

içinde, azınlıkta kalan ortakların paylarının iptalini ve bunlar karşılığı çıkarılacak yeni payların kendilerine satılmasını ortaklıktan talep edebilirler. Satım bedeli, SPKn'nun 24 üncü maddesi çerçevesinde belirlenir.

Yukarıda yer alan şartlar çerçevesinde ortaklıktan çıkarma hakkının doğduğu durumlarda, azınlıkta kalan pay sahipleri açısından satma hakkı doğar. Bu pay sahipleri Kurulca belirlenen süre içinde, paylarının adil bir bedel karşılığında satın alınmasını oy haklarının Kurulca belirlenen orana veya daha fazlasına sahip olan gerçek veya tüzel kişilerden ve bunlarla birlikte hareket edenlerden talep edebilirler. TTK'nın 208 inci maddesi halka açık ortaklıklara uygulanmaz.

SPKn'nun 23 üncü maddesinde yer alan önemli nitelikteki işlemlere ilişkin genel kurul toplantısına katılıp da olumsuz oy veren ve bu muhalefeti tutanağa geçirten pay sahipleri, paylarını halka açık ortaklığa satarak ayrılma hakkına sahiptir. Kurul, halka açık ortaklığın niteliğine göre, ayrılma hakkını, ayrılma hakkına konu önemli nitelikteki işlemin kamuya açıklandığı tarihte sahip olunan paylar için kullanılabilmesine ilişkin esasları belirlemeye yetkilidir. Halka açık ortaklık bu payları pay sahibinin talebi üzerine, Kurulca belirlenecek esaslara göre adil bir bedel üzerinden satın almakla yükümlüdür. Halka açık anonim ortaklıklarda pay sahiplerinin ayrılma hakkına ilişkin esaslar Kurul'un önemli nitelikteki işlemler ve ayrılma hakkına ilişkin düzenlemelerinde yer almaktadır.

Pay sahibinin SPKn'nun 23 üncü maddesinde belirtilen önemli nitelikteki işlemlere ilişkin genel kurul toplantısına katılmasına veya oy kullanmasına haksız bir biçimde izin verilmemesi, çağrının usulüne göre yapılmaması veya gündemin gereği gibi ilan edilmemesi hâllerinde, genel kurul kararlarına muhalif kalma ve muhalefet şerhini tutanağa kaydetme şartı aranmaksızın bir önceki paragraftaki hüküm uygulanır.

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

Yoktur.

25. HALKA ARZA İLİŞKİN HUSUSLAR

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

25.1.1. Halka arzın tabii olduğu koşullar:

Halka arz sonrasında payların Borsa İstanbul'da işlem görebilmesi için, EPDK ve SPK haricinde, Borsa İstanbul'un uygun görüşünün alınması gerekmektedir. Borsa İstanbul'un görüşüne İzahname'nin I numaralı bölümünde yer verilmiştir.

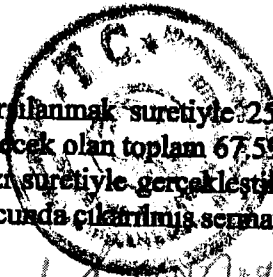
Şirket'in paylarının halka arz edilmesine ilişkin EPDK'nun görüşüne İzahname'nin II numaralı bölümünde yer verilmiştir.

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

25.1.2. Halka arz edilen payların nominal değeri:

Halka arzı Şirket sermayesinin tamamı nakden karlanmak suretiyle 252.410.000 TL'den 320.000.000 TL'ye çıkarılması neticesinde ihraç edilecek olan toplam 67.590.000 TL nominal değerli 67.590.000 adet nama yazılı payın halka arzı suretiyle gerçekleştirilecektir. Sermaye artışı sonucu çıkarılacak payların sermaye artışı sonucunda çıkarılmış sermayeye oranı %21,12

ODAS ELLKTRİK ENERJİ SİSTEMLERİ
SANAYİ TİCARİT A.Ş.
İstanbul
No: 1
Tel: 0212 414 1 474
Faks: 0212 474 0 474
Tic. Sic. No: 748682



127

10 Haziran 2011

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

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

25.1.3. Halka arz süresi ile halka arza katılım hakkında bilgi

25.1.3.1. Halka arz süresi ve tahmini halka arz takvimi:

Halka arz edilecek paylar için 2 (iki) iş günü boyunca talep toplanacaktır. Bu sürenin başlangıç ve bitiş tarihleri ilan edilecek tasarruf sahiplerine satış duyurusunda belirtilecektir. Halka arzın 2021 yılının ilk yarısında tamamlanması planlanmaktadır.

25.1.3.2. Halka arza başvuru süreci

a) Satış yöntemi ve başvuru şekli:

Satış Yöntemi:

Halka arzda satış, Konsorsiyum Liderleri tarafından oluşturulan konsorsiyum tarafından "Sabit Fiyatla Talep Toplama" ve "En İyi Gayret" aracılığıyla gerçekleştirilecektir.

Başvuru Şekli:

Şirket paylarının halka arzında talepte bulunacak yatırımcılar aşağıdaki şekilde gruplandırılmıştır:

a) **Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar:** Yurt dışında işçi, serbest meslek ve müstakil iş sahipleri dâhil Türkiye'de ikametgah sahibi gerçek ve tüzel kişiler ile yerleşmek niyetiyle bir takvim yılı içinde Türkiye'de devamlı olarak 6 aydan fazla oturanları ve Kuzey Kıbrıs Türk Cumhuriyeti vatandaşlarını da kapsamak üzere, aşağıda tanımlanan Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar tanımları dışında kalan tüm gerçek ve tüzel kişilerdir.

b) **Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar:** Merkezi Türkiye'de bulunan;
-Aracı kurumlar, bankalar, portföy yönetim şirketleri, kolektif yatırım kuruluşları, emeklilik yatırım fonları, sigorta şirketleri, ipotek finansman kuruluşları, varlık yönetim şirketleri;
-Emekli ve yardım sandıkları, 17/7/1964 tarihli ve 500 sayılı Sosyal Sigortalar Kanununun Geçici 20. maddesi uyarınca kurulmuş diğer sandıklar;
-Kamu kurum ve kuruluşları, Türkiye Cumhuriyeti Merkez Bankası;
-Nitelikleri itibarıyla bu kurumlara benzer olduğu Kurulca kabul edilebilecek diğer kuruluşlar,
-Aktif toplamının 50.000.000 TL, yıllık net gelirinin 10.000.000 TL, özsermayesinin 5.000.000 TL üzerinde olması kısıtlarından en az ikisini taşıyan kuruluşlar.

ODAAŞ ELEKTRİK ÜRETİM
SANAYİ TİCARET A.Ş.
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

ODAAŞ ELEKTRİK ÜRETİM
SANAYİ TİCARET A.Ş.
Barbaros Hilmi Karanfil Sk. Varyap Merkezi Sitesi
No: 10/Villa 4 Batı Ataşehir / İstanbul
Tel: 0216 474 1 474 Faks : 0216 474 0 474
Sicil No: V.D. : 83464170/2 Tic. Sic. No : 748692



128
CANER TERMİN
No: 1 2021
Tel: 0216 1
Kocayörük V.D.

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

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

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

Talepte bulunacak yatırımcılar, aşağıda belirtilen belgeleri, talep formlarına ekleyeceklerdir:

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

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

Bu halka arzda talepte bulunacak yatırımcılardan aşağıdaki şekilde talepler toplanacaktır.

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

-Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar pay bedelini; nakden veya hesaben ödeyeceklerdir. Kurumsal Yatırımcılar ödenmeme riskinin aracı kuruluşlara üstlenilmesi kaydıyla, sermaye piyasası aracı bedellerini talep toplama süresinin bitimini takiben ödeyebilirler.

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

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

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

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

Her bir tahsisat grubuna dağıtım, aşağıda belirtilen şekilde her bir tahsis grubu için yapılacaktır:

Yurt İçi Bireysel Yatırımcılara Dağıtım: Eşit Dağıtım Yöntemine göre yapılacaktır. Bu grup için tahsis edilen pay miktarı talepte bulunan yatırımcı sayısına bölünür ve bu sonuçla bulunan tutar ve altındaki alım talepleri karşılanır. Kalan tutarlar, talep tamamlanamayan yatırımcı sayısına bölünerek aynı şekilde dağıtılır. Bu şekildeki dağıtım işlemine bu grup için tahsis edilerek satışa sunulan sermaye piyasası araçlarının tamamı dağıtıma kadar devam

156 ANAYI TİCARET A.Ş.
Başkanlık
No: 1
Tel: 0312 444 1111
E-posta: info@156anayi.com.tr

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Başkanlık
No: 1
Tel: 0312 444 1111
E-posta: info@vakifyatirim.com.tr

[Handwritten signature]

[Handwritten signature]

[Handwritten signature]

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

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

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

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

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

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

Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar

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

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

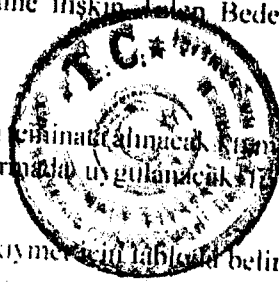
A- Nakden Ödeme:

Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar talep ettikleri pay adedine ilişkin Talep Bedeli'ni bedelleri nakden ve/veya hesaben yatırabileceklerdir.

B- Blokaj Yöntemiyle Talepte Bulunma:

Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar'ın Talep Bedeli karşılığında teminat alınacak kıymetler ve/veya dövizler, teminat oranları ve teminata alıştırma ve bozdurma için uygulanacak fiyatlar aşağıda gösterilmektedir:

Teminat Tutarı Talep Bedeli Teminat katsayısı ilgili kıymetlerin tabloda belirtilen teminat katsayısı



ODAS ELEKTRONİK YATIRIM
1305ANAYATIRIM A.Ş.
15.11.2015
Tel: 046 111 11 11
VAKIF YATIRIM VE HALK YATIRIM A.Ş.
KURUMSAL YATIRIMLER A.Ş.
15.11.2015
22.11.2015

Teminata Alınacak Kıymet	Teminat Katsayısı	Teminata Alında Uygulanacak Fiyat	Teminat Bozumunda Uygulanacak Fiyat
Para Piyasası Fonu	%97	Fonun o gün için fon kurucusu tarafından açıklanan alış fiyatı	Fonun o gün için fon kurucusu tarafından açıklanan alış fiyatı
Borçlanma Araçları Fonu	%90	Fonun o gün için fon kurucusu tarafından açıklanan alış fiyatı	Fonun o gün için fon kurucusu tarafından açıklanan alış fiyatı
Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu	%90	Fonun o gün için fon kurucusu tarafından açıklanan alış fiyatı	Fonun o gün için fon kurucusu tarafından açıklanan alış fiyatı
Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu	%97	Fonun o gün için fon kurucusu tarafından açıklanan alış fiyatı	Fonun o gün için fon kurucusu tarafından açıklanan alış fiyatı
Döviz (ABD Doları, Avro, İngiliz Sterlini)	%90	Döviz teminatında her bir konsorsiyum üyesinin çalıştığı bankanın söz konusu yabancı para için ilk açıkladığı döviz alış gişe kuru (küsüratlı döviz tutarları bir ve katları şeklinde yukarı yuvarlanacaktır.)	Döviz teminatında her bir konsorsiyum üyesinin çalıştığı bankanın anlık döviz alış gişe kuru (küsüratlı döviz tutarları bir ve katları şeklinde yukarı yuvarlanacaktır.)
TL DİBS	%95	Her bir konsorsiyum üyesinin ilgili günde açıkladığı ilk gösterge alış fiyatı	DİBS'lerde her bir konsorsiyum üyesinin çalıştığı bankanın ilgili gündeki işlem anındaki cari alış fiyatı
Burobond (T.C. Hazinesi'nin ihraç ettiği)	%90	Bloomberg elektronik alım-satım ekranında her bir konsorsiyum üyesi bankanın gördüğü en az üç işlem yapılabilir fiyat sağlayıcısının ortalama fiyatı dikkate alınacaktır.	Bloomberg elektronik alım-satım ekranında fiyat sağlayıcıların verdiği işlem yapılabilir cari piyasa fiyatı kullanılacaktır.
ÖSBA (Her aracı kurum sadece ihracıma kendi aracılık ettiği ve BİAŞ'ta işlem gören ÖSBA'ları teminata konu edebilir.)	%50	BİST Borçlanma Araçları Kesin Alım Satım Pazarında oluşan son iş günü ağırlıklı ortalama fiyatı	BİST Borçlanma Araçları Kesin Alım Satım Pazarında oluşan son cari piyasa fiyatı
Kira Sertifikası	%85	Kira Sertifikalarında, Borsa İstanbul Borçlanma Araçları Piyasası Kesin Alım Satım Pazarı'nda oluşan son iş günü ağırlıklı ortalama fiyatı	Kira Sertifikalarında, Borsa İstanbul Borçlanma Araçları Piyasası Kesin Alım Satım Pazarı'nda oluşan o günkü ortalama fiyat/işlem geçmemişse son iş günü ağırlıklı ortalama fiyatı
Hisse Senedi Yoğun Fon	%90	Fonun o gün için fon kurucusu tarafından açıklanan alış fiyatı	Fonun o gün için fon kurucusu tarafından açıklanan alış fiyatı
Kira Sertifikaları Katılım Fonları	%90	Fonun o gün için fon kurucusu tarafından açıklanan alış fiyatı	Fonun o gün için fon kurucusu tarafından açıklanan alış fiyatı
Değişken Fon	%90	Fonun o gün için fon kurucusu tarafından açıklanan alış fiyatı	Fonun o gün için fon kurucusu tarafından açıklanan alış fiyatı
Pay (BİST 30'da yer alan paylar teminata konu olabilir)	%90	BİST Pay Piyasası'nda oluşan son iş günü ağırlıklı ortalama fiyatı	BİST Pay Piyasası'nda oluşan cari piyasa fiyatı

HALK MENKUL DEĞERLER A.Ş.
 ODAS ELEKTİR ÖZETİMİ
 SANAYİ TİCARET A.Ş.
 Bankası Akmerkezi Kat: Varyap Meridian Sitesi
 No: 17/1 3 4 Bahi Akmerkezi / İstanbul
 Tel: 0212 474 1 474 Faks: 0212 474 0 474
 Kod: 270900 - T.L. : 6340417/1/2 Tic. Sic. No : 748692

131

TERMINAL 5
 Akmerkezi Kat: Varyap Meridian Sitesi
 No: 17/1 3 4 Bahi Akmerkezi / İstanbul
 Tel: 0212 474 1 474 Faks: 0212 474 0 474
 Kod: 270900 - T.L. : 6340417/1/2 Tic. Sic. No : 748692

TL Vadeli Mevduat / Katılma Hesabı	%100		
Döviz (Avro ve ABD Doları) Cinsinden Vadeli Mevduat/Katılma Hesabı	%90	Döviz cinsinden vadeli mevduatların TL'ye dönüştürülmesinde, her bir konsorsiyum üyesinin çalıştığı bankanın söz konusu yabancı para için anlık döviz alış gişe kuru (Küsurath döviz tutarları bir ve karları şeklinde yukarı yuvarlanacaktır.)	Döviz cinsinden vadeli mevduatların TL'ye dönüştürülmesinde, her bir konsorsiyum üyesinin çalıştığı bankanın söz konusu yabancı para için anlık döviz alış gişe kuru (Küsurath döviz tutarları bir ve karları şeklinde yukarı yuvarlanacaktır.) Mevduatın bozulması sırasında yatırımcının tüm mevduatı bozulmayacak sadece blokaja alınan kısım bozulacaktır

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

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

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

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

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

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

ODAS ELEKTRİK ÜRETİM
SANAYİ TİCARET A.Ş.
Büyükdere Şişli Kamusal Sk. Varyap Merkezi
414 1 474 Faks : 0216 474 0 474
V.B. : 6340417/1/2 Tic. Sic. No : 748692

YURT İÇİ BİREYSEL YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
132
Tic. Sic. No : 27090
Kıbrıs Cd. No : 27090
Nispetiye / Beşiktaş / İstanbul
Tic. Sic. No : 27090
Kıbrıs Cd. No : 27090
Nispetiye / Beşiktaş / İstanbul

BERNARDETTİ
No : 1
Tel : 0 212 333 10 10
Faks : 0 212 333 10 10

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

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

Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar

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

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

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

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

c) Başvuru yerleri:

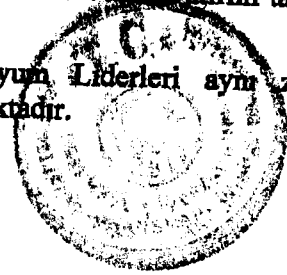
Şirket paylarının halka arzına Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar kategorilerinden katılmak isteyen yatırımcılar, aşağıdaki tüm yetkili aracı kurumların merkez ve şubeleri ile satışa yetkili emir iletimine aracı olan bankaların ilgili şubelerine talepte bulunmak için başvurabilirler.

Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar kategorisindeki yatırımcılar, aşağıdaki yetkili aracı kurumların merkez ve şubeleri ile satışa yetkili emir iletimine aracı kurum olan bankaların ilgili şubelerinin yanı sıra, bu kurumların, ATM, internet veya telefon bankacılığı şubelerine, taleplerini iletmek için başvurabilirler. İnternet şubesi, telefon bankacılığı şubesi veya ATM vasıtasıyla talep başvurusunda bulunmak isteyen Yurt İçi Bireysel Yatırımcıların, internet şubesi, telefon bankacılığı şubesi veya ATM'de işlem yapmaya yetkili olmaları (internet ve telefon bankacılığı hesaplarının olması, interaktif bankacılık taahhütnamesi imzalamış olmaları ve/veya ATM'de kullanılan manyetik kartlarının olması) gerekmektedir.

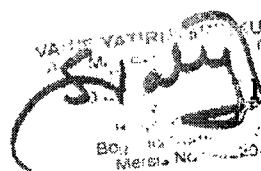
Yurt İçi Kurumsal Yatırımcıların talepleri sadece Halk Yatırım ve Vakıf Yatırım tarafından toplanacaktır.

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


HALK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.



ODAS ELEKTRİK ÜRETİM
SARAYI TİCARET A.Ş.
Barbaros Bulvarı, Karanfil Sk. Varyap Meridian Sitesi
No: 17/D/Villa 4 Batı Ataşehir / İstanbul
Tel: 0216 474 1 474 Faks : 0216 474 0 474
Kozçazın V.D. : 83401170/2 Tic. Sic. No : 748692


VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
133
BOĞAZKÖY
Merkezi No: 283-5900017

16 Ocak 2011

KONSORSİYUM LİDERLERİ:

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Barbaros Mah. Mor Sümbül Sk. WBC İş Merkezi, Blok No:9, İç Kapı No:21,
Ataşehir / İstanbul

Tel: (0216) 285 09 00 , Faks: (0216) 688 53 90

Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Genel Müdürlük, ve Şubeleri, 444 42 55 no'lu Özel İşlem Merkezi, Şube İletişim Kanalları, www.halkyatirim.com.tr internet adresi, mobil kanallar, tüm Halk Bankası Şubeleri, www.halkbank.com.tr internet adresi.

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Akat Mah. Ebulula Mardin Cad. No:18 Park Maya Sitesi F-2/A Blok Beşiktaş 34335
İSTANBUL

Tel: (0212) 352 35 77, Faks: (0212) 352 36 20

Vakıf Yatırım Genel Müdürlük, Vakıf Yatırım'ın tüm şubeleri, tüm VakıfBank şubeleri, VakıfBank 0850 222 0 724 numaralı telefon, VakıfBank mobil bankacılık, VakıfBank www.vakifbank.com.tr ve Vakıf Yatırım www.vakifyatirim.com.tr internet adresleri

KONSORSİYUM ÜYELERİ:

A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

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

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

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

AHLATCI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Maslak Mah. Tasyoncası SK. T4 Apt. No:1 U/B256 34485 – Sarıyer/ İstanbul

Tel: 0212 444 0968 - (212) 304 1919 Faks: (212) 290 2141

Çorum şube, İstanbul Göktürk irtibat bürosu ve www.ahlaticyatirim.com.tr internet sitesi

ALAN YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Levent Mahallesi Levent Caddesi No:45 Beşiktaş – İstanbul

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

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

ALNUS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Esentepe Mah. Haberler Sokak No:10 Şişli/ İstanbul

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

Genel Müdürlük, Merkez Şube ve Tüm irtibat birimleri, 0212 213 08 00 numaralı telefon ve www.alnusyatirim.com internet adresi

ALTERNATİF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

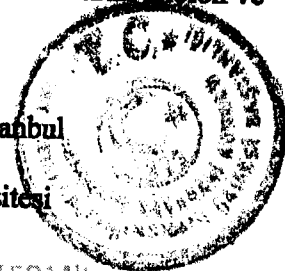
Yazağa Mah. Azerbaycan Cad. 2D Blok No:3M Kat:3/5 Sarıyer - İstanbul

Tel: 0212 315 58 00 Faks: 0212 231 38 42

MENKUL DEĞERLER MENKUL DEĞERLER MENKUL DEĞERLER MENKUL DEĞERLER MENKUL DEĞERLER
444.00 54 numaralı telefon ve www.alternatifyatirim.com.tr internet sitesi

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

Barbaros Mah. / F-2/A Blok / Sarıyer Meridian Sitesi
No:1 / İç Kapı No:21 / Ataşehir / İstanbul
Tel: 0212 371 18 00 / Faks: 0212 474 0 474
Koruyucu / T.C. / 17/2 / Tic. Sic. No: 748632



134

19.05.2011

ANADOLU YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.

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

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

Anadolu Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. Merkez Şube ile Anadolubank A.Ş. tüm şubeleri

ATA YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.

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

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

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

BİZİM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

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

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

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

DENİZ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.

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

Tel: 0212 348 91 91 Faks: 0212 211 8316

Deniz Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.'nin tüm şubeleri ile DenizBank A.Ş.'nin tüm şubeleri ile 0 212 906 10 00, 0212 348 90 35, 0 242 316 02 97, 0 216 586 39 11, 0 312 465 14 10, 0 312 465 14 62, 0 232 355 94 44, 0 412 228 08 59, 0 362 311 48 87, 0 352 222 49 26, 0 282 693 22 50, 322 455 10 68, 224 800 10 38, 232 355 94 21, 252 319 56 60, 0212 409 18 34, 216 571 70 75, 0212 348 95 90 numaralı telefonlar ve Denizbank A.Ş. AçıkDeniz İnternet Bankacılığı (www.denizbank.com) internet sitesi

DİNAMİK MENKUL DEĞERLER A.Ş.

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

Tel: 0 850 450 36 65 Faks: 0212 353 10 46

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

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

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

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

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

GLOBAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

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

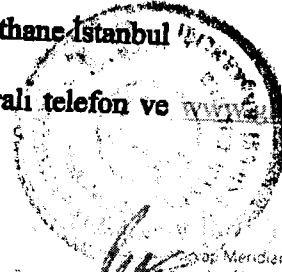
Tel: 0212 244 55 66 Faks: 212 244 55 67

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

ODAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

ODAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Barbaros Köyü, St. Varyan Meridian Sitesi
No:1 Kat:10/10 Batı Atasehri / İstanbul
Tel: 0212 474 474 Faks: 0212 474 0 474
Tic. Sic. No: 274962



Handwritten signatures and the number 155.

18 Mayıs 2011

ICBC TURKEY YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Maslak Mahallesi Dereboyu 2 Cad. No:13 34398 Sarıyer İstanbul

Tel: 0212 276 27 27 Faks: 0212 276 29 00

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

ING MENKUL DEĞERLER A.Ş.

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

Tel: 0212 367 70 00 Faks: 0212 367 70 70

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

INVESTAZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Büyükdere Cad. Özsezen İş Merkezi C Blok No:126 Esentepe-Şişli/İstanbul

Tel: 212 238 88 88 Faks: 0212 347 66 00

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

INFO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

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

Tel: 0212 700 35 00 Faks: 0212 324 84 26

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

İNTEGRAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

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

Tel: 0212 329 32 00 Faks: 0212 328 30 81

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

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

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

Tel: 0216 681 34 00 Faks: 0216 693 05 70-71

www.meksa.com.tr internet sitesi

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Büyükdere Cad. Nurol Plaza B Blok No:255 Kat:8 Maslak Sarıyer/İstanbul

Tel: 0 212 963 19 81-82-83 Faks: 02123284070

Ankara, İzmir, Bursa, Denizli, Adana, 444 1 730 numaralı telefon ve online.osmanlimenkul.com.tr/login.asp internet sitesi

OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

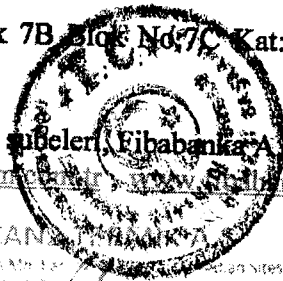
Ayazağa Mahallesi Kemerburgaz Caddesi Vadi İstanbul Park 7B Blok No:7C Kat:18 Sarıyer İSTANBUL

Tel: 0212 319 12 00 Faks: 0212 351 05 99

OYAK Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Genel Müdürlük ile tüm şubeleri, Fibabanka A.Ş.'nin tüm şubeleri, 0850 222 0 414 numaralı telefon ve www.oyakyatirim.com.tr www.fibabanka.com.tr internet siteleri

ODASYON MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Barbaros Mah. 4. Sk. Varyap Meridian Sitesi
No:1 Kat:4 Batı Ataşehir / İstanbul
- Tel: 0216 74 1 474 Faks: 0216 474 0 474
Kozyatağı V.B. : 6340417/1/2 Tic. Sic. No: 748692



136
Handwritten signature and stamp.

Handwritten signature and stamp.

PHILLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

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

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

PİRAMİT MENKUL KIYMETLER A.Ş.

Gümüşsuyu Mah. İnönü Cad. Işık Apt.No:53 Kat:5 Da:9/10 Taksim BEYOĞLU / İSTANBUL
Tel: 0212 293 95 00 Faks: 0212 293 95 60

Şişli şubesi, 0212 293 95 00 numaralı telefon ve online.piramitmenkul.com.tr internet sitesi

QNB FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Esentepe Mah. Büyükdere Cad. Kristal Kule Binası No :215 Kat : 6-7 34394 Şişli İstanbul, Türkiye

Tel: 0212 336 70 00 Faks: 0212 282 22 55

İstanbul Bakırköy, İstanbul Çiftçevizler, İstanbul Etiler, Adana, Ankara, Antalya, Antakya, Bodrum, Bursa, Denizli, Eskişehir, Gaziantep, İzmir, Kayseri, 0212 336 73 73 (Sadece Finans Yatırım) numaralı telefon ve www.qnbfi.com (Sadece Finans Yatırım) internet sitesi

STRATEJİ MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Büyükdere Cad. No:102 Maya Akar Center K:26 Esentepe Şişli/İstanbul

Tel: 0212 354 79 00 Faks: 0212 288 48 11

www.strateji.com.tr , www.stratejionline.com internet siteleri

ŞEKER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Büyükdere Cad. No:171 Metrocity A Blok K:4-5 Esentepe-Şişli/İSTANBUL

Tel: 0212 334 33 33 Faks: 0212 334 33 34

Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve şubeleri, Şekerbank T.A.Ş. ve şubeleri, www.sekeryatirim.com.tr internet sitesi

TACİRLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Akmerkez Nispetiye Cad. B3 Blok K:9 Etiler- İSTANBUL

Tel: 0212 355 46 46 Faks: 212 282 09 97

Tacirler Yatırım Genel Müdürlüğü, Adana, Ankara, Antalya, Bakırköy, Bursa, Denizli, Karadeniz Ereğli, Erenköy, Gaziantep, Girne, İzmir, İzmit, Kartal, Kayseri, Mersin şubeleri ve Merkez Şubesi ile Akatlar, Çukurambar, İzmir, İzmit, Marmaris ve Trabzon irtibat büroları ve Odeca Bank A.Ş. şubeleri ve www.tacirler.com.tr internet sitesi

TERA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Eski Büyükdere Cad. İz Plaza Giz No.9 K.11 34398 Maslak-Sarıyer-İstanbul

Tel: 0212 365 10 00 Faks: 0212 290 69 95

Antalya irtibat bürosu, 0212 365 10 00, 0242 243 50 00 numaralı telefonlar ve www.terayatirim.com internet sitesi

HAİK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM

SANAYİ TİCARET A.Ş.

Barbaros Mh. V. Varyap Merdiven Sitesi

No:110 Kat:11 Beşiktaş / İstanbul

Tel: 0216 347 474 Faks: 0216 474 0 474

Kuruluş Yılı: 1997 Sicil No: 270897



AKIF
137

16 NİSAN 2011

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Ahi Evran Caddesi Polaris Plaza No: 21 Kat: 1 Maslak İstanbul, Türkiye

Tel: 0212 367 36 36 Faks: 0212 346 10 40

Ankara, İzmir, Bağdat Caddesi ve www.ustrade.com.tr, www.unlumenkul.com internet siteleri

YAPI KREDİ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

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

Tel: 0212 319 80 80 Faks: 0212 264 14 09

Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. şubeleri, Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. Şubeleri ve

Müşteri İletişim Merkezi, YKB Mobil Bankacılık, 444 0 444 numaralı telefon ve

www.yapikredi.com.tr, www.yatirimduyami.com.tr internet siteleri

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Meclisi Mebusan Cad. No:81 Fındıklı Beyoğlu / İSTANBUL

Tel: 0212 317 69 00 Faks: 0212 282 15 50

Genel müdürlük, tüm şubeler ve www.yf.com.tr internet sitesi

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

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

Tel: 0212 339 80 80 Faks: 0212 269 09 60

T.C. Ziraat Bankası A.Ş.'nin tüm şubeleri, Prim Menkul Değerler A.Ş.'nin merkezi, Pay Menkul

Değerler A.Ş.'nin merkezi, 0 850 22 22 979 numaralı telefon ve www.ziraatyatirim.com.tr,

www.ziraatbank.com.tr internet siteleri

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

Bayuru Yeri	Teminata Alınacak Kıymet
Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	<ul style="list-style-type: none">Para Piyasası Fonu (Ziraat Portföy Vakıfbank Para Piyasası Fonu)TL DİBSÖzel Sektör Borçlanma Aracı (ÖSBA) (Sadece ihracına kendi aracılık ettiği ve Borsa İstanbul'da işlem görümleri kabul edebilir)Pay (BİST 30'da yer alan paylar)Döviz Blokesi - ABD DolarıDöviz Blokesi - Avro
Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O. * İnternet bankacılığı ve mobil bankacılık hariç	<ul style="list-style-type: none">Para Piyasası Fonu (Ziraat Portföy Vakıfbank Para Piyasası Fonu)Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu (Ziraat Portföy Vakıfbank Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu)TL DİBSDöviz Blokesi - ABD Doları*Döviz Blokesi - Avro*Vadeli Mevduat - TL*Vadeli Mevduat Blokesi - ABD Doları*Vadeli Mevduat Blokesi - Avro*
Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	<ul style="list-style-type: none">Para Piyasası Fonu (Ziraat Portföy Halkbank Para Piyasası Fonu)Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu (Ziraat Portföy Halkbank Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu)Pay (BİST 30'da yer alan paylar)
Türkiye Halk Bankası A.Ş.	<ul style="list-style-type: none">Para Piyasası Fonu (Ziraat Portföy Halkbank Para Piyasası Fonu)Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu (Ziraat Portföy Halkbank Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu)TL DİBS

ODAS ELEKTRİK ÜRETİM

SANAYİ MÜHÜRÜ

Barbaros İş. Mey. No:11 Sk. Varyap Meridian Sitael

No:11/100/124 Batı Atasehir / İstanbul

Tel: 0216 474 0 474 Faks: 0216 474 0 474

Vergi No: 445400170/2 Tic. Sic. No: 748692

138

16/03/2011

No: 886149

	<ul style="list-style-type: none"> • Döviz Blokesi - ABD Doları • Döviz Blokesi - Avro • Döviz Blokesi - Sterlin • Vadeli Mevduat Blokesi - TL
AI Capital Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	<ul style="list-style-type: none"> • Para Piyasası Fonu • Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu • TL DİBS • Özel Sektör Borçlanma Aracı (ÖSBA) (Sadece ihracına kendi aracılık ettiği ve Borsa İstanbul'da işlem görenleri kabul edebilir) • Hisse Senedi Fonu • Pay (BİST 30'da yer alan paylar) • Döviz Blokesi - ABD Doları • Döviz Blokesi - Avro
Ahlatıcı Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Yoktur.
Alan Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	<ul style="list-style-type: none"> • Para Piyasası Fonu • Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu • Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu • TL DİBS • Hisse Senedi Fonu • Borçlanma Araçları Fonu • Değişken Fon • Pay (BİST 30'da yer alan paylar) • Döviz Blokesi - ABD Doları • Döviz Blokesi - Avro • Döviz Blokesi - Sterlin
Alnus Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	<ul style="list-style-type: none"> • Para Piyasası Fonu • Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu • Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu • TL DİBS • Eurobond (T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı'nın ihraç ettiği) • Özel Sektör Borçlanma Aracı (ÖSBA) (Sadece ihracına kendi aracılık ettiği ve Borsa İstanbul'da işlem görenleri kabul edebilir) • Hisse Senedi Fonu • Borçlanma Araçları Fonu • Değişken Fon • Pay (BİST 30'da yer alan paylar) • Döviz Blokesi - ABD Doları • Döviz Blokesi - Avro • Döviz Blokesi - Sterlin • Vadeli Mevduat / Katılma Hesabı Blokesi - TL • Vadeli Mevduat Blokesi / Katılma Hesabı Blokesi - ABD Doları • Vadeli Mevduat Blokesi / Katılma Hesabı Blokesi - Avro • Vadeli Mevduat Blokesi / Katılma Hesabı Blokesi - Sterlin
Alternatif Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	<ul style="list-style-type: none"> • Para Piyasası Fonu • Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu • TL DİBS • Özel Sektör Borçlanma Aracı (ÖSBA) (Sadece ihracına kendi aracılık ettiği ve Borsa İstanbul'da işlem görenleri kabul edebilir) • Hisse Senedi Fonu • Borçlanma Araçları Fonu • Değişken Fon • Pay (BİST 30'da yer alan paylar) • Döviz Blokesi - ABD Doları • Döviz Blokesi - Avro • Alternatifbank Vadeli Mevduat / Katılma Hesabı Blokesi - TL • Alternatifbank Vadeli Mevduat Blokesi / Katılma Hesabı Blokesi - ABD Doları

[Handwritten signature]
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

ODAS ELEKTRİK ÜRETİM

BANAYI TİCARET A.Ş.

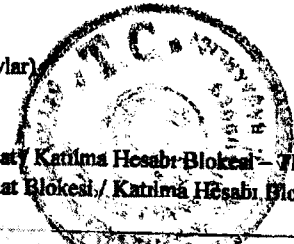
Barbaros Bulvarı Karşı Sk. Varyap Meridian Sitesi

Teknik A Blok Kat: 4/Ba/Ataşehir / İstanbul

Tel: 0216 474 0474 Faks: 0216 474 0474

Kayıt Sicil No: 274800/171172 Tic. Sic. No: 2748692

[Handwritten signature] 139 *[Handwritten signature]*



ODAS ELEKTRİK ÜRETİM
BANAYI TİCARET A.Ş.
Barbaros Bulvarı Karşı Sk. Varyap Meridian Sitesi
Teknik A Blok Kat: 4/Ba/Ataşehir / İstanbul
Tel: 0216 474 0474 Faks: 0216 474 0474
Kayıt Sicil No: 274800/171172 Tic. Sic. No: 2748692

10 Mart 2017

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



19.04.2017

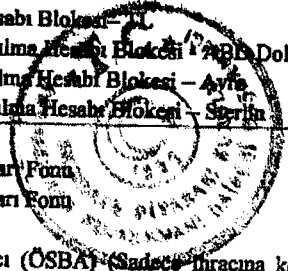
ODAS ELEKTRİK ÜRETİM
SANAYİ TİCARET A.Ş.
Barbaros Bulvarı / Sk. Varyap Meridian Sitesi
No: 4/Bağdatlı / İstanbul
Tel: 0212 474 1474 Faks: 0212 474 0474
Kozluk: 0212 63404171/2 Tic. Sic. No: 748692

Signature 140

DİNAMİK MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Barbaros Bulvarı / Sk. Varyap Meridian Sitesi
No: 4/Bağdatlı / İstanbul
Tel: 0212 474 1474 Faks: 0212 474 0474
Kozluk: 0212 63404171/2 Tic. Sic. No: 748692

<p>Global Menkul Değerler A.Ş.</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Vadeli Mevduat Blokesi / Katılma Hesabı Blokesi – Avro • Vadeli Mevduat Blokesi / Katılma Hesabı Blokesi – Sterlin • Para Piyasası Fonu • Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu • Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu • TL DİBS • Eurobond (T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı'nın ihraç ettiği) • Özel Sektör Borçlanma Aracı (ÖSBA) (Sadece ihracına kendi aracılık ettiği ve Borsa İstanbul'da işlem görenleri kabul edebilir) • Hisse Senedi Fonu • Borçlanma Araçları Fonu • Değişken Fon • Pay (BİST 30'da yer alan paylar) • Döviz Blokesi - ABD Doları • Döviz Blokesi - Avro • Döviz Blokesi - Sterlin
<p>ICBC Turkey Yatırım Menkul Değerler A.Ş.</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Para Piyasası Fonu • Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu • Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu • TL DİBS • Eurobond (T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı'nın ihraç ettiği) • Özel Sektör Borçlanma Aracı (ÖSBA) (Sadece ihracına kendi aracılık ettiği ve Borsa İstanbul'da işlem görenleri kabul edebilir) • Hisse Senedi Fonu • Borçlanma Araçları Fonu • Değişken Fon • Pay (BİST 30'da yer alan paylar) • Döviz Blokesi - ABD Doları • Döviz Blokesi - Avro • Döviz Blokesi - Sterlin • Vadeli Mevduat / Katılma Hesabı Blokesi – TL • Vadeli Mevduat Blokesi / Katılma Hesabı Blokesi – ABD Doları • Vadeli Mevduat Blokesi / Katılma Hesabı Blokesi – Avro • Vadeli Mevduat Blokesi / Katılma Hesabı Blokesi – Sterlin
<p>ING Menkul Değerler A.Ş. ING Özel Bankacılık Şubeleri</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Pay (BİST 30'da yer alan paylar) • Döviz Blokesi - ABD Doları • Döviz Blokesi - Avro
<p>InvestAZ Yatırım Menkul Değerler A.Ş.</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Para Piyasası Fonu • Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu • Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu • TL DİBS • Özel Sektör Borçlanma Aracı (ÖSBA) (Sadece ihracına kendi aracılık ettiği ve Borsa İstanbul'da işlem görenleri kabul edebilir) • Hisse Senedi Fonu • Borçlanma Araçları Fonu • Değişken Fon • Pay (BİST 30'da yer alan paylar) • Döviz Blokesi - ABD Doları • Döviz Blokesi - Avro • Döviz Blokesi – Sterlin • Vadeli Mevduat /Katılma Hesabı Blokesi – TL • Vadeli Mevduat Blokesi /Katılma Hesabı Blokesi – ABD Doları • Vadeli Mevduat Blokesi/Katılma Hesabı Blokesi – Avro • Vadeli Mevduat Blokesi /Katılma Hesabı Blokesi – Sterlin
<p>İnfo Yatırım Menkul Değerler A.Ş.</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Para Piyasası Fonu • Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu • Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu • TL DİBS • Özel Sektör Borçlanma Aracı (ÖSBA) (Sadece ihracına kendi aracılık ettiği ve Borsa İstanbul'da işlem görenleri kabul edebilir)

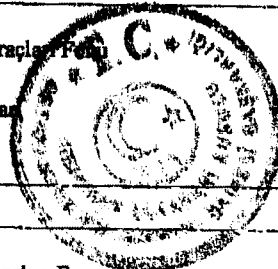
MENKUL DEĞERLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
DAS ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET A.Ş.
Genel Sic. Varyasyon Merkezi Sicisi
Etiler / Beşiktaş / İstanbul
Tic. Sic. No: 271474 Faks: 0212 474 6474
E-posta: info@dasenerji.com.tr
KURUMSAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. Sic. No: 271474



141

[Handwritten signatures and marks]

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

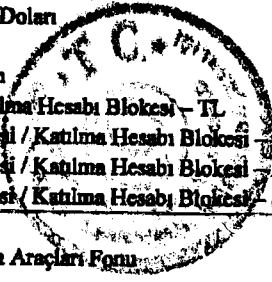


ODAS EK EKİRK ÜRETİM
SARAYI TİCARET A.Ş.
Barbaros Bulvarı Varamil Sk. Varyap Meridian Sitesi
Kat: 4 Blok: 4/Batı Kat: 4/Batı / İstanbul
Tic. Sic. No: 2741474 Faks: 0216 474 0474
Kurye Hizmeti : 53404171/2 Tic. Sic. No: 748692

142

18.05.2018
T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı
Mevduat ve Kurumlar Genel Müdürlüğü
Etiler/Beşiktaş/İstanbul
Tic. Sic. No: 2741474 Faks: 0216 474 0474
Kurye Hizmeti : 53404171/2 Tic. Sic. No: 748692

Şekerbank T.A.Ş.	<ul style="list-style-type: none"> • TL DİBS • Pay (BİST 30'da yer alan paylar) • Döviz Blokesi - ABD Doları • Döviz Blokesi - Avro • Döviz Blokesi - Sterlin
Tacirler Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Odebank A.Ş.	<ul style="list-style-type: none"> • Para Piyasası Fonu • Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu • Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu • TL DİBS • Özel Sektör Borçlanma Aracı (ÖSBA) (Sadece ihracına kendi aracılık ettiği ve Borsa İstanbul'da işlem görenleri kabul edebilir) • Hisse Senedi Fonu • Borçlanma Araçları Fonu • Değişken Fon • Pay (BİST 30'da yer alan paylar) • Döviz Blokesi - ABD Doları • Döviz Blokesi - Avro • Döviz Blokesi - Sterlin
Tera Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	<ul style="list-style-type: none"> • Para Piyasası Fonu • Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu • Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu • TL DİBS • Eurobond (T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı'nın ihraç ettiği) • Özel Sektör Borçlanma Aracı (ÖSBA) (Sadece ihracına kendi aracılık ettiği ve Borsa İstanbul'da işlem görenleri kabul edebilir) • Hisse Senedi Fonu • Borçlanma Araçları Fonu • Değişken Fon • Pay (BİST 30'da yer alan paylar) • Döviz Blokesi - ABD Doları • Döviz Blokesi - Avro • Döviz Blokesi - Sterlin • Vadeli Mevduat / Katılma Hesabı Blokesi - TL • Vadeli Mevduat Blokesi / Katılma Hesabı Blokesi - ABD Doları • Vadeli Mevduat Blokesi / Katılma Hesabı Blokesi - Avro • Vadeli Mevduat Blokesi / Katılma Hesabı Blokesi - Sterlin
Ünlü Menkul Değerler A.Ş.	<ul style="list-style-type: none"> • Para Piyasası Fonu • Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu • Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu • TL DİBS • Eurobond (T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı'nın ihraç ettiği) • Özel Sektör Borçlanma Aracı (ÖSBA) (Sadece ihracına kendi aracılık ettiği ve Borsa İstanbul'da işlem görenleri kabul edebilir) • Hisse Senedi Fonu • Borçlanma Araçları Fonu • Değişken Fon • Pay (BİST 30'da yer alan paylar) • Döviz Blokesi - ABD Doları • Döviz Blokesi - Avro • Döviz Blokesi - Sterlin • Vadeli Mevduat / Katılma Hesabı Blokesi - TL • Vadeli Mevduat Blokesi / Katılma Hesabı Blokesi - ABD Doları • Vadeli Mevduat Blokesi / Katılma Hesabı Blokesi - Avro • Vadeli Mevduat Blokesi / Katılma Hesabı Blokesi - Sterlin
Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.	<ul style="list-style-type: none"> • Para Piyasası Fonu • Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu • TL DİBS



ODAK ELEKTRİK ÜRETİM
AYI TİCARET A.Ş.
Barbaros Köyü Karanfil Sok. Varyap Meridian Sitesi
V.1/11/Villa 4 Bağ Altıcaşır / İstanbul
Tic. Sic. No: 2741474 Faks: 0216 474 0474
Kod: 34741 Köy: 63404170/2 Tic. Sic. No: 748682

143

YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Sic. No: 2741474
Tic. Sic. No: 986146

	<ul style="list-style-type: none"> • Özel Sektör Borçlanma Aracı (ÖSBA) ve Kira Sertifikası (Sadece ihracına kendi aracılık ettiği ve Borsa İstanbul'da işlem görenleri kabul edebilir) • Borçlanma Araçları Fonu • Değişken Fon • Pay (BİST 30'da yer alan paylar) • Döviz Blokesi - ABD Doları • Döviz Blokesi - Avro
Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	<ul style="list-style-type: none"> • Para Piyasası Fonu • Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu • Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu • TL DİBS • Eurobond (T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı'nun ihraç ettiği) • Özel Sektör Borçlanma Aracı (ÖSBA) (Sadece ihracına kendi aracılık ettiği ve Borsa İstanbul'da işlem görenleri kabul edebilir) • Hisse Senedi Fonu • Borçlanma Araçları Fonu • Değişken Fon • Pay (BİST 30'da yer alan paylar) • Döviz Blokesi - ABD Doları • Döviz Blokesi - Avro • Döviz Blokesi - Sterlin
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	<ul style="list-style-type: none"> • Para Piyasası Fonu (Sadece Yapı Kredi Portföy Para Piyasası Fonu) • Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu (Sadece Yapı Kredi Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu) • TL DİBS • Özel Sektör Borçlanma Aracı (ÖSBA) (her aracı kurum sadece ihracına kendi aracılık ettiği ve Borsa İstanbul'da işlem görenleri kabul edebilir) (Yalnızca Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. bonoları) • Döviz Blokesi - ABD Doları • Döviz Blokesi - Avro • Döviz Blokesi - Sterlin • Vadeli Mevduat - TL • Vadeli Mevduat - ABD Doları • Vadeli Mevduat - Avro • Vadeli Mevduat - Sterlin
Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş. T.C. Ziraat Bankası A.Ş. Pay Menkul Değerler A.Ş. Prım Menkul Değerler A.Ş.	<ul style="list-style-type: none"> • Para Piyasası Fonu (Sadece Ziraat Portföy tarafından kurulan) • Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu (Sadece Ziraat Portföy tarafından kurulan)

d) Payların dağıtım zamanı ve yeri:

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

Paylar, Şirket tarafından dağıtım listesinin onaylanmasını takiben ve pay bedellerinin ödenmesi şartıyla Konsorsiyum Üyeleri tarafından yatırımcıların MKK nezdindeki hesaplarına aktarılacaktır.

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

HALK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
ODAS LERİ
SANAYİ TİCARET A.Ş.
B: Karşıyaka, Karamfil Sk. Varyap Meritlan Sitesi
M: DAVİTA 4 Beşi Ataşehir / İstanbul
T: 0216 474 1 474 Faks : 0216 474 0 474
Koruyucu Hukuk Müşaviri : D. : 63404170/2 Tic. Sic. No : 748692

JAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
144
Bog. : ...
Mersis No : ...

ÇAN YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
18.05.2021
Mendiant...
et 0216
Koruyucu Hukuk Müşaviri : ...

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

Aşağıdaki şartların oluşması durumunda halka arz iptal edilebilecektir.

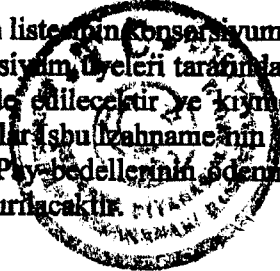
- Yasama, yürütme veya sermaye piyasaları ile ilgili karar almaya yetkili organlar tarafından yapılan düzenlemeler nedeniyle yükümlülüklerin Şirket ve Lider Aracı Kurumlar tarafından yerine getirilmesini imkansız kılacak veya önemli ölçüde güçleştirecek hukuki düzenlemeler yapılması,
- Halka arzı esaslı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

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

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

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

Karşılanamayan taleplerden dolayı oluşan iade bedeli dağıtım listelerinin konsorsiyum üyelerine teslim edilmesini takiben derhal, satışı gerçekleştiren konsorsiyum üyeleri tarafından başvuru yerlerinde pay bedellerini nakden ödeyen yatırımcılara iade edilecektir ve kıymet blokesi yöntemiyle başvuran yatırımcıların da kıymetlerindeki blokajları (şu izahname'nin "Halka arz başvuru süreci" başlıklı 25.1.3.2. numaralı bölümünün "b) Paybedellerinin ödenme yeri ve şekline ilişkin bilgi" başlıklı kısmında anlatıldığı şekilde kaldırılacaktır.



ODAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
ODAK ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET A.Ş.
Barbaros Mh. 30/1. Sk. Varyap Meridian Sitalı
No: 10/1. Kat. Batı Ataşehir / İstanbul
Tel: 0216 474 0474
Faks: 0216 474 0474
Yayıncılık No: 1404170/2 Tic. Sic. No: 748692

145
Konsorsiyum Liderleri

ÇANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Barbaros Mh. 30/1. Sk. Varyap Meridian Sitalı
No: 10/1. Kat. Batı Ataşehir / İstanbul
Tel: 0216 474 0474
Faks: 0216 474 0474
Yayıncılık No: 1404170/2 Tic. Sic. No: 748692

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

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

25.1.7. Yatırımcıların satın alma taleplerinden vazgeçme haklarına ilişkin bilgi:

SPKn'nun 8inci maddesi ve Kurul'un II-5.1 sayılı İzahname ve İhraç Belgesi Tebliği'nin 24'üncü maddesi uyarınca, İzahname 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 2 (iki) iş günü içinde taleplerini geri alma hakkına sahiptirler.

25.1.8. Payların teslim yöntemi ve süresi:

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

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

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

25.1.10. Yeni Pay Alma Hakkına İlişkin Bilgiler

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

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

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

Yoktur.

25.1.12. Varsa tasarruf sahiplerine satış duyurusunun ilan edileceği gazeteler:

Tasarruf sahiplerine satış duyurusu, Çan2 Termik'in kurumsal internet sitesinde (www.chan2termik.com.tr), KAP'ta (www.kap.org.tr) ve Konsorsiyum üyeleri olan Halk Yatırım ve Vakıf Yatırım'ın internet sitelerinde (www.halkyatirim.com.tr ve www.vakifyatirim.com.tr) ilan edilecektir.

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

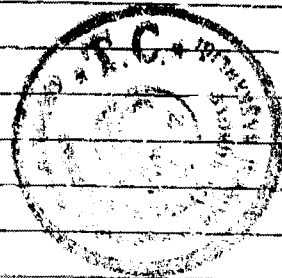
ODAS M. EKİTİM ÜRETİM
SANAYİ REHBERLİK
14h. Karanfil Sk. Varyap Meridian Sitesi
E1 10/A Blok 4. Kat / İstanbul
0216 474 1 474 Faks : 0216 474 0 474
K. No : 10 V.D. : 63401170/2 Tic. Sic. No : 748692

Halka arz nedeniyle toplanan bedeller nemalandırılmayacaktır.

25.1.14. Halka arzda içsel bilgiye ulaşabilecek konumdaki kişilerin listesi:

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

Ad-Soyad	Kurum
Barış İnal	Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Sezai Şakıaroğlu	Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Uğur Fidan	Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Recep Karaca	Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Levent Arın	Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Kaan Keskin	Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Utku Uygur	Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Mehtap İlbi	Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Yelda Kural	Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Şenol Şen	Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Ali Eralp Yılmaz	Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Özlem Acar	Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Duygu Göbekoğlu	Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Esra Sarı	Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Tuğba Balçık Aytan	Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Bülent Sezgin	Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Eyren Karabulut	Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Ali Mutlu	Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Zafer Mustafaoğlu	Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Merve Özdemir Diliditizgin	Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Recep Bozkurt	Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Enver Güzeli	Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Pelin Arama	Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Burak Altay	Çan2 Termik A.Ş.
Mustafa Ali Özal	Çan2 Termik A.Ş.
Necdet Akşay	Çan2 Termik A.Ş.
Umut Apaydın	Çan2 Termik A.Ş.
Ali Kemal Kazancı	Çan2 Termik A.Ş.
Melih Yüceyurt	Çan2 Termik A.Ş.
Adeviye Demir Pekmezci	Çan2 Termik A.Ş.
İlknur Yıldırım Coşkun	Çan2 Termik A.Ş.



ODAS ELEKTRİK
ANAYI TİCARET A.Ş.
Mh. Karanfil Sk. Vnyop Meridian Sitesi
No: 110/Alipa 4 Batı Alipa / İstanbul
Tic. Sic. No: 2718 474 1 474 Faks: 0216 474 0 474
V.D.: 83404170/2 Tic. Sic. No: 748692

147

ÇAN2 TERMİK A.Ş.
MERSİS: 08100000000000000000
Tic. Sic. No: 2718 474 1 474
V.D.: 83404170/2

10/10/2021

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

5.2. Dağıtım ve tahsis planı:

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

ODAS ELEKTRİK ÜRETİM
SANAYİ TİCARET A.Ş.
Zih. Karanfil Sk. Varyap Meridian Sitesi
TIDANMA 4 Blok Alışveriş / İstanbul
Tic. Sic. No: 271844 / 1474 Faks: (0216) 474 0474
Kont. No: 63404170/2 Tic. Sic. No: 749682

148

ÇAN2 TERMİK A.Ş.
Barbaros Bulvarı
No: 1
Tel: 0216 474 0474
Faks: 0216 474 0474
E-posta: info@can2termik.com.tr
www.can2termik.com.tr

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

Yoktur.

25.2.3. Halka arzda yatırımcılara tahsis ve dağıtım esasları:

a) Yatırımcı grubu bazında tahsisat oranları:

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

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

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

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

gerçekleştirilecek satışlar için tahsis edilmiştir.

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

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

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

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

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

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

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

ODAS ELEKTRİK
SATIŞ VE TİCARET A.Ş.
Barbaros Meydanı No 4 Beşiktaş / İstanbul
Tel: 0212 474 0474
Faks: 0212 474 0474
Koruyucu Sicil No: 3340417072 Tic. Sic. No: 748692

149

ÇANIZ TERMİK A.Ş.
Vatandaşlık Sitesi

10/10/2021

Herhangi bir yatırımcı grubuna ayrıcalık yoktur.

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

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

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

f) Mükerrer talep olması halinde uygulanacak esaslar:

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

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

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

g) Halka arz süresinin erken sonlandırılma koşulları ve erken sonlandırılabilirlik tarihleri:

Yoktur.

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

Halka Arz Edilecek Paylar'a ilişkin yapılacak tahsisatlara yönelik olarak, iletilen taleplerin işlemi yapan veya yapılmasına aracı olan yetkili kuruluş bazında belirlenmesi mümkündür.

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

Halka arzda talepte bulunan yatırımcıların, dağıtım listelerinin onaylandığı günü takip eden iş günü talepte buldukları konsorsiyum üyesine başvurarak halka arzdan aldıkları kesinleşmiş pay miktarlarını öğrenmeleri mümkündür.

25.2.5. Ek satış işlemlerine ilişkin bilgi:



ODAŞ EKLEK HİTİTİM
SANAYİ VE TİCARET
150...
No...
Tarih...
Bogaziçi Kurumları V. 1.2.01...
Mevzuat...
1999

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

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

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

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

Ek satışa konu paylara ilişkin bilgi aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

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

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

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

d) Yatırımcıların karar verme sürecinde etkili olabilecek diğer bilgiler:

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

25.3. Payların fiyatının tespitine ilişkin bilgi

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

Bu şekilde 1 TL nominal değerde 1 adet paya denk gelen 1 TL nominal değerli bir lot payın satış fiyatı 3,90 TL olarak belirlenmiştir.



ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM
SANAYİ TİCARET A.Ş.
Baş. of. : Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Varyap Meridian Sitesi
No: 10, Kat: 4, B Blok Kat: 4 / Beşiktaş / İstanbul
Tel: 0212 414 474 Faks: 0212 474 0474
Yatırım Yat. : 63404171/72 Tic. Sic. No: 748692

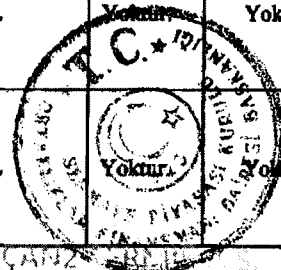
151

172 0 474

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

Kurum	Hesap Açma Ücreti	Sermaye Piyasası Aracının MKK'ya Virman Ücreti	Yatırımcının Başka Aracı Kurulustaki Hesabına Virman Ücreti	EFT Ücreti	Damga Vergisi	Diğer
Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	1,50 TL + BSMV	Yoktur	Yoktur	Takasbank Tarifesi Yüzbinde 10+BSMV	Yoktur	Müşteriden sadece yasal olarak alınması gereken masraflar alınacaktır.
Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O	Müşteriden sadece yasal olarak alınması gereken masraflar alınacaktır	Yoktur	1,25 TL + BSMV	Yürürlükteki EFT sınıfı uygulanacaktır	Yoktur	Müşteriden sadece yasal olarak alınması gereken masraflar alınacaktır
Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	MKK Tarifesi / Hesap Açma 2,55 TL + BSMV	MKK Tarifesi 0,25 TL	MKK Tarifesi Üyelik Masrafı Menkul Virman Transferi 1,88 TL + BSMV	Takasbank Tarifesi Yüzbinde 5+BSMV	Yoktur	İşlemlere ait Düzeltici kuruluş masrafları alınmaktadır.
Türkiye Halk Bankası A.Ş.	2,55 +BSMV	-	-	-	-	-
AI Capital Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Yoktur.	Yoktur.	Yoktur.	Yoktur.	Yoktur.	Yoktur.
Ahlatcı Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Yoktur.	MKK'nın alması olduğu ücret	Takasbank üzerinden alınmaz.	Takasbank'ın aldığı olduğu EFT ücreti.	Yoktur.	Yoktur.
Alan Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Yoktur.	Yoktur.	Yoktur.	Yoktur.	Yoktur.	Yoktur.
Alan Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Yoktur.	Yoktur.	Alnacaktır.	5,30 TL	Yoktur.	Yoktur.

ODAS ELEKTRİK ÜRETİM
SANAĞI TİCARET A.Ş.
Barbaros Bulvarı, 4. Bina, Akmerkez / İstanbul
No: 1474 Faks: 0216 474 0474
Tel: 0216 3404171/2 Tic. Sic. No: 748692

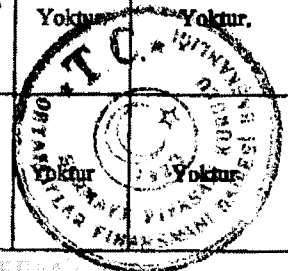


Alternatif Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Yoktur.	4 TL	4 TL	4 TL	Yoktur.	Yoktur.
Anadolu Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.	MKK Tarifesi	Yoktur.	1,25 TL+MSMV	Kurum skalası uygulanacaktır.	Yoktur.	Yoktur.
Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.	MKK'nın aldığı ücretler aynen yansıtılır.	MKK'nın aldığı ücretler aynen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

ODAS ELEKTRİK RETİM
SARAYI TİCARET A.Ş.
Orhanlı Sok. Vinyap Meritlon Sitesi
No:1 Kat:4 Beşiktaş / İstanbul
Tel: 0212 341 474 Faks : 0212 474 0 474
yotaj@odas.com.tr 0340417072 Tic. Sic. No : 748692

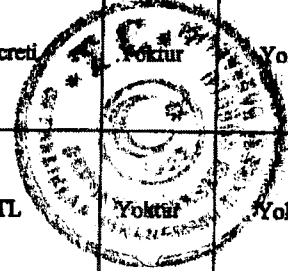
153

ANZ TEBLİĞİ



16.05.2021

InvestAZ Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Yoktur	Yoktur	Yoktur	Yoktur	Yoktur	Yoktur
İnfo Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Yoktur.	Yoktur.	Yoktur.	Yoktur.	Yoktur.	Yoktur.
İntegral Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Yoktur	Yoktur	1,25 TL + BSMV	Takasbank tarafından alınan ücretler : Tutar üzerinden % 0,005 (Yüzbinde beş + BSMV) (126,272.- /1,262,723.- TL	Yoktur	Komisyon oranı: %0,1 (Binde 1) + BSMV
Meksa Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Yoktur	Yoktur	MKK tarifesı	Yürürlükteki EFT tarifesı	Yoktur	Yoktur
Osmanlı Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Yoktur	Yoktur	Yoktur	8,57 TL	Yoktur	Yoktur
OYAK Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	1.58 TL	Yoktur	Yoktur	Yoktur	Yoktur	Yoktur
PhillipCapital Menkul Değerler A.Ş.	3,47 TL	Yoktur	2,64 TL	9 TL	Yoktur	Yoktur
Piramit Menkul Kıymetler A.Ş.	Yoktur	3 TL (Pay Başına)	3 TL (Pay Başına)	6,41 TL	Yoktur	Yoktur
QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Yoktur	Yoktur	Yoktur	Yoktur	Yoktur	MKK tarafından alınan ücretler müşterilerden tahsil edilmektedir.
Strateji Menkul Değerler A.Ş.	Yoktur	MKK ücreti	MKK ücreti	Takas ücreti	Yoktur	Yoktur
Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Yoktur	Yoktur	Yoktur	15,75 TL	Yoktur	Yoktur



ODAS ELEKTRİK MENKUL DEĞERLER A.Ş.
SANAYİ TİCARET A.Ş.
Bağcıoğlu Mh. Karşıyaka İl. S. Varyap Meridian Sitesi
No: 4 Batı 4 Blok Kat: 4
Tel: 0212 374 1 474 Faks: 0212 470 0 474
Kod: 340101/170/2 Tic. Sic. No: 748692

MENKUL DEĞERLER A.Ş.

154

Sites: 10
Tel: 0212 374 0 474
Fax: 0212 470 0 474
Kod: 340101/170/2

Tacirler Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Yoktur	Yoktur	1 TL - 15.000 TL'ye kadar 10 TL, 15.001 - 50.000 TL'ye kadar 18 TL, 50.001 TL üzeri 50 TL.	Yoktur	Yoktur	Yoktur
Tera Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Yoktur	Yoktur	Yoktur	Yoktur	Yoktur	Yoktur
Ünlü Menkul Değerler A.Ş.	Yoktur	Yoktur	Yoktur	Yoktur	Yoktur	Yoktur
Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Yoktur	Yoktur	Yoktur	Yoktur	Yoktur	Yoktur
Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.	Yoktur	Yoktur	Müşterilerden almıyor. Yatırım Finansman müşterisi olmayanlardan, başka kurumlara hisse senedi virmanlarında MİNK tarifesi uygulanı.	0-1.000 TL arası: 2,5 TL + BSMV 1.000,01 TL - 50.000 TL arası: 5 TL + BSMV 50.000,01 üzeri: 50 TL + BSMV	Yoktur	Yoktur
Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Yoktur	Yoktur	Adet başına 1,25 TL + BSMV	Yoktur	Yoktur	Yoktur

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

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

Halka arz fiyatının belirlenmesinde kullanılan yöntemlere ilişkin olarak Halka Yatırım tarafından hazırlanan Fiyat Tespit Raporu, yasal süre içerisinde KAP'ta (www.kap.org.tr) duyurulmaktadır. Halka arz fiyatının belirlenmesinde nihai sorumluluk Şirket'e aittir.

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

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

[Handwritten signature]

[Handwritten signature]

Yeni pay alma hakkının kısıtlanmasından doğrudan
SANAYİ TİCARİTİ A.Ş.
E-posta: info@sanayiticaret.com.tr
Tic. Sic. No: 27220
Tic. Sic. No: 27220
Tic. Sic. No: 27220



YAKUP YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akad. Bulvarı No: 14 Kat: 11. Kat
Etiler - Beşiktaş / İstanbul
Tic. Sic. No: 27220
Tic. Sic. No: 27220
Tic. Sic. No: 27220

16.03.2021

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

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

25.4. Aracılık Yüklenimi ve Halka Arza Aracılık

25.4.1. Halka arza aracılık edecek yetkili kuruluşlar hakkında bilgi:

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

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

Türkiye dışında bir halka arz gerçekleştirilmeyecektir.

25.4.3. Aracılık türü hakkında bilgi:

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

25.4.4. Aracılık Sözleşmesi hakkında bilgi

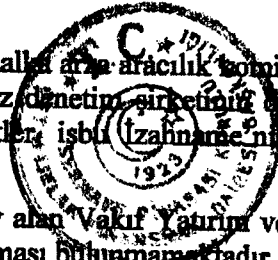
Şirket, Odaş ve aracı kuruluş konsorsiyumu arasındaki Aracılık ve Konsorsiyum Sözleşmesi 06.04.2021 tarihinde imzalanmıştır. Söz konusu sözleşme, tarafları tanıtıcı bilgiler, sözleşmenin konusu, halka arz edilecek paylara ilişkin bilgiler, aracılığın türü, satışın yapılacağı yatırımcılar, Şirket ve konsorsiyumun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

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

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

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

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



ODAS ELEKTRİK ÜRETİM
SANAYİ TİCARET A.Ş.
Karanfil Sk. Varyap Meridian Sitesi
Vilha 4 Batı Ataşehir / İstanbul
Tic. Sic. No: 2741474 Faks: 0216 474 0 474
E-posta: iletisim@odas.com.tr
Tic. Sic. No: 63404170/2 Tic. Sic. No: 749692

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
156

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Varyap Meridian Sanayi
Ataşehir / İstanbul
Tic. Sic. No: 2741474
E-posta: iletisim@odas.com.tr
Tic. Sic. No: 63404170/2

19/09/2021

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

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

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

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

26. BORSADA İŞLEM GÖRMEYE İLİŞKİN BİLGİLER

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

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

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

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

Yoktur.

26.3. Borsada işlem görmesi amaçlanan paylarla eş zamanlı olarak;

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

- 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.

26.4. Piyasa yapıcı ve piyasa yapıcılığın esasları:

Yoktur.

26.5. Fiyat istikrarı işlemlerinin planlanıp planlanmadığı:

Fiyat istikrarı işlemlerinin gerçekleştirilmesi planlanmaktadır.

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

Vakıf Yatırım, Çan2 Termik A.Ş. paylarına yönelik olarak fiyat istikrarı işlemlerinde bulunmayı planlamaktadır. Ancak, Vakıf Yatırım, fiyat istikrarı işlemlerini kesin olarak yerine getireceğine ilişkin herhangi bir taahhüt vermemektedir. Vakıf Yatırım, fiyat istikrarı işlemlerine hiç başlamayabileceği gibi fiyat istikrarı işlemlerinde bulunması halinde de, gerekçesini açıklamak suretiyle, bu işlemi istediği her an sona erdirebilir.

26.5.2. Fiyat istikrarı işlemlerinin gerçekleştirilebileceği zaman aralığı:

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

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

Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

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

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

26.5.5. Fiyat istikrarını sağlayıcı işlemlerin amacı:

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

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

Fiyat istikrarı işlemlerine ilişkin tüm sorumluluk, bu işlemleri gerçekleştiren aracı kurum Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'ye aittir. Vakıf Yatırım fiyat istikrarı işlemlerinde yabancı kaynak kullanacaktır.

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

26.5.7. Yatırımcıların karar verme sürecinde etkili olabilecek diğer bilgiler:

Yoktur.

27. MEVCUT PAYLARIN SATIŞINA İLİŞKİN BİLGİLER İLE TAAHHÜTLER

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

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

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

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

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

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

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

ODAS ELEKTRİK ÜRETİM
SANAYİ TİCARET A.Ş.

Barbaros Mh. Karaman / İstanbul / Meridian Sitesi
No:110/Villa 401 / Kat: 10 / Şişli / İstanbul
Tel: 0216 474 1 171 / Faks: 0216 474 0 474
Koruyucu V.D. : 634 / Tic. Sic. No : 748162

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

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

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

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

Halka arz sonucunda Şirket sermaye yapısının aşağıdaki şekilde olması planlanmaktadır.

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

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

a) İhraççı tarafından verilen taahhüt:

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

b) Ortaklar tarafından verilen taahhütler:

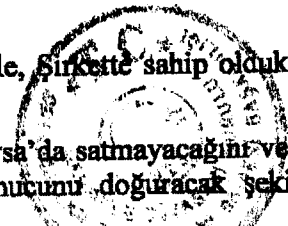
Şirketin tek ortağı olan Odaş'ın 18.03.2021 tarihli beyanı ile, Şirkette sahip oldukları payların Borsa'da işlem görmeye başladığı tarihten itibaren;

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

ODASH ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET A.Ş.
Barbaros Mh. Karanfil Sk. / Etiler Mah. Sitesi
No: 110/Villa 4 Blok Kat: 3/2
Tel: 0216 474 1 474 Faks: 0216 474 0 474
Kayıtlı V.D.: 63404176 Sic. No: 748692

YANIK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
160
Mersis No: 08320032000000000000

CANIZ TİCARET MENKUL DEĞERLER A.Ş.
150
Mersis No: 08320032000000000000



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

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

taahhüt etmektedir.

e) Sermaye piyasası mevzuatı kapsamında verilen taahhütler:

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

d) Yetkili kuruluşlar tarafından verilen taahhütler:

Yoktur.

e) Taahhütlerde yer alan diğer önemli husular:

Yoktur.

28. HALKA ARZ GELİRİ VE MALİYETLERİ

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

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

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


MENKUL DEĞERLER A.Ş.

ODAS ELEKTRİK ÜRETİM
SANAYİ TİCARET A.Ş.
Barbaros Meydanı Kavşağı Varyap Meridian Sitesi
No:1 / TL Varyap Kavşağı / İstanbul
Tel: (0212) 721 671 Faks : 0212 474 0 474
Kızyatı No: 104170/2 Tic. Sic. No : 7486



TERMİNE A.Ş.
Varyap Meridian
Kavşağı / İstanbul
0212 474 0 474
Tic. Sic. No: 56014

18.03.2021

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

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

28.2. Halka arzın gerekçesi ve halka arz gelirlerinin kullanma yerleri:

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

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

YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Barbaros Mh. / İstanbul / Varyap Meridian Sitesi
No:1 / D:4 / Kat:4 / Beşiktaş / İstanbul
Tel: 0216 474 474 / Faks: 0216 474 474
Kozvotoğu V.D. : 6.111 / 1/2 Tic. Sic. No : 74889

Araç No: 162
Boğaziçi / İstanbul / 162
Mar: 0-9220-0850 / 0001



19.1.2021
191 0216 474
19.01.2021

29. SULANMA ETKİSİ

29.1. Halka arzdan kaynaklanan sulanma etkisinin miktarı ve yüzdesi:

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

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

*31.12.2020 sonu itibarıyla toplam çekim değeri

** Sadece Şirket'in kullanacağı masraflardır

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

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

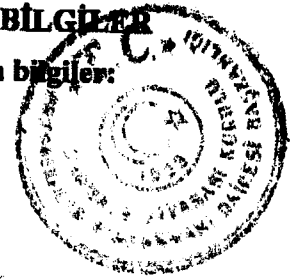
29.1.'de gösterildiği üzere mevcut ortaklar için %4,1 pozitif sulanma etkisi olacaktır.

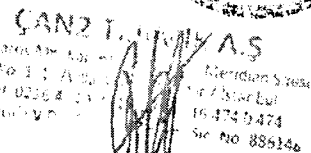
30. UZMAN RAPORLARI VE ÜÇÜNCÜ KİŞİLERDEN ALINAN BİLGİLER

30.1. Halka arz sürecinde ihraççıya danışmanlık yapanlar hakkında bilgiler:


MAEK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

ODAS ELEKTRİK ÜRETİM
SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Barbaros Mh. Karşıyaka
No:11D/Villa H Blok Kat:10 / Meridian Sitesi / İstanbul
Tel: 0216 474 1 47 42 / 0216 474 0 474
Kayıtlı V.D.: 634 571 / Tic. Sic. No: 748691




ÇANZ TİCARET A.Ş.
Meridian Sitesi
No:11D/Villa H Blok Kat:10 / Meridian Sitesi / İstanbul
Tel: 0216 474 1 47 42 / 0216 474 0 474
Kayıtlı V.D.: 634 571 / Tic. Sic. No: 748691

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

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

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

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

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

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

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

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

SANAYİ TİCARET A.Ş.
Barbaros Mah. Kalamış 7. Varyap Meridian Site
No:1 Kat:10/10 Şişli Ataköy / İstanbul
Tel: 0212 241 74 74 Faks : 0216 474 0 4
Kozyatağı V.D. No: 170/2 Tic. Sic. No: 26682

164

MİK A.Ş.
Denetim Sitesi
No: 25/10 Kat: 10
1-450 0 474
Tic. No: 886148

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

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

Avukat: Mehmet Suat Kayıkcı

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

Telefon: 0 212 234 32 00-01

Faks: 0 212 266 00 04

Ekli hukukçu raporunda da ayrıca belirtildiği üzere, LBF Partners Avukatlık ve Danışmanlık Bürosu'nun hukukçu raporunun, İzahname kapsamında kamuya açıklanması konusunda rızası bulunmaktadır.

31. İŞTİRAKLER HAKKINDA BİLGİLER

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

Yoktur.

32. PAYLAR İLE İLGİLİ VERGİLENDİRME ESASLARI

Aşağıda özetlenmekte olan hususlar Borsada işlem görecektir 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. Özellikle durumlarda yatırımcıların vergi danışmanlarına danışması gerektiği önemle hatırlatılır. 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.

32.1. Genel Bakış

32.1.1. 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, bir gerçek kişinin Tam Mükellef olarak değerlendirilebilmesi için: (i) yerleşim yerinin Türk Medeni Kanunu hükümlerine uygun olarak Türkiye'de olması veya (ii) bir takvim yılı içerisinde Türkiye'de devamlı olarak altı aydan fazla oturması gerekmektedir. Buna ek olarak, (i) resmi dairelere, (ii) resmi müesseselere veya (iii) merkezi Türkiye'de bulunan teşekkül ve teşebbüslere bağlı olup adı geçen daire, müessese, teşekkül ve teşebbüslerin işleri dolayısıyla yabancı ülkelerde oturan Türk vatandaşları da Tam Mükellef vergi mükellefleri olarak değerlendirilmektedir. Dolayısıyla, Tam

MENKUL DEĞERLER
SANAYİ Tİ. AKET A.Ş.
Barbaros Mh. Karanlık Çarşı
No:110/144 Kat:1 / İstanbul
Tel: 0216 474 04 40 Faks: 0216 474 04 40
Kazımatlı V.D.: 100112 Tic. Sic. No: 74432

AKET A.Ş.
165
Tic. Sic. No: 252223
Bogaz
Mersis No: 082200003000017

0216 474 04 40
0216 474 04 40
0216 474 04 40

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

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

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

Gelir Aralığı - Gelir Vergisi Oranı

24.000 TL'ye kadar %15

53.000 TL'nin 24.000 TL'si için 3.600 TL, fazlası %20

130.000 TL'nin 53.000 TL'si için 9.400 TL, fazlası %27

650.000 TL'nin 130.000 TL'si için 30.190 TL, fazlası %35

650.000 TL'den fazlasının 650.000 TL'si için 212.190 TL, fazlası %40

32.1.2. Kurumların Vergilendirilmesi

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

Kurumlar Vergisi Kanunu'nda tam ve dar mükellefiyet olmak üzere iki tür vergi mükellefiyeti tanımlanmıştır. 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu ("KVK") uyarınca, bir kurumun Tam Mükellef olarak değerlendirilebilmesi için: (i) kanuni merkezinin Türkiye'de bulunması veya (ii) kanuni merkezinin Türkiye dışında bulunmasına rağmen iş bakımından işlemlerin 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 kimseler bakımından menkul sermaye iratlarının Türkiye'de elde edilmiş olarak kabul edilebilmesi için sermayenin Türkiye'de yatırılmış olması gerekmektedir. Dar mükellefiyete tabi kimseler bakımından değer artış kazançlarının Türkiye'de elde edilmiş olarak kabul edilebilmesi için söz konusu değer artış kazancını doğuran işin veya muamelehin Türkiye'de ifa edilmesi veya Türkiye'de değerlendirilmesi gerekmektedir. "Türkiye'de değerlendirilmesi" ifadesinden ödemenin Türkiye'de yapılması veya ödeme yabancı bir ülkede yapılmış ise Türkiye'de ödeyenin veya nam ve hesabına yapılanın ödeme hesaplarına intikal ettirilmesi veya kârından ayrılması gerektiği şeklinde anlaşılması gerekir.

ODAS ELEKTRİK ÜRETİM

SANAYİ TİCARET A.Ş.

Barbaros Mt. Kar. İt. Ak. Bld. Meridian Sitesi
No:1 10A/Şişli / Şişli / İstanbul
Tel: 0216 474 0474 / 0216 474 0474
Kocayatağ V.D. : 6 / 4 / 1 / 166
Tic. Sic. No : 74532

SANZİT TİCARET A.Ş.

Zaferan Sitesi
No:1 / Şişli / İstanbul
Tel: 0216 6374 10
Tic. Sic. No: 59148

32.2. Payların Elden Çıkarılması Karşılığında Sağlanan Kazançların Vergilendirilmesi

32.2.1. Borsada İşlem Gören Payların Vergilendirme Esasları:

2006 ve 2020 yılları arasında BİST'te işlem gören payların elden çıkarılması sonucu sağlanan değer artış kazançlarının vergilendirilmesi GVK'nın Geçici 67'nci maddesi çerçevesinde gerçekleştirilmektedir. GVK'nın Geçici 67'nci maddesi kapsamında değer artış kazançları işlemlere aracılık eden bankalar ve aracı kurumlar ile saklayıcı kuruluşlar tarafından yapılan tevkiyat ile vergilendirilmektedir. GVK'nın Geçici 67'nci maddesinin yürürlük süresinin 2020 yılından sonraya uzatılmaması veya herhangi bir şekilde kapsamının vergi mevzuatına dâhil edilmemesi durumunda 2020 yılından sonra aşağıda açıklandığı üzere (Bkz. 32.2.2 Genel Olarak Pay Alım Satım Kazançlarının Vergilendirilmesi, Yatırım Ortaklığı Payları Hariç) BİST'te işlem gören payların elden çıkarılmasından sağlanacak değer artış kazançları genel hükümler çerçevesinde vergilendirilecektir.

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

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

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

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

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

ODAS ELEKTRİK ÜRETİM

SANAYİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

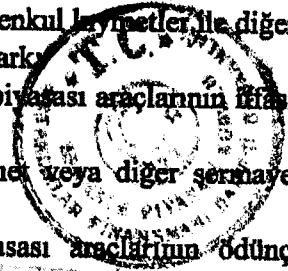
Barbaros Meydanı No: 11 / K. Varyap Meridian Çiftliği

No: 11 / K. Varyap Meridian Çiftliği

Tel: 0216 474 0 404

Kozluca V.D. 1170/2 Tic. Sic. No: 72259

Mersis No: 082201500000017



167

722

9356

10/11/2021

Ancak, GVK ve 2012/3141 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ("BKK") uyarınca, kanunen %15 olarak belirlenen tevkifat oranı: (i) paylara ve pay endekslerine dayalı olarak yapılan vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri, BİST'te işlem gören aracı kuruluş, varantları dahil olmak üzere paylar (menkul kıymetler yatırım ortaklık payları hariç) ve pay yoğun fonlarının katılma belgelerinden elde edilen kazançlar için %0; (ii) KVK'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 Sermaye Piyasası Kanunu'na göre kurulan yatırım fonları ve yatırım ortaklıklarıyla benzer nitelikte olduğu T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığınca belirlenenler için %0; ve (iii) (ii) numaralı alt kırılımda belirtilen gerçek kişi ve kurumlar hariç olmak üzere, (i) numaralı alt kırılımda belirtilen 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 hâlinde tevkifat matrahının tespitinde dikkate alınacak alış bedelinin belirlenmesinde ilk giren ilk çıkar metodu esas alınacaktır. Payların alımından önce elden çıkarılması durumunda, elden çıkarılma tarihinden sonra yapılan ilk alım işlemi esas alınarak söz konusu tutar üzerinden tevkifat yapılacak tutar tespit edilir. Aynı gün içinde birden fazla alım satım yapılması hâlinde o gün içindeki alış maliyetinin tespitinde ağırlıklı ortalama yöntemi uygulanabilecek, ancak tevkifat matrahı ilk giren ilk çıkan yöntemine göre belirlenecektir. Alış ve satış işlemleri dolayısıyla ödenen komisyonlar ile Banka ve Sigorta Muameleleri Vergisi tevkifat matrahının tespitinde dikkate alınır.

282 Seri No'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 olacak şekilde belirlenmiştir. Paylar ve pay endekslerine dayalı olarak yapılan vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri, menkul kıymetin dâhil olduğu sınıf içinde değerlendirilecektir. Bu kapsamda pay ve pay endekslerine dayalı olarak yapılan vadeli işlem sözleşmeleri ile BİST'te işlem gören pay ve pay endekslerine dayalı olarak ihraç edilen aracı kuruluş varantları paylarının da dâhil olduğu değişken getirili menkul kıymetler sınıfı kapsamında değerlendirilecektir.

Üçer aylık dönem içerisinde, birden fazla pay ve aynı türden olduğu kabul edilen menkul kıymet alım satım işlemi yapılması hâlinde tevkifatın 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 tevkifat matrahından mahsup edilir.

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

Tam mükellef kurumlara ait olup, BİST'te işlem gören ve bir yıldan fazla süreyle, Tam Mükellef ve Dar Mükellef pay sahipleri tarafından, elde tutulan payların elden çıkarılmasında tevkifat uygulanmaz.

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

MENKUL KİYMETLER
SANAYİ TİCARET A.Ş.
Barbaros Mh. K. 10/11 Şişli / Beşiktaş / İstanbul
No: 110/110/110
Tel: 0216 474 1101 Faks: 0216 474 0474
Kozyatağı V.D. : 11/2012 Tic. Sic. No : 74192

168

TEKİRAN A.Ş. 10 Mart 2011
Müdür
021
Tic. Sic. No: 85614

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı gerekli gördüğü hallerde, çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşmaları hükümlerinden yararlanacak kişi ve kurumlardan, alım-satımını yaptıkları veya getirisini tahsil ettikleri Türk menkul kıymetleri bakımından, uygulanacak anlaşma hükümlerine göre gerçek hak sahibi (beneficial owner) olduklarına dair ilgili ispat edici belgelerin ibrazını da isteyebilecektir. Bu belgeleri T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığının tayin edeceği sürede ibraz 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 anlaşmalar ve anlaşmaların Türkçe metinleri Gelir İdaresi Başkanlığı'nın www.gib.gov.tr web sayfasında yer almaktadır.

32.2.2. Genel Olarak Pay Alım Satım Kazançlarının Vergilendirilmesi

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

32.2.2.1. Gerçek Kişiler

32.2.2.1.1. Tam Mükellef Gerçek Kişiler

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

MEMKUR
MENKUL DEĞERLER
ODAS ELEKTRİK ÜRETİM
SANAYİ TİCARET A.Ş.
Barbaros Bn. Karşıklı Varyap Meridian Sitesi
No:1 10/Villier Altıncı Yir / İstanbul
Tel: 0216 474 1111 Faks: 0216 474 0 47
Kozyatağı V.D. : 63172 Tic. Sic. No : 71692

SAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER
A.Ş. Caddesi No: 335 15710
10712 Beşiktaş / İstanbul
Tic. Sic. No: 271106
170
Bölge Müdürlüğü V.D. : 22 008 9355
Muhür No: 2220 / 63172 / 0017

ÇAN TİM
No: 1
İst: 0216 474 1111

10

32.2.2.1.2. Dar Mükellef Gerçek Kişiler

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

32.2.2.2. Kurumlar

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

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

32.2.2.2.2. Tam Mükellef Kurumlar

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

32.2.2.2.3. Dar Mükellef Kurumlar

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

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

ODAS TİCARET VE SANAYİ TİCARET A.Ş.

Barbaros Mh. Kar. 111 Sk. Vaput Meridian Sitesi
No:110/111/112 B.1 Kat / Beşiktaş / İstanbul
Tel: 0216 474 1171 Fax: 0216 474 0 474
Koyutajı V.D. : 6.10.1977/72 Tic. Sic. No : 74869

171

ODAS TİCARET VE SANAYİ TİCARET A.Ş.

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

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

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

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

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

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

32.3. Paylara İlişkin Kâr Paylarının Ve Kâr Payı Avanslarının Vergilendirilmesi

GVK'nın 94/1-6-b maddesinde 4842 sayılı Kanunla yapılan değişiklikle, tevkifat kârın dağıtılması aşamasına bırakılmıştır. Bu kapsamda GVK'nın 4842 sayılı Kanunla değişik 94/1-6-b maddesi uyarınca, Tam Mükellef kurumlarca; (i) Tam Mükellef gerçek kişilere; (ii) gelir ve kurumlar vergisi mükellefiyeti olmayanlara; (iii) gelir ve kurumlar vergisinden muaf olanlara; (iv) Dar Mükellef gerçek kişilere; (v) Dar Mükellef kurumlara (Türkiye'de bir işyeri veya daimi temsilci aracılığıyla kâr payı elde edenler hariç); ve (vi) gelir ve kurumlar vergisinden muaf olan Dar Mükelleflere dağıtılan kâr payları üzerinden 2009/14592 sayılı BKK uyarınca %15 oranında tevkifat yapılacaktır (girişim sermayesi yatırım fonları ve ortaklıkları için bu oran %0 oranında uygulanır). Tam Mükellef kurumlarca; (i) Tam Mükellefler kurumlarca; ve (ii) işyeri ve daimi temsilci vasıtasıyla faaliyette bulunan Dar Mükellef kurumlara dağıtılan kâr payları tevkifata tabi değildir.

32.3.1. Gerçek Kişiler

32.3.1.1. Tam Mükellef Gerçek Kişiler

GVK'ya 4842 sayılı Kanunla eklenen 22/2 maddesi uyarınca Tam Mükellef kurumlardan elde edilen, GVK'nın 75/2 maddesinin (1), (2) ve (3) numaralı bentlerinde yazılan kâr paylarının yarısı gelir vergisinden müstesnadır. Kurumlar kâr payı dağıtırken, gelir vergisinden istisna edilen kısım olan yarısı (%50'si) dâhil olmak üzere dağıtılan kâr payının tamamını (%100'ü) üzerinden %15 oranında gelir vergisi tevkifatı yapmaktadır. Kâr payının yıllık vergi beyannamesinde beyan edilmesi hâlinde, söz konusu vergi tevkifatı yıllık vergi

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

Ayrıca, kârın sermayeye eklenmesi kâr dağıtımı sayılmaz.

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

32.3.1.2. Dar Mükellef Gerçek Kişiler

GVK'nın 94/6-b maddesi uyarınca, tam mükellef kurumlarca dar mükellef gerçek kişilere dağıtılan kâr payları üzerinden Bakanlar Kurulunca belirlenen oranlarda (bugün için bu oran %15'tir) tevkifat yapılacaktır. Türkiye'nin taraf olduğu bazı çifte vergilendirmeyi önleme anlaşmalarında daha düşük tevkifat oranları belirlenebilmektedir.

Dar mükellef gerçek kişiler açısından kâr paylarının tevkifat suretiyle vergilendirmesi nihai vergileme olup, dar mükelleflerce bu gelirler için gelir vergisi beyanname verilmesine gerek bulunmamaktadır.

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

32.3.2. Kurumlar

32.3.2.1. Tam Mükellef Kurumlar

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

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

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

32.3.2.2. Dar Mükellef Kurumlar

GVK'nın 94/6-b maddesi uyarınca, tam mükellef kurumlarca dar mükellef kurumlara dağıtılan kâr payları üzerinden Bakanlar Kurulunca belirlenen oranlarda (bugün için bu oran %15'tir) tevkifat yapılacaktır. Türkiye'nin taraf olduğu bazı çifte vergilendirmeyi önleme anlaşmalarında daha düşük tevkifat oranları belirlenebilmektedir.

ODAS ELEKTRİK ÜRETİM

SANAYİ TİCARET A.Ş.

Barbaros Mh. Karanlık Sok. Tarihî Arkeolojik Alan Sitesi
No:1 10/Villa 4 Kat:10/11 Şişli / İstanbul
Tel: 0216 474 1 47 Fax: 0216 474 0 474
Kazıyolaç V.D. : 539110002 Tic. Sic. No: 748692



Handwritten signatures and stamps, including a date stamp '17.04.2021' and a stamp 'CANZ TOPRAK'.

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

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

33.1. İhraççı veya halka arz eden tarafından 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.

33.2. İzahnamenin kullanımına izin verilen süre hakkında bilgi:

Yoktur.

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

Yoktur.

33.4. Payların yetkili kuruluşlarca sonradan tekrar satışa sunulması kapsamında izahnamenin kullanılabilmesi için ülkeler hakkında bilgi:

Yoktur.

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

Yoktur.

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

Yoktur.

34. İNCELEMAYA AÇIK BELGELER

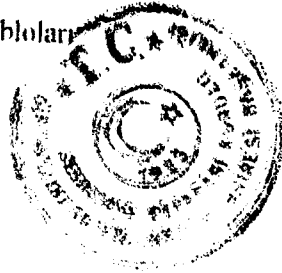
Aşağıdaki belgeler Varyap Meridian Barbaros Mah. Karanfil Sok. No:11 D/Villa 4 34746 Batı Ataşehir İstanbul adresindeki ihraççının merkezi ve başvuru yerleri ile ihraççının internet sitesi (www.can2termik.com.tr) ile Kamuyu Aydınlatma Platformunda (KAP) tasarruf sahiplerinin incelemesine açık tutulmaktadır:

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

2) İhraççının izahnamede yer alması gereken finansal tabloları

35. EKLER

- Ek-1 Bağımsız Denetim Raporları ve Finansal Tablolar
- Ek-2 Bağımsız Denetim Kuruluşu Sorumluluk Beyanları
- Ek-3 Bağımsız Hukukçu Raporu
- Ek-4 Şirket Esas Sözleşmesi ve İç Yönergesi
- Ek-5 Diğer Ekler (Rüdevans Sözleşmesi)
- Ek-6 Enprode Mühendislik ve Yapım A.Ş. Sorumluluk Beyanı



BAĞIMSIZ DENETİM
SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Pab. 174
No: 174
14120
14120

VARYAP MERIDIAN BARBAROS MAH. KARANFİL SOK. NO:11 D/VILLA 4 34746
BATI ATAŞEHİR İSTANBUL
T.C. HAZINELER VE MENKUL DEĞERLER BAKANLIĞI
MÜHÜR
14120