

20.20. Sermayenin artırılmasına ve azaltılmasına ilişkin esas sözleşmede öngörülen koşulların yasanın gerektirdiğinden daha ağır olması halinde söz konusu hükümler hakkında bilgi:

Şirket Esas Sözleşmesinin “Kayıtlı Sermaye” başlıklı 7’nci maddesinde, nakit karşılığı yeni pay çıkarılması suretiyle sermaye artırımında, yönetim kurulunun rüçhan haklarını kısıtlayan kararı veya genel kurulun aksine kararı olmadıkça ortakların, TTK madde 394 hükmü çerçevesinde mevcut payları oranında rüçhan hakkına sahip olacağı, pay sahiplerinin rüçhan haklarını kendi pay grupları dahilinde kullanacağı, rüçhan haklarının kullanımından sonra kalan (A) Grubu payların yönetim kurulunca diğer (A) Grubu pay sahiplerine teklif edileceği, bu durumda dahi satılamayan pay olması durumunda kalan payların (A) Grubu dışındaki pay sahiplerine veya yeni pay sahibi olacak gerçek veya tüzel kişilerce satılacağı ve rüçhan haklarının kullanılmasından sonra kalan payların halka arz edilmesi söz konusu olduğu takdirde ilgili işlemlerin Sermaye Piyasası Mevzuatı çerçevesinde yapılacağı hükme bağlanmıştır.

21. ÖNEMLİ SÖZLEŞMELER

Şirket, enerji satışının gerçekleşmesi için HES’de Enerji ve Tabii Kaynaklar Bakanlığı ile 19.02.1986’da, GES’lerde CK Akdeniz Elektrik Perakende Satış A.Ş ile 14.01.2015, 28.04.2016 ve 12.10.2016 tarihlerinde sözleşme imzalamıştır. Türkiye Elektrik Ticaret ve Taahhüt A.Ş. (TETAŞ) ile imzalanan Enerji Satış Anlaşmasına göre, HES’te üretilen elektriğin satış fiyatı TEDAŞ ortalama satış fiyatının %65’i Kamu Ortaklığı Fonu dahil şeklindedir. 2003 yılından bu yana tarifede herhangi bir değişiklik yapılmadığından ihtilafın giderilmesi için hukuki süreç devam etmektedir.

GES’lerde üretilen elektriğin satışı için CK Akdeniz Elektrik Perakende Satış A.Ş ile imzalanan sözleşmeler kapsamında, enerji satış fiyatı santrallerin kabul tarihinden itibaren 0,133 ABD Doları/Cent (Kwh) şeklinde belirlenmiştir. Üretilen elektriğin bu fiyattan alınması için verilen garanti süresi 10 (on) yıldır.

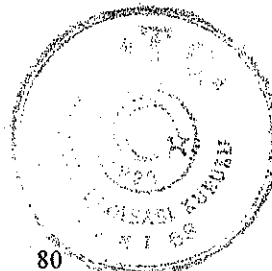
Bu sözleşmeler dışında, Şirket’in taraf olduğu ve olağan ticari faaliyetler nedeniyle faaliyetlerini ve finansal durumunu etkileyecek önemli bir sözleşmesi bulunmamaktadır.

22. İHRAÇÇININ FİNANSAL DURUMU VE FAALİYET SONUÇLARI HAKKINDA BİLGİLER

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

İşbu İzahname’de yer alması gereken Kurulun muhasebe/finansal raporlama standartları uyarınca hazırlanan bağımsız denetimden veya sınırlı incelemeden geçmiş finansal tabloları ile bunlara ilişkin bağımsız denetim raporlarının KAP’ta ilanına ilişkin bilgiler aşağıda verilmektedir. Şirketimizin söz konusu finansal raporlarına ayrıca, <https://aksuenerji.com.tr/ana-sozlesme/mali-tablolar/> adresindeki web sayfamızdan da ulaşılabilir.

AKSU ENERJİ VE TİCARET A.Ş.
Piri Mehmet Paşa, Mimar Sinan Cd. Miralay Mustafa
Kutulu Erişim Kat: 2/77 - İSTANBUL
Tic. Sic. No: 274854/489 / KAYMAK KAP: 03.06.2015-2787
Tic. Sic. No: 248 232 60 44 / Faks: 0 216 331 231
www.aksuenerji.com.tr / e-mail: info@aksuenerji.com.tr



Osman
YATIRIM
menkul değerler a.ş.

26 Ocak 2024

Yukarıda belirtilen sınırlı olumlu görüş yanında, verilen görüşü etkilememekle birlikte, işletmenin sürekliliği hakkında da aşağıdaki açıklamaya yer verilmiştir:

“Şirket’in 31 Aralık 2022 tarihinde sona eren hesap döneminde özkaynakları 15.363.057 TL’dir. Şirket’in işletmenin sürekliliği ile ilgili Dipnot 2.1.’daki açıklamasına dikkat çekmek isteriz. Tüm bu açıklamalar kapsamında, Şirket’in sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek önemli bir belirsizliğin mevcut olmadığı görülmektedir. Bu husus tarafımızca verilen görüşü etkilememektedir.”

Şirket’in 2023 yılının ilk altı aylık dönemine ilişkin bağımsız sınırlı denetim raporunda ise “Şartlı Sonuç” açıklanmış olup, söz konusu şartlı görüşün dayanağı aşağıdaki gibidir:

“Yönetim tarafından sunulan bilgiler çerçevesinde, Türkiye Muhasebe Standartlarına uygun olarak gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülmesi gereken Göltaş Enerji Elektrik Üretim A.Ş.’deki finansal yatırımın maliyet bedeli (46.894.595 TL) ile izlendiği anlaşılmıştır. Bu bilgi, söz konusu yatırımın Şirket’in finansal durum tablosunda yer alması gereken net defter değeri hakkında tarafımızca yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edememize ve yatırım tutarında herhangi bir düzeltmenin gerekip gerekmediğini tespit edememize neden olmuştur.”

22.3. Son finansal tablo tarihinden sonra meydana gelen, ihraççının ve/veya grubun finansal durumu veya ticari konumu üzerinde etkili olabilecek önemli değişiklikler (üretim, satış, stoklar, siparişler, maliyet ve satış fiyatları hakkındaki gelişmeleri de içermelidir) veya söz konusu hususların bulunmadığı hakkında ifade:

Şirketimizin kamuya açıklanan son finansal tablo (30.09.2023) tarihinden sonra meydana gelen ve finansal durumu ile faaliyetleri üzerinde önemli ölçüde etkili olabilecek bir değişiklik bulunmamaktadır.

22.4. Proforma finansal bilgiler:

Yoktur.

22.5. Proforma finansal bilgilere ilişkin bağımsız güvence raporu:

Yoktur.

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

Şirketimizin kar dağıtımına ilişkin Esas Sözleşme maddeleri aşağıda verilmektedir:

“Karın Tesbiti ve Dağıtım

Madde 24- Şirketin hesap dönemi sonunda tespit edilen gelirlerden, Şirketin genel giderleri ile muhtelif amortisman gibi Şirketçe ödenmesi ve ayrılması zorunlu olan miktarlar ile Şirket tüzel kişiliği tarafından ödenmesi zorunlu vergiler düşüldükten sonra geriye kalan ve yıllık bilançoda görülen net dönem karı, varsa geçmiş yıl zararlarının düşülmesinden sonra, sırasıyla aşağıda gösterilen şekilde tevzi olunur:

AKSÜ ENERJİ VE TİCARET A.Ş.
Piri Mehmet Paşa Mimar Sinan Cd. Miralay Mustafa
Nuri Bey İşhanı Kat: 2 / 77- İSPARTI
Tic. Sic. No: 265409 / KAYMAKKAĞI: 03900000000
Tic. Sic. No: 2320044 / Faks: 0324 2320044
www.aksuenerji.com.tr / e-mail: aksuenerji@aksuenerji.com.tr

26 Ocak 2024

Osmanlı
YATIRIM
menkul değerler a.ş.

a) Türk Ticaret Kanunu'nun 519. Maddesi uyarınca %5'i kanuni genel kanuni yedek akçeye ayrılır.

b) Kalandan, varsa yıl içinde yapılan bağış tutarının ilavesi ile bulunacak meblağ üzerinden, Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası mevzuatına uygun olarak Genel Kurul tarafından belirlenen oran üzerinden birinci temettü ayrılır.

c) Yukarıdaki indirimler yapıldıktan sonra, %10 A Grubu pay sahibi ortaklara, %3'ü Yönetim Kurulu üyelerine %2 de memur ve müstahdem ve işçilere dağıtılmak üzere ayrılır.

d) Net dönem karından, (a), (b), (c) bentlerinde belirtilen meblağlar düştükten sonra kalan kısmı, Genel Kurul, kısmen veya tamamen ikinci temettü payı olarak dağıtmaya veya kendi isteği ile yedek akçe olarak ayırmaya yetkilidir.

Genel Kanuni Yedek Akçe:

e) Pay sahipleriyle kara iştirak eden diğer kimselere dağıtılması kararlaştırılmış olan kısımdan, ödenmiş sermayenin %5'i oranında kar payı düşüldükten sonra bulunan tutarın onda biri, Türk Ticaret Kanunu'nun ilgili hükümleri uyarınca genel kanuni yedek akçeye eklenir. Kar payının ve/veya bilançodaki dağıtılmamış karların hisse olarak dağıtılması durumunda genel kanuni yedek akçe ayrılmaz.

Yasa hükmü ile ayrılması gereken yedek akçeler ayrılmadıkça, Esas Sözleşmede pay sahipleri için belirlenen kar payı nakden ve/veya hisse senedi biçiminde dağıtılmadıkça; başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kar aktarılmasına ve kar payı dağıtımında yönetim kurulu üyeleri ile memur, müstahdem ve işçilere, kar payı dağıtılmasına karar verilemez.

Kar payının dağıtımına ilişkin Sermaye Piyasası Mevzuatı hükümlerine uyulur. Dağıtılmasına karar verilen karın dağıtım şekli ve zamanı, Yönetim Kurulunun bu konudaki teklifi üzerine Genel Kurulca kararlaştırılır.

Karın Dağıtım Tarihi

Madde 25- Dağıtılacak kar pay sahiplerine hangi tarihlerde ve ne şekilde verileceği Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili tebliğler çerçevesinde yönetim kurulunun teklifi üzerine genel kurul tarafından kararlaştırılır. Bu Esas Sözleşme hükümlerine uygun olarak dağıtılan karlar geri alınamaz.

Yedek Akçe

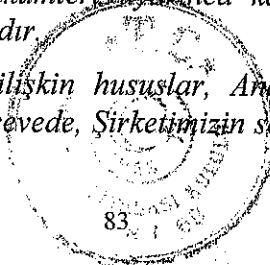
Madde 26- Şirket tarafından ayrılan adi yedek akçesi Şirket sermayesinin %20'sine vardıktan sonra yedek akçe ayrılamaz. Fakat bu miktar herhangi bir sebeple azalacak olursa bu miktara varıncaya kadar yeniden yedek akçe ayrılmasına devam olunur. Şirket müddetinin bitmesine veya vaktinden evvel fesih veya tasfiyesinde bütün taahhütlerin ifa olunduktan sonra yedek akçesi pay sahiplerinin payları nisbetinde bölünecektir.

Umumi yedek akçesi esas sermayesinin yarısını geçmedikçe mübhasıran zararların kapatılmasına işlerin iyi gitmediği zamanlarda işletmeyi idameye işsizliğin önüne geçmeye veya neticelerini hafifletmeye elverişli tedbirler alınmak için sarf olunabilir."

Şirketimizin 15.04.2013 tarihli Olağan Genel Kurul toplantısında onaylanan ve 21.03.2012 tarihinde KAP'ta yayımlanan kar dağıtım politikası aşağıda verilmektedir:

"Şirketimiz, Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili düzenlemeleri, Esas sözleşme hükümleri uyarınca kâr dağıtımı ile ilgili maddeleri çerçevesinde kar dağıtımını yapmaktadır.

Şirketimiz kâr dağıtımına ilişkin hususlar, Ana Sözleşme'nin 24. maddesinde detaylı olarak belirtilmiştir. Bu çerçevede, Şirketimizin sektör içindeki hedeflerine yönelik



26 Ocak 2024

Osman
YATIRIM

menkul değerler

büyümesi ve finansman ihtiyaçları da göz önünde bulundurularak dağıtılacak temettünün, nakit olarak ödenmesi ya da sermayeye eklenmesi ve bu suretle ihraç edilecek payların bedelsiz olarak pay sahiplerine dağıtılması ya da her iki yöntemin belirli oranlarda birlikte kullanılması şeklinde gerçekleştirilmesine, mevzuatta öngörülen yasal sürelerde dağıtım yapılması hususunda karar vermeye Genel Kurul yetkilidir.

Genel Kurul, Sözleşme'nin 24. maddesine istinaden yıllık bilançoda görülen safi (net) kârdan varsa geçmiş yıl zararlarının düşülmesinden sonra birinci tertip yedek akçe ve birinci temettü ayrıldıktan sonra kalan kârın % 10 A Grubu hamiline yazılı pay sahibi ortaklara, %3'ü idare meclisi üyelerine ve murakıplara, % 2 si de memur ve müstahdem ve işçilere dağıtılmak üzere ayrılır. Umumi Heyet safi kârdan kalan kısmı kısmen veya tamamen ikinci temettü payı olarak dağıtmaya veya fevkalade yedek akçe olarak ayırmaya yetkilidir.

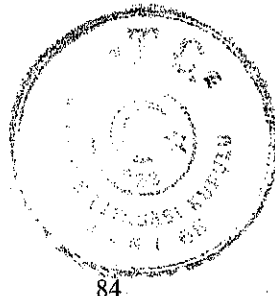
Yasa hükmü ile ayrılması gereken yedek akçeler ile esas sözleşmede pay sahipleri için belirlenen birinci temettü ayrılmadıkça başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kar aktarılmasına ve birinci temettü dağıtılmadıkça yönetim kurulu üyeleri ile, memur, müstahdem ve işçilere kârdan pay dağıtılmasına karar verilemez.

Kâr dağıtım politikasının, uzun vadeli büyüme planlarının gerçekleşmesini sağlayacak şekilde belirlenmesi öngörülmektedir. Bu politika ulusal ve uluslararası ekonomik şartlar, gündemdeki projeler ve fonların da durumu gözetilerek gerektiğinde Yönetim Kurulu tarafından gözden geçirilecektir."

Şirket'in 12.07.2021, 14.04.2022 ve 28.04.2023 tarihlerinde yapılan sırasıyla 2020, 2021 ve 2022 yıllarına ilişkin Olağan Genel Kurul toplantılarında, ilgili hesap dönemlerinde zarar edilmesi nedeniyle kar dağıtım yapılmamasına karar verilmiştir. Buna göre, Şirket'in ilgili dönemlerdeki kar dağıtım tablolarının ilk bölümü aşağıdaki gibi oluşmuştur:

AKSU ENERJİ VE TİCARET A.Ş. 2020 Yılı Kar Dağıtım Tablosu (TL)			
1. Çıkarılmış Sermaye		16.500.000	
2. Toplam Genel Kanuni Yedek Akçe (Yasal Kayıtlara Göre)		1.570.455,59	
Esas sözleşme uyarınca kar dağıtımında imtiyaz var ise söz konusu imtiyaza ilişkin bilgi		Birinci temettü ayrıldıktan sonra kalan kısımdan A grubu paylara %10	
		SPK'ya Göre	Yasal Kayıtlara (YK) Göre
3.	Dönem Karı	-7.543.505	-10.526.771,49
4.	Ödenecek Vergiler (-)	-596.653	-
5.	Net Dönem Karı (=)	-8.140.158	-10.526.771,49
6.	Geçmiş Yıllar Zararları (-)	-4.303.581	-19.778.722,92
7.	Genel Kanuni Yedek Akçe (-)	-	-
8.	NET DAĞITILABİLİR DÖNEM KARI (=)	-12.443.739	-30.305.494,41

AKSU ENERJİ VE TİCARET A.Ş.
Piri Mehmet Paşa, Mimar Sinan Cd. Miralay Mustafa
Nuri Eren İşhanı Kat: 2 / 77- İSARTA
Tic. Sic. No: 4065489 / KAYMAK KAPI: 038 003 2787
Tel: 0 242 242 60 44 / Faks: 0 242 242 60 44
www.aksuenerji.com.tr / e-mail: aksuenerji@aksuenerji.com.tr



Osman L. TATIRIM
nenkur legerler A.Ş.

AKSU ENERJİ VE TİCARET A.Ş. 2021 Yılı Kar Dağıtım Tablosu (TL)			
1. Çıkarılmış Sermaye			33.000.000
2. Toplam Genel Kanuni Yedek Akçe (Yasal Kayıtlara Göre)			1.570.455,59
Esas sözleşme uyarınca kar dağıtımında imtiyaz var ise söz konusu imtiyaza ilişkin bilgi	Birinci temettü ayrıldıktan sonra kalan kısımdan A grubu paylara %10		
	SPK'ya Göre	Yasal Kayıtlara (YK) Göre	
3. Dönem Karı	-18.540.399	-19.992.539,56	
4. Ödenecek Vergiler (-)	-298.188	-	
5. Net Dönem Karı (=)	-18.838.587	-19.992.539,56	
6. Geçmiş Yıllar Zararları (-)	-12.443.739	-19.778.722,92	
7. Genel Kanuni Yedek Akçe (-)	-	-	
8. NET DAĞITILABİLİR DÖNEM KARI (=)	-31.282.326	-39.771.262,48	

AKSU ENERJİ VE TİCARET A.Ş. 2022 Yılı Kar Dağıtım Tablosu (TL)			
1. Çıkarılmış Sermaye			33.000.000
2. Toplam Genel Kanuni Yedek Akçe (Yasal Kayıtlara Göre)			1.570.455,59
Esas sözleşme uyarınca kar dağıtımında imtiyaz var ise söz konusu imtiyaza ilişkin bilgi	Birinci temettü ayrıldıktan sonra kalan kısımdan A grubu paylara %10		
	SPK'ya Göre	Yasal Kayıtlara (YK) Göre	
3. Dönem Karı	2.479.840	31.379.545	
4. Ödenecek Vergiler (-)	-358.081	-	
5. Net Dönem Karı (=)	2.121.759	31.379.545	
6. Geçmiş Yıllar Zararları (-)	-31.282.326	-40.822.611	
7. Genel Kanuni Yedek Akçe (-)	-	-	
8. NET DAĞITILABİLİR DÖNEM KARI (=)	-29.160.567	-9.443.066	

22.7. Son 12 ayda ihraççının ve/veya grubun finansal durumu veya karlılığı üzerinde önemli etkisi olmuş veya izleyen dönemlerde etkili olabilecek davalar, hukuki takibatlar ve tahkim işlemleri veya söz konusu hususların bulunmadığı hakkında ifade:

Son 12 ayda Şirket'in finansal durumu veya kârlılığı üzerinde önemli etkisi olmuş veya izleyen dönemlerde etkili olabilecek davalar, hukuki takibatlar ve tahkim işlemleri bulunmamaktadır. Şirketimiz tarafından açılmış ve halen devam eden 3 davaya ilişkin bilgiler aşağıdaki tabloda verilmektedir. Söz konusu davaların toplam riski 533.408,-TL olup, sadece idari para cezasının tamamı için karşılık ayrılmıştır. Şirket'in aleyhine açılmış davalar veya yapılan takipler ise bulunmamaktadır.

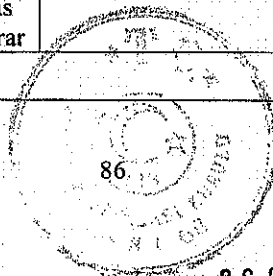
AKSU ENERJİ VE TİCARET A.Ş.
Piri Mehmet Paşa, Mimar Sinan Cd. Miralay Mustafa
Nuri B. Yılmaz Kat: 2 / 77- İSPARTI
Tic. Sic. No: 283149 / KAYMAK KAPİ: 028 001 2787
Tel: 0 246 232 80 41 / Faks: 0 246 232 80 41
www.aksuenerji.com.tr / e-mail:aksu@aksuenerji.com.tr



Osmanlı
YATIRIM
menkul değerler a.ş.

26 Ocak 2024

İhraççı Tarafından Açılmış Davalar ve Yapılan Takipler					
Davacı Taraf	Davalı Taraf	Mahkeme Dosya No Yıl	Konusu	Risk Tutarı (TL)	Gelinen Aşama
Şirket	1) Enerji Bakanlığı 2) Elektrik Üretim A.Ş.	Ankara 13. İdare Mahkemesi 2018/2055 esas, 2019/1689 karar Ankara Bölge İdare Mahkemesi 8. İdari Dava Dairesi'nin 2019/3443 esas, 2020/511 karar Anayasa Mahkemesi 2020/17206 esas	1) 08.02.2018 tarihinde idareye yapılan başvurunun cevap verilmeyerek reddine ilişkin işlemin iptali 2) Haklar saklı tutularak şimdilik 75.000,-TL'nin faiziyle birlikte ödenmesi 3) Elektrik satış tarifesi olarak 01.01.2018 tarihinden itibaren EPDK'nın "Perakende Tek Zamanlı Enerji Tarifesi"nin %59,09'unun uygulanması	75.000	Mahkemenin 06.09.2019 tarihli kararı ile davanın reddine karar verilmiştir. Ankara Bölge İdare Mahkemesi de, 12.03.2020 tarihli kararı ile istinaf başvurusunun reddine karar vermiştir. Anayasa Mahkemesine bireysel başvuru yapılmış olup, başvuru henüz sonuçlanmamıştır.
Şirket	1) Enerji Bakanlığı 2) Elektrik Üretim A.Ş.	Ankara 13. İdare Mahkemesi 2018/1325 esas, 2019/1688 karar Ankara Bölge İdare Mahkemesi 8. İdari Dava Dairesi'nin 2019/3432 esas, 2020/510 karar Anayasa Mahkemesi 2020/17209 esas	1) 08/02/2018 tarihinde idareye yapılan başvurunun cevap verilmeyerek reddine ilişkin işlemin iptali 2) Haklar saklı tutularak şimdilik 150.000,-TL'nin faiziyle birlikte ödenmesi 3) Bundan sonraki elektrik satış tarifesinin Kamu Ortaklık Fonu payı dahil edilmeden tarifenin %59,09'unun net olarak Şirket'e uygulanması	150.000	Mahkeme'nin 06.09.2019 tarihli kararı ile davanın reddine karar verilmiştir. Ankara Bölge İdare Mahkemesinde açılan davada da, 12.03.2020 tarihinde istinaf başvurusunun reddine karar verilmiştir. Anayasa Mahkemesine bireysel başvuru yapılmış olup, başvuru henüz sonuçlanmamıştır.
Şirket	Sermaye Piyasası Kurulu	Ankara Bölge İdare Mah. 8. İdari Dava D. 2017/830 Karar Danıştay 13. D. 2018/301 Esas 2023/4907 Karar	İdari para cezasının iptali	308.408	Aleyhe sonuçlanan istinaf mahkemesi kararı Danıştay'da temyiz edilmiş, 20.11.2023 tarihli karar ile oyçokluğu ile red edildiği öğrenilmiştir.
TOPLAM				533.408	



22.8. İzahnamede yer verilen denetime tabi tutulmuş diğer bilgiler:

Yoktur.

23. İHRAÇ VE HALKA ARZ EDİLECEK PAYLARA İLİŞKİN BİLGİLER

23.1. İhraç edilecek ve/veya borsada işlem görecekt payların ISIN (uluslararası menkul kıymet tanımlama numarası) veya başka benzer tanımlama kodu bilgisi dahil tür ve gruplarına ilişkin bilgi:

Grubu	Nama / Hamiline olduğu	İmtiyazlar	Pay Sayısı	Pay Sayısının Grup Pay Sayısına Oranı (%)	Bir Payın Nominal Değeri (TL)	Toplam (TL)	Sermayeye Oranı * (%)
A	Hamiline	**	568.965,52	100	1	568.965,52	1,72
B	Hamiline	Yoktur	32.431.034,48	100	1	32.431.034,48	98,28
TOPLAM						33.000.000,00	100,00

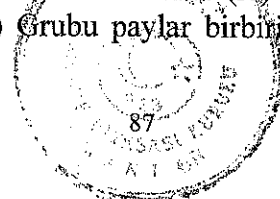
*Mevcut sermayeye (33.000.000,-TL) oranını ifade etmektedir.

** (A) Grubu payların Yönetim Kurulu üyelerinin aday gösterilmesinde, oy hakkında ve kar dağıtımında imtiyazı bulunmaktadır.

Şirket'in 33.000.000,-TL tutarındaki çıkarılmış sermayesi tamamı nakden karşılanmak suretiyle 66.000.000,-TL'ye çıkarılacaktır. İhraç edilecek (A) Grubu paylar, Şirket Esas Sözleşmesinin 11'inci maddesi uyarınca Yönetim Kurulu üyelerinin aday gösterilmesinde, 17'nci maddesi uyarınca oy hakkı kullanımında ve 24'üncü maddesi uyarınca kar dağıtımında imtiyazlıdır. (B) Grubu paylar ise imtiyazsız olup, Borsada işlem görmektedir. Yapılacak sermaye artırımında (A) Grubu (ISIN:TRAKSE00010) pay sahiplerine (A) Grubu, (B) Grubu (ISIN:TRAAKSUE91L2) pay sahiplerine (B) Grubu pay verilecektir.

Yeni pay alma haklarının kullanımından sonra kalan (B) Grubu paylar Tasarruf Sahiplerine Satış Duyurusu ile ilan edilecek tarihlerde 2 (iki) işgünü süreyle, nominal değerden düşük olmamak kaydıyla Borsa'da satış yönetimi kullanılarak Borsa Birincil Piyasa'da oluşacak fiyattan Borsa'da satılacaktır. Ancak, yeni pay alma haklarının kullanımından sonra kalan (A) Grubu paylarda "Borsada Satış" yöntemi kullanılmayacak olup, SPK'nın II-5.2. sayılı "Sermaye Piyasası Araçlarının Satış Tebliği"nin 17'nci maddesinin ikinci fıkrası hükümleri uygulanacaktır. Bu kapsamda, yeni pay alma haklarının kullandırılmasından sonra kalan (A) Grubu paylar nominal değerden aşağı olmamak üzere Şirket'in borsada işlem gören (B) Grubu paylarının yeni pay alma haklarının kullandırılmasından sonra kalan kısmının Borsada halka arz süresinin son iki işlem gününde (halka arz süresi iki iş günü olarak belirlenmiştir) Borsa birincil piyasasında oluşan günlük ağırlıklı ortalama fiyatlarının ağırlıklı ortalaması üzerinden, Şirket Esas Sözleşmesinin 7'nci maddesi doğrultusunda, Yönetim Kurulunca diğer (A) Grubu pay sahiplerine teklif edilecek ve Şirket Merkezi'nde satışa sunulacaktır. (A) Grubu pay talebinde bulunacak (A) Grubu pay sahipleri talep ettikleri pay adet tekliflerini, yeni pay alma haklarının kullandırılmasından sonra kalan (B) Grubu payların satışının bitimini takiben iki iş günü içinde Şirket'e ileteceklerdir. (A) Grubu pay sahiplerinden gelecek talep adedi ve satışa sunulan (A) Grubu paylar birbirine oranlanacak ve oransal olarak

AKSU ENERJİ VE TİCARET A.Ş.
Piri Mehmet Paşa, Mimar Sinan Cd. Miralay Mustafa
Nuri Bey, Kat: 2 / 77 - İSPAR
Tic. Sic. No: 250448 / KAYMAKAR 038
Tic. Sic. No: 23 / 6044 / Faks: 0 362 211 11 12
www.aksuenerji.com.tr / 6-mahakkus@aksuenerji.com.tr



Osmanlı
Yatırım
menkul değerler

26 Ocak 2024

dağıtım yapılacaktır. Pay almaya hak kazanan (A) Grubu pay sahipleri ilgili pay bedellerini Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. Isparta Şubesi nezdinde açılan IBAN: TR09 0006 7010 0000 0038 4062 13 numaralı hesaba yatırılması suretiyle satış tamamlanmış olacaktır.

Borsa'da halka arz için birincil piyasa açılmamışsa veya bu piyasada işlem olmamışsa, SPK'nın II-5.2 sayılı "Sermaye Piyasası Araçlarının Satış Tebliği"nin 17/2 maddesi uyarınca, yeni pay alma haklarının kullandırılmasından sonra kalan (A) Grubu paylar yeni pay alma hakkı kullanım süresinin son gününde ikincil piyasada oluşan günlük ağırlıklı ortalama fiyat üzerinden satılacaktır. Eğer yeni pay alma kullanım süresinin son gününde ikinci piyasada işlem olmamışsa, satış işlemi ikincil piyasada son işlem gününde oluşan günlük ağırlıklı ortalama fiyat üzerinden gerçekleştirilecektir. Halka arz sonrası satılmayan (A) Grubu ve (B) Grubu paylar iptal edilecektir.

23.2. Payların hangi mevzuata göre oluşturulduğu:

Paylar Sermaye Piyasası Mevzuatı kapsamında oluşturulmuştur.

23.3. Payların kaydıleştirilip kaydıleştirilmediği hakkında bilgi:

Ortaklarımız payları kaydıleştirme esasları çerçevesinde MKK nezdinde kaydi olarak tutulmaktadır.

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

Paylar Türk Lirası cinsinden satışa sunulacaktır.

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

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

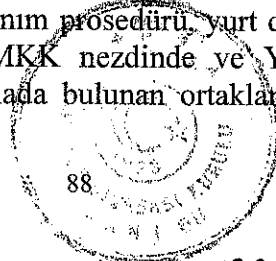
a) **Kardan Pay Alma Hakkı (SPKn Md. 19 – TTK Md. 507):** Pay sahipleri Şirket Genel Kurulu tarafından belirlenecek kar dağıtım politikaları çerçevesinde ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak kardan pay alma hakkına sahiptir.

i) **Hak Kazanılan Tarih:** Halka açık ortaklıklarda kar payı dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın eşit olarak dağıtılır. İhraç edilen paylar kar elde edilmesi ve kar dağıtımına Genel Kurul tarafından karar verilmiş olması halinde, kar payı elde etme hakkı elde eder. Dağıtılmasına karar verilen kar payları geri alınamaz. Yatırımcılar kar payı dağıtım riskinin farkında olarak yatırım kararı almalıdır.

ii) **Zamanaşımı:** Yoktur.

iii) **Hakkın kullanımına ilişkin sınırlamalar ve bu hakların yurt dışında yerleşik pay sahipleri tarafından kullanım prosedürü:** Kar payı hakkının kullanımında herhangi bir sınırlama bulunmamaktadır. Hak kullanım prosedürü, yurt dışında ve yurt içinde yerleşik pay sahipleri için aynıdır. Payları MKK nezdinde ve Yatırım Kuruluşları nezdindeki yatırımcı hesaplarında kayden saklamada bulunan ortakların kar payı ödemeleri MKK

AKSÜ ENERJİ VE TİCARET A.Ş.
Piri Mehmet Paşa, Nispetiye Sinan Cd. Miralay Mustafa
Nispetiye Kat: 2 / 77- İSPARTA
Tic. Sic. No: 263183 / KAYMAKAPI: 03900000000
Tel: 0246 232 60 40 / Faks: 0 246 232 60 40
www.aksuenerji.com.tr / e-mail: faks@aksuenerji.com.tr



26 Ocak 2024

aracılığı ile yatırımcıların hesaplarına aktarılmaktadır. Tam ve Dar Mükellef kişiler, kar payı almak üzere yapacakları müracaatta mükellefiyet bilgilerini ibraz etmekle yükümlüdürler. Kar payı dağıtımında Sermaye Piyasası Mevzuatı ile belirlenen sürelerle uyulur.

iv) Kar payı oranı veya hesaplama yöntemi, ödemelerin dönemleri ve kümülatif mahiyette olup olmadığı: Kar payı, Esas Sözleşme hükümlerine uygun olarak TTK ve sermaye piyasası mevzuatı uyarınca tespit edilir ve dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın eşit olarak dağıtılır. Genel kurul, karın dağıtılmaması ya da kısmen veya tamamen dağıtılması konularında karar almaya yetkilidir. Kar dağıtımında, Sermaye Piyasası Mevzuatı ile belirlenen sürelerle uyulur. SPK'nın II-19.1. sayılı Kar Payı Tebliği hükümleri uyarınca, kar payı dağıtım işlemlerine en geç dağıtım kararı verilen genel kurul toplantısının yapıldığı hesap dönemi sonu itibarıyla başlanması gerekmektedir.

b) Oy Hakkı (SPKn Md. 30, TTK Md. 432-436): SPKn'nun 30 uncu maddesi uyarınca, halka açık ortaklık genel kuruluna katılma ve oy kullanma hakkı, pay sahibinin paylarını herhangi bir kuruluş nezdinde depo etmesi şartına bağlanamaz.

TTK'nın 434 üncü maddesi uyarınca, her pay sahibi sadece bir paya sahip olsa da en az bir oy hakkını haizdir. Pay sahipleri, oy haklarını genel kurulda, paylarının toplam itibarı değeriyle orantılı olarak kullanır. TTK'nın 432 nci maddesinde, bir payın, birden çok kişinin ortak mülkiyetinde olması halinde, ortakların içlerinden birini veya üçüncü bir kişiyi genel kurulda paydan doğan haklarını kullanması için temsilci olarak atayabilecekleri hükme bağlanmıştır. Bir payın üzerinde intifa hakkı bulunması halinde, aksi kararlaştırılmamışsa, oy hakkı, intifa hakkı sahibi tarafından kullanılır. Ancak, intifa hakkı sahibi, pay sahibinin menfaatlerini hakkaniyete uygun bir şekilde göz önünde tutarak hareket etmemiş olması dolayısıyla pay sahibine karşı sorumludur.

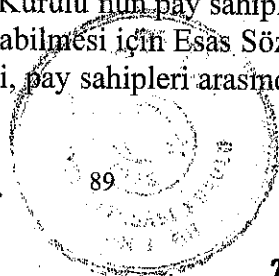
TTK madde 433 uyarınca, oy hakkının kullanılmasına ilişkin sınırlamaları dolanmak veya herhangi bir şekilde etkisiz bırakmak amacıyla payların veya pay senetlerinin devri ya da pay senetlerinin başkasına verilmesi geçersizdir. TTK'nın 435 inci maddesi uyarınca, oy hakkı, payın, kanunen veya esas sözleşmeyle belirlenmiş bulunan en az miktarının ödenmesiyle doğar.

TTK'nın 436 ncı maddesinde ise, pay sahibinin kendisi, eşi, alt ve üstsoyu veya bunların ortağı oldukları şahıs şirketleri ya da hakimiyetleri altındaki sermaye şirketleri ile şirket arasındaki kişisel nitelikte bir işe veya işleme veya herhangi bir yargı kurumu ya da hakemdeki davaya ilişkin olan müzakerelerde oy kullanamayacağı belirtilmektedir. Şirket yönetim kurulu üyeleriyle yönetimde görevli imza yetkisini haiz kişiler, yönetim kurulu üyelerinin ibra edilmelerine ilişkin kararlarda kendilerine ait paylardan doğan oy haklarını kullanamaz.

Şirket Esas Sözleşmesinin "Genel Kurul" başlıklı 17'nci maddesinde, Şirket'in yapılacak Olağan ve Olağanüstü Genel Kurul toplantılarında TTK'nın 479 uncu maddesi hükümleri saklı kalmak kaydıyla her bir (A) Grubu pay sahibinin 15 (onbeş), her bir (B) Grubu pay sahibinin 1 (bir) oy hakkı olduğu belirtilmektedir.

c) Yeni Pay Alma Hakkı (TTK Md. 461; SPKn Md. 18): Her pay sahibi, yeni çıkarılan payları, mevcut paylarının sermayeye oranına göre, alma hakkını haizdir. SPKn madde 18 hükmü uyarınca, Yönetim Kurulu'nun pay sahiplerinin yeni pay alma haklarının sınırlandırılması konularında karar alabilmesi için Esas Sözleşme ile yetki alınması şarttır. Yeni pay alma hakkı kısıtlama yetkisi, pay sahipleri arasında eşitsizliğe yol açacak şekilde

AKSÜ ENERJİ VE TİCARET A.Ş.
Piri Mehmet Paşa, Mimar Sinan Cd. Miralay Mustafa
Nuri Paşa İşhanı Kat: 2/77- İSPARTA
Tic. Sic. No: 232/5489 / KAYMAKKAHI : 030 00 00 00
Tel: 030 232 60 40 / Faks: 030 232 60 40
www.aksuenerji.com.tr / e-mail:aksu@aksuenerji.com.tr



26 Ocak 2024

kullanılmaz. TTK'nın 461 inci maddesinin ikinci ve üçüncü fıkraları hükümleri halka açık ortaklıklar için uygulanmaz. Kayıtlı Sermaye Sisteminde çıkarılan paylar tamamen satılarak bedelleri ödenmedikçe veya satılamayan paylar iptal edilmedikçe yeni pay çıkarılamaz.

d) Bedelsiz Pay Edinme Hakkı (SPKn Md. 19; TTK Md. 462): TTK md. 462 uyarınca esas sözleşme veya genel kurul kararıyla ayrılmış ve belirli bir amaca özgülenmemiş yedek akçeler ile kanuni yedek akçelerin serbestçe kullanlabilen kısımları ve mevzuatın bilançoya konulmasına, sermayeye eklenmesine izin verdiği fonlar sermayeye dönüştürülerek sermaye iç kaynaklardan artırılabilir. SPKn'nun 19 uncu maddesi ve VII-128.1 sayılı "Pay Tebliği" hükümleri uyarınca, Şirket'in sermaye artırımlarında, bedelsiz paylar artırım tarihindeki mevcut paylara dağıtılır.

e) Tasfiyeden Pay Alma Hakkı (TTK Md. 507): Şirket'in sona ermesi ve tasfiyesi hususlarında, TTK hükümleri ve Sermaye Piyasası Mevzuatı hükümleri uygulanır. Buna göre, Şirket'in sona ermesi hâlinde her pay sahibi, tasfiye sonucunda kalan tutara payı oranında katılır.

e) Ortaklıktan Ayrılma Hakkı (SPKn Md. 23-24): SPKn'nun 23'üncü maddesinde belirtilen önemli nitelikteki işlemlere ilişkin genel kurul toplantısına katılıp da olumsuz oy kullanan ve muhalefet şerhini toplantı tutanağına işleyen pay sahipleri, SPKn'nun 24 üncü maddesi ve SPK'nın II-23.3 sayılı "Önemli Nitelikteki İşlemler ve Ayrılma Hakkı Tebliği" hükümleri uyarınca, paylarını Şirket'e satarak ayrılma hakkına sahiptir.

f) Ortaklıktan Çıkarma ve Satma Hakkı (SPKn Md. 27): SPKn'nun 27 nci maddesi ve II-27.3 sayılı "Ortaklıktan Çıkarma ve Satma Hakları Tebliği" hükümleri uyarınca, pay alım teklifi sonucunda veya birlikte hareket etmek de dâhil olmak üzere başka bir şekilde sahip olunan paylara ilişkin oy haklarının, Kurulca belirlenen orana veya daha fazlasına ulaşması durumunda, paya sahip olan bu kişiler açısından azınlıkta kalan pay sahiplerini Şirket'ten çıkarma hakkı doğar. Bu kişiler, SPK tarafından belirlenen süre içinde, azınlıkta kalan ortakların paylarının iptalini ve bunlar karşılığı çıkarılacak yeni payların kendilerine satılmasını Şirket'ten talep edebilirler. Çıkarma hakkının doğduğu durumlarda, azınlıkta kalan pay sahipleri açısından satma hakkı doğar. Bu pay sahipleri Kurulca belirlenen süre içinde, paylarının adil bir bedel karşılığında satın alınmasını, oy haklarının Kurulca belirlenen orana veya daha fazlasına sahip olan gerçek veya tüzel kişilerden ve bunlarla birlikte hareket edenlerden talep edebilirler.

g) Genel Kurula Davet ve Katılma Hakkı (SPK Md. 29-30; TTK Md. 414-415, 419, 425 ve 1527): TTK'nın 425 inci maddesi uyarınca, pay sahibinin, paylarından doğan haklarını kullanmak için, genel kurula kendisi katılabileceği gibi, pay sahibi olan veya olmayan bir kişiyi de temsilci olarak genel kurula yollayabilir. TTK'nın 1527 nci maddesinde ise, anonim şirketlerde genel kurullara elektronik ortamda katılma, öneride bulunma, görüş açıklama ve oy verme, fiziki katılmanın ve oy vermenin bütün hukuki sonuçlarını doğuracağı hükme bağlanmıştır. SPKn'nun 29 uncu maddesi çerçevesinde, halka açık ortaklıklar genel kurullarını, toplantıya, esas sözleşmede gösterilen şekilde ortaklığın internet sitesi ve KAP ile Kurulca belirlenen diğer yerlerde yayımlanan ilanla çağırarak zorundadır. Bu çağrı, ilan ve toplantı günleri hariç olmak üzere toplantı tarihinden en az 3 (üç) hafta önce yapılır.

h) Genel Kurulda Müzakerelere Katılma Hakkı (SPKn Md. 29-30): Genel kurula katılma ve oy kullanma hakkı pay sahibinin paylarını herhangi bir kuruluş

AKS JENERJİ VE TİCARET A.Ş.
Piri Mehmet Paşa / Mirilar Sinan Cd. Miralay Mustafa
Nuri Paşa / Kat: 2 / 77 - İSPARTI
Tic. Sic. No: 153148 / KAYMAK KAPİ: 030 000 000 000
Tel: 030 232 60 44 / Faks: 030 232 60 44
www.aksjenerji.com.tr / e-mail: aksjenerji@aksjenerji.com.tr



Osmanlı
YATIRIM
Menkul Değerler A.Ş.
26 Ocak 2024

nezdinde depo etmesi şartına bağlanamaz. Payları kayden izlenen halka açık ortaklıkların genel kurul toplantılarına, yönetim kurulu tarafından MKK'dan sağlanan pay sahipleri listesi dikkate alınarak oluşturulan hazır bulunanlar listesinde adı yer alan pay sahipleri katılabilir. Bu listede adı bulunan hak sahipleri kimlik göstererek genel kurula katılırlar. Genel kurula davet ve katılma hakkına ilişkin usul ve esaslar ayrıca Şirket Esas Sözleşmesinin 17'nci maddesinde yer almaktadır.

i) Bilgi Alma ve İnceleme Hakkı (SPKn Md. 14; TTK Md. 437): SPKn'nun 14 üncü maddesi uyarınca, Şirket, kamuya açıklanacak veya gerektiğinde Kurulca istenecek finansal tablo ve raporları, şekil ve içerik bakımından TMS çerçevesinde Kurulca belirlenen düzenlemelere uygun olarak, zamanında, tam ve doğru bir şekilde hazırlamak ve ibraz etmek zorundadır.

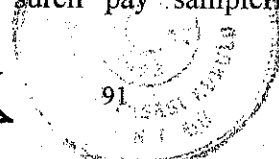
SPKn'nun 14 üncü maddesi, II-14.1 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ve TTK'nın 437 nci maddesi uyarınca finansal tablolar, yönetim kurulunun yıllık faaliyet raporu, denetleme raporları ve yönetim kurulunun kâr dağıtım önerisi, genel kurulun toplantısından en az üç hafta önce, Şirket'in merkez ve şubelerinde, pay sahiplerinin incelemesine hazır bulundurulur. Bunlardan finansal tablolar bir yıl süre ile merkezde ve şubelerde pay sahiplerinin bilgi edinmelerine açık tutulur. Her pay sahibi, gideri Şirket'e ait olmak üzere kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuyla finansal durum tablosunun bir suretini isteyebilir. Pay sahibi genel kurulda, yönetim kurulundan, Şirket'in işleri; denetçilerden denetimin yapılma şekli ve sonuçları hakkında bilgi isteyebilir. Bilgi verme yükümü, Şirket'in bağlı şirketlerini de kapsar. Verilecek bilgiler, hesap verme ve dürüstlük ilkeleri bakımından özenli ve gerçeğe uygun olmalıdır.

j) İptal Davası Açma Hakkı (SPKn Md. 18/6 ve 20/2; TTK Md. 445-451): TTK'nın 445-451. maddeleri, SPKn'nin 18. maddesinin altıncı fıkrası ve 20. maddesinin ikinci fıkrası uyarınca, yönetim kurulunun kayıtlı sermaye sistemine ilişkin esaslar çerçevesinde aldığı kararlar aleyhine, genel kurul kararlarının iptaline ilişkin hükümler çerçevesinde yönetim kurulu üyeleri veya hakları ihlal edilen pay sahipleri, kararın ilanından itibaren otuz gün içinde ortaklık merkezinin bulunduğu yer ticaret mahkemesinde iptal davası açabilirler.

Kusurlarına ve durumun gereklerine göre zararlar şahsen kendilerine yükletilebildiği ölçüde yönetim kurulu üyeleri ve hazırladıkları raporlarla sınırlı olarak bağımsız denetimi yapanlar, ara dönem finansal tablolarının gerçeği dürüst bir şekilde yansıtmamasından veya mevzuat ile muhasebe ilke ve kurallarına uygun olarak düzenlenmemiş olması nedeniyle dağıtılan kâr payı avansının doğru olmamasından doğan zararlar için ortaklığa, pay sahiplerine, ortaklık alacaklılarına ve ayrıca doğrudan doğruya olmak üzere kâr payı avansının kararlaştırıldığı veya ödendiği hesap dönemi içinde pay iktisap etmiş bulunan kişilere karşı sorumludurlar. Hukuki sorumluluk doğuran hâllerin varlığı hâlinde, pay sahipleri ve yönetim kurulu üyeleri tarafından kararın ilanından itibaren otuz gün içinde, iptal davası açılabilir.

Genel kurul toplantısında hazır bulunup da karara olumsuz oy veren ve bu muhalefetini tutanağa geçirten, toplantıda hazır bulunsun veya bulunmasın, olumsuz oy kullanmış olsun ya da olmasın; çağrının usulüne göre yapılmadığını, gündemin gereği gibi ilan edilmediğini, genel kurula katılma yetkisi bulunmayan kişilerin veya temsilcilerinin toplantıya katılıp oy kullandıklarını, genel kurula katılmasına ve oy kullanmasına haksız olarak izin verilmediğini ve yukarıda sayılan aykırılıkların genel kurul kararının alınmasında etkili olduğunu ileri süren pay sahipleri, kanun veya Esas Sözleşme

AKSÜ ENERJİ VE TİCARET A.Ş.
Piri Mehmet Paşa, Mimar Sinan Cd. Miralay Mustafa
Nuri Paşa, Kat: 2 / 77- İSPARTA
Tic. Sic. No: 110921/89 / KAYMAKAPI: 0680032
Tel: 0 246 232 60 44 / Faks: 0 246 232 33 33
www.aksuenerji.com.tr / e-mail: aksuenerji@aksuenerji.com.tr



OSMANLI
YATIRIM
menkul değerler a.ş.

26 Ocak 2024

hükümlerine ve özellikle dürüstlük kuralına aykırı olan genel kurul kararları aleyhine, karar tarihinden itibaren üç ay içinde iptal davası açabilirler.

k) Azınlık Hakları (SPKn Md. 27; TTK Md. 411, 412, 420, 439, 531 ve 559): SPKn'nun 27 nci maddesinde, ortaklıktan çıkarma hakkının doğduğu durumlarda, azınlıkta kalan pay sahipleri açısından satma hakkının doğduğu ve bu pay sahiplerinin Kurulca belirlen 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 edebileceği hükme bağlanmıştır.

TTK'nın 411 inci maddesi uyarınca, sermayenin en az yirmide birini oluşturan pay sahipleri, yönetim kurulundan, yazılı olarak gerektirici sebepleri ve gündemi belirterek, genel kurulu toplantıya çağırmasını veya genel kurul zaten toplanacak ise, karara bağlanmasını istedikleri konuları gündeme koymasını isteyebilirler. TTK'nın 412 nci maddesinde, pay sahiplerinin çağrı veya gündeme madde konulmasına ilişkin istemleri yönetim kurulu tarafından reddedildiği veya isteme yedi iş günü içinde olumlu cevap verilmediği takdirde, aynı pay sahiplerinin başvurusu üzerine, genel kurulun toplantıya çağırılmasına Şirket merkezinin bulunduğu yerdeki asliye ticaret mahkemesi karar verebileceği hükme bağlanmıştır.

TTK madde 531'de, haklı sebeplerin varlığında, sermayenin en az yirmide birini temsil eden payların sahiplerinin, Şirket'in merkezinin bulunduğu asliye ticaret mahkemelerinden Şirket'in feshine karar verilmesini isteyebileceği ifade edilmektedir. TTK'nın 539 uncu maddesi uyarınca ise, kurucuların, yönetim kurulu üyelerinin, denetçilerin, Şirket'in kuruluşundan ve sermaye artırımından doğan sorumlulukları, Şirket'in tescili tarihinden itibaren dört yıl geçmedikçe sulh ve ibra yoluyla kaldırılamaz. Bu sürenin geçmesinden sonra da sulh ve ibra ancak genel kurulun onayıyla geçerlilik kazanır. Bununla beraber, esas sermayenin yirmide birini temsil eden pay sahipleri sulh ve ibranın onaylanmasına karşı iseler, sulh ve ibra genel kurulca onaylanmaz.

İ) Özel Denetim İsteme Hakkı (TTK Md. 438-439): Her pay sahibi, pay sahipliği haklarının kullanılabilmesi için gerekli olduğu takdirde ve bilgi alma veya inceleme hakkı daha önce kullanılmışsa, belirli olayların özel bir denetimle açıklığa kavuşturulmasını, gündemde yer almasa bile genel kuruldan isteyebilir. Genel kurul istemi onaylarsa, şirket veya her bir pay sahibi otuz gün içinde, şirket merkezinin bulunduğu yerdeki asliye ticaret mahkemesinden bir özel denetçi atanmasını isteyebilir. Genel kurulun özel denetim istemini reddetmesi hâlinde, sermayenin en az yirmide birini oluşturan pay sahipleri veya paylarının itibarî değeri toplamı en az bir milyon TL olan pay sahipleri üç ay içinde Şirket merkezinin bulunduğu İstanbul Adliyesi Asliye Ticaret Mahkemelerinden özel denetçi atamasını isteyebilir.

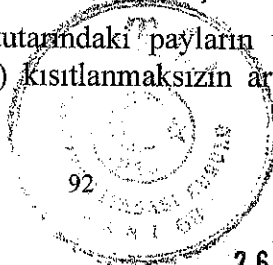
23.6. Payların ihracına ilişkin yetkili organ kararları:

Şirket Yönetim Kurulunun 13.11.2023 tarihli toplantısında; Şirket'in büyüme süreci içerisinde sermaye yapısının güçlendirilmesi amacıyla;

1. Şirketimizin 150.000.000,-TL tutarındaki kayıtlı sermaye tavanı içerisinde 33.000.000,-TL olan çıkarılmış sermayesinin tamamı nakit karşılığı olmak üzere 33.000.000,-TL (%100) artırılarak 66.000.000,-TL'ye çıkarılmasına,

2. Artırılan 33.000.000,-TL tutarındaki payların tamamının mevcut ortakların yeni pay alma hakları (rüçhan hakkı) kısıtlanmaksızın artırılmasına ve yeni pay alma

AKSÜ ENERJİ VE TİCARET A.Ş.
Piri Mehmet Paşa, Mimar Sinan Cd. Miralay Mustafa
Nispetiye, Şişli Kat: 2 / 77-İSPART
Tic. Sic. No: 276548 / KAYMAKAPI: 0018
Tel: 0212 332 60 44 / Faks: 0212 332 60 45
www.aksuenerji.com.tr / e-mail: aksuenerji@aksuenerji.com.tr



Osmanlı
Yatırım
Menkul Değerler A.Ş.

26 Ocak 2024

haklarının beheri 1,-TL nominal değerli bir payın (1 lot) fiyatının nominal değeri (1,-TL) üzerinden kullandırılmasına,

3. Yeni pay alma hakkı kullanım süresinin 15 (onbeş) gün olarak belirlenmesine, bu sürenin son gününün resmi tatile rastlaması halinde, yeni pay alma hakkı kullanım süresinin, izleyen iş günü akşamı sona ermesine,

4. Artırılan 33.000.000,-TL nominal değerli sermayeyi temsilen 568.965,52 adet (A) Grubu hamiline yazılı ve 32.431.034,48 adet (B) Grubu hamiline yazılı olmak üzere toplam 33.000.000 adet pay ihracına, (A) Grubu imtiyazlı payların Borsa İstanbul A.Ş. (Borsa)'nde işlem görmeyen, (B) Grubu imtiyazsız payların ise Borsada işlem gören nitelikte ve Sermaye Piyasası Kurulu (Kurul) ile Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. (MKK)'nin kaydileştirme ile ilgili düzenlemeleri çerçevesinde kaydi pay olarak çıkarılmasına,

5. Mevcut ortaklarımızın sahibi oldukları pay grupları karşılığında aynı pay gruplarından yeni pay alma haklarını kullanmalarına, yeni pay alma haklarının kullanılmasından sonra kalan (A) Grubu payların Yönetim Kurulunca diğer (A) Grubu pay sahibi ortaklara teklif edilmesine, bu tekliften sonra dahi satılamayan (A) Grubu pay kalması durumunda kalan (A) Grubu payların (A) Grubu dışındaki pay sahiplerine veya yeni pay sahibi olacak gerçek veya tüzel kişilere satılmasına, yeni pay alma haklarının kullanılmasından sonra kalan (B) Grubu payların ise Tasarruf Sahiplerine Satış Duyurusunda ilan edilecek tarihlerde 2 (iki) iş günü süreyle nominal değerden düşük olmamak üzere Borsa Birincil Piyasa'da oluşacak fiyattan halka arz edilmesine,

6. Borsa Birincil Piyasa'da halka arz süresi içinde satılamayan (B) Grubu payların mevcudiyeti halinde, Kurulun VII-128.1 sayılı Pay Tebliği'nin 25 inci maddesi çerçevesinde satılamayan söz konusu payların 6 iş günü içinde iptal edilmesine,

7. Sermaye artırımını işlemleri kapsamında süreçlerin yürütülmesi ve aracılık faaliyetlerinin yerine getirilmesi konusunda Osmanlı Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ile aracılık sözleşmesi imzalanmasına,

8. Kurulun VII-128.1 sayılı Pay Tebliği ile II-5.1 sayılı İzahname ve İhraç Belgesi Tebliği hükümleri çerçevesinde, sermaye artırımını nedeniyle düzenlenecek İzahname ile Tasarruf Sahiplerine Satış Duyurusunun onaylanması talebiyle Kurula başvurulmasına,

9. İşbu karar kapsamında Kurul, Borsa, MKK, İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. ve ilgili diğer tüm kurum ve kuruluşlar nezdinde gerekli başvuruların yapılması, izin veya onayların alınması ve izahname, duyuru, sözleşme, beyan ve benzeri evrakların imzalanması dahil ama bunlarla sınırlı olmamak üzere her türlü işlemin yürütülmesi hususunda Yönetim Kurulu Başkan Vekili Mustafa TUTAR ile Mali ve İdari İşler Müdürü Gökhan MERT'in yetkili kılınmasına

karar verilmiştir.

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

Halka arz edilecek payların üzerinde, payların devir ve tedavülünü kısıtlayıcı veya pay sahibinin haklarını kullanmasına engel olacak herhangi bir kısıtlama/kayıt bulunmamaktadır.

AKSÜ ENERJİ VE TİCARET A.Ş.
Piri Mehmed Paşa, Mimar Sinan Cd. Miralay Mustafa
Nispetiye Mah. Kat: 2 / 77- İSPART
Tic. Sic. No: 265548 / KAYMAK KAPI: 080 01 2787
Tel: 0246 232 6044 / Faks: 0246 212 2333
www.aksunenrji.com.tr e-mail: aks@aksunenrji.com.tr



OSMANLI
YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

26 Ocak 2024

24. HALKA ARZA İLİŞKİN HUSUSLAR

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

24.1.1. Halka arzın tabi olduğu koşullar:

Sermaye artırımına ilişkin izahname SPK onayına tabi olup başka bir kurum onayına tabi değildir. Ancak, Şirket'in faaliyetleri kapsamında EPDK'ya tabi olması nedeniyle sermaye artırımını konusunda EPDK'dan uygun görüş alınması gerekmektedir.

24.1.2. Halka arz edilen payların nominal değeri:

Şirketimizin çıkarılmış sermayesi, 150.000.000,-(yüzellimilyon) TL kayıtlı sermaye tavanı içerisinde tamamı nakden karşılanmak suretiyle 33.000.000,-(otuzüçmilyon) TL'den 66.000.000,-(altmışaltımilyon) TL'ye artırılmaktadır. Bu sermaye artırımında beheri 1,-TL nominal değerli 568.965,52 adet (A) Grubu ve 32.431.034,48 adet (B) Grubu olmak üzere toplam 33.000.000 adet hamiline yazılı pay ihraç ve halka arz edilecektir.

24.1.3. Halka arz süresi ile halka arza katılım hakkında bilgi

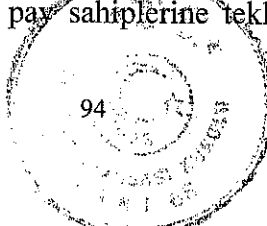
24.1.3.1. Halka arz süresi ve tahmini halka arz takvimi:

Yeni pay alma hakkı çerçevesinde, Şirket ortaklarının nakit sermaye artırımını yoluyla çıkarılacak paylardan sahip oldukları paylar oranında ve payların nominal değeri üzerinden yeni pay alma hakkı bulunmaktadır. Yeni pay alma haklarının kullanılmasına, İzahname'nin ilanından sonra en geç 10 (on) iş günü içerisinde başlanacak olup, yeni pay alma hakkı kullanım süresi 15 (onbeş) gün olarak belirlenmiştir. Bu sürenin son gününün resmi tatile rastlaması halinde, yeni pay alma hakkı kullanım süresi izleyen iş günü akşamı sona erecektir. Yeni pay alma hakkı başlangıç ve bitiş tarihleri KAP'ta ilan edilecektir.

Yeni pay alma haklarının kullanımından sonra satılamayan (B) Grubu payların olması halinde, bu paylar 2 (iki) iş günü süreyle, "Borsa'da Satış" yönetimi kullanılmak suretiyle Borsa Birincil Piyasa'da nominal değerden düşük olmamak kaydıyla Borsa Birincil Piyasa'da oluşan satış fiyatı üzerinden halka arz edilecektir. Satışa sunulacak kalan (B) Grubu payların nominal tutarı ve halka arz tarihleri Tasarruf Sahiplerine Satış Duyurusu ile Şirket'in Kurumsal İnternet Sitesinde (www.aksuenerji.com.tr), KAP'ta (www.kap.org.tr) ve Osmanlı Yatırım'ın İnternet sitesinde (www.osmanlimenkul.com.tr) ilan edilecektir.

Yeni pay alma haklarının kullanımından sonra kalan (A) Grubu payların satışında ise, "Borsada Satış" yöntemi yerine, SPK'nın II-5.2. sayılı "Sermaye Piyasası Araçlarının Satış Tebliği"nin 17'nci maddesinin ikinci fıkrası hükümleri uygulanacaktır. Bu kapsamda, yeni pay alma haklarının kullandırılmasından sonra kalan (A) Grubu paylar nominal değerden aşağı olmamak üzere Şirket'in borsada işlem gören (B) Grubu paylarının yeni pay alma haklarının kullandırılmasından sonra kalan kısmının Borsa'da halka arz süresinin son iki işlem gününde (halka arz süresi iki iş günü olarak belirlenmiştir) Borsa Birincil Piyasa'da oluşan günlük ağırlıklı ortalama fiyatlarının ağırlıklı ortalaması üzerinden, Şirket Esas Sözleşmesinin 7'nci maddesi doğrultusunda, yönetim kurulunca diğer (A) Grubu pay sahiplerine teklif edilerek Şirket Merkezi'nde

AKSUENERJİ VE TİCARET A.Ş.
Piri Mehmet Paşa, Nispetiye Sinan Cd. Miralay Mustafa
Nispetiye Mah. Kat: 2 / 77 - İSPARTA
Tic. Sic. No: 27448 / KAYMAK KAPİ 03800
Tel: 0246 222 6044 / Faks: 0246 222 3333
www.aksuenerji.com.tr e-mail: iletisim@aksuenerji.com.tr



26 Ocak 2024

Osmanlı Yatırım

satışa sunulacaktır. (A) Grubu pay talebinde bulunacak (A) Grubu pay sahipleri talep ettikleri pay adet tekliflerini, yeni pay alma haklarının kullandırılmasından sonra kalan (B) Grubu payların satışının bitimini takiben iki iş günü içinde Şirket'e ileteceklerdir. (A) Grubu pay sahiplerinden gelecek talep adedi ve satışa sunulan (A) Grubu paylar birbirine oranlanacak ve oransal olarak dağıtım yapılacaktır. Pay almaya hak kazanan (A) Grubu pay sahiplerinin ilgili pay bedellerini Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. Isparta Şubesi nezdinde açılan IBAN:TR09 0006 7010 0000 0038 4062 13 numaralı hesaba yatırması suretiyle satış tamamlanmış olacaktır.

Borsada halka arz için Birincil Piyasa açılmamışsa veya bu piyasada işlem gerçekleşmemişse, SPK'nın II-5.2. sayılı "Sermaye Piyasası Araçlarının Satış Tebliği"nin 17/2 maddesi uyarınca, yeni pay alma haklarının kullandırılmasından sonra kalan (A) Grubu paylar yeni pay alma kullanım süresinin son gününde ikincil piyasada oluşan günlük ağırlıklı ortalama fiyat üzerinden satılacaktır. Eğer yeni pay alma hakkı kullanım süresinin son gününde ikincil piyasada işlem gerçekleşmemiş ise, satış işlemi ikincil piyasada son işlem gününde oluşan günlük ağırlıklı ortalama fiyat üzerinden yapılacaktır.

Halka arz sonrası satılmayan (A) ve (B) Grubu paylar iptal edilecektir.

24.1.3.2. Halka arza başvuru süreci

a) Satış yöntemi ve başvuru şekli:

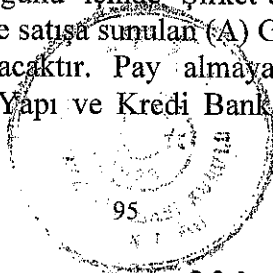
İhraç edilecek paylar, yeni pay alma hakkının kullanımında beheri 1,-(bir) TL nominal değerli bir pay (1 lot) 1,-(bir) TL'den, yeni pay alma haklarının kullanımından sonra kalan (B) Grubu paylar ise nominal değerinden düşük olmamak kaydıyla BİAŞ Birincil Piyasa'da oluşacak fiyat üzerinden satılacaktır.

Tasarruf sahiplerine satışta SPK'nın II-5.2 sayılı Sermaye Piyasası Araçlarının Satış Tebliği'nde yer alan "Borsa'da Satış" yöntemi kullanılacaktır. Bu sermaye artırımında pay almak suretiyle ortak olmak isteyen tasarruf sahiplerinin satış süresi içinde BİAŞ'ta işlem yapmaya yetkili kurumlardan oluşan Borsa üyelerinden birine başvurmaları gerekmektedir. Tasarruf sahipleri söz konusu yetkili kuruluşların sunmuş olduğu kanallar dâhilinde pay alımı yapabilirler.

Yeni pay alma haklarının kullanımından sonra kalan (A) Grubu paylarda ise borsada satış yöntemi kullanılmayacak olup, SPK'nın II-5.2 sayılı Sermaye Piyasası Araçlarının Satış Tebliği'nin 17/2 maddesi hükümleri çerçevesinde, yeni pay alma haklarının kullandırılmasından sonra kalan (A) Grubu paylar nominal değerden aşağı olmamak üzere Şirket'in borsada işlem gören (B) Grubu paylarının yeni pay alma haklarının kullandırılmasından sonra kalan kısmının borsada halka arz süresinin son iki işlem gününde (halka arz süresi iki iş günü olarak belirlenmiştir) Borsa Birincil Piyasada oluşan günlük ağırlıklı ortalama fiyatlarının aritmetik ortalaması üzerinden, Şirket Esas Sözleşmesinin 7'nci maddesi doğrultusunda yönetim kurulunca diğer (A) Grubu pay sahiplerine teklif edilecek ve Şirket Merkezi'nde satışa sunulacaktır.

(A) Grubu pay talebinde bulunacak (A) Grubu pay sahipleri talep ettikleri pay adet tekliflerini, yeni pay alma haklarının kullandırılmasından sonra kalan (B) Grubu payların satışının bitimini takiben iki iş günü içinde Şirket'e ileteceklerdir. (A) Grubu pay sahiplerinden gelecek talep adedi ve satışa sunulan (A) Grubu paylar birbirine oranlanacak ve oransal olarak dağıtım yapılacaktır. Pay almaya hak kazanan (A) Grubu pay sahiplerinin ilgili pay bedellerini Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. Isparta Şubesi nezdinde

ANKA MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Piri Mehmet Paşa, Mimar Sinan Cd. Miralay Mustafa
Nuri Barışhan Kat: 2 / 77 - IŞPARTI
Tic. Sic. No: 275454 / KAYMAKAM: 03900000000
Tel: 0390 212 60 44 / Faks: 0390 212 60 44
www.ankamenkul.com.tr e-mail: ankamenkul@ankamenkul.com.tr



26 Ocak 2024

Osman L. YILMAZ
YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

açılan IBAN:TR09 0006 7010 0000 0038 4062 13 numaralı hesaba yatırılması suretiyle satış tamamlanmış olacaktır.

Borsada halka arz için Birincil Piyasa açılmamışsa veya bu piyasada işlem gerçekleşmemişse, SPK'nın II-5.2 sayılı Sermaye Piyasası Araçlarının Satışı Tebliği'nin 17/2 maddesi uyarınca, yeni pay alma haklarının kullanılmasından sonra kalan (A) Grubu paylar yeni pay alma hakkı kullanım süresinin son gününde ikincil piyasada oluşan günlük ağırlıklı ortalama fiyat üzerinden satılacaktır. Eğer yeni pay alma hakkı kullanım süresinin son gününde ikincil piyasada işlem olmamışsa, satış işlemi ikincil piyasada son işlem gününde oluşan günlük ağırlıklı ortalama fiyat üzerinden gerçekleştirilecektir. Halka arz sonrası satılamayan (A) ve (B) Grubu paylar iptal edilecektir.

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

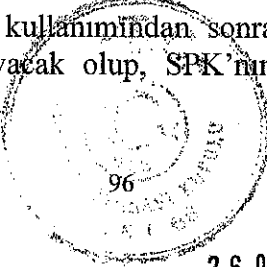
Yeni pay alma haklarını kullanmak isteyen ve payları Merkezi Kaydi Sistem'de yetkili kuruluşlar nezdinde yatırım hesaplarında muhafaza ve takip edilen ortaklarımız, yeni pay alma haklarını, hak kullanımının yapılacağı süre (15 gün) içerisinde her biri 1,- (bir) TL nominal değerli bir pay için 1,-(bir) TL olmak üzere hesaplanacak yeni pay alma tutarlarını hesaplarının bulunduğu yetkili kuruluş nezdindeki yatırım hesaplarına tam ve nakden yatıracaklardır. Haklarını kullanmak istedikleri yönünde iradelerini söz konusu yetkili kuruluşa beyan ederek hak kullanım işlemlerini gerçekleştireceklerdir. Yeni pay alma bedelleri tahsil edildikçe, Şirket'in adına ve hesabına Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. Isparta Şubesi nezdinde münhasıran bu sermaye artırımında kullanılmak üzere açılan (IBAN: TR09 0006 7010 0000 0038 4062 13) "özel" hesaba MKK tarafından aktarılacaktır.

Yeni pay alma hakkını kullanmak istemeyen (B) Grubu pay sahibi ortaklarımız, bu haklarını yeni pay alma hakkı kupon pazarının açık olduğu süre içinde ve hesaplarının bulunduğu yetkili kuruluşlara emir vermek suretiyle Borsada satabilirler. Yeni pay alma haklarını satın almak isteyen yatırımcılar ise, aynı süre içerisinde yetkili kuruluşlarına verecekleri yeni pay alma hakkı alım emirleri ile alış işlemi gerçekleştirebilirler. Yeni pay alma (rüçhan) hakkının alınıp satılabilmesi için Borsa tarafından ilan edilecek süre içinde "R" özellik koduyla rüçhan hakkı kupon sıraları işleme açılır. Rüçhan hakkı kuponları pay piyasasında geçerli olan kurallar işlem görür. Rüçhan hakkı kupon pazarının açılış günü rüçhan hakkı kullanımının başlangıç günüdür. Rüçhan hakkı kupon pazarının kapanış (son işlem) günü ise rüçhan hakkı kullanma süresi sonundan önceki beşinci işgünüdür.

Yeni pay alma haklarının kullanılmasından sonra kalan (B) Grubu paylar BİAŞ Birincil Piyasada iki işgünü süreyle 1,- (bir) TL nominal değerli bir pay için nominal değerinden düşük olmamak kaydıyla Borsada oluşacak fiyat üzerinden halka arz edilecektir. Yeni pay alma haklarının kullanımından sonra kalan payları satın almak suretiyle ortak olmak isteyen yatırımcılar, Tasarruf Sahiplerine Satış Duyurusu ile duyurulacak satış tarihleri arasında Borsa Pay Piyasası'nda işlem yapmaya yetkili kuruluşlardan birine başvurmak suretiyle pay bedellerini yetkili kuruluş nezdindeki yatırım hesaplarına yatırarak ve alım emri ileterek pay sahibi olabilirler. Halka arz edilen payların satışının iki işgünüden önce tamamlanması halinde satış sona erdirilecektir. Bu payların takası (T+2) günde, Takasbank / MKK nezdinde gerçekleştirilecektir. Halka arzda yatırılan pay bedelleri, halka arz işlemlerini yürüten Borsa Üyesi Osmanlı Yatırım tarafından tahsil edildikçe Şirket'in yukarıda belirtilen "özel" hesabına yatırılacaktır.

Yeni pay alma haklarının kullanımından sonra kalan (A) Grubu paylarda ise borsada satış yöntemi kullanılmayacak olup, SPK'nın II-5.2 sayılı Sermaye Piyasası

AKSÜ ENERJİ VE TİCARET A.Ş.
Piri Mehmet Paşa, Mimar Sinan Cd. Miralay Mustafa
Nispetiye, Kat: 2 / 77- İSPARTA
Tic. Sic. No: 1504489 KAYMAKKAPLI
Tel: 0246 237 60 44 / Faks: 246 237 60 44
www.aksuenerji.com.tr / e-mail:aksuenerji@aksuenerji.com.tr



osmanlı
YATIRIM
26 Ocak 2024

Araçlarının Satışı Tebliği'nin 17/2 maddesi hükümleri çerçevesinde, yeni pay alma haklarının kullandırılmasından sonra kalan (A) Grubu paylar nominal değerden aşağı olmamak üzere Şirket'in borsada işlem gören (B) Grubu paylarının yeni pay alma haklarının kullandırılmasından sonra kalan kısmının borsada halka arz süresinin son iki işlem gününde (halka arz süresi iki iş günü olarak belirlenmiştir) Borsa Birincil Piyasada oluşan günlük ağırlıklı ortalama fiyatlarının aritmetik ortalaması üzerinden, Şirket Esas Sözleşmesinin 7'nci maddesi doğrultusunda yönetim kurulunca diğer (A) Grubu pay sahiplerine teklif edilecek ve Şirket Merkezi'nde satışa sunulacaktır.

(A) Grubu pay talebinde bulunacak (A) Grubu pay sahipleri talep ettikleri pay adet tekliflerini, yeni pay alma haklarının kullandırılmasından sonra kalan (B) Grubu payların satışının bitimini takiben iki iş günü içinde Şirket'e ileteceklerdir. (A) Grubu pay sahiplerinden gelecek talep adedi ve satışa sunulan (A) Grubu paylar birbirine oranlanacak ve oransal olarak dağıtım yapılacaktır. Pay almaya hak kazanan (A) Grubu pay sahiplerinin ilgili pay bedellerini Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. Isparta Şubesi nezdinde açılan IBAN:TR09 0006 7010 0000 0038 4062 13 numaralı hesaba yatırılması suretiyle satış tamamlanmış olacaktır.

Borsada halka arz için Birincil Piyasa açılmamışsa veya bu piyasada işlem gerçekleşmemişse, SPK'nın II-5.2 sayılı Sermaye Piyasası Araçlarının Satışı Tebliği'nin 17/2 maddesi uyarınca, yeni pay alma haklarının kullandırılmasından sonra kalan (A) Grubu paylar yeni pay alma hakkı kullanım süresinin son gününde ikincil piyasada oluşan günlük ağırlıklı ortalama fiyat üzerinden satılacaktır. Eğer yeni pay alma hakkı kullanım süresinin son gününde ikincil piyasada işlem olmamışsa, satış işlemi ikincil piyasada son işlem gününde oluşan günlük ağırlıklı ortalama fiyat üzerinden gerçekleştirilecektir. Halka arz sonrası satılamayan (A) ve (B) Grubu paylar iptal edilecektir.

c) Başvuru yerleri:

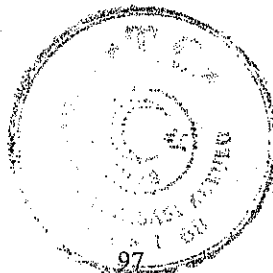
Bu sermaye artırımında yeni pay alma haklarının kullanımı ve yeni pay alma haklarının kullanımından sonra kalan payları satın almak suretiyle ortak olmak isteyen tasarruf sahiplerinin duyurulacak satış süresi içinde BİAŞ Pay Piyasası'nda işlem yapmaya yetkili kuruluşlardan birine başvurması gerekmektedir. Borsada işlem yapmaya yetkili kuruluşların listesi BİAŞ Aylık Bülteninde ve İnternet Sitesinin (www.borsaistanbul.com) "Üyeler" başlıklı bölümünde, TSPB'nin İnternet Sitesinde (www.tspb.org.tr) ve SPK'nın İnternet Sitesinin (www.spk.gov.tr) "Kurumlar" başlıklı bölümünde yer almaktadır.

Yeni pay alma haklarının kullanımından sonra kalan (A) Grubu paylardan satın almak isteyen (A) Grubu pay sahiplerinin, talep ettikleri pay alım miktarlarını, (B) Grubu payların halka arzının bitimini takiben iki iş günü içinde Şirket Merkezi'ne başvuruda bulunarak iletmeleri gerekmektedir.

d) Payların dağıtım zamanı ve yeri:

Halka arzdan pay alan ortaklarımızın söz konusu payları Sermaye Piyasası Mevzuatı çerçevesinde MKK nezdinde hak sahipleri bazında kayden izlenmeye başlanacaktır.

AKSU ENERJİ VE TİCARET A.Ş.
Piri Mehmet Paşa Mimar Sinan Cd. Miralay Mustafa
Nuriyeli İşhanı Kat: 2 / 77- İSPARTA
Tic. Sic. No: 13355/S-89 / KAYMAK KAPİ: 038 000 2787
Tic. Sic. No: 232 50 44 / Faks: 0 246 232 2111
www.aksuenerji.com.tr / e-mail: aksu@aksuenerji.com.tr



26 Ocak 2024

Yavuz Osman
YATIRIM
Menkul Değerler A.Ş.

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

Halka arzın iptali veya ertelenmesi; yasama, yürütme organları, sermaye piyasaları ile ilgili karar almaya yetkili organlar ve diğer resmi kurum ve kuruluşlar tarafından yapılan düzenlemeler nedeniyle, Şeker Yatırım'ın ve/veya Şirket'in Aracılık Sözleşmesi kapsamındaki yükümlülüklerini yerine getirmesini imkansız kılacak veya önemli ölçüde güçleştirecek hukuki düzenlemeler yapılması, Şirket, Şirket ortakları, Şirket Yönetim Kurulu üyeleri, Şirket'in ilişkili tarafları ve yönetimde söz sahibi personeli hakkında, payların halka arzını etkileyecek olay, dava veya soruşturma ortaya çıkmış olması, sermaye artırım süresi içinde Şirket'in mali durumunda meydana gelen ve izahnamede yer alan bilgilerin bundan böyle gerçeğe aykırı hale gelmesi sonucunu doğuracak olumsuz değişikliklerin ortaya çıkması gibi olağanüstü koşulların oluşması hallerinde mümkündür.

Ayrıca halka arzın başlangıcından önce savaş hali veya ülke genelinde olağanüstü hal ilan edilmesi, kısa vadede etkisi giderilemeyecek derinlikte ekonomik kriz ve durgunluk hali, iflas davası açılması, tasfiyeye girmesi, varlıklarının önemli bir bölümünün elden çıkarılması ve izahname ve tasarruf sahipleri satış duyurusunda yer alan bilgilerin gerçeğe aykırı hale gelmesi sonucunu doğuracak değişikliklerin ortaya çıkması hallerinde de halka arzın iptali veya ertelenmesi söz konusu olabilir.

Ayrıca, SPK'nın II-5.1 sayılı "İzahname ve İhraç Belgesi Tebliği"nin 24 üncü maddesinin birinci fıkrasında şu hüküm bulunmaktadır: "İzahname ile kamuya açıklanan bilgilerde satışa başlamadan önce veya satış süresi içerisinde yatırımcıların yatırım kararını etkileyebilecek değişikliklerin veya yeni hususların ortaya çıkması halinde, bu durum ihraççı veya halka arz eden tarafından yazılı olarak derhal Kurula bildirilir. Değişiklik gerektiren veya yeni hususların ortaya çıkması halinde, ihraççı, halka arz eden veya bunların uygun görüşü üzerine yetkili kuruluşlar tarafından satış süreci durdurulabilir. Bu durum yazılı olarak Kurula bildirilir. Satış süreci ihraççı, halka arz eden veya yetkili kuruluşlar tarafından durdurulmaz ise, gerekli görülmesi durumunda Kurulca satış sürecinin durdurulmasına karar verilir."

Halka arzın yukarıda sayılan nedenler dışında iptali söz konusu olmayıp, yeni pay alma hakkı kullanımı suretiyle satışın başlaması sonrasında halka arz iptal edilmeyecektir.

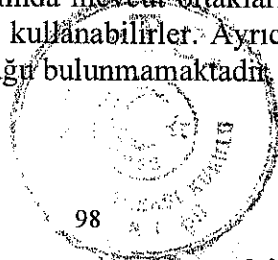
24.1.5. Karşılanamayan taleplere ait bedeller ile yatırımcılar tarafından satış fiyatının üzerinde ödenen tutarların iade şekli hakkında bilgi:

Halka arz işlemleri BİAŞ Birinci Piyasa'da gerçekleşeceğinden ve talep toplama yöntemi kullanılmayacağından karşılanamayan taleplere ilişkin bedel iadesi söz konusu değildir.

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

Yeni pay alma hakkı kullanımında mevcut ortaklarımız Şirket'te sahibi oldukları pay oranında yeni pay alma haklarını kullanabilirler. Ayrıca, mevcut ortaklarımızın yeni pay alma haklarını kullanma zorunluluğu bulunmamaktadır.

AKSU ENERJİ VE TİCARET A.Ş.
Piri Mehmet Paşa, İsmail Sinan Cd. Miralay Mustafa
Nurhan İşhanı Kat: 2/77- İSPARTI
Tic. Sic. No: 27.5489 / KAYMAK KAPİ 008
Tel: 0356 222 60 44 / Faks: 0 356 232 11 11
www.aksuenerji.com.tr e-mail: aksuenerji@aksuenerji.com.tr



OSMANLI
YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

2.6 Ocak 2024

Yeni pay alma haklarının kullanılmasından sonra kalan payların Borsada halka arzında herhangi bir kısıtlama bulunmamakta olup, yatırımcılar BİAŞ Birincil Piyasa'da gerçekleşen fiyatlar üzerinden 1 lot ve katları şeklinde pay alabileceklerdir.

24.1.7. Yatırımcıların satın alma taleplerinden vazgeçme haklarına ilişkin bilgi:

SPKn'nun 8 inci 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 vasıtasıyla derhâl Kurula bildirilir.

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

Değiştirilecek veya yeni eklenecek hususlar bildirim tarihinden itibaren yedi iş günü içinde 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 iki iş günü içinde taleplerini geri alma hakkına sahiptirler.

24.1.8. 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 hak kullanım süresi boyunca, hak kullanımı işleminin yapıldığı gün içerisinde kayden teslim edilecektir.

Yeni pay alma haklarının kullanılmasından sonra kalan payların BİAŞ Birincil Piyasa'da halka arz edilmesinde, kaydi paylar, işlem tarihinden iki (T+2) işgünü sonra yatırımcıların MKK nezdindeki hesaplarına aktarılacaktır.

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

Halka arz sonuçları, Kurul'un sermaye piyasası araçlarının satışına ilişkin düzenlemelerinde yer alan esaslar çerçevesinde, dağıtım listesinin kesinleştiği günü takip eden 2 (iki) iş günü içerisinde Kurul'un özel durumların kamuya açıklanmasına ilişkin düzenlemeleri uyarınca kamuya duyurulur.

24.1.10. Yeni Pay Alma Hakkına İlişkin Bilgiler

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

Ortaklarımızın yeni pay alma hakları kısıtlanmamıştır.

b) Belli kişilere tahsis edilen payların ayrı ayrı nominal değer ve sayısı:

Yoktur

AKSU ENERJİ VE TİCARET A.Ş.
Piri Mehmet Paşa / Mimar Sinan Cd. Miralay Mustafa
Nispetiye / Şişli / Kat: 2 / 77- İSPARNA
Tic. Sic. No: 273656 / KAYMAK KAP: 038 043 2137
Tic. Sic. No: 273656 / Faks: 0 345 232 3333
www.aksuenerji.com.tr / e-mail: aksu@aksuenerji.com.tr



OSMANLI
ENERJİ YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

26 Ocak 2024

c) Yeni pay alma hakkının kullanılmasından sonra kalan paylar için tahsis kararı alınıp alınmadığı:

Yoktur.

d) Yeni pay alma hakları, aşağıda belirtilen başvuru yerlerinde, şirketimiz tarafından daha sonra KAP aracılığıyla (www.kap.org.tr) ile duyurulacak olan tarihler arasında, 15 gün süreyle kullanılacaktır. Bu sürenin son gününün resmi tatile rastlaması halinde, yeni pay alma hakkı kullanım süresi, izleyen iş günü akşamı sona erecektir.

Bir payın nominal değeri 1,-(bir) TL olup, yeni pay alma hakkı 1,-(bir) TL nominal değere denk gelen (1 lot) pay için 1,-(bir) TL'den kullanılacaktır.

e) Ortakların, çıkarılmış sermayedeki mevcut paylarına göre yeni pay alma oranı:

Ortaklarımızın %100 oranında yeni pay alma hakkı bulunmaktadır.

f) Pay bedellerinin ödenme yeri ve şekline ilişkin bilgi:

Pay bedelleri aşağıda bilgilerine yer verilen Şirket adına açılmış özel hesaba yatırılacaktır.

Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. Isparta Şubesi,

IBAN:TR09 0006 7010 0000 0038 4062 13

Yeni pay alma haklarını kullanmak isteyen ve payları MKS'de yetkili kuruluşlar nezdinde yatırım hesaplarında muhafaza ve takip edilen ortaklarımız, yeni pay alma hakkı kullanım bedellerini, yeni pay alma hakkı kullanım süresi içinde tam ve nakit olarak yetkili kuruluşlar nezdindeki yatırım hesaplarına yatırmak suretiyle yeni pay alma haklarını kullanacaklardır. Pay bedelleri tahsil edildikçe, yukarıda belirtilen banka şubesinde açılan "özel" TL hesaba MKK tarafından aktarılacaktır.

g) Başvuru şekli ve payların dağıtım zamanı ve yeri:

Kaydileştirilmemiş Paylara İlişkin Esaslar

Halen ellerindeki hisse senetlerini kaydileştirmemiş ortaklarımızın, yeni pay alma haklarını kullanabilmek için öncelikle yeni pay alma (rüçhan) hakkı kullanım süresi içinde tamamlanacak şekilde Şirket'in "Kemalpaşa OSB Mah. Ansızca Sanayi Sitesi Sok. No:297/1 35730 Kemalpaşa İZMİR" veya "Mecidiyeköy Mah. Büyükdere Cad. İno Center No:87/1 Polat Han Şişli / İSTANBUL" adreslerinden birine müracaat ederek, hisse senetlerini kaydileştirmeleri gerekmektedir.

Hak sahiplerince fiziken muhafazasına devam edilen ve kaydileştirilmemiş hisse senetleri borsada işlem göremeyecektir. Bunların yeniden borsada işlem görebilmesi, kaydileştirilmeleri amacıyla teslim edilerek, MKK nezdinde hak sahipliklerine ilişkin kayıtların oluşturulmasına bağlıdır.

SPKn'nun 13 üncü maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca kaydileştirilmesine karar verilen sermaye piyasası araçlarının Kurulca belirlenen esaslar çerçevesinde teslimi zorunludur. Teslim edilen sermaye piyasası araçları kendiliğinden hükümsüz hâle gelir. Teslim edilmeyen sermaye piyasası araçları ise kaydileştirilme kararından sonra borsada işlem göremez, aracı kurumlarca bu sermaye piyasası araçlarının alım satımına aracılık edilemez. SPKn'nun yayımı tarihinden önce kaydileştirilen ve teslim edilen paylar ile

AKSÜ ENERJİ VE TİCARET A.Ş.
Piri Mehmet Paşa, Minar Sinan Cd. Miralay Mustafa
Nuri Bey İşhanı Kat: 2/77- İSPARTA
Tic. Sic. No: 297548 / KAYMAKAR 038 4062 1387
Tel: 0 38 2 260 44 / Faks: 0 38 2 260 44
www.aksuenerji.com.tr e-mail: aksuenerji@aksuenerji.com.tr

100

26 Ocak 2024

Osmanlı Yatırım
menkul değerler a.ş.

kaydileştirme kararının alınmasına rağmen henüz teslim edilmemiş paylar hakkında da SPKn'nun 13 üncü maddesinin dördüncü fıkrası uygulanır.

Kaydileştirilmiş Paylara İlişkin Esaslar

i) Yeni pay alma haklarını kullanmak isteyen ortaklarımızdan,

a. Payları dolaşımda olmayanlar yeni pay tutarını hesaplarının bulunduğu aracı kurumlar veya ihraççı aracılığıyla

b. Payları dolaşımda olanlar ise yeni pay tutarını hesaplarının bulunduğu aracı kurumlar aracılığıyla

yeni pay alma hakkı kullanım süresi içinde tam ve nakit olarak yatıracaklardır.

ii) Belirtilen yeni pay alma hakkı kullanım süresi içinde pay bedellerinin ödenmemesi halinde, yeni pay alma hakkı kullanılamayacaktır.

iii) Bu sermaye artırımında yeni pay alma hakkını kullanmak istemeyen ortaklarımız, yeni pay alma hakkı kullanım süresi içinde bu hakkını satabilirler.

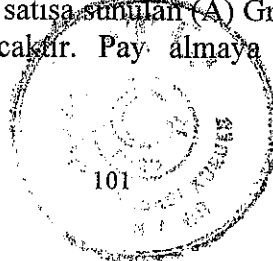
h) Kullanılmayan yeni pay alma haklarının nasıl değerlendirileceğine ilişkin bilgi:

Bu sermaye artırımında yeni pay alma hakkını kullanmak istemeyen (A) ve (B) Grubu pay sahibi ortaklarımız, bu haklarını yeni pay alma hakkı kullanım süresi içerisinde Borsa'nın ilgili pazarında (Borsa İstanbul Rüçhan Hakkı Kupon Pazarı) oluşan piyasa fiyatından satabileceklerdir. Yeni pay alma haklarının alınıp satılması için Borsa tarafından belirlenen süre içerisinde "R" özellik kodu ile yeni pay alma hakkı (rüçhan hakkı) kupon sıraları işleme açılır. Rüçhan hakkı kuponları pay piyasasında geçerli kurallarla işlem görür. İşlemlerin başlangıç günü yeni pay alma hakkının başlangıç günüdür. Rüçhan hakkı kupon pazarının son işlem günü ise rüçhan hakkı kullanma süresinin sonundan önceki beşinci işlem günüdür.

Yeni pay alma haklarının kullanımından sonra kalan (B) Grubu paylar Tasarruf Sahiplerine Satış Duyurusu ile ilan edilecek tarihlerde 2 (iki) işgünü süreyle, nominal değerden düşük olmamak kaydıyla Borsa'da satış yönetimi kullanılarak Borsa İstanbul A.Ş. Birincil Piyasa da oluşacak fiyattan Borsa'da satılacaktır.

Yeni pay alma haklarının kullanımından sonra kalan (A) Grubu paylarda ise borsada satış yöntemi kullanılmayacak olup, SPK'nın II-5.2 sayılı Sermaye Piyasası Araçlarının Satışı Tebliği'nin 17/2 maddesi hükümleri çerçevesinde, yeni pay alma haklarının kullandırılmasından sonra kalan (A) Grubu paylar nominal değerden aşağı olmamak üzere Şirket'in borsada işlem gören (B) Grubu paylarının yeni pay alma haklarının kullandırılmasından sonra kalan kısmının borsada halka arz süresinin son iki işlem gününde (halka arz süresi iki iş günü olarak belirlenmiştir) Borsa Birincil Piyasa'da oluşan günlük ağırlıklı ortalama fiyatlarının ağırlıklı ortalaması üzerinden, Şirket Esas Sözleşmesinin 7'nci maddesi doğrultusunda yönetim kurulunca diğer (A) Grubu pay sahiplerine teklif edilerek Şirket Merkezi'nde satışa sunulacaktır.

(A) Grubu pay talebinde bulunacak (A) Grubu pay sahipleri talep ettikleri pay adet tekliflerini, yeni pay alma haklarının kullandırılmasından sonra kalan (B) Grubu payların satışının bitimini takiben iki iş günü içinde Şirket'e ileteceklerdir. (A) Grubu pay sahiplerinden gelecek talep adedi ve satışa sunulan (A) Grubu paylar birbirine oranlanacak ve oransal olarak dağıtım yapılacaktır. Pay almaya hak kazanan (A) Grubu pay



26 Ocak 2024

osman
YATIRIM
menkul değerler a.ş.

sahiplerinin ilgili pay bedellerini yukarıda verilen özel hesaba yatırması suretiyle satış tamamlanmış olacaktır.

Borsada halka arz için birincil piyasa açılmamışsa veya bu piyasada işlem gerçekleşmemişse, SPK'nın II-5.2 sayılı Sermaye Piyasası Araçlarının Satışı Tebliği'nin 17/2 maddesi hükümleri uyarınca, yeni pay alma haklarının kullandırılmasından sonra kalan (A) Grubu paylar yeni pay alma kullanım süresinin son gününde ikincil piyasada oluşan günlük ağırlıklı ortalama fiyat üzerinden satılacaktır. Eğer yeni pay alma kullanım süresinin son gününde ikincil piyasada işlem olmamışsa, satış işlemi ikincil piyasada son işlem gününde oluşan günlük ağırlıklı ortalama fiyat üzerinden gerçekleştirilecektir.

24.1.11. 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.

24.1.12. Varsa tasarruf sahiplerine satış duyurusunun ilan edileceği gazeteler:

Yoktur.

24.1.13. Halka arz nedeniyle toplanan bedellerin nemalandırılıp nemalandırılmayacağı, nemalandırılacaksa esasları:

Nemalandırılmayacaktır.

24.1.14. Halka arzda içsel bilgiye ulaşabilecek konumdaki kişilerin listesi:

Halka arzda içsel bilgiye ulaşabilecek kişilerin listesi aşağıdaki tabloda verilmektedir:

Adı Soyadı	Görevi	İçsel Bilgiye Erişim Sebebi
Taner MİRZA	Yönetim Kurulu Başkanı	Aksu Enerji ve Ticaret A.Ş.
Mustafa TUTAR	Yönetim Kurulu Başkan Vekili ve Genel Müdür	Aksu Enerji ve Ticaret A.Ş.
Vedat AKYOL	Yönetim Kurulu Üyesi	Aksu Enerji ve Ticaret A.Ş.
Kayhan GİRİTLİOĞLU	Yönetim Kurulu Üyesi	Aksu Enerji ve Ticaret A.Ş.
Hüseyin ŞAHİN	Yönetim Kurulu Üyesi	Aksu Enerji ve Ticaret A.Ş.
Mustafa GÜNEŞ	Yönetim Kurulu Üyesi	Aksu Enerji ve Ticaret A.Ş.
Serdar PEHLİVAN	Yönetim Kurulu Üyesi	Aksu Enerji ve Ticaret A.Ş.
Gökhan MERT	Mali ve İdari İşler	Aksu Enerji ve Ticaret A.Ş.
Nükhet İPEKLER	Yatırımcı İlişkileri Sorumlusu	Aksu Enerji ve Ticaret A.Ş.
Serdar CANTÜRK	Santraller Teknik Müdürü	Aksu Enerji ve Ticaret A.Ş.
Kerim UYSAL	Avukat	Aksu Enerji ve Ticaret A.Ş.
İbrahim Barış Önal	Yeminli Mali Müşavir	FE Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş.
Pınar ÇAKILKAYA	Genel Müdür	Osmanlı Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Nafis Yurdal YALMAN	Genel Müdür Yardımcısı	Osmanlı Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Dr. Selma KURTAY	Sermaye Piyasası Danışmanı	Osmanlı Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

AKSU ENERJİ VE TİCARET A.Ş.
Piri Mehmet Paşa, Nispetiye, Sinan Cd. Miralay Mustafa
Nuri Bey İşhanı Kat: 2 / 77 - İSPARCA
Tic. Sic. No: 47314 / 83 / KAYMAKARI: 133 003 244
Tel: 0 312 600 44 / Faks: 0 312 232 32
www.aksuenerji.com.tr / e-mail: aksu@aksuenerji.com.tr

102

26 Ocak 2024

OSMANLI
YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Adı Soyadı	Görevi	İşsel Bilgiye Erişim Sebebi
Murat Demirel	Kurumsal Finansman Direktörü	Osmanlı Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Selahaddin Bilal ÖZGÜR	Kurumsal Finansman Müdürü	Osmanlı Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Mustafa YILMAZ	Kurumsal Finansman Uzman Yardımcısı	Osmanlı Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Rahman KILDACI	Takas Operasyon Yöneticisi	Osmanlı Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Zafer ŞAHİN	Takas Operasyon Yöneticisi	Osmanlı Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
İlknur YILMAZ	Takas Operasyon Yöneticisi	Osmanlı Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Murat ÇİÇEK	Takas Operasyon Uzman Yardımcısı	Osmanlı Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Burak DİNCEL	Takas Operasyon Uzman Yardımcısı	Osmanlı Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Nisa Nur BİLGİLİ	Takas Operasyon Uzman Yardımcısı	Osmanlı Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Ufuk Doğruer	Sorumlu Ortak Baş Denetçi	Finansal Eksen Bağımsız Denetim ve Danışmanlık A.Ş.
Haydar ŞAYLI	Sorumlu Ortak Baş Denetçi	Finansal Eksen Bağımsız Denetim ve Danışmanlık A.Ş.
Selim YILMAZ	Denetçi	Finansal Eksen Bağımsız Denetim ve Danışmanlık A.Ş.
İsmail DUMAN	Denetçi	Finansal Eksen Bağımsız Denetim ve Danışmanlık A.Ş.
Eray ÜÇYILDIZ	Sorumlu Ortak Baş Denetçi	Finansal Eksen Bağımsız Denetim ve Danışmanlık A.Ş.
Levent OZAN	Denetçi	Finansal Eksen Bağımsız Denetim ve Danışmanlık A.Ş.
Mustafa ÇANAKÇIOĞLU	Denetçi	Finansal Eksen Bağımsız Denetim ve Danışmanlık A.Ş.

24.2. Dağıtım ve tahsis planı:

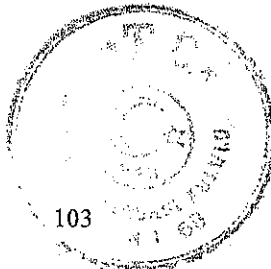
24.2.1. İhraççının bildiği ölçüde, ihraççının ana hissedarları veya yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi kişilerin yapılacak halka arzda iştirak taahhüdünde bulunma niyetinin olup olmadığı veya herhangi bir kişinin halka arz edilecek payların yüzde beşinden fazlasına taahhütte bulunmaya niyetli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

Yoktur.

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

Halka arzdan talepte bulunan yatırımcılar, halka arzdan aldıkları kesinleşmiş pay miktarını halka arzdan pay almak için başvurmuş oldukları aracı kurumdan öğrenebileceklerdir.

AKSÜ ENERJİ VE TİCARET A.Ş.
Piri Mehmet Paşa Mahallesi Sinan Cd. Miralay Mustafa
Nuri Bey İşhanı Kat: 2 / 77- İSPART
Tic. Sic. No: 23204 / KAYMAKİKAP: 032 002 2027
Tel: 032 232 00 40 / Faks: 0 346 332 31
www.aksuenerji.com.tr / e-mail: aksuenerji@aksuenerji.com.tr



Osmanlı Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
26 Ocak 2024

24.3. Payların fiyatının tespitine ilişkin bilgi

24.3.1. 1,-TL nominal değerli bir payın satış fiyatı ile talepte bulunan yatırımcının katlanacağı maliyetler hakkında bilgi

Yeni pay alma hakkının kullanılmasında, beheri 1,-TL nominal değerli bir pay (1 lot) 1,-TL'den; yeni pay alma hakkının kullanılmasından sonra kalan payların halka arzında ise, nominal değerinden düşük olmamak kaydıyla Borsa Birincil Piyasa'da oluşacak fiyat üzerinden satılacaktır.

Halka arzda talepte bulunan yatırımcılar başvurdukları yetkili kuruluşun aracılık komisyonu, masraf, hizmet ücreti gibi ücretlendirme politikalarına tabi olacaktır. MKK tarafından aracı kuruluşlara tahakkuk ettirilen ve pay tutarı üzerinden hesaplanan hizmet bedeli aracı kuruluşların uygulamalarına istinaden yatırımcılardan tahsil edilebilir.

24.3.2. Halka arz fiyatının tespitinde kullanılan yöntemler ile satış fiyatının belirli olmaması durumunda halka arz fiyatının kamuya duyurulması süreci ile halka arz fiyatının veya fiyat tespitindeki kriterlerin belirlenmesinde kimin sorumlu olduğuna dair bilgi:

Sermaye artırımını nedeniyle ihraç ve halka arz edilecek paylar yeni pay alma haklarının kullanılması aşamasında nominal değerden satışa sunulacaktır. Yeni pay alma haklarının kullanılmasına işbu İzahname'nin ilanından itibaren en geç 10 gün içinde başlanacaktır. Yeni pay alma hakları Şirket tarafından KAP aracılığıyla kamuya duyurulacak olan tarihler arasında 15 (onbeş) gün süreyle kullanılacaktır.

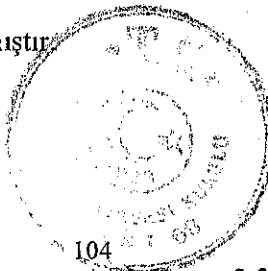
Yeni pay alma haklarının kullanılmasından sonra kalan (B) Grubu paylar ise nominal değerinin altında olmamak kaydıyla Borsa Birincil Piyasada oluşacak fiyat üzerinden iki işgünü süreyle halka arz edilecektir. Halka arz tarihleri Şirket tarafından KAP'ta yayımlanacak Tasarruf Sahiplerine Satış Duyurusunda belirtilen tarihlerde, SPK'nın II-5.2 sayılı "Sermaye Piyasası Araçlarının Satışı Tebliği"nde yer alan "Borsada Satış" yöntemi kullanılarak gerçekleştirilecektir.

Yeni pay alma haklarının kullanımından sonra kalan (A) Grubu paylar ise, nominal değerinin altında olmamak kaydıyla Borsa'da işlem gören (B) Grubu payların Borsa Birincil Piyasada oluşacak ağırlıklı ortalama fiyatlarının aritmetik ortalaması üzerinden diğer (A) Grubu pay sahiplerine teklif edilerek Şirket Merkezi'nde satışa sunulacaktır. Borsa'da (B) Grubu payların halka arzı için birincil piyasa açılmamışsa veya bu piyasada işlem gerçekleşmemişse, yeni pay alma haklarının kullanılmasından sonra kalan (A) Grubu paylar, yeni pay alma hakkı kullanım süresinin son gününde ikincil piyasada oluşan günlük ağırlıklı ortalama fiyat üzerinden satılacaktır. Eğer yeni pay alma kullanım süresinin son gününde ikincil piyasada işlem olmamışsa, satış işlemi ikincil piyasada son işlem gününde oluşan günlük ağırlıklı ortalama fiyat üzerinden gerçekleştirilecektir.

24.3.3. Yeni pay alma hakkı kısıtlanmıyorsa yeni pay alma hakkının kısıtlanmasından dolayı menfaat sağlayanlar hakkında bilgi:

Yeni pay alma hakkı kısıtlanmamıştır.

AKSÜ ENERJİ VE TİCARET A.Ş.
Piri Mehmet Paşa, Mimar Sinan Cd. Miralay Mustafa
Nuri Paşa İşhanı Kat: 2 / 77- İSPART
Tic. Sic. No: 2387448 / KAYMAKAPI 028 04
Tel: 0 28 60 44 44 / Faks: 0 28 60 32 32
www.aksuenerji.com.tr e-mail:info@aksuenerji.com.tr



26 Ocak 2024

Osman
YATIRIM
menkul değerler A.Ş.

24.4. Aracılık Yüklenimi ve Halka Arza Aracılık

24.4.1. Halka arza aracılık edecek yetkili kuruluşlar hakkında bilgi:

Halka arza aşağıda iletişim bilgileri verilen Osmanlı Yatırım aracılık edecektir.

Ticaret Unvanı : Osmanlı Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Merkez Adresi : Maslak Mah. Büyükdere Cad. No:257 İç Kapı No:69 Nurol Plaza Sarıyer / İSTANBUL
Tel : +90 (212) 366 88 00
Faks : +90 (212) 328 40 70
İnternet Sitesi : www.osmanlimenkul.com.tr

24.4.2. Halka arzın yapılacağı ülkelerde yer alan saklama ve ödeme kuruluşlarının isimleri:

Halka arz Türkiye Cumhuriyeti dışında herhangi bir ülkede gerçekleştirilmeyecektir.

24.4.3. Aracılık türü hakkında bilgi:

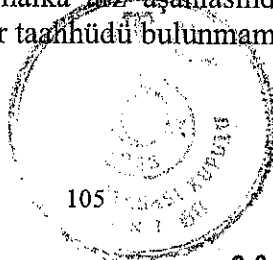
Osmanlı Yatırım halka arzda "En İyi Gayret Aracılığı" ile aracılık edecek olup, herhangi bir yüklenim söz konusu değildir.

Yetkili Kuruluş	Oluşturulmuşsa Konsorsiyumdaki Pozisyonu	Aracılığın Türü	Yüklenimde Bulunulan Payların		Yüklenimde Bulunulmayan Payların	
			Nominal Değeri (TL)	Halka Arz Edilen Paylara Oranı (%)	Nominal Değeri (TL)	Halka Arz Edilen Paylara Oranı (%)
Osmanlı Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Yoktur.	En iyi gayret aracılığı	Yoktur.	Yoktur.	33.000.000	100

24.4.4. Aracılık sözleşmesi hakkında bilgi

Şirket ile Osmanlı Yatırım arasında 14.11.2023 tarihli "Aracılık Sözleşmesi" imzalanmıştır. İşbu Sözleşmenin konusu, kayıtlı sermaye sistemindeki Şirket'in 33.000.000,-TL olan çıkarılmış sermayesinin tamamı nakden karşılanmak suretiyle artırılmasında, artırılan sermayeyi temsil eden paylara ilişkin olarak mevcut pay sahiplerinin yeni pay alma haklarının kullanılması ve yeni pay alma haklarının kullanılmasından sonra kalan payların BİAŞ Birincil Piyasa'da halka arzına aracılık edilmesidir. Aracılık Sözleşmesi'nde "En İyi Gayret Aracılığı"na ilişkin standart düzenlemelere yer verilmekte olup, halka arz aşamasında satılamayan paylara ilişkin olarak Osmanlı Yatırım'ın herhangi bir taahhüdü bulunmamaktadır.

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Pul Mahmet Mh. Mimar Sinan Cd. Miralay Mustafa
Nuru Paşa İşhanı Kat: 2/77- İSTANBUL
Tic. Sic. No: 27489 / KAYMAK KAPI: 00000000000000000000
E-posta: iletisim@osmanlimenkul.com.tr / Faks: 0212 328 40 70
www.osmanlimenkul.com.tr



Osmanlı Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
26 Ocak 2024

24.5. Halka arza ilişkin ilgili gerçek ve tüzel kişilerin menfaatleri:

Halka arzdan önemli tutarda menfaati olan gerçek veya tüzel kişi bulunmamaktadır. Şirket paylarının halka arzında aracılık ve danışmanlık hizmeti veren Osmanlı Yatırım ücret ve komisyon geliri elde edecektir. Osmanlı Yatırım'ın sermaye artırımını nedeniyle elde edeceği ücret ve komisyon haricinde, doğrudan ya da dolaylı olarak halka arzın başarısına bağlı ekonomik menfaati bulunmamaktadır. Şirket'in sermayesinin %5 ve daha fazlasına sahip pay sahipleriyle Osmanlı Yatırım arasında herhangi bir anlaşma yoktur.

25. BORSADA İŞLEM GÖRMEYE İLİŞKİN BİLGİLER

25.1. Payların Borsada işlem görmesi için başvuru yapıp yapılmadığı ve biliniyorsa en erken işlem görme tarihleri:

Şirket'in (B) Grubu payları BİAŞ Ana Pazar'da "AKSUE" koduyla işlem görmektedir. Sermaye artırımında ihraç edilecek (B) Grubu yeni paylar da yeni pay alma hakkı kullanımının birinci günü gerekli MKK işlemlerini müteakip BİAŞ Ana Pazar'da işlem görmeye başlayacaktır.

Sermaye artırımında ihraç edilen paylar yeni pay alma bedellerinin yatırımcılar tarafından ödenmesini müteakip yatırımcı hesaplarına kayden aktarılır ve BİAŞ Pay Piyasası'nda işleme konu olmaya başlar. Yeni pay alma haklarının kullanılmasından sonra kalan (B) Grubu paylar ise "Borsa'da Satış" yöntemi kullanılarak ve nominal değerinin altında olmamak kaydıyla Borsa Birincil Piyasa'da oluşacak fiyat üzerinden satışa sunulacak olup, BİAŞ düzenlemeleri çerçevesinde işlem görecektir. Payları Borsa kotunda bulunan ortaklıkların bedelli sermaye artırımları nedeniyle ihraç edecekleri payların kota alınmasına ilişkin esaslar BİAŞ Kotasyon Yönergesi'nin 41 inci maddesinde açıklanmaktadır.

(A) Grubu imtiyazlı paylar ise Borsa'da işlem görmemektedir.

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

Şirket'in mevcut (B) Grubu payları "AKSUE" koduyla BİAŞ Ana Pazar'da işlem görmektedir. Dolayısıyla, işbu İzahnameye konu sermaye artırımına ilişkin ihraç ve halka arz edilecek (B) Grubu paylar da BİAŞ Ana Pazar'da işlem görecektir.

25.3. Borsada işlem görmesi amaçlanan paylarla eş zamanlı olarak;

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

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

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

Yoktur.

AKSUE ENERJİ VE TİCARET A.Ş.
Piri Mehmet Paşa / Vınar Sinan Cd. Miralay Mustafa
Nispetiye / Beşiktaş / Kat: 2 / 77- İSPART
Tic. Sic. No: 27260 / 489 / KAYMAK KAPİ: 0206 242 242
Tel: 0212 242 242 44 / Faks: 0212 242 242 44
www.aksueenerji.com.tr e-mail: aksue@aksueenerji.com.tr



26 Ocak 2024
Osmanlı Yatırım

25.4. Piyasa yapıcı ve piyasa yapıcılığın esasları:

Yoktur.

26. MEVCUT PAYLARIN SATIŞINA İLİŞKİN BİLGİLER İLE TAAHHÜTLER

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

Yoktur.

26.2. Paylarını halka arz edecek ortakların satışa sunduğu payların nominal değeri:

Yoktur.

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

Yoktur.

27. HALKA ARZ GELİRİ VE MALİYETLERİ

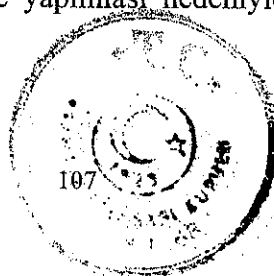
27.1. Halka arza ilişkin ihraççının elde edeceği net gelir ile katlanacağı tahmini toplam ve pay başına maliyet:

Şirket ortaklarının yeni pay alma haklarını tamamen kullanacakları varsayımıyla sermaye artırımından 33.000.000,-TL brüt gelir elde edilmesi beklenmektedir. Bu gelirden aşağıdaki tabloda verilen toplam 660.000,-TL tutarındaki tahmini giderlerin düşülmesinden sonra net 32.340.000,-TL gelire ulaşılmaktadır.

Pay İhracına İlişkin Tahmini Giderler	TL
SPK Kayıt Ücreti (%0,2)	66.000
Borsa Kota Alma Ücreti (%0,032+BSMV)	10.395
Rekabet Kurumu Fonu (%0,04)	13.200
MKK İhraççı Hizmet Bedeli (%0,005+BSMV)	1.733
Aracı Kurum Komisyon ve Danışmanlık Gideri (BSMV dahil)	468.673
Diğer Masraflar (Tescil, YMM Raporu, Noter vb.)	100.000
Tahmini Toplam Maliyet	660.000
1,-TL Nominal Değerli Toplam Pay Sayısı	33.000.000
1,-TL Nominal Değerli Pay Başına Maliyet	0,02

Sermaye artırımına ilişkin toplam 660.000,-TL tutarındaki tahmini maliyetin, ihraç edilecek 1,- (bir) TL nominal değerli bir pay (lot) başına 0,02 TL olması beklenmektedir. Halka arzın sermaye artırımı suretiyle yapılması nedeniyle maliyetlerin tümüne Şirket katlanmaktadır.

AKSU ENERJİ VE TİCARET A.Ş.
Piri Mehmet Paşa Caddesi Sinan Cd. Miralay Mustafa
Nuri Paşa Kat: 2 / 77- İSPART
Tic. Sic. No: 273409 KAYMAK KAPİ: 233 00 2737
Tel: 0356 233 50 41 / Faks: 0 246 233 22 22
e-mail: akse@akse.com.tr
www.akse.com.tr



Osmanlı
YATIRIM
menkul değerler A.Ş.
26 Ocak 2024

Sermaye artırımında yeni pay alma haklarının kullanılmasından sonra kalan pay bulunması halinde, bu paylar nominal değerinin altında olmamak kaydıyla Borsa Birincil Piyasa'da satışa sunulacağından Birincil Piyasa'da gerçekleşecek satış fiyatları ile asgari satış değeri arasında oluşabilecek olumlu fark kadar ayrıca gelir elde edilmesi mümkündür. Dolayısıyla, mevcut ortakların yeni pay alma haklarını tamamen kullanmaması durumunda, elde edilecek net gelir artabileceğinden pay başına maliyetin düşmesi beklenecektir.

27.2. Halka arzın gerekçesi ve halka arz gelirlerinin kullanım yerleri:

Şirket'in çıkarılmış sermayesi tamamı nakden karşılanmak suretiyle 33.000.000,- TL'nden 66.000.000,-TL'na artırılmaktadır. Nakden artırılan 33.000.000,-TL nominal değerli paylar için mevcut ortaklarımızın yeni pay alma hakkının kullanılmasında beheri 1,-(bir) TL nominal değerli bir payın (1 lot) fiyatı 1,- (bir) TL olarak belirlenmiştir. Yeni pay alma hakkının kullanılmasından sonra kalan (B) Grubu paylar ise nominal değerinin altında olmamak kaydıyla BİAŞ Birincil Piyasa'da oluşacak fiyattan satılacaktır. Bu itibarla, nakden artırılan 33.000.000,-TL nominal değerli payların tümünün yeni pay alma hakkı süresi içerisinde satılması halinde, sermaye artırımını yoluyla sağlanacak fonun toplam tutarının 33.000.000,-TL olması beklenmektedir.

Şirket'in büyüme süreci içerisinde sermaye yapısının güçlendirilmesi amacıyla söz konusu sermaye artırımının yapılması planlanmaktadır.

Şirket Yönetim Kurulu'nun 13.11.2023 tarihli toplantısında kabul edilen "Sermaye Artırımından Elde Edilecek Fonun Kullanımına İlişkin Yönetim Kurulu Raporu" aynı tarihte KAP'ta kamuya duyurulmuştur. Anılan Raporun ilgili kısımları aşağıda verilmektedir.

"Sermaye artırımından sağlanacak fondan sermaye artırımını nedeniyle Şirketimizin yapacağı giderler (tahmini 660.000,-TL) düşüldüğünde yaklaşık 32.340.000,-TL tutarında net gelir elde edilmesi öngörülmektedir. Sermaye artırımını kapsamında elde edilecek net gelirin tamamının (%100'ünün) Şirketimizin sermaye yapısının güçlendirilmesi amacıyla vadesi gelen finansal kiralama borçlarının ödenmesinde kullanılması planlanmaktadır.

Bu sermaye artırımında, yeni pay alma haklarının kullanılmasından sonra kalan payların Borsa'da primli fiyat üzerinden halka arz edilecek olması nedeniyle sermaye artırımından elde edilecek net gelir 32.340.000,-TL'den biraz daha yüksek gerçekleşebilecektir. Primli hisse satışından elde edilecek fazla gelir tutarı da, finansal kiralama borçlarının ödenmesinde kullanılacaktır.

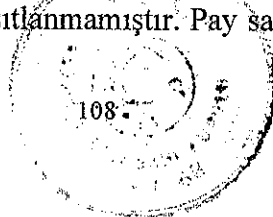
Sermaye artırımından elde edilecek gelir süreç içerisinde aşamalı olarak Şirketimiz kayıtlarına alınacağından ve ödemeler vadesi geldikçe yapılacağından, finansal kiralama borçlarımızın ödenmesinde kullanılmak üzere henüz plase edilemeyen gelirler, kısa süreli olarak çeşitli sermaye piyasası araçlarına yatırım yapılmak ve/veya TL/yabancı para mevduat hesapları açılmak suretiyle değerlendirilebilecektir."

28. SULANMA ETKİSİ

28.1. Halka arzdan kaynaklanan sulanma etkisinin miktarı ve yüzdesi:

Şirket'in çıkarılmış sermayesi tamamı nakden karşılanmak suretiyle 33.000.000,- TL'nden 66.000.000,-TL'na artırılmaktadır. Bu sermaye artırımında, Şirketimizin mevcut ortaklarının yeni pay alma hakları kısıtlanmamıştır. Pay sahiplerimiz yeni pay alma hakkı

ROM ENERJİ VE TİCARET A.Ş.
Piri Mehmet Paşa Bulvarı Sinan Cd. Miralay M. Koca
Kat: 2 / 77-İSPARTA
Tic. Sic. No: 231604 / KAYMAKLIĞI: 03100
Tic. Sic. No: 231604 / Faks: 0 312 323 323
E-posta: iletisim@romenerji.com.tr



Osmanlı
YATIRIM
Menkul Değerler A.Ş.

26 Ocak 2024

kullanım süresi içerisinde yeni pay alma haklarını kullanmakta veya yeni pay alma haklarını Borsa'nın Rüçhan Hakkı Kupon Pazarı'nda satmakta serbesttirler.

Bedelli sermaye artırımında mevcut ortaklarımızın yeni pay alma haklarının tamamını (%100) kullanacakları varsayımı ile mevcut ortaklar için 1,- (bir) TL nominal değerli bir lot pay için sulanma etkisinin tutarı 0,0219 TL ve oranı %2,3422 olarak hesaplanmış olup, sulanma etkisi hesaplaması aşağıdaki tabloda verilmektedir.

Açıklama	Değer
Halka Arz Öncesi Özkaynak (TL)*	30.892.860
Çıkarılmış Sermaye (TL)	33.000.000
Pay Başına Defter Değeri (TL)	0,9361
Nakit Sermaye Artışı (TL)	33.000.000
Halka Arz Masrafları (TL)	660.000
Halka Arz Sonrası Özkaynak (TL)	63.232.861
Halka Arz Sonrası Çıkarılmış Sermaye (TL)	66.000.000
Halka Arz Sonrası Pay Başına Defter Değeri (TL)	0,9581
Mevcut Ortaklar için Sulanma Etkisi (TL)	0,0219
Mevcut Ortaklar için Sulanma Etkisi (%)	2,3422

(*) Şirket'in son olarak kamuya açıklanan 30.09.2023 tarihli finansal tablolarında yer alan özkaynak tutarıdır.

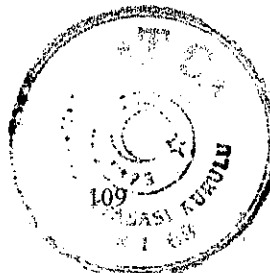
Tabloda yapılan hesaplamalar gerçekleştirilmesi planlanan bedelli sermaye artırımında tüm ortakların yeni pay alma haklarını kullanacakları varsayılarak yapılmıştır. Bedelli sermaye artırımının fiilen başlaması ile birlikte gerçekleşecek durumun farklı olması halinde, sulanma etkisinde bazı farklılıklar oluşabilecektir.

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

Şirket'in 33.000.000,-TL olan çıkarılmış sermayesi tamamı nakden karşılanmak suretiyle 66.000.000,-TL'ye artırılmaktadır. Bu sermaye artırımında, Şirket'in mevcut ortaklarının yeni pay alma hakları kısıtlanmamıştır. Pay sahiplerimiz yeni pay alma hakkı kullanım süresi içerisinde yeni pay alma haklarını kullanmakta veya yeni pay alma haklarını Borsa'nın Rüçhan Hakkı Kupon Pazarı'nda satmakta serbesttirler. Ancak, bu bölümde, söz konusu sermaye artırımında, Şirket'in mevcut ortaklarının yeni pay alma haklarını tamamen kullanmamaları durumunda pay fiyatındaki sulanma etkisi hesaplanmaktadır.

Şirket'in 1,-(bir) TL nominal değerli bir payının (bir lot) 05.12.2023 tarihi itibarıyla Borsa kapanış fiyatı 25,16 TL'dir. Bu fiyattan bedelli sermaye artırımı tutarına göre en yakın fiyat adımına yuvarlatılmış düzeltilmiş fiyat 13,08 TL olarak hesaplanmaktadır. Buna göre, nakden artırılan 33.000.000,-TL nominal değerli sermayeyi temsil eden toplam 33.000.000 adet payın Borsa Birincil Piyasa'da 13,08 TL düzeltilmiş fiyattan satılacağı varsayımıyla gerek mevcut ortaklar gerekse yeni ortaklar için sulanma etkisi aşağıdaki tabloda hesaplanmaktadır:

AKKU ENERJİ VE TİCARET A.Ş.
Piri Mehmetçik, Nispetiye Sinan Cd, Miralay Mustafa
Nispetiye Şişli Kat: 2 / 77-İS PARTİ
Tic. Sic. No: 238458 / 9 / KAYMAK KAPİ: 03220000000
Tic. Sic. No: 246132 / 50 44 / Faks: 0 246 232 2322
www.akkuenenerji.com.tr / e-mail: akku@akkuenenerji.com.tr



Osmanlı
YATIRIM
Menkul Değerler A.Ş.
26 Ocak 2024

Acıklama	Değer
Halka Arz Öncesi Özkaynak (TL)*	30.892.860
Çıkarılmış Sermaye (TL)	33.000.000
Pay Başına Defter Değeri (TL)	0,9361
Nakit Sermaye Artışı (TL)	33.000.000
Brüt Emisyon Primi (TL)	398.640.000
Halka Arz Masrafları (TL)	660.000
Halka Arz Sonrası Özkaynak (TL)	461.872.860
Halka Arz Sonrası Çıkarılmış Sermaye (TL)	66.000.000
Halka Arz Sonrası Pay Başına Defter Değeri (TL)	6,9981
Mevcut Ortaklar için (Pozitif) Sulanma Etkisi (TL)	6,0619
Mevcut Ortaklar için (Pozitif) Sulanma Etkisi (%)	647,5398
Yeni Ortaklar için Sulanma Etkisi (TL)	(6,0819)
Yeni Ortaklar için Sulanma Etkisi (%)	(46,4979)

(*) Şirket'in son olarak kamuya açıklanan 30.09.2023 tarihli finansal tablolarında yer alan özkaynak tutarıdır.

Tablodan görüleceği üzere, sermaye artırımında mevcut ortaklarımızın yeni pay alma haklarının tamamını (%100) kullanmamaları varsayımı altında, mevcut ortaklar için 1,-(bir) TL nominal değerli bir lot pay için sulanma etkisinin tutarı 6,0619 TL ve %647,5398; yeni ortaklar için ise sulanma etkisinin tutarı negatif 6,0819 TL ve oranı %(46,4979) olarak hesaplanmıştır. Bu hesaplamalar yukarıdaki veriler ve varsayımlar altında yapılmış olup, gerçekleşecek nihai fiyat, elde edilecek fon ve tutarlara göre yapılacak hesaplamalar sonucunda bazı farklılıklar oluşabilecektir.

29. UZMAN RAPORLARI VE ÜÇÜNCÜ KİŞİLERDEN ALINAN BİLGİLER

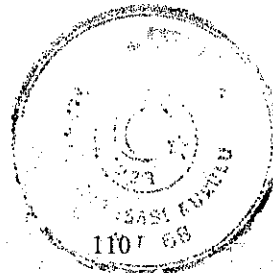
29.1. Halka arz sürecinde ihraççıya danışmanlık yapanlar hakkında bilgiler:

Sermaye artırımında ihraç ve halka arz edilecek payların satışına aracılık edecek olan Osmanlı Yatırım, imzalanan Aracılık Sözleşmesi kapsamında sermaye artırım sürecinde aracılık ve danışmanlık hizmeti sunmaktadır.

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

İzahnamede yer alan finansal tabloların bağımsız denetimini gerçekleştiren kuruluş ve bağımsız denetim görüşleri ile ilgili bilgiler aşağıdaki tabloda verilmektedir:

AKSU ENERJİ VE TİCARET A.Ş.
Piri Mehmet Paşa, Minar Sinan Cd. Miralay Mustafa
Nispetiye İşhanı Kat: 2/77- İSPARTA
Tic. Sic. No: 06/25439 / KAYMAKKAĞI: 03.003.7787
Tic. Sic. No: 032.00.44 / Faks: 0246.223.2244
E-posta: iletisim@aksoenerji.com.tr



OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

26 Ocak 2024

Finansal Tablo Dönemi	Görüş	Sorumlu Ortak Baş Denetçi	Bağımsız Denetim Şirketi'nin	
			Unvanı	Adresi
01.01.2020-31.12.2020	Olumlu	Ufuk DOĞRUER	Finansal Eksen Bağımsız Denetim Ve Danışmanlık A.Ş. (Exclusive Member of Geneve Group International Global Alliance AG)	İran Cad. Karum İş Merkezi C Blok 6. Kat No:449 Kavaklıdere, Çankaya / ANKARA
01.01.2021-31.12.2021				
01.01.2022-31.12.2022	Sınırlı Olumlu	Haydar ŞAYLI		Esentepe Mah. Büyükdere Cad. Özsezen İş Merkezi Blok No:126 İç Kapı No:9 Şişli / İSTANBUL
01.01.2023-30.06.2023	Şartlı Sonuç			

İşbu İzahname'de yer verilen finansal tabloların bağımsız denetimini gerçekleştiren Finansal Eksen Bağımsız Denetim ve Danışmanlık A.Ş. ve bağımsız denetim raporlarını hazırlayan denetçileri Şirket tarafından ihraç edilen menkul kıymetleri ya da Şirket'in menkul kıymetlerini elde etme hakkı veren ya da taahhüt eden opsiyonlara sahip değildir. Söz konusu bağımsız denetim firmasına verdiği denetim hizmeti ve Sermaye Piyasası Mevzuatı hükümleri çerçevesinde belirlenen konularla sınırlı olmak üzere verdiği danışmanlık hizmeti dışında herhangi bir ücret ödenmemiştir. Ayrıca, yukarıda bilgilerine yer verilen bağımsız denetim firması Şirket'in yönetim ve denetim organlarının herhangi birine üye olmayıp, Şirket'in menkul kıymetlerinin halka arzında görev alan yetkili kuruluşlar ile bağlantısı bulunmamaktadır. Dolayısıyla, adı geçen firmanın denetim ve danışmanlık ücretleri dışında Şirketimizden herhangi bir menfaati bulunmamaktadır.

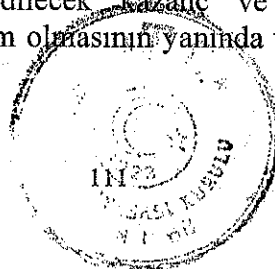
İşbu İzahname'de yer alan üçüncü şahıslardan sağlanan bilgilere ilgili bölümlerde referans verilmekte olup, bu bilgiler aynen alınmıştır. Üçüncü kişilerden alınan bu bilgilerin Şirketimizin bildiği veya ilgili üçüncü kişi/kurumların yayınladığı bilgilerden kanaat getirebildiği kadarıyla, açıklanan bilgileri yanlış veya yanıltıcı hale getirecek herhangi bir eksiklik bulunmadığını beyan ederiz. Bununla birlikte, üçüncü kişi/kurumlardan alınan özellikle sektörel bilgilerin bağımsız bir doğrulama işleminden geçirilmesi mümkün olamamıştır.

30. PAYLAR İLE İLGİLİ VERGİLENDİRME ESASLARI

Aşağıda özetlenmekte olan hususlar borsada işlem gören payların elde tutulması ve elden çıkarılması sırasında elde edilecek kazanç ve iratların vergilendirilmesi hakkında genel bir bilgi vermek amacıyla işbu İzahname tarihi itibarıyla yürürlükte bulunan vergi mevzuatı dikkate alınarak hazırlanmıştır.

Özellikli durumlarda yatırımcıların vergi danışmanlarına danışması tavsiye edilmektedir. İşbu İzahname tarihi itibarıyla yürürlükte olan vergi mevzuatı ve vergi mevzuatının yorumlanma biçimi kapsamında verilen bilgilerin ileride değişebileceğinin hatta mevzuatın geriye yönelik olarak da değişebileceğinin göz önünde bulundurulması gerekmektedir. Paylardan elde edilecek kazanç ve iratların vergilendirilmesinde yatırımcıların gerçek kişi veya kurum olmasının yanında tam mükellef veya dar mükellef olmaları da önem arz etmektedir.

AKSÜ ENERJİ TİCARET A.Ş.
Piri Mehmet Mh. Mimar Sinan Cd. Miralay Mustafa
Nuri Bey Apt. Kat: 2 / 77- İSPARTA
Tic. Sic. No: 43559 / KAYMAKKAPI: 032003439
Tel: 0 246 322 0044 / Faks: 0 246 322 3333
www.aksuenerji.com.tr / e-mail:aksuenerji@aksuenerji.com.tr



Osmanlı
YATIRIM
menkul değerler a.ş.
26 Ocak 2024

30.1. Genel Bakış

30.1.1. Gerçek Kişilerin Vergilendirilmesi

Gelir Vergisi Mevzuatı uyarınca, Türk Hukukunda vergi mükelleflerinin yükümlülüklerini belirleyen iki çeşit vergi mükellefiyet statüsü mevcuttur. Türkiye'de yerleşik bulunan ("Tam Mükellef") kişiler ve kurumlar Türkiye içinde ve dışında elde ettikleri kazanç ve iratların tamamı üzerinden vergilendirilirler. Türkiye'de yerleşik bulunmayan ("Dar Mükellef") kişiler ve kurumlar sadece Türkiye'de elde ettikleri kazanç ve iratlar üzerinden vergilendirilirler.

193 sayılı Gelir Vergisi Kanunu (GVK) uyarınca;

i) Türkiye'de yerleşmiş olanlar,

ii) Resmi daire ve müesseselere veya merkezi Türkiye'de bulunan teşekkül ve teşebbüslere bağlı olup adı geçen daire, müessese, teşekkül ve teşebbüslerin işleri dolayısıyla yabancı ülkelerde oturan Türk Vatandaşları,

"Tam Mükellef" statüsünde Türkiye içinde ve dışında elde ettikleri kazanç ve iratların tamamı üzerinden vergilendirilirler.

Türkiye'de yerleşmiş sayılma durumu;

i) İkametgahın Türkiye'de bulunması veya

ii) bir takvim yılı içerisinde Türkiye'de devamlı olarak altı aydan fazla oturulması

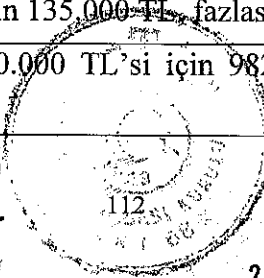
olarak tanımlanmıştır. Buna ek olarak belli bir görev veya iş için Türkiye'ye gelen iş, bilim ve fen adamları, uzmanlar, memurlar, basın ve yayın muhabirleri ve durumları bunlara benzeyen diğer kimselerle tahsil veya tedavi veya istirahat veya seyahat maksadıyla Türkiye'ye gelen yabancılar ile tutukluluk, hükümlülük veya hastalık gibi elde olmayan sebeplerle Türkiye'de alıkonmuş veya kalmış olanlar Türkiye'de yerleşik sayılmadıklarından Tam Mükellef olarak değerlendirilmezler. Bununla birlikte, yurt dışında mukim kişilerin Türkiye'de tam veya Dar Mükellef olup olmadıklarının tespitinde Türkiye ile ilgili kişinin mukimi olduğu yabancı ülke arasında imzalanmış Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşması hükümlerinin de dikkate alınması gerekmektedir.

İşbu sermaye artırımında ihraç ve halka arz edilecek paylara sahip olan kişilerin, söz konusu payların Borsa'da elden çıkarılmasından kaynaklanan değer artış kazançları ve halka arz edilecek paylar ile ilgili dağıtılan kar paylarından elde ettikleri menkul sermaye iratları, Türkiye'de elde edilmiş olarak kabul edilmektedir.

Gerçek kişilerin 2024 takvim yılında elde ettikleri ücret gelirleri dışındaki beyana tabi gelirlerin vergilendirilmesinde aşağıda yer alan artan oranlı gelir vergisi tarifesine uygulanır:

Gelir Aralığı	Gelir Vergisi Oranı (%)
110.000 TL'ye kadar	15
230.000 TL'nin 110.000 TL'si için 16.500 TL, fazlası	20
580.000 TL'nin 230.000 TL'si için 40.500 TL, fazlası	27
3.000.000 TL'nin 580.000 TL'si için 135.000 TL, fazlası	35
3.000.000 TL'den fazlasının 3.000.000 TL'si için 982.000 TL, fazlası	40

AKSU ENERJİ VE TİCARET A.Ş.
Piri Mehmet Paşa, Mimar Sinan Cd. Miralay Mustafa
Yılmaz İşhanı Kat: 2 / 77- İSRAR TA
Tic. Sic. No: 27636489 / KAYMAK KAP: 038 0000197
Tel: 0312 222 60 44 / Faks: 0312 222 60 45
www.aksuenerji.com.tr / e-mail: aksuenerji@aksuenerji.com.tr



26 Ocak 2024

Osmanlı Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

30.1.2. Kurumların Vergilendirilmesi

5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu (KVK) uyarınca sermaye şirketleri, kooperatifler, iktisadi kamu kuruluşları, dernek veya vakıflara ait iktisadi işletmeler, iş ortaklıkları, kurum kazançları üzerinden kurumlar vergisine tabidirler. Kurumların vergilendirilebilir karları 213 sayılı Vergi Usul Kanunu (VUK) ve diğer Türk Vergi Kanunlarına göre belirlenmektedir. KVK'nın 32 nci maddesi uyarınca kurum kazancı üzerinden %20 olarak belirlenen kurumlar vergisi oranı anılan Kanunun Geçici Maddesi 10 hükmü çerçevesinde 2018, 2019 ve 2020 yılı vergilendirme dönemlerine ait kazançlar için %22 olarak belirlenmiş ve bu oranı %20'ye kadar indirmeye Cumhurbaşkanı yetkili kılınmıştır. Daha sonra 22.04.2021 tarih ve 31462 sayılı Resmi Gazete'de 15.04.2021 tarih ve 7316 sayılı "Amme Alacaklarının Tahsil Usulü Hakkında Kanun ile Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun" yayımlanmıştır. Bu Kanunun 11 inci maddesi ile KVK'na Geçici Madde 13 eklenmiştir. Eklenen bu hüküm ile KVK'nın 32 nci maddesinin birinci fıkrasında yer alan %20 oranı, kurumların 2021 ve 2022 yılı vergilendirme dönemine ait kurum kazançları için sırasıyla %25 ve %23 olarak belirlenmiştir. Ancak, 14.07.2023 tarih ve 7456 sayılı Kanun ile 01.10.2023 tarihinden itibaren verilmesi gereken beyannamelerden başlamak ve şirketlerin 2023 yılı ve izleyen vergilendirme dönemlerinde elde edilen kazançlarına, özel hesap dönemine tabi olan şirketlerin ise 2023 takvim yılında başlayan özel hesap dönemi ve izleyen vergilendirme dönemlerinde elde edilen kazançlarına uygulanmak üzere, genel kurumlar vergisi oranı %25'e yükseltilmiştir.

KVK'da tam ve Dar Mükellefiyet olmak üzere iki tür vergi mükellefiyeti tanımlanmıştır. KVK uyarınca bir kurumun Tam Mükellef olarak değerlendirilebilmesi için;

i) Kanuni merkezinin Türkiye'de bulunması veya

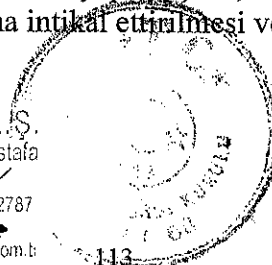
ii) Kanuni merkezinin Türkiye dışında bulunmasına rağmen iş bakımından işlemlerin fiilen toplandığı ve yönetildiği merkez olan iş merkezinin Türkiye'de bulunması

gerekmektedir. Türk Vergi Mevzuatı çerçevesinde belirtilen bu iki şartı sağlamayan bir kurum Dar Mükellef olarak değerlendirilir.

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

Dar Mükellefiyete tabi kişiler bakımından menkul sermaye iratlarının Türkiye'de elde edilmiş olarak kabul edilebilmesi için sermayenin Türkiye'de yatırılmış olması gerekmektedir. Dar Mükellefiyete tabi kişiler bakımından değer artış kazançlarının Türkiye'de elde edilmiş olarak kabul edilebilmesi için söz konusu değer artış kazancını doğuran işin veya muamelenin Türkiye'de ifa edilmesi veya Türkiye'de değerlendirilmesi gerekmektedir. "Türkiye'de değerlendirilmesi" ifadesinden maksat, ödemenin Türkiye'de yapılması veya ödeme yabancı bir ülkede yapılması ise, Türkiye'de ödeyenin veya nam ve hesabına ödeme yapılanın hesaplarına intikal ettirilmesi veya kârından ayrılmasıdır.

AKSU ENERJİ VE TİCARET A.Ş.
Pir Mehmet Paşa, Mimar Sinan Cd. Miralay Mustafa
Nispetiye İşhanı Kat: 2 / 77- İSTANBUL
Tic. Sic. No: 274655/5489 / KAYMAKLIĞI: 033 203 2787
Tic. Sic. No: 246 232 60 44 / Faks: 0246 232 60 44
www.aksuenerji.com.tr / e-mail: aksu@aksuenerji.com.tr



Osmanlı
YATIRIM
menkul değerler a.ş.

26 Ocak 2024

30.2. Payların elden çıkarılması karşılığında sağlanan kazançların vergilendirilmesi

30.2.1. Borsada işlem gören payların vergilendirme esasları:

2006 yılından itibaren 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 tevkiyat ile vergilendirilmektedir. GVK'nın Geçici 67 nci maddesinin yürürlük süresinin 31 Aralık 2025 tarihinden sonraya uzatılmaması, veya herhangi bir şekilde kapsamının vergi mevzuatına dahil edilmemesi durumunda 31 Aralık 2025 tarihinden sonra aşağıdaki bölümde (30.2.2.) açıklandığı üzere, Borsa'da işlem gören payların elden çıkarılmasından sağlanacak değer artış kazançları genel hükümler çerçevesinde vergilendirilecektir.

Diğerlerinin yanı sıra, Borsa'da işlem gören payların alım satımına aracılık ettikleri yatırımcılar tarafından sağlanan gelirlerin vergilendirilmesinden yükümlü olan ve dolayısıyla vergi tevkiyatını yapmakla sorumlu tutulan taraflar bankalar, aracı kurumlar ve saklayıcı kuruluşlardır. Bankalar, aracı kurumlar ve saklayıcı (saklamacı) kuruluşlar tevkiyat yükümlülükleri tahtında ilgili vergi beyanlarını, üçer aylık dönemler itibarıyla beyan edeceklerdir. İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. ve MKK dışında saklayıcı kuruluşlardan saklama hizmeti alan yatırımcıların işlemlerinde vergi tevkiyatının yapılması esasen ilgili saklayıcı kuruluşun sorumluluğundadır.

Borsa'da işlem gören bir payın başka bir banka veya aracı kuruma naklinin istenmesi halinde, nakli gerçekleştirecek banka veya aracı kurum nakli istenen kıymetle ilgili alış bedeli ve alış tarihini naklin yapılacağı kuruma bildirecektir. Bildirilecek tarih ve bedel, tevkiyat matrahının tespitinde dikkate alınacaktır. Söz konusu payların bir başka kişi veya kurum adına nakledilmesi halinde alış bedelinin ve alış tarihinin ilgili banka veya aracı kuruma bildirilmesinin yanı sıra işlemin Hazine ve Maliye Bakanlığına da bildirilmesi gerekmektedir. Bu bildirimler, başka bir kişi veya kurum adına naklin aynı banka veya aracı kurumun bünyesinde gerçekleştirilmesi veya kıymetin sahibi tarafından fiziken teslim alınması halinde de yapılır.

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

- a) Alım satım 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 itfası halinde alış bedeli ile itfa bedeli arasındaki fark,
- c) Menkul kıymetlerin veya diğer sermaye piyasası araçlarının tahsiline aracılık ettikleri dönemsel getirileri (herhangi bir menkul kıymet veya diğer sermaye piyasası aracına bağlı olmayan),
- d) Aracılık ettikleri menkul kıymet veya diğer sermaye piyasası araçlarının ödünç işlemlerinden sağlanan gelirler.

Ancak, GVK'nın Geçici Madde 67 ile 2012/3141 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı (BKK) uyarınca kanunen %15 olarak belirlenen söz konusu tevkiyat oranı

Piri Mehmet Paşa / Mimar Sinan Cd. Miralay Mustafa
Nispetiye / Şişli Kat: 2 / 77-198477
Tic. Sic. No: 2751489 / KAYMAKAM: 008 003 2787
Tel: 240 232 60 44 / Faks: 240 232 19 19
www.kasimoglu.com.tr / e-mail: kasimoglu@kasimoglu.com.tr

26 Ocak 2024

Osmanlı Yatırım A.Ş. menkul değerler a.ş.

i) Paylara ve pay endekslerine dayalı olarak yapılan vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri, Borsa'da işlem gören aracı kuruluş varantları dâhil olmak üzere paylar (menkul kıymetler yatırım ortaklık payları hariç) ve pay yoğun fonların katılma belgelerinden elde edilen kazançlar Hazine ve Maliye Bakanlığınca ihraç edilen altına dayalı devlet iç borçlanma senetleri ve 4749 sayılı Kamu Finansmanı ve Borç Yönetiminin Düzenlenmesi Hakkında Kanun uyarınca kurulan varlık kiralama şirketleri tarafından ihraç edilen altına dayalı kira sertifikalarından elde edilen kazançlar için %0, SPKn'na göre SPK tarafından onaylanmış finansman bonolarından ve varlık kiralama şirketleri tarafından ihraç edilen bir yıldan kısa vadeli kira sertifikalarından sağlanan gelirler ile bunların elden çıkarılmasından doğan kazançlardan %15,

ii) KVK'nın 2/1 maddesi kapsamındaki mükellefler ile münhasıran menkul kıymet ve diğer sermaye piyasası aracı getirileri ile değer artışı kazançları elde etmek ve bunlara bağlı hakları kullanmak amacıyla faaliyette bulunan mükelleflerden SPKn'na göre kurulan yatırım fonları ve yatırım ortaklıklarıyla benzer nitelikte olduğu Hazine ve Maliye Bakanlığınca belirlenenler tarafından elde edilenler hariç olmak üzere yukarıdaki (i) bendinde belirtilenler dışında kalan kazançlar için %10 olarak uygulanır.

Yatırımcılar yukarıda belirtilen oranların ileride değişikliğe uğrayabileceğini göz önünde bulundurmalıdır.

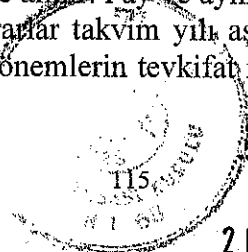
Paylar değişik tarihlerde alındıktan sonra bir kısmının elden çıkarılması halinde tevkiyat matrahının tespitinde dikkate alınacak alış bedelinin belirlenmesinde ilk giren ilk çıkar metodu esas alınır. Payların alımından önce elden çıkarılması durumunda, elden çıkarılma tarihinden sonra yapılan ilk alım işlemi esas alınarak söz konusu tutar üzerinden tevkiyat yapılacak tutar tespit edilir. Aynı gün içinde birden fazla alım satım yapılması halinde o gün içindeki alış maliyetinin tespitinde ağırlıklı ortalama yöntemi uygulanabilecektir. Alış ve satış işlemleri dolayısıyla ödenen komisyonlar ile BSMV tevkiyat matrahının tespitinde dikkate alınır.

282 Seri No'lu Gelir Vergisi Genel Tebliği uyarınca menkul kıymet ve diğer sermaye piyasası araçlarına ilişkin türler;

- i) Sabit getirili menkul kıymetler,
- ii) Değişken getirili menkul kıymetler,
- iii) Diğer sermaye piyasası araçları ve
- iv) Yatırım fonları katılma belgeleri ve yatırım ortaklıkları payları

şeklinde belirlenmiştir. Paylar ve pay endekslerine dayalı olarak yapılan vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri, menkul kıymetin dahil olduğu sınıf içinde değerlendirilecektir. Bu kapsamda pay ve pay endekslerine dayalı olarak yapılan vadeli işlem sözleşmeleri ile Borsa'da işlem gören pay ve pay endekslerine dayalı olarak ihraç edilen aracı kuruluş varantları, payların da dahil olduğu değişken getirili menkul kıymetler sınıfı kapsamında değerlendirilecektir.

Üçer aylık dönem içerisinde, birden fazla pay ve aynı türden olduğu kabul edilen menkul kıymet alım satım işlemi yapılması halinde tevkiyatın gerçekleştirilmesinde 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 tevkiyat matrahından mahsup edilir. Takvim



26 Ocak 2024

OSMANLI
YATIRIM
menkul değerler a.ş.

26 Ocak 2021

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 temsilciligince 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 müracaat eden ancak vergi kimlik numarası ibraz edemeyen yabancı müşterileri için, toplu olarak vergi kimlik numarası alabilirler.

01/01/2007 tarihinden itibaren mukimlik belgesi ibraz eden Dar Mükellef kurumlar için yeniden vergi kimlik numarası alınmasına gerek bulunmayıp, mevcut numaralar kurumun hangi ülkenin mukimi olduğunu gösterecek şekilde kodlama yapılmak suretiyle revize edilecektir.

Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşmaları hükümlerinden yararlanılabilmesi için ise ilgili ülkenin yetkili makamları tarafından düzenlenerek imzalanmış mukimlik belgesinin aslının ve noter veya ilgili ülkedeki Türk Konsolosluklarınca tasdikli Türkçe tercümesinin ilgili vergi dairesine, banka ve aracı kurumlar vasıtasıyla veya doğrudan ibraz edilmesi gerekmektedir. Bir takvim yılına ilişkin mukimlik belgesi, sadece izleyen yılın dördüncü ayına kadar geçerli olup, Dar Mükellef gerçek kişiler tarafından her yıl yenilenmesi, Dar Mükellef kurumlar tarafından ise üç yılda bir yenilenmesi gerekmektedir.

Tevkifat uygulamasından önce mukimlik belgesinin ibraz edilmemesi halinde Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşması hükümleri dikkate alınmadan Türk vergi mevzuatı uyarınca ödeme tarihinde geçerli olan tevkifat oranı uygulanmak suretiyle tevkifat yapılacaktır. Ancak bu durumda dahi sonradan söz konusu mukimlik belgesinin ibrazı ile Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşması hükümleri ve iç mevzuat hükümleri doğrultusunda varsa yersiz olarak tevkif suretiyle alınan verginin iadesi talep edilebilecektir.

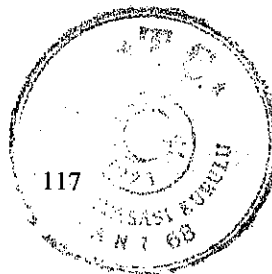
Hazine ve Maliye Bakanlığı gerekli gördüğü hallerde, Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşma hükümlerinden yararlanacak kişi ve kurumlardan, alım-satımını yaptıkları veya getirisini tahsil ettikleri Türk menkul kıymetleri bakımından, uygulanacak anlaşma hükümlerine göre gerçek hak sahibi (*beneficial owner*)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

Türkiye Cumhuriyeti'nin bugüne kadar akdettiği Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşmaları ve anlaşmaların Türkçe metinleri Gelir İdaresi Başkanlığı'nın www.gib.gov.tr sayfasında yer almaktadır.

30.2.2. Genel Olarak Pay Alım Satım Kazançlarının Vergilendirilmesi

Bu bölümde GVK'nın Geçici 67 nci maddesinin dışında kalan durumlara ilişkin genel açıklamalar yer almaktadır.

AKSU ENERJİ VE TİCARET A.Ş.
Piri Mehmet Paşa / Mimar Sinan Cd. Miralay Mustafa
Mimar Sinan Paşa Kat: 2 / 77-100 PARTE
Tic. Sic. No: 165589 / KAYMAKAPLI 030 444 4444
Tic. Sic. No: 165589 / KAYMAKAPLI 030 444 4444
www.aksuenerji.com.tr / e-mail: aksuenerji@aksuenerji.com.tr



Osmanlı Yatırım
menkul değerler a.ş.

26 Ocak 2014

30.2.2.1. Gerçek Kişiler

30.2.2.1.1. Tam Mükellef Gerçek Kişiler

Pay alım satım kazançları, GVK'nın mükerrer 80 inci maddesi uyarınca, gelir vergisine tabi olacaktır. Ancak anılan madde uyarınca, ivazsız olarak iktisap edilen pay senetleri ile Tam Mükellef kurumlara ait olan ve iki yıldan fazla süreyle elde tutulan pay senetlerinin elden çıkarılması durumunda elde edilen kazançlar vergiye tabi olmayacaktır.

GVK Geçici Madde 67'de yer alan özel düzenleme uyarınca, Tam Mükellef kurumlara ait olup, BİAŞ'ta işlem gören ve bir yıldan fazla süreyle elde tutulan hisse senetlerinin elden çıkarılmasından elde edilen gelirler de, GVK'nın Mükerrer 80 inci maddesi kapsamında vergiye tabi olmayacaktır. Pay senetlerinin elden çıkarılmasında da, GVK'nın Mükerrer 81 inci maddesi uyarınca iktisap bedeli, elden çıkarıldığı ay hariç olmak üzere Türkiye İstatistik Kurumu (TÜİK) tarafından belirlenen toptan eşya fiyat artış oranında arttırılarak tespit edilir. Bu endekslemenin yapılabilmesi için artış oranının %10 veya üzerinde olması şarttır.

GVK'nın Madde 86/1(c) hükmü uyarınca, Tam Mükellef gerçek kişilerin tevki suretiyle vergilendirilmiş menkul sermaye iratları GVK'nın 103 üncü maddesinin ikinci gelir dilimindeki tutarı (2024 yılı için 230.000,-TL) aşıyor ise beyan edilmesi gerekir. Diğer taraftan, GVK'nın Geçici 67 nci maddesi uyarınca Borsa'da işlem gören payların alım satım kazançları stopaja tabi olup, uygulanacak stopaj oranı "0"dır. Mezkur madde uyarınca stopaja tabi kazançlar beyana tabi olmayıp, stopaj nihai vergilendirilmez.

30.2.2.1.2. Dar Mükellef Gerçek Kişiler

GVK Madde 86/2 çerçevesinde, Dar Mükellefiyette vergiye tabi gelirin tamamı, Türkiye'de tevki suretiyle vergilendirilmiş olan; ücretler, serbest meslek kazançları, menkul ve gayrimenkul sermaye iratları ile diğer kazanç ve iratlardan oluşuyorsa yıllık beyanname verilmez. Dar Mükellef gerçek kişilerin tevki sureti ile vergilendirilmemiş gelirleri mevcut ise, GVK Madde 101/2 uyarınca, bu kazançların Türkiye'de elden çıkarıldığı yerin vergi dairesine münferit beyanname ile bildirilmesi zorunludur. Ancak Türkiye ile ilgili kişinin mukimi olduğu yabancı ülke arasında imzalanmış Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşması hükümlerinin de dikkate alınması gerekmektedir.

30.2.2.2. Kurumlar

30.2.2.2.1. 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.

30.2.2.2.2. Tam Mükellef Kurumlar

KVK'nın 5/1-e maddesi uyarınca, kurumların aktifinde en az iki tam yıl süreyle yer alan iştirak paylarının satışından doğan kazancın %75'lik kısmı kurumlar vergisinden istisna tutulmaktadır. Ancak bu istisnadan yararlanabilmek için satış kazancının satışın yapıldığı yılı izleyen beşinci yılın sonuna kadar bilançonun pasifinde özel bir fon hesabında tutulması, satış bedelinin satışın yapıldığı yılı izleyen ikinci takvim yılı sonuna kadar tahsil edilmesi ve satış yapan ve dolayısıyla istisnadan yararlanacak kurum menkul kıymet ticareti ile uğraşmaması gerekmektedir. Burada, söz konusu istisnadan amacı, kurumların bağlı değerlerinin ekonomik faaliyetlerde daha etkin bir şekilde kullanılmasına olanak sağlanması ve kurumların mali bünyelerinin güçlendirilmesidir.

AKSUE ENERJİ VE TİCARET A.Ş.

Piri Mehmet Paşa, Mimar Sinan Cd. Mirelay Mustafa

Nispetiye, Beşiktaş / İstanbul Kat: 2 / 77-İSPANTA

Tic. Sic. No: 276554/89 / KAYMAKKAFI : 33800000000

Telefon: 246 232 60 44 / Faks: 246 232 60 44

www.aksueenerji.com.tr / e-mail: aksue@aksueenerji.com.tr

118

26 Ocak 2024

Bu bağlamda, aranan şartlar arasında bağlı değerlerin başka bir bağlı değere dönüşmüyor olması yer almaktadır. İstisna edilen kazançtan beş yıl içinde sermayeye ilave dışında herhangi bir şekilde başka bir hesaba nakledilen veya işletmeden çekilen ya da Dar Mükellef kurumlarca ana merkeze aktarılan kısım için uygulanan istisna dolayısıyla zamanında tahakkuk ettirilmeyen vergiler ziyaa uğramış sayılır. Aynı süre içinde işletmenin tasfiyesi (KVK'ya göre yapılan devir ve bölünmeler hariç) halinde de bu hüküm uygulanır.

30.2.2.2.3. Dar Mükellef Kurumlar

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

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

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

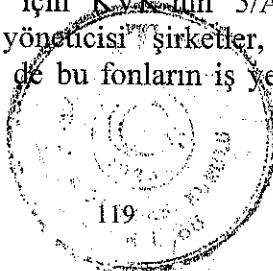
1 Ocak 2006 tarihinden itibaren SPK'nın düzenleme ve denetimine tabi fonlara benzer yabancı fonlar da sermaye şirketi sayılarak kurumlar vergisi mükellefi olmuştur. KVK'ya 6322 sayılı "Amme Alacaklarının Tahsil Usulu Hakkında Kanun ile Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun"un 35 inci maddesiyle, 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.

AKSU ENERJİ VE TİCARET A.Ş.
Piri Mehmet Paşa / Mimar Sinan Cd. / Miralay Mustafa
M. E. İşyeri Kat: 2 / 77- İSTANBUL
Tic. Sic. No: 276854 / KAYMAK KAT: 031 000 000 000
Tic. Sic. No: 276854 / KAYMAK KAT: 031 000 000 000
Tic. Sic. No: 276854 / KAYMAK KAT: 031 000 000 000
www.aksuenerji.com.tr / e-mail: aksuenerji@aksuenerji.com.tr



Osmanlı
YATIRIM
menkul değerler a.ş.

26 Ocak 2024

dağıtım aşamasında yapılan %10 oranındaki vergi kesintisinin tamamı (istisnaya tabi olan kısım dahil) mahsup edilecek olup, mahsup sonrası kalan tutar genel hükümler çerçevesinde red ve iade edilecektir.

Ayrıca, kârın sermayeye eklenmesi kar dağıtımı sayılmaz. Kar payı avansları da kar payları ile aynı kapsamda vergilendirilmektedir.

30.3.1.2. Dar Mükellef Gerçek Kişiler

GVK'nın 94/6-b-ii maddesi uyarınca, Tam Mükellef kurumlarca Dar Mükellef gerçek kişilere dağıtılan kar payları üzerinden Bakanlar Kurulu'nca belirlenen oranlarda tevkifat yapılacaktır. 4936 sayılı Cumhurbaşkanlığı Kararı ile Tam Mükellef kurumlar tarafından; Dar Mükellef gerçek kişilere ve gelir vergisinden muaf olan Dar Mükelleflere dağıtılan kâr paylarındaki stopaj oranı 22.12.2021 tarihinden geçerli olmak üzere %15'den %10'a düşürülmüştür. Türkiye'nin taraf olduğu bazı çifte vergilendirmeyi önleme anlaşmalarında daha düşük tevkifat oranları belirlenebilmektedir. Ancak, çifte vergilendirmeyi önleme anlaşmaları hükümlerinden yararlanılabilmesi için ilgili ülkenin yetkili makamları tarafından düzenlenerek imzalanmış mukimlik belgesinin aslının ve noter veya ilgili ülkedeki Türk konsolosluklarınca tasdikli Türkçe tercümesinin ilgili vergi dairesine, banka ve aracı kurumlar vasıtasıyla veya doğrudan ibraz edilmesi gerekmektedir. Bir takvim yılına ilişkin mukimlik belgesi, sadece o yıl için izleyen yılın dördüncü ayına kadar geçerli olup, Dar Mükellef gerçek kişiler tarafından her yıl yenilenmesi gerekmektedir.

Dar Mükellef gerçek kişiler açısından kar paylarının tevkifat suretiyle vergilendirilmesi nihai vergileme olup, Dar Mükelleflerce bu gelirler için ayrıca gelir vergisi beyannamesi verilmesine gerek bulunmamaktadır. Diğer taraftan GVK'nın 101 inci maddesinin 5 no'lu fıkrası gereğince, Dar Mükellef gerçek kişilerin vergisi tevkif suretiyle alınmamış menkul sermaye iratlarını, Türkiye'de elde edildiği yerin vergi dairesine münferit beyanname ile beyan etmeleri gerekmektedir.

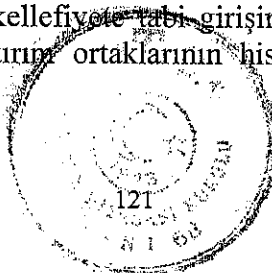
30.3.2. Kurumlar

30.3.2.1. Tam Mükellef Kurumlar

Ticari faaliyete bağlı olarak ticari işletme bünyesinde elde edilmesi halinde tevkifat yapılmayacak, söz konusu gelirler ticari kazanç olarak beyan edilecektir. KVK'nın 6 ncı maddesi kapsamındaki "safî kurum kazancı", GVK'nın ticari kazancı düzenleyen hükümlerine göre belirlenecektir. Kurumlar vergisi, mükelleflerin bir hesap dönemi içinde elde ettikleri safî kurum kazancı üzerinden %20 oranında uygulanır. Ancak, %20 olan kurumlar vergisi oranı, 7061 sayılı Bazı Vergi Kanunları ile Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun ile 2018, 2019 ve 2020 yıllarına ait kurum kazançlarına uygulanmak üzere %22'ye çıkarılmış; 21.12.2021 tarih ve 4936 sayılı Cumhurbaşkanlığı Kararı ile de 2021 ve 2022 yılları gelirlerine uygulanmak üzere sırasıyla %25 ve %23, devam eden yıllarda ise %20 olarak belirlenmiştir. Ancak, 14.07.2023 tarih ve 7456 sayılı Kanun ile genel kurumlar vergisi oranı %20'den %25'e çıkarılmıştır.

KVK'nın 5/1-a maddesi uyarınca, Tam Mükellef başka bir kuruma iştirak nedeniyle elde edilen kar payları, Tam Mükellefiyete tabi girişim sermayesi yatırım fonu katılma payları ile girişim sermayesi yatırım ortaklarının hisse senetlerinden elde edilen kar

AKSÜ ENERJİ VE TİCARET A.Ş.
Piri Mehmetçik, Mimar Sinan Cd. Miralay Mustafa
Nuri Bey Hanı Kat: 2 / 77- İSPARTİ
Tic. Sic. No: 2663489 / KAYMAK KAP: 138387
Tel: 0468 232 60 64 / Faks: 0468 232 60 67
www.aksuenerji.com.tr / e-mail: info@aksuenerji.com.tr



OSMANLI
YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

26 Ocak 2024

payları, kurumlar vergisinden müstesnadır. Diğer fon ve yatırım ortaklıklarının katılma payları ve hisse senetlerinden elde edilen kar payları bu istisnadan yararlanamaz.

30.3.2.2. Dar Mükellef Kurumlar

KVK'nın 30/3 maddesi uyarınca, Tam Mükellef kurumlarca Dar Mükellef kurumlara dağıtılan kar payları üzerinden Cumhurbaşkanlığı Kararında belirlenen oranda (son durum itibarıyla bu oran %10'dur) tevkifat yapılacaktır. Türkiye'nin taraf olduğu bazı çifte vergilendirmeyi önleme anlaşmalarında daha düşük tevkifat oranları belirlenebilmektedir. Ancak, çifte vergilendirmeyi önleme anlaşmaları hükümlerinden yararlanılabilmesi için ilgili ülkenin yetkili makamları tarafından düzenlenerek imzalanmış mukimlik belgesinin aslının ve noter veya ilgili ülkedeki Türk konsolosluklarınca tasdikli Türkçe tercümesinin ilgili vergi dairesine, banka ve aracı kurumlar vasıtasıyla veya doğrudan ibraz edilmesi gerekmektedir. Bir takvim yılına ilişkin mukimlik belgesi, sadece o yıl için izleyen yılın dördüncü ayına kadar geçerli olup, Dar Mükellef kurumlar tarafından ise üç yılda bir yenilenmesi gerekmektedir.

Dar Mükellef kurumların, Türkiye'de bir işyeri veya daimi temsilci aracılığı olmaksızın elde ettikleri kar payları için tevkifat suretiyle vergilendirme nihai vergileme olup, Dar Mükelleflerin bu gelirler için Türkiye'de beyanname vermelerine gerek bulunmamaktadır.

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

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

Yoktur.

31.2. İzahnamenin kullanımına izin verilen süre hakkında bilgi:

Yoktur.

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

Yoktur.

31.4. Payların yetkili kuruluşlarca sonradan tekrar satışa sunulması kapsamında izahnamenin kullanılabileceği ülkeler hakkında bilgi:

Yoktur.

31.5. İzahname kullanım izninin verilmesinin şartı olan diğer açık ve objektif koşullar hakkında bilgi:

Yoktur.

AKSU ENERJİ VE TİCARET A.Ş.
Piri Mehmet Paşa, Miras Sinan Cd. Miralay Mustafa
Nuri Bey Çiftliği Kat: 2 / 77. İSPART
Tic. Sic. No: 150480 / KAYMAKKAPAĞI
Tel: 0356 232 60 44 / Faks: 0356 232 31
www.aksuenerji.com.tr e-mail: akse@aksuenerji.com.tr



OSMANLI
YATIRIM
menkul değerler a.ş.
26 Ocak 2024

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

Yoktur.

31A İZAHNAME KULLANIM İZNİNİN BELİRLENEN BİR VEYA DAHA FAZLA YETKİLİ KURULUŞA VERİLMESİ DURUMUNDA VERİLECEK İLAVE BİLGİLER

31A.1 İzahname kullanım izni verilen yetkili kuruluşların listesi ve kimlik bilgileri (ticaret unvanları ve adresleri):

Yoktur.

31A.2 İzahname, arz programı izahnamesi veya arz programı sirküleri onay tarihi itibarıyla yetkili kuruluşlara dair belli olmayan yeni bilgilerin kamuya nasıl duyurulacağı ve ilgili bilgiye nereden ulaşılacağı hakkında açıklama:

Yoktur.

31B İZAHNAME KULLANIM İZNİNİN TÜM YETKİLİ KURULUŞA VERİLMESİ DURUMUNDA VERİLECEK İLAVE BİLGİLER

İzahnameyi kullanacak her bir yetkili kuruluşun kendi internet sitelerinde izahnameyi verilen izin ve koşullar dahilinde kullandıklarına dair beyanlarına yer vermeleri gerektiğine dair koyu harflerle yazılmış uyarı:

Yoktur.

32. İNCELEMESİNE AÇIK BELGELER

Aşağıdaki belgeler Piri Mehmet Mahallesi Mimar Sinan Cad. Miralay İşhanı Kat: 2/77 İSPARTA adresindeki ihraççının merkezi ve başvuru yerleri ile ihraççının internet sitesi (www.aksuenerji.com.tr) ile Kamuyu Aydınlatma Platformunda (www.kap.org.tr) tasarruf sahiplerinin incelemesine açık tutulmaktadır:

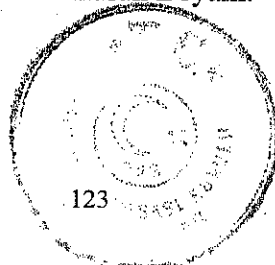
1) İzahnamede yer alan bilgilerin dayanağını oluşturan her türlü rapor ya da belge ile değerlendirme ve görüşler (faaliyet ve bağımsız denetim raporları ile yetkili kuruluşlarca hazırlanan raporlar, esas sözleşme, vb.)

2) İhraççının izahnamede yer alması gereken finansal tabloları.

33. EKLER

EK 1 : Bağımsız Denetim Kuruluşu Sorumluluk Beyanı.

AKSU ENERJİ VE TİCARET A.Ş.
Piri Mehmet Mah. Mimar Sinan Cd. Miralay Mustafa
Nuri İşhanı Kat: 2/77- İSPARTA
Tic. Sic. No: 4389 / KAYMAKKAĞI: 038 0034 522
Tel: 0386 231 60 44 / Faks: 0386 232 11 33
www.aksuenerji.com.tr / e-mail: aksu@aksuenerji.com.tr



Osmanlı
YATIRIM
Menkul Değerler A.Ş.

26 Ocak 2024