylarının miktarının artması neticesini doğuracak başkaca herhangi bir işlem yapmayacağı ve yönetim kontrolüne sahip olduğu herhangi bir kuruluş veya bunlar adına hareket eden kişiler tarafından da bu sınırlamalara uyulmasını sağlayacağını

(iii) Anılan süreler içerisinde söz konusu payların kısmen veya tamamen söz konusu hiskme uygun olarak satılması veya devredilmesi durumunda Kurulumuzun özel durumların kamuya açıklanmasına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde özel durum açıklaması yapılacağını ve Borsa dışında yapılacak satışlarda satışa konu payların da bu sınırlamalara tabi olacağını alıcılarla bildireceğini
taahhüt etmektedir.

c) Sermaye piyasası mevzuatı kapsamında verilen taahhütler:

SPK'nın VII-128.1 sayılı Pay Tebliği'nin 8'inci maddesi uyarınca, Odas tarafından SPK'ya 18.03.2021 tarihli yazılı taahhüt sunulmuştur. Anılan taahhüt hakkında 27.3.b kısmında detaylı bilgi sunulmaktadır.

d) Yetkili kuruluşlar tarafından verilen taahhütler:

Yoktur.

e) Taahhütlerde yer alan diğer önemli husular:

Yoktur.

28. HALKA ARZ GELİRİ VE MALİYETLERİ

28.1. Halka arza ilişkin ihraççının elde edeceği net gelir ile katlanacağı tahmini toplam ve pay başına maliyet:

Şirket'in, halka arzdan toplam brüt 263.601.000 TL (net 253.247.791 TL) nakit girişi elde etmesi beklenmektedir.

Halka arza ilişkin toplam maliyetin 10,4 milyon TL(ek satış olması durumunda 11,2 milyon TL), pay başına maliyetin ise 0,032 TL (ek satış olması durumunda 0,035 TL) olacağı tahmin edilmektedir. Tahmini halka arz maliyetlerinin kırılımı aşağıdaki tabloda yer almaktadır:

YANNEK ATIRIM
MENKUL EĞERLE A.Ş

ODA ELİ KTRİK ÜRETİM
SANAYİ İCARET A.Ş.
Barbaros Mh. 1. Et. 1. Varyap Meridian Sitesi
No:1/1 Yıldız Mah. Ataköy / İstanbul
Tel: (0216) 372 00 71 Faks : 0216 474 0474
Kozyatağı AD: 104170/2 Tic. Sic. No : 7466

S. Alaylı 161



TERİMİ A.Ş.
Menkul Eğerle A.Ş.
Barbaros Mh. 1. Et. 1. Varyap Meridian Sitesi
Ataköy / İstanbul
Tel: (0216) 372 0474
Fax: (0216) 474 0474
Tic. Sic. No: 7466

Tahmini Halka Arz Mallyetleri	Karşılayan Taraf	Ek Satış Harcı (TL)	Ek Satış Dahil (TL)
Bağımsız Denetim	Şirket	210.000	210.000
MKK Üyelik Ücreti (BSMV Dahil)	Şirket	108.772	108.772
Reklam, Pazarlama ve Halkla İlişkiler	Şirket	1.000.000	1.000.000
SPK Kurul Kayıt Ücreti* (Sermayenin nominal değeri üzerinden)	Şirket	320.000	320.000
SPK Kurul Kayıt Ücreti* (İhraç değeri ve nominal değer farkı üzerinden)	Şirket	98.006	98.006
SPK Kurul Kayıt Ücreti* (İhraç değeri ve nominal değer farkı üzerinden)	Halka Arz Eden Pay Sahibi	-	9.801
Aracılık Komisyonu (BSMV Dahil)	Şirket	8.303.432	8.303.432
	Halka Arz Eden Pay Sahibi	-	830.343
Hukuki Danışmanlık	Şirket	295.000	268.182
	Halka Arz Eden Pay Sahibi	-	26.818
Borsa İstanbul İşlem Görme Başvuru Ücreti	Şirket	18.000	16.364
	Halka Arz Eden Pay Sahibi	-	1.636
Toplam Mallyet		10.353.209	11.193.352
Pay Başına Mallyet (Toplam Pay Miktarına Göre)		0,032	0,035

* Kurul'un 24 Haziran 2016 tarihli basın açıklamasıyla belirli olmayan bir süre için, Kurul ücretlerinde %50 oranında indirim yapılmıştır. Toplam maliyet ve pay başına maliyet hesaplarında bu indirimler dikkate alınmıştır.

28.2. Halka arzın gerçekesi ve halka arz gelirlerinin kullanım verileri:

Şirketin 12.03.2021 tarih ve 2021/12 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile Fonun Kullanım Yeri Raporu onaylamıştır. Bu raporda da belirtildiği üzere sermaye artışı yoluyla gerçekleşecek halka arz ile yaklaşık 263,6 milyon TL brüt kaynak elde edilmesi planlanmaktadır. Halka arz ile Şirket değerinin ortaya çıkması, Şirket'in sürdürülebilir büyülmesine katkı sağlanması, mali yapısının güçlendirilmesi, bilinirliğinin ve tanınırlığının pekiştirilmesi, şeffaflık ve hesap verilebilirlik ilkelerinin daha güçlü bir şekilde uygulanması ve Şirket'in kurumsal kimliğinin güçlendirilmesi hedeflenmektedir.

Halka arz gelirlerinin tamamının Çan2 Termik A.Ş.'nin Yapı Kredi ve Halkbankası nezdinde bulunan banka kredilerinin kısmi kapamalarında kullanılması planlanmaktadır.

WALTER YATIRIM
MENKUL ÜZERİ TİCARET AŞ.

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM

Arab No. 1
Fogel 1
1960
M. S.
Sogal 1

29. SULANMA ETKİSİ

29.1. Halka arzdan kaynaklanan sulanma etkisinin miktarı ve yüzdesi:

Sulanma etkisine ilişkin hesaplamalar 31 Aralık 2020 tarihli bağımsız denetimden geçmiş mali tablolarda yer alan veriler esas alınarak yapılmıştır. Şirket paylarının halka arzı, mevcut ortakların rişhan haklarının kısıtlanarak sermaye artırımı ve ek pay satışı kapsamında ortak satışı şeklinde olacaktır. Buna göre sulanma etkisinin miktarı ve yüzdesine ilişkin hesaplama aşağıdaki tabloda sunulmaktadır. Halka arzdan pay alacaklar için %16,2 oranında sulanma etkisi olacaktır.

Sulanma Etkisi	TL
Halka Arz Öncesi Defter Değeri*	792.456.251
Halka Arz Öncesi Ödenmiş Sermaye	252.410.000
Halka Arz Öncesi Pay Başına Defter Değeri	3,14
Halka Arz Fiyatı	3,90
Sermaye Artırımı (nominal TL)	67.590.000
Şirkete Girecek Brüt Halka Arz Geliri	263.601.000
Halka Arz Masrafları**	10.353.209
Şirkete Girecek Net Halka Arz Geliri	253.247.791
Halka arz Sonrası Defter Değeri	1.045.704.042
Halka Arz Sonrası Pay Sayısı	320.000.000
Halka Arz Sonrası Pay Başına Defter Değeri	3,27
Mevcut Ortaklar İçin (pozitif) Sultanma Etkisi (TL)	0,13
Mevcut Ortaklar İçin (pozitif) Sultanma Etkisi (%)	%4,1
Yeni Ortaklar İçin Sultanma Etkisi (TL)	-0,63
Yeni Ortaklar İçin Sultanma Etkisi (%)	%16,2

*31.12.2020 sonu itibarıyla toplam özkaynak değeri

** Sadece Şirket'in kalanacağı masraflardır

Not: Hesaplamalar varsayımlar ile tahmini veriler dikkate alınarak yapılmış olup, gerçek verilerin ortaya çıkmasından sonra yapılacak hesaplamalarda bazı farklı değerler ortaya çıkabilir.

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

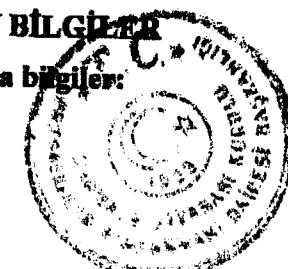
29.1.'de gösterildiği üzere mevcut ortaklar için %4,1 pozitif sulanma etkisi olacaktır.

30. UZMAN RAPORLARI VE ÜÇÜNCÜ KİŞİLERDEN ALINAN BİLGİLER

30.1. Halka arz sürecinde ihraççıya danışmanlık yapanlar hakkında bilgiler:

*YAHMET YILDIRIM
MENKUL DOLU A.Ş.*

**ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM
SANAYİ İDÜSET A.Ş.**
Barbaros Mah. Karmfil K. No:1 10/V Villa 4. Blok Kat: 10. No: 11 A数
No:1 10/Villa 4. Blok Kat: 10. No: 11 A数
Tel: 0216 474 1 474 - 0216 474 0 474
Kazlıtepe V.D. 634 7112 Tic. Sic. No : 74869



A.S.
Merkez Direktörlüğü
16.12.2020
Sic. No: 886146

Kurum	Danışmanlık Hizmeti
Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Aracılık Hizmetleri
Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Aracılık Hizmetleri
LBF Partners Avukatlık ve Danışmanlık Bürosu	Hukuki Danışmanlık Hizmetleri
Eren Bağımsız Denetim Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş. (a member of Grant Thornton)	Bağımsız Denetim Hizmetleri

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

Bu Izahname kapsamında, sektörde ilişkin yayınlardan ve kamuya açık bilgi kaynaklarından elde edilmiş bilgi ve veriler kullanılmış olup, üçüncü şahıs bilgilerinin kullanıldığı yerlerde, o bilgilerin kaynağı belirtilmiştir. Üçüncü şahıs bilgilerinin Izahname'ye doğru biçimde aktarılmış olduğunu teyit etmektedir. Sektör yayınlarında veya üçüncü şahıslarca verilen diğer bilgilerin güvenilir olduğu düşünülmekle birlikte, bağımsız bir doğrulama işleminden geçirilmemiştir.

Aşağıda belirtilen uzman ve bağımsız denetim raporlarını hazırlayan taraflardan sağlanan bilgiler, ilgili raporlardan aynen alınarak, Şirket'in bildiği veya hazırlayan tarafın yayınladığı bilgilerden kanaat getirilebildiği kadariyla yanlış veya yanlıltıcı olmayacak şekilde Izahname'de yer almaktadır. Bu raporların yayına sırasında ilgili raporları hazırlayan kişilerin rızası bulunmaktadır.

Denetim Dönemi	Bağımsız Denetim Kuruluşu	Adres	Sorumlu Ortak, Başdenetçi	Gördi,
01.01.2020- 31.12.2020	Eren Bağımsız ve Denetim YMM A.Ş.	Masiak, Eski Büyükdere Caddesi No:14 Kat:10 34396 Sarıyer - İSTANBUL	Aykut HALİT	Olumlu
01.01.2019- 31.12.2019	Rasyonel Bağımsız ve Denetim YMM A.Ş.	EGS Business Park Blokları Yeşilköy Mah. Atatürk Cad. B3 Blok D:148 Bakırköy/İSTANBUL	Kudret FİKİRLİ	Olumlu
01.01.2018- 31.12.2018	As Bağımsız ve Denetim YMM A.Ş.	Büyükdere Caddesi No: 23 Kat: 7 34381 Şişli-İSTANBUL	Mehmet Cem TEZELMAN	Olumlu

Halka Arz Fiyat Tespit Raporu Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından hazırlanmıştır.

İhraççı paylarının halka arzına aracılık hizmeti veren Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş. çalışanları, bağımsız denetim raporlarını hazırlayan yukarıda unvanlarına yer verilen bağımsız denetim kuruluşunun uzmanları ve Halka Arz Fiyat Tespit Raporu'nu hazırlayan Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş. uzmanları;

İhraççı tarafından ihraç edilen ya da grup şirketlerine ait menkul kıymetleri ya da ihraçının menkul kıymetlerini elde etme hakkı veren ya da taahhüt eden opsiyonlara sahip değildir.

SANAYİ TİCARET A.Ş.

Barbaros Mh. Kocatepe Dr. Varyap Meridian Sitesi
No:1 33340 Çekmeköy / İstanbul
Tel: 0216 474 74 74 Faks: 0216 474 0 474
Kurye No: 0 474 170 2 Fic. Sic. No: 14692

- b) Şirket tarafından daha önce istihdam edilmemiş herhangi bir ücret almamışlardır.
- c) İhraçının yönetim ve denetim organlarının herhangi birine üye degillerdir.
- d) Bağımsız denetim kurulu ile Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin herhangi bir bağlantısı yoktur.

EK-3'te yatırımcıların incelemesine sunulan bağımsız hukukçu raporu LBF Partners Avukatlık ve Danışmanlık Bürosu tarafından hazırlanmıştır.

Avukat: Mehmet Suat Kayıkçı

Adresi: Esentepe Mah. Büyükdere Cad. No:108/1 Oyal İş Merkezi Kat:7 Şişli / İstanbul

Telefon: 0 212 234 32 00-01

Faks: 0 212 266 00 04

Ekli hukukçu raporunda da ayrıca belirtildiği üzere, LBF Partners Avukatlık ve Danışmanlık Bürosu'nun hukukçu raporunun, Izahname kapsamında kamu açıklaması konusunda rızası bulunmaktadır.

31. İŞTIRAKLER HAKKINDA BİLGİLER

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

Yoktur.

32. PAYLAR İLE İLGİLİ VERGİLENDİRME ESASLARI

Aşağıda özetlenmekte olan hususlar Borsada işlem görecek payların elde tutulması ve elden çıkarılması sırasında elde edilecek kazanç ve iratların vergilendirilmesi hakkında genel bir bilgi vermek amacıyla işbu Izahname tarihi itibarıyla yürürlükte bulunan vergi mevzuatı dikkate alınarak hazırlanmıştır. Özellikle durumlarda yatırımcıların vergi danışmanlarına danışması gerektiği önemle hatırlatılır. İşbu Izahname tarihi itibarıyla yürürlükte olan vergi mevzuatı ve vergi mevzuatının yorumlanma biçimini kapsamında verilen bilgilerin ileride değişebileceğinin hatta mevzuatın geriye yönelik olarak da değişebileceğinin göz önünde bulundurulması gerekmektedir.

32.1. Genel Bakış

32.1.1. Gerçek Kişilerin Vergilendirilmesi

Gelir vergisi mevzuatı uyarınca, Türk hukukunda vergi mülkelleflerinin yükümlülüklerini belirleyen iki çeşit vergi mülkellefiyet statüsü mevcuttur. Türkiye'de yerleşik bulunan ("Tam Mülkellef") kişiler ve kurumlar Türkiye içinde ve dışında elde ettikleri kazanç ve iratların tamamı üzerinden vergilendirilirler. Türkiye'de yerleşik bulunmayan ("Dar Mülkellef") kişiler ve kurumlar sadece Türkiye'de elde ettikleri kazanç ve iratlar üzerinden vergilendirilirler.

193 sayılı Gelir Vergisi Kanunu ("GVK") uyarınca, bir gerçek kişinin Tam Mülkellef olarak değerlendirilebilmesi için: (i) yerleşim yerinin Türk Medeni Kanunu hükümlerine uygun olarak Türkiye'de olması veya (ii) bir takvim yılı içerisinde Türkiye'de devamlı olarak altı aydan fazla oturması gerekmektedir. Buna ek olarak, (i) resmi dairelere, (ii) resmi müesseselere veya (iii) merkezi Türkiye'de bulunan teşekkül ve teşebbüslerle bağlı olup adı geçen daire, müessesesi, teşekkül ve teşebbüslerin işleri dolayısıyla yabancı ülkelerde oturan Türk vatandaşları da Tam Mülkellef statüsüne sahip vergi yükümlüleri olarak değerlendirilmektedir. Dolayısıyla, Tam

SANAYİ Tİ. AKFT A.Ş.

Barbaros Mh. Karanfil 3. Mah. 1. Apartman Sitesi
No:1 10/VII/14 3. Kattı /İstanbul
Tel: 0216 474 0 432 Faks : 0216 474 0 432
Kazayatlı V.D. : 11/2004/172 Tic. Sic. No : 740692

AKFT N°: 12-AFT
165
Bogaz: 165
Mersis No: 0-5220-1803-3500017
T.C. NO: 800143

Mükellef olarak değerlendirilen söz konusu kişiler Türkiye içinde ve dışında elde ettikleri kazanç ve iratların tamamı üzerinden vergilendiriliyorlar. Türk vergi mevzuatı çerçevesinde belirtilen bu şartları sağlayan bir gerçek kişi Dar Mükellef olarak değerlendiriliyor.

Paylara sahip olan kişilerin, söz konusu Paylar'ın BİST'te elden çıkarılmışından kaynaklanan değer artış kazançları ve Paylar ile ilgili dağıtılan kâr paylarından elde ettikleri menkul sermaye iratları, Türkiye'de elde edilmiş olarak kabul edilmektedir.

Kişilerin 2021 yılında elde ettikleri ücret gelirleri dışındaki gelirlerin vergilendirilmesinde aşağıda yer alan artan oranlı gelir vergisi tarifesi uygulanır.

Gelir Aralığı - Gelir Vergisi Oranı

24.000 TL'ye kadar %15

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

5520 Sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'na göre sermaye şirketleri, kooperatifler, iktisadi kamu kuruluşları, dernek veya vakıflara ait iktisadi işletmeler, iş ortaklıklarını, kurum kazançları üzerinden kurumlar vergisine tabidirler. Kurumların kârları Vergi Usul Kanunu ve diğer Türk Vergi Kanunlarına göre belirlenmektedir. T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığının "Kurumlar Vergisi Genel Tebliği"nde Değişiklik Yapılmasına Dair Tebliği kapsamında kurumların 2018, 2019 ve 2020 yılı vergilendirme dönemlerine ait kazançları için kurumlar vergisi yüzde 22 olarak belirlenmiş olup, Bakanlar Kurulu yüzde 22'lik oramı, yüzde 20'ye kadar indirmeye yetkili kılınmıştır. Kurumlar Vergisi Kanunu'nun geçici 10'uncu maddesi ile getirilen yüzde 22 kurumlar vergisi oranı, 2020 vergilendirme döneminin sona ermesi ile 2021 yılı için Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 32'inci maddesi uyarınca %20 olarak uygulanmaktadır.

Kurumlar Vergisi Kanunu'nda tam ve dar mükellefiyet olmak üzere iki tür vergi mükellefiyeti tanımlanmıştır. 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu ("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 filen toplandığı ve yönetildiği merkez olan iş merkezinin Türkiye'de bulunması gerekmektedir. Türk vergi mevzuatı çerçevesinde belirtilen bu iki şartı sağlayan bir kurum Dar Mükellef olarak değerlendiriliyor.

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

Dar mükellefiyete tabi kimseler bakımından menkul sermaye iratlarının Türkiye'de elde edilmiş olarak kabul edilebilmesi için sermayenin Türkiye'de yatırılmış olması gerekmektedir. Dar mükellefiyete tabi kimseler bakımından değer artış kazançlarının Türkiye'de elde edilmiş olarak kabul edilebilmesi için söz konusu değer artış kazancını doğuran işin veya muameleinin Türkiye'de ifa edilmesi veya Türkiye'de değerlendirilmesi gerekmektedir. "Türkiye'de değerlendirilmesi" ifadesinden ödemenin Türkiye'de yapılması veya ödeme yabancı bir ülkeye yapılmış ise Türkiye'de ödeyenin veya nam ve hesabına yapılan ödeme hesaplarına intikal ettirilmesi veya kârından ayrılması gerektiği şeklinde anlaşılması gereklidir.

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM
SANAYİ TİCARET A.Ş.
Barbaros Mah. Karşıyaka İlç. Meridian Sitesi
No:1 10/1/111-121. Maçka /İstanbul
Tel: 0216 474 0771-772-773-774 : 0216 474 0475-756-757
Kozatlı V.D. : 61-6145-6146 Tic. Sic. No : 74-592

32.2. Payların Eilden Çıkarılması Karşılığında Sağlanan Kazançların Vergilendirilmesi

32.2.1. Borsada İşlem Gören Payların Vergilendirme Esasları:

2006 ve 2020 yılları arasında BİST'te işlem gören payların elden çıkarılması sonucu sağlanan değer artış kazançlarının vergilendirilmesi GVK'nın Geçici 67'nci maddesi çerçevesinde gerçekleştirilmektedir. GVK'nın Geçici 67'nci maddesi kapsamında değer artış kazançları işlemlere aracılık eden bankalar ve aracı kurumlar ile saklayıcı kuruluşlar tarafından yapılan tevkifat ile vergilendirilmektedir. GVK'nın Geçici 67'nci maddesinin yürürlük süresinin 2020 yılından sonra uzatılmaması veya herhangi bir şekilde kapsamının vergi mevzuatına dahil edilmemesi durumunda 2020 yılından sonra aşağıda açıklandığı üzere (Bkz. 32.2.2 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.

23.12.2020 tarih ve 31343 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan "3321 Sayılı Cumhurbaşkanı Kararı" ile 193 sayılı Gelir Vergisi Kanunu'nun geçici 67'nci maddesinde yer alan tevkifat oranları hakkındaki 2006/10731 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı'nın eki kararının 1. maddesinin birinci fıkrasının (b) bendinin (3) numaralı alt bendi yürürlükten kaldırılmış, geçici 2. maddesinde yer alan 31.12.2020 ibaresi 31.03.2021 olarak değiştirilmiş ve Karara geçici 3. madde eklenmiştir.

Diğerlerinin yanı sıra, BİST'te işlem gören payların alım satımına aracılık ettikleri yatırımcılar tarafından sağlanan gelirlerin vergilendirilmesinden yükümlü olan ve dolayısıyla vergi tevkifatını yapmakla sorumlu tutulan taraflar bankalar, aracı kurumlar ve saklayıcı kuruluşlardır. Bankalar, aracı kurumlar ve saklayıcı (saklamacı) kuruluşlar tevkifat yükümlülükleri tahtındaki ilgili vergi beyanlarını, üçer aylık dönemler itibarıyla beyan edeceklərdir. İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. - Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. dışında saklayıcı kuruluşlardan saklama hizmeti alan yatırımcıların işlemlerinde vergi tevkifatının yapılması esasen ilgili saklayıcı kuruluşun sorumluluğundadır.

BİST'te işlem gören bir payın başka bir banka veya aracı kuruma naklinin istenmesi hâlinde, nakli gerçekleştirecek banka veya aracı kurum nakli istenen kıymetle ilgili alış bedeli ve alış tarihini naklin yapılaçağ kuruma bildirecektir. Bildirilecek tarih ve bedel, tevkifat matrahının tespitinde dikkate alınacaktır. Söz konusu payların bir başka kişi veya kurum adına nakledilmesi hâlinde alış bedelinin ve alış tarihinin T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı'na bildirilmesi gerekmektedir.

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

- a) bankalar ve aracı kurumların alım satımına aracılık ettikleri menkul kıymetler ile diğer sermaye piyasası araçlarının alış ve satış bedelleri arasındaki fark,
- b) alımına aracılık ettikleri menkul kıymet veya diğer sermaye piyasası araçlarının iflası hâlinde alış bedeli ile iffa bedeli arasındaki fark,
- c) bankalar ve aracı kurumların aracılık ettikleri menkul kıymet veya diğer sermaye piyasası araçlarının ödünç işlemlerinden sağlanan gelirler,
- d) aracılık ettikleri menkul kıymet veya diğer sermaye piyasası araçlarının ödünç işlemlerinden sağlanan gelirler.

**ODAS ELEKTRİK ÜRETİM
SANAYİ İKARET A.Ş.**

Büyüksaat Mah. 1. Blok Varyap Merdiven Mah. 2. Blok
No:11/11. Mah. 1. Blok Ataşehir /İstanbul
Tel: 0216 474 0 474 Faks: 0216 474 0 474
Kazırgaç V.D. 1170/2 Tic. Sic. No: 700017

167
Ataşehir Belediyesi
Fatura No: 1170/2
Merkis No: 0216 474 0 474
Kotvaliği: 30.000
Merkis No: 0216 474 0 474
1170/2 Tic. Sic. No: 700017

Ancak, GVK ve 2012/3141 sayılı Bakanlar Kurulu Karan ("BKK") uyarınca, kanunen %15 olarak belirlenen tevkifat oranı: (i) paylara ve pay endekslerine dayalı olarak yapılan vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri, BİST'te işlem gören aracı kuruluş, varantları dahil olmak üzere paylar (menkul kıymetler yatırım ortaklık payları hariç) ve pay yoğun fonlarının katılma belgelerinden elde edilen kazançlar için %0; (ii) KVK'mın 2/1 maddesi kapsamındaki mükellefler ile münhasırın menkul kıymet ve diğer sermaye piyasası aracı getirileri ile değer artışı kazançları elde etmek ve buna bağlı hakları kullanmak amacıyla faaliyette bulunan mükelleflerden Sermaye Piyasası Kanunu'na göre kurulan yatırım fonları ve yatırım ortaklıklarıyla benzer nitelikte olduğu T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı'na belirlenenler için %0; ve (iii) (ii) numaralı alt kırılımda belirtilen gerçek kişi ve kurumlar hariç olmak üzere, (i) numaralı alt kırılımda belirtilen gerçek kişi ve kurumlar hariç olmak üzere, (i) numaralı alt kırılımda belirtilen düşında kalan kazançlar için %10 olarak uygulanır.

Yatırımcılar yukarıda belirtilen oranların ileride değişikliğe uğrayabileceğini göz önünde bulundurmalıdır.

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

282 Seri No'lü Gelir Vergisi Genel Tebliği uyarınca menkul kıymet ve diğer sermaye piyasası araçlarına ilişkin türler (i) sabit getirili menkul kıymetler; (ii) değişken getirili menkul kıymetler; (iii) diğer sermaye piyasası araçları ve (iv) yatırım fonları katılma belgeleri ve yatırım ortaklıkları payları olacak şekilde belirlenmiştir. Paylar ve pay endekslerine dayalı olarak yapılan vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri, menkul kıymetin dâhil olduğu sınıf içinde değerlendirilecektir. Bu kapsamında pay ve pay endekslerine dayalı olarak yapılan vadeli işlem sözleşmeleri ile BİST'te işlem gören pay ve pay endekslerine dayalı olarak ihraç edilen aracı kuruluş varantları paylarının da dâhil olduğu değişken getirili menkul kıymetler sınıfı kapsamında değerlendirilecektir.

Üç aylik dönem içerisinde, birden fazla pay ve aynı türden olduğu kabul edilen menkul kıymet alım satım işlemi yapılması hâlinde tevkifatın gerçekleştirilemesinde bu işlemler tek bir işlem olarak dikkate alınır.

Pay ve aynı türden olduğu kabul edilen menkul kıymet alım satımından doğan zararlar takvim yılı aşılmamak kaydıyla izleyen üç aylık döneme devredilir ve takip eden dönemlerin tevkifat matrahından mahsup edilir.

Takvim yılının son üç aylık döneminde oluşan zarar tutarının izleyen döneme aktarılması mümkün değildir.

Tam mükellef kurumlara ait olup, BİST'te işlem gören ve bir yılın fazla süreye, Tam Mükellef ve Dar Mükellef pay sahipleri tarafından, elde tutulan paraların elden çıkışının sırasında tevkifat uygulanmaz.

Tevkifata tabi tutulan BİST'te işlem gören paylara ilişkin alım satım kazançları için gerçek kişilere yıllık veya münferit beyanname verilmez. Söz konusu bu gelirler, diğer gelirler dolayısıyla verilecek yıllık beyannameye dâhil edilmez. Ticari faaliyet kapsamında elde edilen gelirler, mükelleflerin her türlü ticari ve sınai faaliyetlerinden elde ettikleri kazançları şeklinde

tanımlanan ticari kazanç hükümleri çerçevesinde kazancın tespitinde dikkate alınır. Ticari kazancın elde edilmesi sırasında tevkif suretiyle ödenmiş olan vergiler, GVK'nın ilgili hükümleri kapsamında tevkif edilen vergilerin tabi olduğu hükümler çerçevesinde, tevkifata tabi kazançların beyan edildiği beyannamelerde hesaplanan vergiden mahsup edilir.

GVK'nın Geçici 67'nci maddesi kapsamında tevkifata tabi tutulan kazançlar için gerçek kişilere yıllık veya münferit beyanname verilmez. Diğer gelirler dolayısıyla verilecek yıllık beyannameye bu gelirler dahil edilmez. Söz konusu madde hükümleri uyarınca tevkifata tabi tutulsun tutulmasın dar mükellef gerçek kişi veya kurumlarca Hazine, 4749 sayılı Kanuna göre kurulan varlık kiralama şirketleri ve tam mükellef kurumlar tarafından yurt dışında ihraç edilen menkul kıymetlerden sağlanan kazanç ve iratlar için münferit veya özel beyanname verilmez.

Menkul kıymet ve sermaye piyasası araçlarının üçer aylık dönemler itibarıyla tevkifata tabi tutulacak alım satım kazançlarının tespitinde alım satım konusu işlemlerin (yukarıda belirtildiği üzere) aynı türden olmasına dikkat edilecektir. Kazançlar, bu türlere göre ayrı ayrı tespit edilip tevkifata tabi tutulacaktır.

GVK'nın Geçici 67/5 maddesi uyarınca, gelir sahibinin gerçek veya tüzel kişi ya da Dar veya Tam Mükellef olması, vergi mükellefiyeti bulunup bulunmaması, vergiden muaf olup olmaması ve elde edilen kazancın vergiden istisna olup olmaması yukarıda ayrıntıları verilen vergilendirme uygulamasını etkilememektedir.

2006/10731 sayılı BKK, 2010/926 sayılı BKK ve 2012/3141 sayılı Bakanlar Kurulu Kararları uyarınca, halka arz tarihi itibarıyla tevkifat oranı Bakanlar Kurulu'nca %0 olarak belirlenmekle birlikte söz konusu oranın artırılması durumunda Dar Mükellefler açısından çifte vergilendirme sorunu gündeme gelecektir. GVK'nın Geçici 67.maddesinde düzlenenmiş olan tevkifat uygulamalarında, tevkifata konu geliri elde etmiş olan kişinin mukim olduğu Ülke ile yapılmış ve yürürlükte olan Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşması hükümleri önem arz etmektedir. Söz konusu anlaşma hükümleri Türk Vergi Kanunları'ndan önce uygulanacaktır.

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

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

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

Çifte vergilendirmeyi önleme anlaşmaları hükümlerinden yararlanılabilmesi için ise ilgili ülkenin yetkili makamları tarafından düzenlenenerek imzalanmış mukimlik belgesinin aslinin ve tercüme bürolarınca tercüme edilmiş örneğinin ilgili vergi dairesine, banka ve aracı kurumlar vasıtasiyla veya doğrudan ibraz edilmesi gerekmektedir. Bir takvim yılına ilişkin mukimlik belgesi, izleyen yılın dördüncü ayına kadar geçerli olup, söz konusu belgenin her yıl yenilenmesi gerekmektedir.

Tevkifat uygulamasından önce mukimlik belgesinin ibraz edilmemesi halinde Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşması hükümleri dikkate alınmadan %15 (halkaazada 2012/3141

SANAYİ İŞLETİM

Barbaros Mah. K. 11/11 Arayop Meritam Sıf. No: 10/A/İ-1443 Lütfiye / İstanbul
Tel: 0216 474 0 444 Faks : 0216 474 0 444
Kazlıtepe V.O.: 11/12 Tic. Sic. No.: 11692

sayılı BKK uyarınca %0 oranında uygulanmaktadır) oranı uygulanmak suretiyle tevkifat yapılacaktır. Ancak bu durumda dahi sonradan söz konusu mukimlik belgesinin ibrazı ile Çift Vergilendirmeyi Önleme Anlaşması hükümleri ve İç mevzuat hükümleri doğrultusunda yersiz olarak tevkif suretiyle alınan verginin iadesi talep edilebilecektir.

T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı gerekli görevliliği hallerde, çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşmaları hükümlerinden yararlanacak kişi ve kurumlardan, alım-satımını yaptıkları veya getirisini tahsil ettikleri Türk menkul kıymetleri bakımından, uygulanacak anlaşma hükümlerine göre gerçek hak sahibi (beneficial owner) olduklarına dair ilgili ispat edici belgelerin ibrazını da isteyebilecektir. Bu belgeleri T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığının tayin edeceği sürede ibraz etmeyecek veya bu belgeler ile veya başkaca bir suretle gerçek hak sahibi olmadığı tespit edilenler bakımından zamanında tahakkuk ve tahsil edilmeyen vergiler için vergi ziyai doğmuş sayılacaktır.

Türkiye Cumhuriyeti'nin bugüne kadar akdettiği anlaşmalar 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

GVK'nın Geçici 67. maddesinin (1) numaralı fıkrasına, 193 Sayılı Gelir Vergisi Kanununun Geçici 67'nci Maddesinde Yer Alan Tevkifat Oranları Hakkında Karar'a ve 7256 sayılı kanuna göre; 31.12.2025 tarihine kadar uygulanmak üzere, sermaye piyasalarında bankalar ve aracı kurumlar vasıtasyyla yapılan pay alım-satım işlemlerinden doğan kazançlar tevkifata tabi olmakla beraber tam ve dar mükellef gerçek kişi ve kurumlar için tevkifat oranı halen %0 oranında uygulanmaktadır. (2010/926 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile değişik, 2006/10731 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı, Md.1/a).

32.2.2.1. Gerçek Kişiler

32.2.2.1.1. Tam Mükellef Gerçek Kişiler

GVK'nın 94. maddesinin 1. fıkrasının (6) numaralı bendinin (b) alt bendinde 4842 sayılı Kanunla yapılan değişiklikle, tevkifat karın dağıtılması aşamasına bırakılmıştır. Bu kapsamında GVK'nın 4842 sayılı kanunla değişik (94/6-b) maddesi uyarınca, tam mükellef kurumlarda; "tam mükellef gerçek kişilere, gelir ve kurumlar vergisi mükellefi olmayanlara ve bu vergiden muaf olanlara, dar mükellef gerçek kişilere, dar mükellef kurumlara ve gelir ve kurumlar vergisinden muaf olan dar mükelleflere dağıtılan kár payları üzerinden Bakanlar Kurulu'nda belirlenen ornlarda tevkifat yapılacaktır. Halen bu oran %15'tir. Ancak, GVK'nın 5/1-d maddesinde kurumlar vergisinden istisna edilmiş olan ve aynı kanunun 15/3 maddesi uyarınca, dağıtulsın veya dağıtılmamasın kurum bünyesinde kesintiye tabi tutulan kazançların ortaklara dağıtımını halinde, kár payı dağıtımına bağlı tevkifat yapılmayacaktır (Kurumlar Vergisi 1 Numaralı Genel Tebliği, Bölüm 15.3.9), GVK'ya 4842 sayılı Kanunla eklenen 22. maddenin 2. fıkrasına göre tam mükellef kurumlardan elde edilen, GVK'nın 75. maddesinin 2. fıkrasının (1), (2) ve (3) numaralı bentlerinde yazılı "kar paylarının yarısı" gelir vergisinden müstesnadır. Vergiye tabi kár paylarının belli bir haddi aşmış olması halinde (2021 yılı için bu had 53.000 TL'dir), bu kár paylarının yıllık beyanname ile beyan edilmesi ve varsa kár payının tamamı üzerinden kesinti yoluyla ödenmiş olan vergilerin beyanname üzerinden hesaplanması vergiye mahsusundan sonra kalan tutarın vergi dairesine ödenmesi gerekmektedir. Diğer taraftan, kurum kazançlarının sermayeye eklenmesi nedeniyle gerçek kişi ortaklara bedelsiz pay verilmesi kár dağıtım sayılmadığı için tevkifata tabi olmadığı gibi, bedelsiz hisse edilmesi gerçek kişi ortaklar yönünden menkul sermaye iradi sayılmadığından, buhaların beyan edilmesi söz konusu değildir. Temettül avansları da kár payları ile aynı esaslarda vergilendirilmektedir.

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM

SANAYİ TİCARET A.Ş.

Barbaros 13. Mah. Kocatepe
Varyap Meritinan Sitesi
No: 10/A/İzmir / Aliağa / İzmir / İstanbul
Tel: 0216 474 16 22 / Faks: 0216 474 0475
Kozyatağı V.D. : 63200 / İZMİR / 2. Tc. Sic. No: 7-1692

JAKİF YATIRIM İŞLETMELERİ
Açık Mülkiyet İmkanları
İşletme ve İmalat
Birimleri
1335 197 101-2
1335 197 101-3
1335 197 101-4
1335 197 101-5
1335 197 101-6
1335 197 101-7
1335 197 101-8
1335 197 101-9
1335 197 101-10
1335 197 101-11
1335 197 101-12
1335 197 101-13
1335 197 101-14
1335 197 101-15
1335 197 101-16
1335 197 101-17
1335 197 101-18
1335 197 101-19
1335 197 101-20
1335 197 101-21
1335 197 101-22
1335 197 101-23
1335 197 101-24
1335 197 101-25
1335 197 101-26
1335 197 101-27
1335 197 101-28
1335 197 101-29
1335 197 101-30
1335 197 101-31
1335 197 101-32
1335 197 101-33
1335 197 101-34
1335 197 101-35
1335 197 101-36
1335 197 101-37
1335 197 101-38
1335 197 101-39
1335 197 101-40
1335 197 101-41
1335 197 101-42
1335 197 101-43
1335 197 101-44
1335 197 101-45
1335 197 101-46
1335 197 101-47
1335 197 101-48
1335 197 101-49
1335 197 101-50
1335 197 101-51
1335 197 101-52
1335 197 101-53
1335 197 101-54
1335 197 101-55
1335 197 101-56
1335 197 101-57
1335 197 101-58
1335 197 101-59
1335 197 101-60
1335 197 101-61
1335 197 101-62
1335 197 101-63
1335 197 101-64
1335 197 101-65
1335 197 101-66
1335 197 101-67
1335 197 101-68
1335 197 101-69
1335 197 101-70
1335 197 101-71
1335 197 101-72
1335 197 101-73
1335 197 101-74
1335 197 101-75
1335 197 101-76
1335 197 101-77
1335 197 101-78
1335 197 101-79
1335 197 101-80
1335 197 101-81
1335 197 101-82
1335 197 101-83
1335 197 101-84
1335 197 101-85
1335 197 101-86
1335 197 101-87
1335 197 101-88
1335 197 101-89
1335 197 101-90
1335 197 101-91
1335 197 101-92
1335 197 101-93
1335 197 101-94
1335 197 101-95
1335 197 101-96
1335 197 101-97
1335 197 101-98
1335 197 101-99
1335 197 101-100
1335 197 101-101
1335 197 101-102
1335 197 101-103
1335 197 101-104
1335 197 101-105
1335 197 101-106
1335 197 101-107
1335 197 101-108
1335 197 101-109
1335 197 101-110
1335 197 101-111
1335 197 101-112
1335 197 101-113
1335 197 101-114
1335 197 101-115
1335 197 101-116
1335 197 101-117
1335 197 101-118
1335 197 101-119
1335 197 101-120
1335 197 101-121
1335 197 101-122
1335 197 101-123
1335 197 101-124
1335 197 101-125
1335 197 101-126
1335 197 101-127
1335 197 101-128
1335 197 101-129
1335 197 101-130
1335 197 101-131
1335 197 101-132
1335 197 101-133
1335 197 101-134
1335 197 101-135
1335 197 101-136
1335 197 101-137
1335 197 101-138
1335 197 101-139
1335 197 101-140
1335 197 101-141
1335 197 101-142
1335 197 101-143
1335 197 101-144
1335 197 101-145
1335 197 101-146
1335 197 101-147
1335 197 101-148
1335 197 101-149
1335 197 101-150
1335 197 101-151
1335 197 101-152
1335 197 101-153
1335 197 101-154
1335 197 101-155
1335 197 101-156
1335 197 101-157
1335 197 101-158
1335 197 101-159
1335 197 101-160
1335 197 101-161
1335 197 101-162
1335 197 101-163
1335 197 101-164
1335 197 101-165
1335 197 101-166
1335 197 101-167
1335 197 101-168
1335 197 101-169
1335 197 101-170
1335 197 101-171
1335 197 101-172
1335 197 101-173
1335 197 101-174
1335 197 101-175
1335 197 101-176
1335 197 101-177
1335 197 101-178
1335 197 101-179
1335 197 101-180
1335 197 101-181
1335 197 101-182
1335 197 101-183
1335 197 101-184
1335 197 101-185
1335 197 101-186
1335 197 101-187
1335 197 101-188
1335 197 101-189
1335 197 101-190
1335 197 101-191
1335 197 101-192
1335 197 101-193
1335 197 101-194
1335 197 101-195
1335 197 101-196
1335 197 101-197
1335 197 101-198
1335 197 101-199
1335 197 101-200
1335 197 101-201
1335 197 101-202
1335 197 101-203
1335 197 101-204
1335 197 101-205
1335 197 101-206
1335 197 101-207
1335 197 101-208
1335 197 101-209
1335 197 101-210
1335 197 101-211
1335 197 101-212
1335 197 101-213
1335 197 101-214
1335 197 101-215
1335 197 101-216
1335 197 101-217
1335 197 101-218
1335 197 101-219
1335 197 101-220
1335 197 101-221
1335 197 101-222
1335 197 101-223
1335 197 101-224
1335 197 101-225
1335 197 101-226
1335 197 101-227
1335 197 101-228
1335 197 101-229
1335 197 101-230
1335 197 101-231
1335 197 101-232
1335 197 101-233
1335 197 101-234
1335 197 101-235
1335 197 101-236
1335 197 101-237
1335 197 101-238
1335 197 101-239
1335 197 101-240
1335 197 101-241
1335 197 101-242
1335 197 101-243
1335 197 101-244
1335 197 101-245
1335 197 101-246
1335 197 101-247
1335 197 101-248
1335 197 101-249
1335 197 101-250
1335 197 101-251
1335 197 101-252
1335 197 101-253
1335 197 101-254
1335 197 101-255
1335 197 101-256
1335 197 101-257
1335 197 101-258
1335 197 101-259
1335 197 101-260
1335 197 101-261
1335 197 101-262
1335 197 101-263
1335 197 101-264
1335 197 101-265
1335 197 101-266
1335 197 101-267
1335 197 101-268
1335 197 101-269
1335 197 101-270
1335 197 101-271
1335 197 101-272
1335 197 101-273
1335 197 101-274
1335 197 101-275
1335 197 101-276
1335 197 101-277
1335 197 101-278
1335 197 101-279
1335 197 101-280
1335 197 101-281
1335 197 101-282
1335 197 101-283
1335 197 101-284
1335 197 101-285
1335 197 101-286
1335 197 101-287
1335 197 101-288
1335 197 101-289
1335 197 101-290
1335 197 101-291
1335 197 101-292
1335 197 101-293
1335 197 101-294
1335 197 101-295
1335 197 101-296
1335 197 101-297
1335 197 101-298
1335 197 101-299
1335 197 101-300
1335 197 101-301
1335 197 101-302
1335 197 101-303
1335 197 101-304
1335 197 101-305
1335 197 101-306
1335 197 101-307
1335 197 101-308
1335 197 101-309
1335 197 101-310
1335 197 101-311
1335 197 101-312
1335 197 101-313
1335 197 101-314
1335 197 101-315
1335 197 101-316
1335 197 101-317
1335 197 101-318
1335 197 101-319
1335 197 101-320
1335 197 101-321
1335 197 101-322
1335 197 101-323
1335 197 101-324
1335 197 101-325
1335 197 101-326
1335 197 101-327
1335 197 101-328
1335 197 101-329
1335 197 101-330
1335 197 101-331
1335 197 101-332
1335 197 101-333
1335 197 101-334
1335 197 101-335
1335 197 101-336
1335 197 101-337
1335 197 101-338
1335 197 101-339
1335 197 101-340
1335 197 101-341
1335 197 101-342
1335 197 101-343
1335 197 101-344
1335 197 101-345
1335 197 101-346
1335 197 101-347
1335 197 101-348
1335 197 101-349
1335 197 101-350
1335 197 101-351
1335 197 101-352
1335 197 101-353
1335 197 101-354
1335 197 101-355
1335 197 101-356
1335 197 101-357
1335 197 101-358
1335 197 101-359
1335 197 101-360
1335 197 101-361
1335 197 101-362
1335 197 101-363
1335 197 101-364
1335 197 101-365
1335 197 101-366
1335 197 101-367
1335 197 101-368
1335 197 101-369
1335 197 101-370
1335 197 101-371
1335 197 101-372
1335 197 101-373
1335 197 101-374
1335 197 101-375
1335 197 101-376
1335 197 101-377
1335 197 101-378
1335 197 101-379
1335 197 101-380
1335 197 101-381
1335 197 101-382
1335 197 101-383
1335 197 101-384
1335 197 101-385
1335 197 101-386
1335 197 101-387
1335 197 101-388
1335 197 101-389
1335 197 101-390
1335 197 101-391
1335 197 101-392
1335 197 101-393
1335 197 101-394
1335 197 101-395
1335 197 101-396
1335 197 101-397
1335 197 101-398
1335 197 101-399
1335 197 101-400
1335 197 101-401
1335 197 101-402
1335 197 101-403
1335 197 101-404
1335 197 101-405
1335 197 101-406
1335 197 101-407
1335 197 101-408
1335 197 101-409
1335 197 101-410
1335 197 101-411
1335 197 101-412
1335 197 101-413
1335 197 101-414
1335 197 101-415
1335 197 101-416
1335 197 101-417
1335 197 101-418
1335 197 101-419
1335 197 101-420
1335 197 101-421
1335 197 101-422
1335 197 101-423
1335 197 101-424
1335 197 101-425
1335 197 101-426
1335 197 101-427
1335 197 101-428
1335 197 101-429
1335 197 101-430
1335 197 101-431
1335 197 101-432
1335 197 101-433
1335 197 101-434
1335 197 101-435
1335 197 101-436
1335 197 101-437
1335 197 101-438
1335 197 101-439
1335 197 101-440
1335 197 101-441
1335 197 101-442
1335 197 101-443
1335 197 101-444
1335 197 101-445
1335 197 101-446
1335 197 101-447
1335 197 101-448
1335 197 101-449
1335 197 101-450
1335 197 101-451
1335 197 101-452
1335 197 101-453
1335 197 101-454
1335 197 101-455
1335 197 101-456
1335 197 101-457
1335 197 101-458
1335 197 101-459
1335 197 101-460
1335 197 101-461
1335 197 101-462
1335 197 101-463
1335 197 101-464
1335 197 101-465
1335 197 101-466
1335 197 101-467
1335 197 101-468
1335 197 101-469
1335 197 101-470
1335 197 101-471
1335 197 101-472
1335 197 101-473
1335 197 101-474
1335 197 101-475
1335 197 101-476
1335 197 101-477
1335 197 101-478
1335 197 101-479
1335 197 101-480
1335 197 101-481
1335 197 101-482
1335 197 101-483
1335 197 101-484
1335 197 101-485
1335 197 101-486
1335 197 101-487
1335 197 101-488
1335 197 101-489
1335 197 101-490
1335 197 101-491
1335 197 101-492
1335 197 101-493
1335 197 101-494
1335 197 101-495
1335 197 101-496
1335 197 101-497
1335 197 101-498
1335 197 101-499
1335 197 101-500
1335 197 101-501
1335 197 101-502
1335 197 101-503
1335 197 101-504
1335 197 101-505
1335 197 101-506
1335 197 101-507
1335 197 101-508
1335 197 101-509
1335 197 101-510
1335 197 101-511
1335 197 101-512
1335 197 101-513
1335 197 101-514
1335 197 101-515
1335 197 101-516
1335 197 101-517
1335 197 101-518
1335 197 101-519
1335 197 1

32.2.2.1.2. Dar Mükellef Gerçek Kişiler

GVK madde (86/2) çerçevesinde dar mükellefiyyette vergiye tabi gelirin tamamı, Türkiye'de tevkif suretiyle vergilendirilmiş olan tictetler, serbest meslek kazançları, menkul ve gayrimenkul sermaye iratları ile diğer kazanç ve iratlardan oluşuyorsa yıllık beyannameye tabi değildir. Dar mükellef gerçek kişilerin tevkif sureti ile vergilendirilmemiş gelirleri mevcut ise, GVK madde (101/2) uyarınca, menkul malların ve hakların elden çıkarılmasından doğan kazanç ve iratlarını mal ve hakların Türkiye'de elden çıkarıldığı yerin vergi dairesine münferit beyanname ile bildirmek zorundadır. Vergisi tevkif suretiyle alınmamış menkul sermaye iratlarının ise münferit beyanname ile 15 gün içinde vergi dairesine bildirmesi gerekmektedir. (GVK, Md. 101/5)

32.2.2.2. Kurumlar

32.2.2.2.1. Kurumlar Vergisi Mükelleflerinin Aktifine Kayıtlı Payların Elden Çıkarılmasından Sağlanan Kazançlar

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

32.2.2.2.2. Tam Mükellef Kurumlar

Adı geçen kurumlara, diğer bir tam mükellef kurum tarafından yapılan kâr payı ödemeleri tevkifata tabi değildir (KVK, Md. 15/2 ve Md.30/3). Bu kurumların, diğer tam mükellef bir kurumdan aldığı kâr payları, iştirak kazancı olarak kurumlar vergisinden istisnadır (KVK, Md.5/1-a-1). Ancak, iştirak kazancı istisnası, yatırım fon ve ortaklılarından alınan kâr payları için geçerli değildir. Bu nedenle, gayrimenkul yatırım fon ve ortaklıkları dahil olmak üzere yatırım fon ve ortaklarından alınan kâr paylarının kurum kazancına dahil edilerek kurumlar vergisine tabi tutulması gerekmektedir. Kurumlar vergisi matrahına dahil edilen bu kâr payları için, dağıtımlı yapan yatırım fon ve ortaklıği bünyesinde ödenmiş olan vergi, alınan kâr payına isabet ettiği tutarda, yıllık beyannamede hesaplanan kurumlar vergisinden mahsup edilebilir (KVK, Md. 34/2). Mahsup edilecek bu vergi, yatırım fon veya ortaklığinden alınan net kâr payının geçerli kesinti oranı kullanılarak brütleştirilmesi suretiyle hesaplanmalıdır.

32.2.2.2.3. Dar Mükellef Kurumlar

Dar Mükellef kurum, Türkiye'de bir işyeri açmak suretiyle veya daimi temsilci vasıtasyyla devamlı menkul kıymet alım satım işi yapan kurum statüsünden ise alım satım kazançları ticari kazanç olarak vergiye tabi olacak vergileme Tam Mükellef kurumlarda olduğu şekilde gerçekleşecektir. Yukarıda belirtildiği üzere, devamlı olarak menkul kıymet ticareti ile uğraştıklarından %75'lik kurumlar vergisi istisnasından faydalannaları mümkün değildir.

Türkiye'de bir işyeri açmadan veya daimi temsilci vasıtasyyla menkul kıymet alım satım kazancı elde eden Dar Mükellefler açısından da ilgili kazancın Türkiye'de vergilendirilmesi söz konusu olabilir. Dar mükellef kurumların vergilendirilmesi açısından Türkiye'nin imzalanan olduğu yürürlükte bulunan Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşmalarının hükümleri önem arz etmektedir. Söz konusu anlaşma hükümleri Türk Vergi Kanunları'ndan önce uygulanacaktır.

Hisse senetlerini Türkiye'de bir işyeri veya daimi temsilcisi vasıtasyyla phaksız elinde bulunduran dar mükellef kurumlara yapılan kâr payı ödemeleri, tam mükellef gerçek kişilere ödenen kâr paylarına ilişkin yapılan açıklamalar çerçevesinde tevkifat uygulanmasına konu olacaktır. Menkul sermaye iratları üzerinden tevkif suretiyle alınmış vergileşen dar mükellef kurumlar açısından nihai vergi olup (KVK, Md. 30/9), vergisi tevkif yoluyla alınmış menkul sermaye iratlarının beyan yoluyla vergilendirilmesi gerekmektedir.

SANAYİ TİCARET A.Ş.

Garbaros Mah. Kar. 11 No: 1 V: 105/11 B: 1. Kat: 1. Maçel: 1. İstanbul
No:110/111111 B: 1. Kat: 1. Maçel: 1. İstanbul
Tel: 0216 474 1-7444 s: 0216 474 0 474
Kurye: V.D: 6.11.05/11/2 Tic. Sic. No: 74869

32.2.2.3. Yabancı Fon Kazançlarının ve Bu Fonların Portföy Yöneticiliğini Yapan Şirketlerin Vergisel Durumu

1 Ocak 2006 tarihinden itibaren Sermaye Piyasası Kurulunun düzenleme ve denetimine tabi fonlara benzer yabancı fonlar da sermaye şirketi sayilarak kurumlar vergisi mükellefi olacaklardır. KVK'ya 6322 sayılı Kanunun 35'inci maddesiyle, 15 Haziran 2012 tarihinden itibaren yürürlüğe girmek üzere, "Yabancı fon kazançlarının vergilendirilmesi" başlıklı 5/A maddesi eklenmiştir. Bu maddede, yabancı fonlar ile bu fonların aracılık işlemlerini yürüten portföy yöneticiliği yetki belgesine sahip Tam Mükellef portföy yöneticisi şirketlerin vergisel durumları düzenlenmiştir.

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

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

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

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

32.3. Paylara İlişkin Kâr Paylarının Ve Kâr Payı Avanslarının Vergilendirilmesi

GVK'nın 94/1-6-b maddesinde 4842 sayılı Kanunla yapılan değişiklikle, tevkifat kârin dağıtılması aşamasına bırakılmıştır. Bu kapsamında GVK'nın 4842 sayılı Kanunla değişik 94/1-6-b maddesi uyarınca, Tam Mükellef kurumlarda; (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 tizerinden 2009/14592 sayılı BKK uyarınca %15 oranında tevkifat yapılacaktır (girişim sermayesi yatırımları fonları ve ortaklıkları için bu oran %0 oranında uygulanır). Tam Mükellef kurumlarda; (i) Tam Mükellefler kurumlarda; ve (ii) işyeri ve daimi temsilci vasıtasiyla faaliyyette bulunan Dar Mükellef kurumlarda 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 dağıturken, gelir vergisinden istisna edilen kısım olan yarısı (%50'si) dahil olmak üzere dağıtılan kâr payının tamamı (%100'ü) ~~güzergâh-TRK-BRET~~ %15 oranında gelir vergisi tevkifi yapmaktadır. Kâr payının yıllık vergi ödemelerindeki sorumluluğu, beyan edilmesi hâlinde, söz konusu vergi tevkifi yıllık vergi

beyannamesinde hesaplanan gelir vergisi tutarından mahsup edilir. GVK'nın 86/1 -c maddesi uyarınca, GVK'nun (86/1-c) maddesi uyarınca, tevkif yoluyla vergilendirilmiş bulunan ve gayrisafi tutarları; 2021 yılı gelirleri için 53.000 TL'yi aşan ve tam mülkellef kurumlardan elde edilen kâr payları için beyanname verilmesi gerekecektir.

Ayrıca, kârin sermayeye eklenmesi kâr dağıtımını sayılmasız.

Beyan edilen tutar üzerinden hesaplanan gelir vergisinden, kurum bünyesinde kârin dağıtım aşamasında yapılan %15 oranındaki vergi kesintisinin tamamı (istisnaya tabi olan kısım dahil) mahsup edilecek olup, mahsup sonrası kalan tutar genel hükümler çerçevesinde red ve iade edilecektir. Kâr payı avansları da kâr payları ile aynı kapsamda vergilendirilmektedir.

32.3.1.2. Dar Mülkellef Gerçek Kişiler

GVK'nın 94/6-b maddesi uyarınca, tam mülkellef kurumlarda dar mülkellef 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.

Dar mülkellef gerçek kişiler açısından kâr paylarının tevkifat suretiyle vergilendirmesi nihai vergilemeye olup, dar mülkelleflerce bu gelirler için gelir vergisi beyannamesi verilmesine gerek bulunmamaktadır.

Diğer taraftan GVK'nın 101. Maddesinin 5 nolu fıkrası gereğince dar mülkellef gerçek kişilerin vergisi tevkifat suretiyle alınmamış menkul sermaye iratlarını, Türkiye'de elde edildiği yerin vergi dairesine müsinferit beyanname ile beyan etmeleri gerekmektedir.

32.3.2. Kurumlar

32.3.2.1. Tam Mülkellef Kurumlar

Ticari faaliyete bağlı olarak ticari işletme bünyesinde ekle edilmesi hâlinde tevkifat yapılmayacak söz konusu gelirler ticari kazanç olarak beyan edilecektir. KVK'nın 6. maddesinde kapsamındaki safi kurum kazancı, GVK'nın ticari kazancı düzenleyen hükümlerine göre belirlenecektir. Kurumlar vergisi, mülkelleflerin bir hesap dönemi içinde elde ettikleri safi kurum kazancı üzerinden %20 oranında uygulanır.

T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığının "Kurumlar Vergisi Genel Tebliği'nde Değişiklik Yapılmasına Dair Tebliği kapsamında kurumların 2018, 2019 ve 2020 yılı vergilendirme dönemlerine ait kazançları için kurumlar vergisi yüzde 22 olarak belirlenmiş olup, Bakanlar Kurulu yüzde 22'lik oranı, yüzde 20'ye kadar indirmeye yetkili kılınmıştır. Kurumlar Vergisi Kanunu'nun geçici 10'uncu maddesi ile getirilen yüzde 22 kurumlar vergisi oranı, 2020 vergilendirme döneminin sona ermesi ile 2021 yılı için Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 32'inci maddesi uyarınca %20 olarak uygulanmaktadır.

Ancak, KVK'nın 5/a-1 maddesi uyarınca, Tam Mülkellef başka bir kuruma istirak nedeniyle elde edilen kâr payları, yatırım fonlarının katılım belgeleri ile varlığı ortaklıklarının pay senetlerinden elde edilen kâr payları hariç, kurumlar vergisinden muafesinadır.

32.3.2.2. Dar Mülkellef Kurumlar

GVK'nın 94/6-b maddesi uyarınca, tam mülkellef kurumlarda dar mülkellef 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.

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM
SANAYİ TİC/RET A.S.

Barbaros Mh. Karanfil Sk. 1. Kat No: 110 Vatan Mah. 1. Kat No: 110
No: 110 Vatan Mah. 1. Kat No: 110 İstiklal Mah. 1. Kat No: 110
Tel: (0216) 441 4777 Fax: (0216) 474 0 474
Kozyatağı V.D. : 5341/2 Tc. Sic. No : 748692

Dar mütkellet kurumların, Türkiye'de bir işyeri veya daimi temsili aracılığı olmaksızın elde ettikleri kâr payları için tevkifat suretiyle vergilendirme nihai vergileme olup, dar mütkelletlerin 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 izahnamenin kullanılmasına ilişkin verilen izin ve izin verilen herhangi bir yetkili kuruluşun payların sonradan tekrar satışa dair kullandığı izahnamenin içeriğinden de ilgili kişilerin sorumlu olmayı kabul ettiklerine dair beyanları:

Yoktur.

33.2. İzahnamenin kullanımına izin verilen süre hakkında bilgi:

Yoktur.

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

Yoktur.

33.4. Payların yetkili kuruluşlarca sonradan tekrar satışa sunulması kapsamındaki izahnamenin kullanılabileceği ülkeler hakkında bilgi:

Yoktur.

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

Yoktur.

33.6. Yetkili kuruluşlarca payların sonradan tekrar satışının gerçekleştirilmesi durumunda, satışın koşullarına ilişkin bilgilerin yetkili kuruluş tarafından satış esnasında yatırımcılara sunulacağına dair koyu harflerle yazılmış uyarı notu:

Yoktur.

34. İNCELEMELYE AÇIK BELGELER

Aşağıdaki belgeler Varyap Meridian Barbaros Mah. Karanfil Sok. No:1 ID/Villa 4 34746 Batı Ataşehir İstanbul adresindeki ihraççının merkezi ve başvuru yerleri ile ihraççının internet sitesi (www.can2termik.com.tr) ile Kamuya Aydınlatma Platformunda (KAP) tasarruf sahiplerinin incelemesine açık tutulmaktadır:

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

2) İhraççının izahnameye yer olması gereken finansal tabloları

35. EKLER

Ek-1 Bağımsız Denetim Raporları ve Finansal Tablolar

Ek-2 Bağımsız Denetim Kuruluşu Sorumluluk Beyanları

Ek-3 Bağımsız Hukuki Raporu

Ek-4 Şirket İisas Sözleşmesi ve İç Yönergesi

Ek-5 Diğer Ekler (Rödovans Sözleşmesi)

Ek-6 Enprode Mühendislik ve Yapım A.Ş. Sanayi İstihdamı Belgesi

SANAYİ İSTİHMƏT A.Ş.
Bab 174
M. 1000
N. 1000
T. 1000
F. 1000
E. 1000

ENPRODE MÜHENDİSLİK VE YAPIM A.Ş.
Bab 174
M. 1000
N. 1000
T. 1000
F. 1000
E. 1000