

Kontrolmatik Teknoloji Enerji ve Mühendislik A.Ş.

Sermaye Piyasası Aracı Notu

Sermaye piyasası aracı notu tadil metni, Sermaye Piyasası Kurulu (Kurul)'nce 06/10/2020 tarihinde onaylanmıştır.

Ortaklığımızın çıkarılmış sermayesinin 30.000.000 TL'den 36.250.000 TL'ye çıkarılması nedeniyle artırılabacak 6.250.000 TL ve mevcut ortakların sahip olduğu 1.000.000 TL (Sami Aslanhan'a ait olan 500.000 TL nominal tutarlı ve Ömer Ünsalan'a ait olan 500.000 TL nominal tutarlı) olmak üzere toplam 7.250.000 TL nominal değerli paylarının halka arzına ilişkin sermaye piyasası aracı notudur.

Bu sermaye piyasası aracı notu kapsamında halka arz edilecek payların yanı sıra ayrıca halka arz edilecek payların nominal değerinin yüzde yirmi beşine tekabül eden 1.812.500 TL nominal değerli paylar da satışa hazır bekletilmek üzere oluşturulmuş olup, bu paylar bu sermaye piyasası aracı notunun KAP'ta ilan edilmesinden itibaren 1 yıl süreyle payların borsa fiyatının halka arz fiyatının yüzde yirmi beş fazlasından daha yüksek seviyede kaldığı müddetçe borsada ikincil piyasada satışa sunulabilecektir.

Sermaye piyasası aracı notunun onaylanması, sermaye piyasası aracı notunda yer alan bilgilerin doğru olduğunun Kurulca tekeffülü anlamına gelmeyeceği gibi, sermaye piyasası araçlarına ilişkin bir tavsiye olarak da kabul edilemez. Ayrıca halka arz edilecek payların fiyatının belirlenmesinde Kurul'un herhangi bir takdir ya da onay yetkisi yoktur.

Bu sermaye piyasası aracı notu ihraççı bilgi dokümanı ve özet ile birlikte geçerli bir izahname oluşturur. Bu nedenle, halka arz edilecek paylara ilişkin yatırım kararları ihraççı bilgi dokümanı, sermaye piyasası aracı notu ve özeti bir bütün olarak değerlendirilmesi sonucu verilmelidir.

Bu güncellenmiş sermaye piyasası aracı notu ile birlikte incelenmesi gereken sermaye piyasası aracı notu tadil metni, ortaklığımızın ve halka arzda satışa aracılık edecek Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin <https://kontrolmatik.com> ve www.gedik.com adresli internet siteleri ile Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP)'nda (kap.org.tr) 06/10/2020 tarihinde, ihraççı bilgi dokümanı ve özet ise 28/09/2020 tarihinde yayımlanmıştır. Ayrıca başvuru yerlerinde incelemeye açık tutulmaktadır.

Sermaye Piyasası Kanunu (SPKn)'nın 10'uncu maddesi uyarınca, izahnameyi oluşturan belgeler ve bu belgelerin eklerinde yer alan yanlış, yanıltıcı ve eksik bilgilerden kaynaklanan zararlardan ihraççı sorumludur. Zararın ihraççıdan tazmin edilememesi veya edilemeyeceğinin açıkça belli olması halinde; halka arz edenler, ihraca aracılık eden lider yetkili kuruluş, varsa garantör ve ihraççının yönetim kurulu üyeleri kusurlarına ve durumun gereklerine göre zararlar kendilerine yükletilebildiği ölçüde sorumludur. Bağımsız denetim, derecelendirme ve değerlendirme kuruluşları gibi izahnameyi oluşturan belgelerde yer almak üzere hazırlanan raporları hazırlayan kişi ve kurumlar da hazırladıkları raporlarda yer alan yanlış, yanıltıcı ve eksik bilgilerden SPKn hükümleri çerçevesinde sorumludur.

Kurulca 24/09/2020 tarihinde onaylanan ihraççı bilgi dokümanı kapsamında daha önce ihraç edilen sermaye piyasası aracı bulunmamaktadır.

İÇİNDEKİLER

1. SERMAYE PİYASASI ARACI NOTUNUN SORUMLULUĞUNU YÜKLENEN KİŞİLER	6
2. RİSK FAKTÖRLERİ	7
3. İHRAÇÇIYA İLİŞKİN TEMEL BİLGİLER.....	10
4. İHRAÇ VE HALKA ARZ EDİLECEK PAYLARA İLİŞKİN BİLGİLER	15
5. HALKA ARZA İLİŞKİN HUSUSLAR.....	22
6. BORSADA İŞLEM GÖRMeye İLİŞKİN BİLGİLER.....	38
7. MEVCUT PAYLARIN SATIŞINA İLİŞKİN BİLGİLER İLE TAAHÜTLER.....	40
8. HALKA ARZ GELİRİ VE MALİYETLERİ.....	42
9. SULANMA ETKİSİ.....	43
10. DİĞER BİLGİLER.....	44
11. PAYLAR İLE İLGİLİ VERGİLENDİRME ESASLARI	44
12. İHRAÇÇI VEYA HALKA ARZ EDEN TARAFINDAN VERİLEN İZİN HAKKINDA BİLGİ	53
13. İNCELEMeye AÇIK BELGELER	54
14. EKLER	54

KISALTMA VE TANIMLAR

Kısaltmalar	Tanımı
ABD Doları	Amerika Birleşik Devletleri Para Birimi
A.Ş.	Anonim Şirket
Ar-Ge	Araştırma ve Geliştirme
Bağımsız Denetim Şirketi	Abaküs Bağımsız Denetim A.Ş.
Borsa, Borsa İstanbul, BİST, BİAŞ	Borsa İstanbul Anonim Şirketi
Euro, Avro	Avrupa Birliği Ortak Para Birimi
GVK	Gelir Vergisi Kanunu
Halka Arza Aracılık Eden Yetkili Kuruluş, Gedik Yatırım, Aracı Kurum	Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
İhraççı, Şirket, Kontrolmatik	Kontrolmatik Teknoloji Enerji ve Mühendislik A.Ş.
KAP	Kamuyu Aydınlatma Platformu
KVK	Kurumlar Vergisi Kanunu
MKK	Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.
SPKn	Sermaye Piyasası Kanunu
SPK, Kurul	Sermaye Piyasası Kurulu
T.C.	Türkiye Cumhuriyeti
Takasbank	İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.
TFRS	Türkiye Finansal Raporlama Standartları
TL	Türk Lirası
TMS	Türkiye Muhasebe Standartları
TTK	Türk Ticaret Kanunu
TTSG	Türk Ticaret Sicil Gazetesi
TÜİK	Türkiye İstatistik Kurumu

VUK	Vergi Usul Kanunu
-----	-------------------

I. BORSA GÖRÜŞÜ:

Borsa İstanbul A.Ş.'nin Sermaye Piyasası Kurulu'nu muhatap 24.07.2020 tarihli yazısında;

“Şirket paylarının Borsamızda işlem görmesi talebi ile ilgili olarak;

- Kotasyon Yönergesi'nin 8'inci maddesinin I 'inci fıkrasında yer alan şartlardan (b) bendindeki "Halka arz edilen payların piyasa değeri" ve "Halka arz edilen payların nominal değerinin sermayeye oranı" şartlarını halka arzdan sonra sağlaması koşuluyla Şirket paylarının Ana Pazar'da işlem görebileceği,

- Şirket hakkında hazırlanan hukukçu raporunun izahnamenin ekinde yer almasının kamunun aydınlatılması açısından yararlı olacağı,

hususlarının Şirketin halka arz izahnamesinde yer almak üzere Kurulunuza bildirilmesine karar verilmiştir.”

ifadelerine yer verilmiştir.

"İşbu Borsa İstanbul A.Ş. Görüşü, Borsa İstanbul A.Ş.'nin vereceği karara dönük herhangi bir taahhüt ya da bağlayıcılık oluşturmamak şartıyla, sadece SPK'nın görüş talebine cevap vermek amacıyla sınırlı olmak üzere mevcut bilgi ve belgeler dikkate alınarak hazırlanmıştır. İşbu Borsa İstanbul A.Ş. görüşüne dayanılarak alınacak kararlar sonucu doğabilecek zararlar nedeniyle Borsa İstanbul A.Ş.'nin herhangi bir sorumluluğu bulunmamaktadır."

II. DİĞER KURUMLARDAN ALINAN GÖRÜŞ VE ONAYLAR:

Yoktur.

1. SERMAYE PİYASASI ARACI NOTUNUN SORUMLULUĞUNU YÜKLENEN KİŞİLER

Bu sermaye piyasası aracı notunda ve eklerinde yer alan bilgilerin, sahip olduğumuz tüm bilgiler çerçevesinde, gerçeğe uygun olduğunu ve sermaye piyasası aracı notunda bu bilgilerin anlamını değiştirecek nitelikte bir eksiklik bulunmaması için her türlü makul özenin gösterilmiş olduğunu beyan ederiz.

İhraççı Kontrolmatik Teknoloji Enerji ve Mühendislik A.Ş.	Sorumlu Olduğu Kısım:
Sami Aslanhan Ömer Ünsalan Yönetim Kurulu Bşk. Yönetim Kurulu Üyesi	SERMAYE PİYASASI ARACI NOTUNUN TAMAMI
06.10.2020	

Halka Arz Eden Sami Aslanhan	Sorumlu Olduğu Kısım:
06.10.2020	SERMAYE PİYASASI ARACI NOTUNUN TAMAMI

Halka Arz Eden Ömer Ünsalan	Sorumlu Olduğu Kısım:
06.10.2020	SERMAYE PİYASASI ARACI NOTUNUN TAMAMI

Halka Arza Aracılık Eden Yetkili Kuruluş Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Sorumlu Olduğu Kısım:
Arda Alataş Kadircan Karadut Genel Müdür Yrd. Genel Müdür Yrd.	SERMAYE PİYASASI ARACI NOTUNUN TAMAMI
06.10.2020	

Sermaye piyasası aracı notunun bir parçası olan bu raporda yer alan bilgilerin, sahip olduğumuz tüm bilgiler çerçevesinde, gerçeğe uygun olduğunu ve bu bilgilerin anlamını değiştirecek nitelikte bir eksiklik bulunmaması için her türlü makul özenin gösterilmiş olduğunu beyan ederiz.

İmzalı sorumluluk beyanları sermaye piyasası aracı notunun ekinde (Ek/1) yer almaktadır.

Bağımsız Denetim, Raporlarını Hazırlayan Kuruluş Abaküs Bağımsız Denetim A.Ş.	Sorumlu Olduğu Kısım:
Uğur Çalışkan Sorumlu Denetçi	30.06.2020, 31.12.2019, 31.12.2018 ve 31.12.2017 tarihli finansal tablolara ilişkin özel bağımsız denetim raporları

Bağımsız Hukukçu Raporunu Hazırlayan Kuruluş LBF Partners Avukatlık ve Danışmanlık Bürosu	Sorumlu Olduğu Kısım:
Av. Mehmet Suat Kayıkçı	Bağımsız hukukçu raporu

Fiyat Tespit Raporunu Hazırlayan Kuruluş Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Sorumlu Olduğu Kısım:
Arda Alataş Sorumlu Değerleme Uzmanı	Fiyat Tespit Raporu

2. RİSK FAKTÖRLERİ

- İhraca konu olan paylar ilk kez halka açık bir piyasada işlem göreceğinden fiyat ve işlem hacminde dalgalanmalar görülebilir:

Şirket payları halka arz öncesinde aktif olarak herhangi bir örgütlü piyasada işlem görmüyor olup, ilk defa Borsa İstanbul'da halka arz edilecektir. Halka arzın gerçekleşmesi sonrasında halka arza konu olan paylara ilişkin bir pazar oluşacağının ve/veya böyle bir pazarın oluşması halinde söz konusu pazarın süreklilik göstereceğinin bir garantisi yoktur. Halka arza konu paylara ilişkin aktif bir işlem pazarının oluşmaması ya da ilgili pazarın süreklilik göstermemesi halinde ise yatırımcıların halka arz kapsamında satın aldıkları payların alım ve satım işlemlerini yapma imkanları olumsuz yönde etkilenebilir.

Satılacak payların halka arz fiyatı, fiyat tespit raporu ile belirlenmiş olup, arz sonrası Borsa İstanbul'da işlem göreceği pazarda oluşacak fiyattan farklılık gösterebilir.

Ülke genelinde ve/veya küresel ekonomide görülebilecek daralmalar bununla birlikte Şirket'in faaliyet gösterdiği sektörde olumsuz gelişmelerin yaşanması; Şirket'in hasılat ve karlılık gibi finansal performans göstergelerini doğrudan etkileyebilir. Şirket'in olumsuz bir

finansal performans sergilemesi durumunda ise Şirket paylarının değeri düşebilir veya hisse fiyatında sert dalgalanmalar görülebilir. Şirket'in finansal performansı pozitif ayrışma gösterip olumlu bir seyir izlese dahi dünya ve/veya ülke genelinde faiz oranları, döviz kurları gibi genel piyasa koşullarını etkileyen göstergelerde hareketlilik yaşanması, sermaye piyasası araçlarına olan talebi etkileyecek olup; sermaye piyasası araçlarının fiyatlarını genel olarak olumsuz etkileyebilir, söz konusu gelişmeler de aynı ölçüde Şirket'in hisse fiyatına da yansiyabilir.

- **İhraççı, gelecek dönemde kar payı ödememeye karar verebilir ya da kar payı dağıtamayabilir:**

Sermaye Piyasası Kanunu'na göre halka açık anonim ortaklıklar, kârlarını genel kurulları tarafından belirlenecek kâr dağıtım politikaları çerçevesinde ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak dağıtırlar. İhraççının gelecekte yatırımcılara kâr payı dağıtacağına ilişkin bir garanti bulunmamaktadır. Kar payı şirketlerin yılsonunda elde ettikleri karın dağıtılmasından elde edilen gelirdir. Bu bağlamda, zarar edilen yıllarda İhraççının kar payı dağıtması zaten mümkün olmayacaktır. Ayrıca, İhraççı'nın kanunen ayrılması gereken yedekler ayrıldıktan sonra dağıtılabilir karı oluşmayabilir veya karını dağıtmamaya karar verebilir. Kar payı dağıtılabilmesi için öncelikle Şirket'in ilgili yılı kar ile tamamlaması ve varsa geçmiş yıllar zararlarının mahsup edilmesi gerekmektedir. Şirket yönetimi dağıtılabilir kar olduğu dönemlerde genel kurul onayı ile kar dağıtılabilir. Payları Borsa'da işlem gören anonim şirketler karını nakden veya kar payının sermayeye ilavesi suretiyle pay ihraç ederek dağıtılabilir.

Bunlara ek olarak pay sahipleri, şirketin kar ve zararına ortak olmaktadır. Pay sahibi, Şirket'in tasfiye edilmesi sonucunda bakiye kalması halinde, söz konusu bakiyeye payı oranında iştirak eder. Ortaklığın tasfiyesi halinde diğer tüm alacaklılara gerekli ödemeler yapıldıktan sonra ancak pay sahiplerine bir ödeme yapılabilir.

- **Fiyat tespit raporu kaynaklı riskler:**

Şirket'in ciro artışı hedeflerinin gerçekleşmemesi durumunda, fiyat tespit raporu varsayımlarının gerçekleşmeme riskinden dolayı Şirket'in finansal performansı beklentilerin altında oluşabilir veya sermaye piyasası koşullarının kötüleşmesi durumunda Şirket'in paylarının fiyatı düşebilir.

Fiyat tespit raporundaki varsayımların gerçekleşmesi veya gerçekleşmemesi İhraççının pay fiyatının halka arz sonrasındaki seyrini etkileyeceğinden, yatırımcıların yatırım kararlarını söz konusu varsayımların detaylı şekilde incelenmesinin ardından vermesi gerekmektedir.

- **Halka arz sonrası İhraççı'nın ana pay sahipleri, Ortaklık sermayesinin önemli bir bölümüne sahip olmaya devam edecektir ve bu pay sahiplerinin menfaatleri diğer pay sahiplerinin menfaatleri ile çatışabilir:**

Halka arzın tamamlanmasından sonra, İhraççı'nın ana pay sahipleri, ortaklık sermayesinin çoğunluğunu kontrol etmeye devam edecektir. Halka açılma sonrası Sami Aslanhan ve Ömer Ünsalan'ın toplam pay oranı %80 olacaktır. Ortaklık paylarının çoğunluğunu elinde bulunduran ortaklar olarak, yönetim kurulu üyelerinin seçimi ve önemli şirket işlemleri de dahil olmak üzere, hissedar onayı gerektiren tüm konularda önemli ölçüde etki sahibidir. Şirket'in çıkarları diğer pay sahiplerinin çıkarlarından farklılık gösterebilir ve ortaklık lehine olacak veya diğer pay sahiplerinin çıkarlarının korunmasını sağlayacak belli kararlar alınmasına veya belli girişimlerde bulunulmasına engel oluşturabilir. Pay çoğunluğunun bir ya da birkaç pay sahibinde toplanmış olması çoğunluk hisselerinde gerçekleşebilecek bir el değiştirme işlemini geciktirebilir, ertelenmesine sebep olabilir veya önleme sonucunu doğurabilir ve kar payı dağıtımını, yeni pay çıkarılması gibi pay sahiplerinin onayını gerektiren işlemleri kontrol edebilecektir. Tüm bunlar faaliyetler, beklentiler, finansal durum ve faaliyetlerin sonuçlarını olduğu kadar, payların piyasa fiyatını da etkileyebilir.

- **İhraççı ve ana pay sahiplerinin halka arz sonrası Ortaklık sermayesinin önemli bir bölümüne sahip olmaları pay fiyat ve hacmi üzerinde önemli etkiye sahip olmalarına sebep olabilir.**

Halka arz sonrası İhraççı'nın ana pay sahipleri Ortaklık sermayesinde önemli bir paya sahip olmaya devam edeceklerdir. Halka arzın büyüklüğü de dikkate alındığında önemli paya sahip olma durumu olası pay sahiplerinin pay satışlarında pay fiyatında sert hareketlerin yaşanmasına sebep olabilir.

Şirket Yönetim Kurulu'nun 02/07/2020 tarih ve 2020/18 sayılı kararı ile Şirket paylarının birincil halka arzını takiben, Şirket paylarının borsada işlem görmeye başlamasından itibaren bir yıl süreyle, satışa hazır bekletilen paylar hariç olmak üzere; herhangi bir bedelli sermaye artırımını gerçekleştirilmemesine karar verilmiştir.

İhraççının ana ortaklarından Sami Aslanhan ve Ömer Ünsalan 12/08/2020 tarihli beyanları ile Kontrolmatik Teknoloji Enerji ve Mühendislik A.Ş.'de sahip oldukları Şirket paylarının birincil halka arzını takiben, payların Borsa'da işlem görmeye başladığı tarihten itibaren 1 (bir) yıl süreyle Şirket paylarında herhangi bir bedelli sermaye artırımını gerçekleştirmeyeceklerini, Borsa'da hiçbir şekilde Şirket payı satmayacaklarını, dolaşımdaki pay miktarını artırmayacaklarını, Borsa dışında yapılacak satışlarda satışa konu payların da bu sınırlamalara tabi olacağını alıcılara bildireceklerini ve anılanlara ek olarak, satışa hazır bekletilen paylar tamamen satılmadığı sürece, izahnamenin KAP'ta ilan edildiği tarihten itibaren bir yıl boyunca sahip oldukları payları Borsa'da satmayacaklarını ve bu payların Borsa'da satılması sonucunu doğuracak şekilde herhangi bir işleme tabi tutmayacaklarını kabul, beyan ve taahhüt etmişlerdir.

Ancak bu taahhüt süreleri sonunda, Şirketin ve/veya ortakların yapabileceği pay satışları ve/veya Şirket'in alacağı likiditeyi artırıcı kararlar pay fiyatı üzerinde baskı oluşturabilir.

İhraççı'nın paylarının Borsa'da işlem görmeye başladığı tarihten itibaren 1 yıl süreyle SPK'nın VII-128.1 sayılı Pay Tebliği'nin 9. maddesi 1. fıkrası kapsamında toplam nominal değeri 1.812.500 TL olan paylar da satışa hazır bekletilmekte olup, mevzuatta yazılı şartların oluşması halinde bunların da satılabileceği ihtimali payların fiyatı üzerinde baskı oluşturabilir.

- **İhraççı paylarının halka arzından sonra pay fiyatında dalgalanmalar yaşanabilir.**

İhraç edilen paylarda sermaye kazancı riski vardır. Şirket'in payları ilk defa halka arz edilecek ve Borsa'da işlem görecektir. Satılacak payların halka arz fiyatı İhraççı tarafından belirlenmiş olup, bu fiyat halka arz sonrası BİST'de oluşacak fiyattan farklılık gösterebilir. Şirket'in finansal performansının beklentilerin altında kalmasına neden olabilir veya global ekonomik koşullara bağlı olarak, pay fiyatında dalgalanmalar oluşabilecektir.

- **Türk Lirasının değerindeki dalgalanmalar pay fiyatını etkileyebilir.**

Şirket payları TL cinsinden Borsa'da işlem görecektir ve kar payı ödemesi yapılması durumunda bu kar payları TL cinsinden ödenecektir. Dolayısıyla TL'nin diğer para birimlerine göre değerinde oluşabilecek dalgalanmalar payların değerini ve Türkiye dışındaki yatırımcılar için başka para birimlerine dönüştürülecek kar payı ödemelerinin değerini olumsuz etkileyebilir.

- **Ekonomik konjonktürden kaynaklanan riskler pay fiyatını olumsuz etkileyebilir.**

İhraç edilen payların ikincil piyasa fiyatında ekonomik konjonktürden kaynaklanan riskler oluşabilir. Gerek global ekonomik konjonktür, gerekse Türkiye ekonomisindeki olası olumsuz gelişmeler, Şirket'in faaliyetlerinden beklentilerini karşılayamamasına ve buna bağlı olarak da payın ikincil piyasa fiyatının düşmesine neden olabilir. Şirket'in ekonomik konjonktürden kaynaklanan durum nedeniyle faaliyetleri yavaşlayabilir veya durabilir. Bu durum İhraççı'nın pay fiyatını olumsuz etkileyebilir.

- **Şirket faaliyetlerinden kaynaklanan riskler pay fiyatını olumsuz etkileyebilir.**

Pay sahipleri, Şirket'in kar ve zararına ortak olmaktadır. Pay sahibi, Şirket'in tasfiye edilmesi sonucunda bakiye kalması halinde, söz konusu bakiyeye payı oranında iştirak eder. Şirket'in tasfiyesi halinde diğer tüm alacaklılara gerekli ödemeler yapıldıktan sonra geriye mal varlığı kalması durumunda ancak pay sahiplerine bir ödeme yapılabilir. Şirket'in ticari ve ekonomik anlamda zor duruma düşmesi durumunda Şirket ortaklarının elindeki paylar tamamen değer kaybedebilir.

- **Şirket'in halka açıklık oranı sınırlıdır ve payların likiditesi ve fiyatı üzerinde bunun olumsuz etkisi olabilecektir.**

Halka arz tamamlandıktan sonra 7.250.000 TL nominal değerli paylar, BİST'de işlem görecektir. Ayrıca VII-128.1 sayılı Tebliğ kapsamında nominal değeri 1.812.500 TL olan paylar da satışa hazır bekletilecek olup, bunlar da satılabilecektir. Bu sınırlı halka açıklık oranı payların likiditesini olumsuz etkileyebilecek, payların alım satım hacminin düşük olmasına neden olabilecek ve sonuç olarak payın ikincil piyasa fiyatı üzerinde olumsuz etki yaratabilecektir. Ayrıca paylar Borsa'da işlem görmeye başladıktan sonra paylara ilişkin likidite oluşmaması durumunda pay sahipleri istedikleri miktar, zaman ve fiyat üzerinden paylarını satamayabilirler.

- **Sermayenin Sulanma Riski**

Şirket esas sözleşmesinin 7. Maddesine göre; Yönetim Kurulu, 2020 -2024 yılları arasında Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine uygun olarak gerekli gördüğü zamanlarda kayıtlı sermaye tavanına kadar yeni pay ihraç ederek çıkarılmış sermayeyi arttırmaya, pay sahiplerinin yeni pay alma hakkının sınırlandırılması ile nominal değer üzerinde veya nominal değerinin altında pay ihracı konularında karar almaya yetkilidir. Şirketin sermayesi, gerektiğinde Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Mevzuatı hükümleri çerçevesinde artırılabilir veya azaltılabilir. Dolayısıyla, gelecekte yapılacak bedelli sermaye artırımlarında, yatırımcıların yeni pay alma haklarının tamamen veya kısmen kısıtlanması veya bu hakların kullanılması durumlarında; İhraççı'nın sermayesi artarken yatırımcıların sahip oldukları pay adedi artmayacağından yatırımcıların payının toplam sermayeye oranı azalabilecektir.

- **Mevzuat Uygulamaları Kaynaklı Riskler**

Pay Piyasasında işlemlerin adil ve dürüst bir şekilde gerçekleşmesinin sağlanması amacıyla yürürlüğe sokulan mevzuat uygulamaları kapsamında tedbirlerin uygulanması süresince Şirket paylarının işlem sırası geçişi veya sürekli olarak kapatılabilir, hatta daha ileriki durumlarda borsa kotundan çıkarılması gibi tedbirler yürürlüğe alınabilir. Bu durumlarda pay sırası için etkin bir piyasa oluşmayabileceğinden payların el değiştirmesi kısıtlı veya imkansız hale gelebilir.

3. İHRAÇÇIYA İLİŞKİN TEMEL BİLGİLER

3.1. İşletme sermayesi beyanı:

Şirket, izahnamenin bir kısmını oluşturan işbu sermaye piyasası aracı notu imzalandığı tarihten itibaren 12 aylık süre zarfında cari yükümlülüklerini karşılamak üzere yeterli işletme sermayesine sahiptir. Mevcut durumda cari yükümlülüklerini karşılamak için yeterli işletme sermayesi bulunmaktadır.

Şirket'in bağımsız denetimden geçmiş 2017-2019 yılları ve 2020 yılı 6 aylık ara dönem mali tablolarına göre hesaplanan net işletme sermayesi aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

İşletme Sermayesi (TL)	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2019	30.06.2020
Dönen Varlıklar	22.474.454	66.673.097	141.242.681	158.136.279
Kısa Vadeli Yükümlülükler	20.056.008	64.941.061	124.531.541	129.997.752
Net İşletme Sermayesi	2.418.446	1.732.036	16.711.140	28.138.527

Şirket'in bağımsız denetimden geçmiş 2017-2019 yılları ve 2020 yılı 6 aylık ara dönem mali tablolarına göre hesaplanan ticari işletme sermayesi ise aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

Ticari İşletme Sermayesi (TL)	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2019	30.06.2020
Ticari Alacaklar	14.617.594	17.974.268	56.352.229	60.646.778
Stoklar	1.962.581	16.059.673	8.940.726	2.496.531
Ticari Borçlar	8.345.540	15.717.175	50.056.407	46.428.562
Net Ticari İşletme Sermayesi	8.234.635	18.316.766	15.236.548	16.714.747

3.2. İhraççının son durum itibariyle finansman yapısı ve borçluluk durumu:

Şirket'in son durum itibariyle finansman yapısı ve borçluluk durumunu gösteren aşağıdaki tablolarda bağımsız denetimden geçmiş olan 30.06.2020 tarihli mali tablolar dikkate alınmıştır.

	TMS/IFRS
	30.06.2020
Finansman Yapısı ve Borçluluk Durumu	Tutar (TL)
Kısa vadeli yükümlülükler	129.997.752
Garantili	
Teminatlı	
Garantisiz/Teminatsız	129.997.752
Uzun vadeli yükümlülükler (uzun vadeli borçların kısa vadeli kısımları hariç)	12.006.792
Garantili	
Teminatlı	
Garantisiz/Teminatsız	12.006.792
Kısa ve Uzun Vadeli Yükümlülükler Toplamı	142.004.544
Özkaynaklar	50.955.578
Ödenmiş/çıkarılmış sermaye	30.000.000
Yasal yedekler	10.229
Diğer yedekler	20.945.349
TOPLAM KAYNAKLAR	192.960.122
Net Borçluluk Durumu	Tutar (TL)
A. Nakit	288.128
B. Nakit Benzerleri	19.882.812
C. Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar	-
D. Likidite (A+B+C)	20.170.940
E. Kısa Vadeli Finansal Alacaklar	-
F. Kısa Vadeli Banka Kredileri	45.609.543
G. Uzun Vadeli Banka Kredilerinin Kısa Vadeli Kısım	5.064.280

H. Diğer Kısa Vadeli Finansal Borçlar	-
I. Kısa Vadeli Finansal Borçlar (F+G+H)	50.673.823
J. Kısa Vadeli Net Finansal Borçluluk (I-E-D)	30.502.883
K. Uzun Vadeli Banka Kredileri	8.035.850
L. Tahviller	-
M. Diğer Uzun Vadeli Krediler	-
N. Uzun Vadeli Finansal Borçluluk (K+L+M)	8.035.850
O. Net Finansal Borçluluk (J+N)	38.538.733

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

Kontrolmatik paylarının halka arzından, halka arz geliri elde edecektir. İhraççının brüt halka arz geliri 43.125.000 TL, net halka arz geliri ise 40.727.497 TL olacaktır. Ortaklardan Sami Aslanhan ve Ömer Ünsalan'ın her birinin brüt halka arz geliri 3.450.000 TL, net halka arz geliri ise 3.311.098 TL olacaktır.

Halka arza aracılık eden Gedik Yatırım aracılık komisyonu (%3,75'lik aracılık komisyonu karşılığı 1.969.734 TL), Abaküs Bağımsız Denetim A.Ş. bağımsız denetim ücreti (230.100 TL), LBF Partners Avukatlık ve Danışmanlık Bürosu raporlama ve danışmanlık ücreti (225.000 TL) alacaktır.

Gedik Yatırım ve Şirket arasında herhangi bir sermaye ilişkisi yoktur. Gedik Yatırım halka arz işlemi nedeniyle elde edeceği komisyon hariç doğrudan ya da dolaylı olarak halka arzın başarısına bağlanmış bir ekonomik çıkarı bulunmamaktadır. Gedik Yatırım ile ihraççının sermayesinin %5 ve daha fazlasına sahip pay sahipleriyle aralarında herhangi bir anlaşma yoktur.

Kontrolmatik ile hukukçu görüşünü oluşturan LBF Partners Avukatlık ve Danışmanlık Bürosu arasında danışmanlık ücreti dışında herhangi bir çıkar veya menfaat çatışması bulunmamakla birlikte, ihraççının sermayesinin %5 ve daha fazlasına sahip pay sahipleriyle aralarında herhangi bir anlaşma yoktur.

Bağımsız Denetim Şirketi ve Kontrolmatik arasında herhangi bir sermaye ilişkisi yoktur. Bağımsız Denetim Şirketi halka arz işlemi nedeniyle elde edeceği komisyon hariç doğrudan ya da dolaylı olarak halka arzın başarısına bağlanmış bir ekonomik çıkarı bulunmamaktadır. Bağımsız Denetim Şirketi ile ihraççının sermayesinin %5 ve daha fazlasına sahip pay sahipleriyle aralarında herhangi bir anlaşma yoktur.

Bunların haricinde halka arzla ilgili herhangi bir danışmanlık hizmet alınmamaktadır, halka arzla ilgili yukarıda belirtilenler dışında herhangi bir sözleşme imzalanmamıştır.

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

Halka Arzın Gerekçesi

Şirket Yönetim Kurulu, 02/07/2020 tarih ve 2020/18 sayılı kararı ile 150.000.000 (yüzellimilyon) Türk Lirası kayıtlı sermaye tavanı içerisinde 30.000.000 (otuzmilyon) Türk Lirası olan çıkarılmış sermayenin, tamamı nakden karşılanmak suretiyle 6.250.000 (altımilyonikiyüzellibin) Türk Lirası arttırılarak 36.250.000 (otuzaltımilyonikiyüzellibin) Türk Lirası'na çıkarılmasına oybirliği ile karar vermiştir.

Elde Edilecek Fonun Kullanım Yeri

Şirket halka arz neticesinde elde edeceği net fonu, aşağıda belirtilen alanlarda kullanacağını "Sermaye Artırımından Elde Edilecek Fonun Kullanım Amacına İlişkin Yönetim

Kurulu Raporu’nu” 27/07/2020 tarih ve 2020/21 sayılı yönetim kurulu kararı ile kabul etmiştir (Ek/2);

Şirket halka arz neticesinde elde edeceği net fonu, aşağıda belirtilen alanlarda kullanacaktır.

Fonun Kullanım Yeri	Net Halka Az Gelirindeki Payı
İşletme Sermayesinin Güçlendirilmesi	% 35
Yeni Yatırım ve Kapasite Artışı	% 15
Yeni Ar-Ge Yatırımları Finansmanı	% 30
İhracata Yönelik Faaliyetlerin Artırılması	% 20

1. İşletme Sermayesinin Güçlendirilmesi

Şirket’in yeni projelerinde uzun zamanlı ürün ve hizmet harcamaları yapılması gerekmektedir. Bu doğrultuda, Şirket’in iş planları ve orta vadede hedeflediği projeler göz önüne alınarak ileriye dönük fırsatların değerlendirilebilmesi için işletme sermayesinin güçlendirilmesi hedeflenmekte, işletme sermayesinin güçlendirilmesinin proje finansmanında Şirket’e kolaylık sağlayacağı düşünülmektedir. Bu doğrultuda, Şirket, net halka arz gelirinin yaklaşık %35’ini (yaklaşık 14.254.624 TL) işletme sermayesinin güçlendirilmesi amacıyla kullanmayı planlamaktadır.

2. Yeni Yatırım ve Kapasite Artışı

Şirket’in faaliyet kapasitesinin artırılması ve yeni yatırımların devreye alınması amacıyla aşağıda ayrıntılarına yer verilen üç ana başlıkta makine, ekipman ve altyapı yatırımı yapılması planlanmıştır.

(i) Mühendislik geliştirme yazılımı ve bilgi teknolojileri altyapısı kapasite artışı kapsamında mevcut operasyonda kullanılan mühendislik tasarım, hesaplama, modelleme ve analiz yazılımlarının kapasitelerinin artırılması ve eklenecek yeni tasarım ve simülasyon yazılımlarıyla mühendislik ve tasarım kapasitesinin geliştirilmesi ve mevcut bilgi teknolojileri altyapısında yer alan server, Workstation, sanallaştırma, depolama ve haberleşme ekipmanlarının geliştirilmesi, daha gelişmiş teknoloji ürünleri ile desteklenmesi amacıyla;

- Zuken marka E3.Serisi Sekonder tasarım programı kapasite artışının yapılması,
- ETAP PS Güç sistemleri modelleme, analiz ve optimizasyon programının lisans yükseltilmesinin yapılması
- Autodesk firmasının AutoCAD programı alımı
- DIALux mühendislik tasarım yazılımının alınması
- Microsoft MS Project Lisans yükseltme ve kullanıcı sayısı arttırma
- M-Files akıllı doküman yönetim programı kapasite artışının yapılması
- Simularge Core Dijital İkiz yazılımı alımı
- OsiSoft Pi endüstriyel veri tabanı programı alımı
- Siber güvenlik amaçlı Nazomi marka güvenlik duvarı alımı
- Doküman yönetim programı için DELL Marka sunucu alımı
- Personel için mobil ve sabit iş istasyonu alımı
- Commvault Yedekleme yazılımı alımı

- Netwrok altyapısına switch ve router eklemesi yapılması hedeflenmektedir.

(ii) Mobil trafo merkezi, mobil dağıtım merkezi (*e-house*) ve enerji santrali kontrol sistemi ürünleri için yeni üretim hatlarının kurulması ve gerekli ekipman alımı kapsamında,

a. Kurulması planlanan mobil trafo merkezi ve mobil dağıtım merkezi üretim hatları için elektromekanik tesisat alımı ve altyapı yatırımları gerçekleştirilmesi için;

- Minimum 5000 Litre Saat yağ tesfiye cihazı alımı
- Sac işleme için Mekanik Lazer/Plazma Kesim Makinesi
- Elektrikli Abkant Pres
- Sac İşleme için Kombine Makas
- Üç Eksek Robot Kaynak Makinesi

b. Kurulacak olan enerji santrali kontrol sistemi için gerekli elektronik devre donanımının geliştirilmesinde kullanılacak gerekli teçhizat ve yazılımının geliştirilmesinde kullanılacak bilgi teknolojileri ürün ve yazılımların alımı;

- Kısmi Deşarj PD Tespit Cihazı alımının yapılması
- Gömülü sistemler tasarımı için iş istasyonu alımı
- Gömülü sistemler geliştirme seti alımı
- Labcenter Electronic firmasının Proteus marka veya muadili elektronik devre tasarım programı alımı

planlanmaktadır.

(iii) Ayrıca Şirket'in planladığı Ar-Ge çalışmaları neticesinde geliştirilebilecek ürünlerin/ürünün seri üretim tesisi altyapısı için gerekli yatırım ve teçhizat alımı planlanmaktadır.

Buna göre Şirket, net halka arz gelirinin yaklaşık %15'ini (yaklaşık 6.109.125,00 TL) yukarıda belirtilen yeni yatırım ve kapasite artırımı işlemleri çerçevesinde kullanmayı planlamaktadır.

3. Yeni AR-GE Yatırımları Finansmanı

Şirket'in rekabet gücünün artırılması ve yeni ürün/hizmet geliştirme kabiliyetinin geliştirilmesi amacıyla AR-GE imkan ve çalışmalarının oluşturulmasına yönelik yatırım yapılması hedeflenmektedir. Bu doğrultuda Şirket, net halka arz gelirinin yaklaşık %30'unu (yaklaşık 12.218.249 TL) planlanan AR-GE yatırımlarının finansmanı için kullanmayı hedeflemektedir.

- İşbirlikçi Robot Kolu Ar-Ge Projesi
- Güç Transformatörü İzleme Sistemi Ar-Ge Projesi
- IOT Platformu Ar-Ge Projesi
- Şebeke Ölçeğinde Kimyasal Enerji Depolama Ar-Ge Projesi

4. İhracata Yönelik Faaliyetlerinin Artırılması

Şirket, ihracat hacminin artırılmasına yönelik çalışmalar yürütmeyi hedeflemektedir. Bu amaçla, yeni ülke pazarlarına girilmesi, bölge ofislerinin açılması, ihracata yönelik işgücünün

artırılması, satış-dağıtım olanaklarının artırılması, tanıtım, fuar ve sair organizasyonlara daha fazla katılım, yeni iş bağlantılarının kurulması ve genel olarak satış ve pazarlama faaliyetlerinin daha etkin hale getirilmesi planlanmaktadır. Bu doğrultuda, Şirket, net halka arz gelirin yaklaşık %20'sini (yaklaşık 8.145.499,00 TL) ihracata yönelik faaliyetlerin artırılmasında kullanmayı hedeflemektedir.

3.5. Depo sertifikasını ihraç eden hakkındaki bilgiler:

Yoktur.

4. İHRAÇ VE HALKA ARZ EDİLECEK PAYLARA İLİŞKİN BİLGİLER

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

Şirket paylarının tamamı nama yazılıdır. Şirket payları arasında grup ayrımı ya da belirli pay gruplarına tanınan imtiyaz bulunmamaktadır.

İhraç edilecek paylara ilişkin bilgiler aşağıdaki tabloda sunulmaktadır;

Grubu	Nama/ Hamiline Olduğu	İmtiyazlar	Pay Sayısı	Pay Sayısının Grup Pay Sayısına Oranı (%)	Bir Payın Nominal Değeri (TL)	Toplam (TL)	Sermayeye Oranı (%)
-	Nama	-	7.250.000	-	1,00	7.250.000	20,00

Halka arz sonrası toplam sermaye ise 36.250.000 TL'ye ulaşacaktır. Halka arz edilecek payların sermayeye oranı hesaplamasında sermaye artırım sonucu oluşacak değerler esas alınmıştır. Halka arz sonrası halka açıklık oranı %20 olacaktır. Buna ek olarak satışa hazır hale getirilen payların tamamının satılması durumunda halka açıklık oranı %23,81 seviyesine ulaşacaktır.

Halka arz edilecek paylara ilişkin ISIN kodu Kurul onayının ardından temin edilecektir.

Satışa hazır hale getirilen paylar ile ilgili bilgi

Sermaye Piyasası Kurulunun VII-128.1 sayılı Pay Tebliği kapsamında halka arz edilecek 7.250.000 TL nominal değerli payların %25'ine tekabül eden 1.812.500 TL nominal bedelli paylar 02/07/2020 tarih ve 2020/18 yönetim kurulu kararı çerçevesinde ortakların yeni pay alma haklarının tamamen kısıtlanması suretiyle satışa hazır hale getirilmiştir. Şirket'in halka arz edilen ve borsada işlem gören pay fiyatının, halka arz fiyatının %25'inden fazla yükselmesi durumunda satışa hazır hale getirilen paylar, izahnamenin KAP'ta yayım tarihinden itibaren 1 yıl içerisinde borsada satılabilir. Satışa hazır bekletilen payların satışı 1 yıllık süreyi geçmemek üzere payların borsa fiyatının halka arz fiyatının %25 fazlasından yüksek seviyede kaldığı müddetçe mümkündür. Sermaye artırım yoluyla satışa hazır bekletilen paylardan 1 yılın sonunda satılamayan paylar iptal edilir.

Satışa hazır hale getirilen paylara ilişkin bilgiler aşağıdaki tabloda sunulmaktadır;

Grubu	Nama/ Hamiline Olduğu	İmtiyazlar	Pay Sayısı	Pay Sayısının Grup Pay Sayısına Oranı (%)	Bir Payın Nominal Değeri (TL)	Toplam (TL)	Sermayeye Oranı (%)
-	Nama	-	1.812.500	-	1,00	1.812.500	4,76

Satışa hazır bekletilen 1.812.500 TL nominal bedelli payların satılması halinde satış sonrası oluşacak 38.062.500 TL'lik ihraççı sermayesine oranı % 4,76 olacaktır.

4.2. Payların hangi mevzuata göre oluşturulduğu:

İhraççı'nın merkezi Türkiye'de bulunmaktadır ve Şirket Türk hukukuna tabidir. Şirket'in payları Sermaye Piyasası Mevzuatı kapsamında oluşturulmuştur.

4.3. Payların kaydıleştirilip kaydıleştirilmediğı hakkında bilgi:

Ortaklığımız payları kaydıleştirme esasları çerçevesinde Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. (MKK) nezdinde kaydi olarak tutulmaktadır.

4.4. Payların hangi para birimine göre ihraç edildiğı hakkında bilgi:

Paylar Türk Lirası cinsinden satışa sunulacaktır.

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

Satış yapılacak paylar, ilgili mevzuat uyarınca pay sahiplerine aşağıdaki hakları sağlamaktadır.

Kardan Pay Alma Hakkı (Sermaye Piyasası Kanunu Madde 19, Kar Payı Tebliğı II-19.1):

Pay sahipleri, Şirket genel kurulu tarafından belirlenecek kar dağıtım politikaları çerçevesinde ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak dağıtılan kardan pay alma hakkına sahiptir.

- Hak Kazanılan Tarih:** Sermaye Piyasası Kanunu Madde 19 ve Kar Payı Tebliğı Md.19 uyarınca, halka açık ortaklıklarda mevcut paylar kar payı dağıtım tarihi itibarıyla ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın diğer paylarla birlikte eşit olarak kar payı alma hakkı elde eder.
- Hakkın Kullanımına İlişkin Sınırlamalar ve bu hakkın yurtdışında yerleşik pay sahipleri tarafından prosedürü:**
Yoktur.
- Kar payı oranı veya hesaplanma yöntemi, ödemelerin dönemleri ve kümülatif mahiyette olup olmadığı:** Esas Sözleşme hükümlerine uygun olarak Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Mevzuatı ve genel kabul gören muhasebe ilkelerine göre tespit edilir ve dağıtılır. Dağıtılmasına karar verilen karın dağıtım şekli ve zamanı, Yönetim Kurulunun bu konudaki teklifi üzerine Genel Kurulca kararlaştırılır.

Ortaklıktan Ayrılma Hakkı (Sermaye Piyasası Kanunu Madde 24, Önemli Nitelikteki İşlemler ve Ayrılma Hakkı Tebliği II-23.3):

Sermaye Piyasası Kanunu'nun 23. maddesi uyarınca (1) Halka açık ortaklıkların birleşme, bölünme işlemlerine taraf olması, tür değiştirmesi, imtiyaz öngörmesi veya mevcut imtiyazların kapsam veya konusunu değiştirmesi gibi yatırımcıların yatırım kararlarının değişmesine yol açacak ortaklığın yapısına ilişkin temel işlemler bu Kanunun uygulanmasında önemli nitelikte işlem sayılır. Kurul, önemli nitelikteki işlemleri, önemlilik ölçüsü de dâhil olmak üzere bu nitelikteki işlemlerde bulunulabilmesi veya kararların alınabilmesi için uyulması zorunlu usul ve esasları, halka açık ortaklıkların niteliğine göre belirlemeye yetkilidir. (2) Kurul, birinci fıkra çerçevesinde düzenlenen zorunluluklara uyulmaksızın gerçekleştirilen işlemlerin ortadan kaldırılmasına yönelik Kurul kararının tebliği tarihinden itibaren otuz gün içinde işlem öncesi durumun aynen sağlanmaması hâlinde idari para cezası verebilir ve bu işlemlerin iptali için 6102 sayılı Kanunun genel kurul kararlarının iptaline ilişkin hükümleri çerçevesinde dava açabilir.

Sermaye Piyasası Kanunu'nun 24. maddesi uyarınca, (1) 23 üncü maddede belirtilen önemli nitelikteki işlemlere ilişkin genel kurul toplantısına katılıp olumsuz oy veren ve bu muhalefeti tutanağa geçiren pay sahipleri, paylarını halka açık ortaklığa satarak ayrılma hakkına sahiptir. Kurul, halka açık ortaklık 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. Kurul, ayrılma talebine konu payların ortaklık tarafından satın alınmasından önce diğer pay sahiplerine veya yatırımcılara önerilmesine ilişkin usul ve esasları düzenleyebilir. (2) Pay sahibinin 23 üncü maddede belirtilen önemli nitelikteki işlemlere ilişkin genel kurul toplantısına katılmasına veya oy kullanmasına haksız bir biçimde izin verilmemesi, çağrının usulüne göre yapılmaması veya gündemin gereği gibi ilan edilmemesi hallerinde, genel kurul kararlarına muhalif kalma ve muhalefet şerhini tutanağa kaydettirme şartı aranmaksızın birinci fıkra hükmü uygulanır. (3) Ayrılma hakkının doğmadığı haller ile ortaklığa bu hakkın kullandırılması yükümlülüğünden muafiyet verilmesine, bu hakkın kullanılmasına ve adil bedelin hesaplanmasına ilişkin usul ve esaslar Kurul tarafından belirlenir. Kurul ayrılma hakkının kullanılmasına ilişkin bu hususlarda ortaklıkların niteliğine göre farklı usul ve esaslar belirleyebilir. Ayrılma hakkının doğmadığı haller ile bu hakkın kullanımına ve payları borsada işlem görmeyen ortaklıklarda satım fiyatının hesaplanmasına ilişkin usul ve esaslar Kurul tarafından II-23.3 sayılı Önemli Nitelikteki İşlemler ve Ayrılma Hakkı Tebliği'nde düzenlenmektedir.

Ortaklıktan Çıkarma ve Satma Hakkı (Sermaye Piyasası Kanunu Madde 27, Ortaklıktan Çıkarma ve Satma Hakları Tebliği II -27.2):

SPKn'nun 27. maddesi ve II-27.2 sayılı Ortaklıktan Çıkarma ve Satma Hakları Tebliği uyarınca, pay alım teklifi sonucunda veya birlikte hareket etmek de dâhil olmak üzere herhangi bir şekilde sahip olunan paylara ilişkin oy haklarının Kurulca belirlenen orana veya daha fazlasına ulaşması durumunda, hakim ortak açısından sahip oldukları payların imtiyazlı olup olmadığı dikkate alınmaksızın diğer pay sahiplerinin tamamını ortaklıktan çıkarma, diğer ortaklar açısından da paylarını hakim ortağa satma hakkı doğar. Hakim ortaklar, SPK tarafından belirlenen süre içinde, hakim ortak dışındaki diğer ortakların paylarının iptalini ve bunlar karşılığı çıkarılacak yeni payların kendilerine satılmasını şirketten talep edebilirler.

Tasfiyeden Pay Alma Hakkı (TTK Madde 507):

Şirketin sona ermesi halinde her pay sahibi, esas sözleşmede sona eren şirketin mal varlığının kullanılmasına ilişkin, başka bir hüküm bulunmadığı takdirde tasfiye sonucunda kalan tutara payı oranında katılır.

Bedelsiz Pay Edinme Hakkı (SPKn Md. 19):

Şirket'in sermaye artırımlarında, bedelsiz paylar artırım tarihindeki mevcut paylara dağıtılır.

Yeni Pay Alma Hakkı (TTKn md. 461, kayıtlı sermaye sistemindeki ortaklıklar için SPKn md. 18):

Her pay sahibi, yeni çıkarılan payları, mevcut paylarının sermayeye oranına göre, alma hakkını haizdir. Ancak, Esas Sözleşme'nin 6'ncı maddesi uyarınca Yönetim Kurulu sermaye artırımını kararında yeni pay haklarını kısmen veya tamamen sınırlandırmaya yetkilidir. Yeni pay almaya ilişkin hakların kullanım işlemleri MKK tarafından gerçekleştirilecektir.

Genel Kurula Davet ve Katılma Hakkı (SPKn Md. 29, 30, TTKn md. 414, 415, 419, 425, 1527):

Genel Kurul'a katılma ve oy kullanma hakkı, pay sahibinin paylarını herhangi bir kuruluş nezdinde depo etmesi şartına bağlanamaz. Payları kayden izlenen halka açık ortaklıkların Genel Kurul toplantılarına, Yönetim Kurulu tarafından MKK'dan sağlanan pay sahipleri listesi dikkate alınarak oluşturulan hazır bulunanlar listesinde adı yer alan pay sahipleri katılabilir. Bu listede adı bulunan hak sahipleri kimlik göstererek Genel Kurul'a katılırlar.

Oy Hakkı (SPKn Md. 30, TTKn md. 434):

Her pay sahibi sadece bir paya sahip olsa da en az bir oy hakkını haizdir. Pay sahipleri, oy haklarını Genel Kurul'da, paylarının toplam itibarıyla orantılı olarak kullanır.

Bilgi Alma ve İnceleme Hakkı (SPKn Md. 14, TTKn md. 437):

Finansal tablolar, Yönetim Kurulu'nun yıllık faaliyet raporu, denetleme raporları ve Yönetim Kurulu'nun kâr dağıtım önerisi, sermaye piyasası mevzuatı uyarınca kamuya ilan edilir, Genel Kurul toplantılarından önce İhraççı'nın merkez ve şubelerinde, pay sahiplerinin incelemesine hazır bulundurulur. Bunlardan finansal tablolar bir yıl süre ile merkezde pay sahiplerinin bilgi edinmelerine açık tutulur. Her pay sahibi, gideri İhraççı'ya ait olmak üzere gelir tablosuyla bilançonun bir suretini isteyebilir. Pay sahibi Genel Kurul'da, Yönetim Kurulu'ndan, İhraççı işleri; denetçilerden denetimin yapılma şekli ve sonuçları hakkında bilgi isteyebilir. Bilgi verme yükümlülüğü, İhraççı'nın bağlı şirketlerini de kapsar. Verilecek bilgiler, hesap verme ve dürüstlük ilkeleri bakımından özenli ve gerçeğe uygun olmalıdır.

İptal Davası Açma Hakkı (TTKn md. 445-451, SPKn md. 18/6, 20/2):

Yönetim Kurulu'nun kayıtlı sermaye sistemine ilişkin esaslar çerçevesinde aldığı kararlar aleyhine, Genel Kurul kararlarının iptaline ilişkin hükümler çerçevesinde Yönetim Kurulu Üyeleri veya hakları ihlal edilen pay sahipleri, kararın ilanından itibaren otuz gün içinde Şirket merkezinin bulunduğu yer ticaret mahkemesinde iptal davası açabilirler.

Kusurlarına ve durumun gereklerine göre zararlar şahsen kendilerine yükletilebildiği ölçüde Yönetim Kurulu Üyeleri ve hazırladıkları raporlarla sınırlı olarak bağımsız denetimi yapanlar, ara dönem finansal tablolarının gerçeği dürüst bir şekilde yansıtmamasından veya mevzuat ile muhasebe ilke ve kurallarına uygun olarak düzenlenmemiş olması nedeniyle dağıtılan kâr payı avansının doğru olmamasından doğan zararlar için Ortaklığa, pay sahiplerine, Ortaklık alacaklılarına ve ayrıca doğrudan doğruya olmak üzere kâr payı avansının

kararlaştırıldığı veya ödendiği hesap dönemi içinde pay iktisap etmiş bulunan kişilere karşı sorumludurlar. Hukuki sorumluluk doğuran hâllerin varlığı hâlinde, pay sahipleri ve Yönetim Kurulu Üyeleri tarafından kararın ilanından itibaren otuz gün içinde, iptal davası açılabilir.

Genel Kurul toplantısında hazır bulunup da karara olumsuz oy veren ve bu muhalefeti tutanağa geçirten, toplantıda hazır bulunsun veya bulunmasın, olumsuz oy kullanmış olsun ya da olmasın; çağrının usulüne göre yapılmadığını, gündemin gereği gibi ilan edilmediğini, Genel Kurul'a katılma yetkisi bulunmayan kişilerin veya temsilcilerinin toplantıya katılıp oy kullandıklarını, Genel Kurul'a katılmasına ve oy kullanmasına haksız olarak izin verilmediğini ve yukarıda sayılan aykırılıkların Genel Kurul kararının alınmasında etkili olduğunu ileri süren pay sahipleri, kanun veya esas sözleşme hükümlerine ve özellikle dürüstlük kuralına aykırı olan Genel Kurul kararları aleyhine, karar tarihinden itibaren üç ay içinde iptal davası açabilirler.

Azınlık Hakları (TTKn md. 411, 412, 439):

Sermayenin en az yirmide birini oluşturan pay sahipleri, Yönetim Kurulu'ndan, yazılı olarak gerektirici sebepleri ve gündemi belirterek, Genel Kurul'u toplantıya çağırmasını veya Genel Kurul zaten toplanacak ise, karara bağlanmasını istedikleri konuları gündeme koymasını isteyebilirler. Pay sahiplerinin çağrı veya gündeme madde konulmasına ilişkin istemleri Yönetim Kurulu tarafından reddedildiği veya isteme yedi iş günü içinde olumlu cevap verilmediği takdirde, aynı pay sahiplerinin başvurusu üzerine, Genel Kurul'un toplantıya çağırılmasına şirket merkezinin bulunduğu yerdeki asliye ticaret mahkemesi karar verebilir.

Genel Kurul'un özel denetim istemini reddetmesi hâlinde, sermayenin en az yirmide birini oluşturan pay sahipleri veya paylarının itibarî değeri toplamı en az bir milyon Türk Lirası olan pay sahipleri üç ay içinde Şirket merkezinin bulunduğu yer asliye ticaret mahkemesinden özel denetçi atamasını isteyebilir.

Özel Denetim İsteme Hakkı (TTKn md. 438):

Her pay sahibi, pay sahipliği haklarının kullanılabilmesi için gerekli olduğu takdirde ve bilgi alma veya inceleme hakkı daha önce kullanılmışsa, belirli olayların özel bir denetimle açıklığa kavuşturulmasını, gündemde yer almasa bile Genel Kurul'dan isteyebilir. Genel Kurul istemi onaylarsa, Şirket veya her bir pay sahibi otuz gün içinde, Şirket merkezinin bulunduğu yerdeki asliye ticaret mahkemesinden bir özel denetçi atanmasını isteyebilir.

Dönüştürme Hakkı

TTK Madde 485 uyarınca, Şirket esas sözleşmesinde aksi öngörülmemişse, payın türü dönüştürme yolu ile değiştirilebilir. Dönüştürme esas sözleşmenin değiştirilmesiyle yapılır. Dönüştürmenin kanunen öngörüldüğü hallerde yönetim kurulu gerekli kararı alarak derhal uygular ve bunun esas sözleşmeye yansıtılması girişimini hemen başlatır. Nama yazılı pay senetlerinin hamiline yazılı pay senetlerine dönüştürülmesi için payların bedellerinin tamamen ödenmiş olması şarttır.

4.6. Payların ihracına ilişkin yetkili organ kararları:

Şirket Yönetim Kurulu 02/07/2020 tarih ve 2020/18 sayılı yönetim kurulu kararı ve bu karara ilişkin düzeltme içeren 15/09/2020 tarih ve 2020/23 sayılı yönetim kurulu kararı ile aşağıda belirtilen hususları oy birliği ile karara bağlamıştır.

02/07/2020 tarih ve 2020/18 sayılı yönetim kurulu kararı:

1. 150.000.000,00 TL tutarındaki kayıtlı sermaye tavanı dahilinde olmak üzere, Şirketimizin 30.000.000 TL olan çıkarılmış sermayesinin tamamı nakit karşılığı olarak 30.000.000,00 TL'den 36.250.000 TL'ye artırılmasına ve bu sermaye artırımını neticesinde ihraç edilecek her biri 1,00 TL nominal değerli olmak üzere toplam

- 6.250.000 TL nominal değerli payların, mevcut pay sahiplerimizin yeni pay alma haklarının tamamen kısıtlanması suretiyle Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından Borsa İstanbul A.Ş.’de halka arz edilmesine,
2. Yukarıda anılan sermaye artırımını kapsamında Şirket tarafından ihraç edilecek 6.250.000 adet yeni pay ile birlikte, Şirket’in mevcut pay sahiplerinden Sami Aslanhan’ın sahip olduğu her biri 1,00 TL nominal değerli olmak üzere 500.000 TL nominal değerli 500.000 adet payın ve Ömer Ünsalan’ın sahip olduğu her biri 1,00 TL nominal değerli olmak üzere 500.000 TL nominal değerli 500.000 adet payın Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından hazırlanacak bağımsız fiyat tespit raporu ile tespit edilecek fiyat üzerinden primli olarak Borsa İstanbul A.Ş.’de halka arz edilmesi için gerekli iş ve işlemlerin gerçekleştirilmesine,
 3. Böylelikle, toplam 7.250.000 TL nominal değerli 7.250.000 adet payın, halka arza aracılık eden aracı kurum Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş.’nin hazırlayacağı bağımsız fiyat tespit raporu ile tespit edilecek fiyat üzerinden primli olarak, Borsa İstanbul A.Ş. Ana Pazarında, sermaye piyasası mevzuatı kapsamında Sabit Fiyatla Talep Toplama Yöntemi ile ve izahnamede belirlenecek dağıtım esasları çerçevesinde halka arz edilmesine ve halka arz için ilgili mevzuat çerçevesinde gerekli iş ve işlemlerin gerçekleştirilmesine,
 4. Sermaye Piyasası Kurulu’nun VII-128.1 sayılı Pay Tebliği’nin 9 uncu maddesinin *“Payları ilk defa halka arz edilecek ortaklıkların ek satış hariç halka arz edilecek paylarının halka arz fiyatı baz alınarak hesaplanacak piyasa değerinin kırk milyon TL’nin altında olması durumunda, halka arza ilişkin izahnamenin onaylanmasından önce halka arz edilecek payların nominal değerinin yüzde yirmi beşine tekabül eden paylar da ortakların yeni pay alma hakları tamamen kısıtlanmak suretiyle satışa hazır bir şekilde bekletilir.”* hükmüne göre, halka arz edilecek 7.250.000 TL nominal değerli 7.250.000 adet payın %25’ine tekabül eden toplam 1.812.500 TL nominal değerli 1.812.500 adet payın da, pay sahiplerimizin yeni pay alma haklarının tamamen kısıtlanması suretiyle, “Satışa Hazır Bekletilen Pay” kapsamına alınmasına ve sermaye artırımını yöntemiyle Borsa İstanbul A.Ş.’de satılabilir hale getirilerek hazırda bekletilmesine, bu hususta sermaye piyasası mevzuatı doğrultusunda hareket edilmesine,
 5. Şirket paylarının birincil halka arzını takiben, payların Borsa İstanbul A.Ş.’de işlem görmeye başladığı tarihten itibaren 1 (bir) yıl süreyle Şirket paylarında herhangi bir bedelli sermaye artırımını gerçekleştirmemesine, dolaşımdaki pay miktarının iç kaynaklardan yapılacak sermaye artırımları haricinde artırılmamasına ve bu süre boyunca ileride yeni bir satış veya halka arz yapılmasına yönelik bir karar alınmamasına,
 6. Sermaye piyasası mevzuatı çerçevesinde halka arza edilecek payların Borsa İstanbul A.Ş.’de satışına aracılık etmek üzere “Halka Arza Aracılık ve Yüklenim Sözleşmesi” kapsamında Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ile çalışılmasına,
 7. Halka arz için Sermaye Piyasası Kurulu, Borsa İstanbul A.Ş., Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş., İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. ve ilgili diğer tüm kurum ve kuruluşlara başvuruda bulunulmasına ve bunlar nezdinde gerekli her türlü iş ve işlemin gerçekleştirilmesine karar verilmiştir.

15/09/2020 tarih ve 2020/23 sayılı yönetim kurulu kararı:

1. Şirket Yönetim Kurulu’nun 02 Temmuz 2020 tarihli ve 2020/18 sayılı kararının 3. maddesinde, Şirketimizce gerçekleştirilecek halka arzda uygulanmasına karar verilen “Borsada Satış– Sabit Fiyatla Talep Toplama ve Satış” yönteminden vazgeçilmesine,
2. Vazgeçilen “Borsada Satış– Sabit Fiyatla Talep Toplama ve Satış” yöntemi yerine, halka arzda “Sabit Fiyatla Talep Toplama” yönteminin uygulanmasının kabul edilmesine ve Şirket’in 02 Temmuz 2020 tarihli ve 2020/18 sayılı yönetim kurulu kararının 3.

maddesinin, “Sabit Fiyatla Talep Toplama” yöntemini içerecek şekilde aşağıdaki gibi tadil edilmesine,

“Böylelikle, toplam 7.250.000 TL nominal değerli 7.250.000 adet payın, halka arza aracılık eden aracı kurum Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş.’nin hazırlayacağı bağımsız fiyat tespit raporu ile tespit edilecek fiyat üzerinden primli olarak Borsa İstanbul A.Ş. Ana Pazarında, sermaye piyasası mevzuatı kapsamında **Sabit Fiyatla Talep Toplama Yöntemi** ile ve izahnamede belirlenecek dağıtım esasları çerçevesinde halka arz edilmesine ve halka arz için ilgili mevzuat çerçevesinde gerekli iş ve işlemlerin gerçekleştirilmesine”

3. Şirket Yönetim Kurulu’nun 02 Temmuz 2020 tarihli ve 2020/18 sayılı kararına atıf yapılan diğer karar, rapor ve varsa diğer Şirket belgelerinde, 2020/18 sayılı yönetim kurulu kararının işbu yönetim kurulu kararı ile değiştirilmiş haline atıf yapılmış kabul edilmesine,
4. Yukarıda karara bağlanan hususlar ile ilgili olarak gerekli görülen her türlü iş ve işlemlerin gerçekleştirilmesine oybirliği ile karar verilmiştir.

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

Halka arz edilecek payların devri ve serbestçe tedavül etmesine ilişkin herhangi bir kısıtlama ve ayrıca intifa hakkı bulunmamaktadır, ihraç edilecek paylar üzerinde pay sahibinin haklarını kullanmasına engel olacak herhangi bir kayıt bulunmamaktadır.

4.8. İhraç edilecek paylara ilişkin zorunlu pay alım teklifi, satın alma ve/veya satma haklarına ilişkin kurallar hakkında bilgi:

Halka açık ortaklıklarda yönetim kontrolünü sağlayan payların veya oy haklarının iktisap edilmesi halinde söz konusu payların veya oy haklarının iktisabının kamuya açıklandığı tarihte pay sahibi olan diğer ortakların paylarını satın almak üzere teklif yapılması zorunlu olup, halka açık anonim ortaklıkların pay sahiplerine yapılacak pay alım teklifine ilişkin esaslar Kurul’un pay alım teklifine ilişkin düzenlemelerinde yer almaktadır.

Pay alım teklifi sonucunda veya birlikte hareket etmek de dâhil olmak üzere başka bir şekilde sahip olunan payların halka açık ortaklığın oy haklarının Kurulca belirlenen orana veya daha fazlasına ulaşması durumunda, söz konusu paylara sahip olan bu kişiler açısından azınlıkta kalan pay sahiplerini ortaklıktan çıkarma hakkı doğar. Bu kişiler, Kurulca belirlenen süre içinde, azınlıkta kalan ortakların paylarının iptalini ve bunlar karşılığı çıkarılacak yeni payların kendilerine satılmasını ortaklıktan talep edebilirler. 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 kaydettirme şartı aranmaksızın bir önceki paragraftaki hüküm uygulanır.

4.9. 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.

5. HALKA ARZA İLİŞKİN HUSUSLAR

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

5.1.1. Halka arzın tabi olduğu koşullar:

Halka arz sonrasında payların Borsa İstanbul'da işlem görebilmesi için Borsa İstanbul'un karar vermesi gerekmektedir. Borsa İstanbul'un görüşlerine işbu sermaye piyasası aracı notunun "I. BORSA GÖRÜŞÜ" bölümünde yer verilmiştir.

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

5.1.2. Halka arz edilen payların nominal değeri:

Şirketin halka arz edeceği payların toplam nominal değeri 7.250.000 TL olup, halka arz sonrası çıkarılmış sermayeye oranı ise %20'dir. Halka arz edilecek paylara ilişkin bilgi aşağıdaki tabloda sunulmaktadır.

Grubu	Nama/Hamiline Olduğu	Bir Payın Nominal Değeri (TL)	Halka Arz Edilen Paylar Toplam (TL)	Halka Arz Sonrası Sermayeye Oranı (%)
-	Nama	1,00	7.250.000	20,00

Şirket Yönetim Kurulu'nun 02/07/2020 tarih ve 2020/18 sayılı kararı ile SPK'nın VII-128.1 sayılı Pay Tebliği'nin 9. maddesi uyarınca halka arz edilmesi planlanan toplam 7.250.000 TL nominal değerli payların %25'ine tekabül eden 1.812.500 TL nominal değerli satışa hazır hale getirilen nama yazılı payların halka arz sonrası sermayeye oranı %5'tir. Satışa hazır bekletilen payların tamamının satıldığı varsayımıyla, halka arz edilen payların nominal değerleri toplamı 9.062.500 TL ve bu payların Şirket sermayesine oranı ise %25 olacaktır.

İhraççının paylarının halka arzında ek satış söz konusu değildir.

5.1.3. Halka arz süresi ile halka arza katılım hakkında bilgi

5.1.3.1. Halka arz süresi ve tahmini halka arz takvimi:

Halka arz edilecek paylar için 2 (iki) iş günü boyunca talep toplanması planlanmaktadır. Bu sürenin başlangıç ve bitiş tarihleri ilan edilecek tasarruf sahiplerine satış duyurusunda belirtilecektir. Halka arzın 2020 yılı Eylül ayında yapılması planlanmaktadır. Kesin satış

başlangıç ve bitiş tarihleri SPK ve BİST'in uygun görüşleri sonrasında Tasarruf Sahiplerine Satış Duyurusu ile KAP' ta ilan edilecektir.

Bununla birlikte, Kurul'un VII-128.1 Pay Tebliği'nin 9. ve 10. Maddesi gereğince halka arz edilen payların nominal değerinin %25'ine tekabül eden 1.812.500 TL nominal değerli paylar da ortakların yeni pay alma hakları tamamen kısıtlanmak suretiyle satışa hazır hale getirilmiş olup; Şirket'in halka arz edilen ve borsada işlem gören paylarının fiyatının, halka arz fiyatının %25'inden daha fazla yükselmesi durumunda söz konusu satışa hazır hale getirilen paylar izahnamenin KAP'ta yayım tarihinden itibaren bir yıl içinde borsada satılabilecektir. Satışa hazır hale getirilen payların durumu ve fiyatı satış için gerekli şartları sağladığı takdirde satış işlemi bir ya da birden fazla seferde gerçekleştirilebilir. Satışa hazır hale getirilen payların satışı zorunlu olmayıp Şirket yönetiminin vereceği karara bağlıdır. Söz konusu payların satışına başlandığı gün Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda aracı kurum tarafından özel durum açıklaması yapılacaktır.

5.1.3.2. Halka arza başvuru süreci

a) Satış yöntemi ve başvuru şekli:

Satış, Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından **“Sabit Fiyat ile Talep Toplama Yoluyla Satış Yöntemi”** kullanılarak gerçekleştirilecektir. Sabit fiyatla talep toplama süresi 2 iş günü olacaktır. Satışa sunulan sermaye piyasası araçlarına talep toplama süresi içerisinde yeterli talep gelmesi durumunda dahi bu sürenin sonuna kadar talep toplamaya devam edilir. Satış planlanan sermaye piyasası araçlarına ilişkin talep toplanmış olması, bu taleplerin mutlaka karşılanacağı anlamına gelmez.

Tüm yatırımcılardan talepler halka arzda yetkili kuruluş olan Gedik Yatırım Menkul Değerler vasıtasıyla toplanacaktır.

Başvuru Şekli: Kontrolmatik paylarının halka arzında talepte bulunacak yatırımcılar aşağıdaki şekilde gruplandırılmıştır:

Yurtiçi Bireysel Yatırımcılar

Kuzey Kıbrıs Türk Cumhuriyeti vatandaşları ile yurtdışında işçi, serbest meslek ve müstakil iş sahipleri dahil Türkiye'de ikametgah sahibi gerçek ve tüzel kişiler ile yerleşmek niyeti ile bir takvim yılı içerisinde Türkiye'de devamlı 180 günden fazla oturanları (“Türk Parası Kıymetini Koruma 32 Sayılı Karar”) ve aşağıda tanımlanan Kurumsal Yatırımcılar dışında kalan tüm gerçek ve tüzel kişilerdir.

Kurumsal Yatırımcılar:

Yurtiçi Kurumsal Yatırımcılar: Merkezi Türkiye'de bulunan; Yatırım Fonları, Özel Emeklilik Fonları, Menkul Kıymetler Yatırım Ortaklıkları, Risk Sermayesi Yatırım Ortaklıkları, Gayrimenkul Yatırım Ortaklıkları, Aracı Kurumlar, Bankalar, Sigorta Şirketleri, Portföy Yönetim Şirketleri, İpotek Finansmanı Kuruluşları, Emekli ve Yardım Sandıkları ile 17.07.1964 tarihli ve 506 Sayılı Sosyal Sigortalar Kanunu Geçici 20. Maddesi uyarınca kurulmuş olan Sandıklar, Kamu Kurum ve Kuruluşları, Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası, nitelikleri itibarıyla bu kurumlara benzer olduğu Kurulca kabul edilecek diğer kuruluşlar, Aktif toplamının 50.000.000 Türk Lirası, Yıllık Net Hasılatının 90.000.000 Türk Lirası, Özsermayesinin 5.000.000 Türk Lirasının üzerinden olması kıstaslarından en az ikisini taşıyan kuruluşlardır.

Yurtdışı Kurumsal Yatırımcılar: Türk Parası Kıymetini Koruma Hakkında 32 Sayılı Karar'la tanımlanan yurtdışında yerleşik olan, aracı kurumlar, bankalar, portföy yönetim şirketleri, kolektif yatırım kuruluşları, emeklilik yatırım fonları, sigorta şirketleri, ipotek finansman kuruluşları, varlık yönetim şirketleri ile bunlara muadil yurt dışında yerleşik kuruluşlar, emekli ve yardım sandıkları ve vakıflar ile Dünya Bankası ve Uluslararası Para Fonu gibi uluslararası kuruluşlardır. Paylar, Türk mevzuatı uyarınca BİST'te işlem görecektir şekilde halka arz edildiğinden, bu kategoriden talepte bulunan yatırımcılar payları Türkiye'de satın alacaklardır.

Halka arz edilen 7.250.000 TL nominal tutarlı payların;

- 3.625.000 TL nominal tutarlı paylar (%50) Yurt İçi Bireysel Yatırımcılara
- 3.625.000 TL nominal tutarlı paylar (%50) Kurumsal Yatırımcılara

(%40 Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılara, %10 Yurt Dışı Kurumsal Yatırımcılara)

tahsis edilmiştir.

Kontrolmatik paylarının halka arzına katılmak isteyen “Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar” ve “Kurumsal Yatırımcılar (Yurtiçi Kurumsal Yatırımcılar ve Yurt Dışı Kurumsal Yatırımcılar)” halka arz süresi içinde ve işbu Sermaye Piyasası Aracı Notu’nun 5.1.3.2 (c) maddesinde belirtilen başvuru yerlerinde belirtilen yetkili kuruluş olan Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş.’nin merkez, şube ve emir iletim merkezlerine başvurarak talep formu doldurmaları gerekmektedir.

Yatırımcılar, talep formunda, talep ettikleri pay adedini belirteceklerdir. Talep miktarı (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.

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. (Sayılan dokümanlara ek olarak Yurt İçi Kurumsal Yatırımcı tanımında yer alan “aktif toplamının 50.000.000 Türk Lirası, yıllık net hasılatının 90.000.000 Türk Lirası, özsermayesinin 5.000.000 Türk Lirasının üzerinde olması” kıstaslarından en az ikisini taşıyan kuruluşların yıllık kurumlar vergisi beyannamesinin fotokopisini (varsa Yeminli Mali Müşavir tarafından imzalanmış, yoksa şirket yetkililerince imzalanmış veya bulunması durumu Mali Müşavir tarafından düzenlenmiş tam tasdik raporun) sunması gerekmektedir. Talep sahiplerinin edinmeye hak kazandıkları sermaye piyasası araçlarının kendileri adına açılan hesaplara aktarılması zorunludur.

Talep Toplama

Kontrolmatik paylarının halka arzında talepte bulunacak yatırımcılardan aşağıdaki şekilde talepler toplanacaktır.

- Yurtiçi Bireysel Yatırımcılar:** Yurtiçi 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, yetkili kuruluş olan Gedik Yatırım nezdinde Kontrolmatik adına açılmış olan 650000 numaralı özel halka arz hesabına nakden veya hesaben veya teminat yöntemiyle yatıracaklardır. **Yurt İçi Bireysel Yatırımcıların halka arza katılabilmesi için Gedik Yatırım'da hesabı bulunması gerekmektedir.**

- ii. **Kurumsal Yatırımcılar:** Kurumsal Yatırımcılar pay bedellerini nakden veya hesaben ödeyeceklerdir. Kurumsal Yatırımcılar ödenmeme riskinin yetkili kuruluş olan Gedik Yatırım tarafından 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 ekinde yer alan talep formuna göre içermesi gereken asgari bilgileri içermeyen ve KKTC vatandaşları ile Türkiye'de yerleşik yabancı uyruklular dışında kalan Yurt İçi Bireysel Yatırımcıların T.C. kimlik numarasını içermeyen kayıtlar da iptal edilerek dağıtıma dahil edilmeyecektir. Eksikliği nedeniyle iptal edilen kayıtlar, talep listelerinden çıkarıldıktan sonra dağıtım işlemi aşağıdaki şekilde gerçekleştirilecektir.

Dağıtım Şekli

Toplanan teklifler yetkili kuruluş olan Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar ve Kurumsal Yatırımcılar için ayrı ayrı konsolide edildikten sonra, başvuru taleplerinin satışa sunulan pay miktarından az ya da eşit olması halinde bütün talepler karşılanır. Taleplerin satışa sunulan pay miktarından fazla olması durumunda aşağıda belirtilen esaslar doğrultusunda dağıtım yapılacaktır.

- i. **Yurt İçi Bireysel Yatırımcılara Dağıtım:** Oransal Dağıtım Yöntemi'ne göre yapılacaktır. İlk aşamada, talepte bulunan tüm Yurt İçi Bireysel Yatırımcılara birer adet pay verilecek, daha sonra, Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar için geriye kalan tahsisat miktarının, kalan pay talep miktarına bölünmesi ile "Arzın Talebi Karşılama Oranı" bulunacaktır. Bulunan Arzın Talebi Karşılama Oranı her bir yatırımcıya ait kişisel talep ile çarpılacak ve paylar dağıtılacaktır. Yatırımcılara yapılacak dağıtımlar sırasında dağıtılacak adetler küsuratları atılarak aşağı yuvarlanacaktır. Dağıtım hesaplamalarında küsurat ortaya çıkması durumunda, dağıtılamayan paylar, pay talebi tamamen karşılanamayan yatırımcılar arasında İhraççı'nın uygun gördüğü şekilde dağıtım yapılacaktır.
- ii. **Kurumsal Yatırımcılara Dağıtım:** Her bir Yurt İçi ve Yurt Dışı Kurumsal Yatırımcı'ya verilecek pay miktarına yetkili kuruluş olan Gedik Yatırım'ın da önerisi dikkate alınarak İhraççı tarafından karar verilecektir.

Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar için oransal dağıtım yöntemi kullanılacağından herhangi bir mükerrer tarama işlemi yapılmayacaktır.

Kurumsal Yatırımcılar (Yurtiçi Kurumsal ve Yurtdışı Kurumsal Yatırımcılar) için talep toplama sonucunda payların dağıtım sırasında bir defadan fazla talepte bulunan yatırımcıların bulunması durumunda fazla olan talep kabul edilecektir.

Mükerrer taleplerin tespiti amacıyla yapılan kontrol sonucunda başvuru taleplerinin satışa sunulan pay tutarından az olması halinde, bir defadan fazla talepte bulunan yatırımcıların en yüksek miktarlı ikinci talep tutarları da hesaplamada dikkate alınacaktır. Satışa sunulan pay tutarının tamamını karşılayacak talep belirleninceye kadar hesaplamaya bu şekilde devam edilecektir.

Tüm yatırımcı gruplarında dağıtım yapılırken, dağıtım sonucu ortaya çıkan miktarlar, alt sınır koyan yatırımcılar açısından gözden geçirilecek, ortaya çıkan miktarın, bu alt sınırın

altında kalınması halinde yatırımcı isteğine uygun olarak listeden çıkarılacak ve bu miktarlar tekrar dağıtımına tabi tutulacaktır.

Dağıtım hesaplamalarında küsurat ortaya çıkması durumunda, dağıtılamayan paylar pay talebi tamamen karşılanamayan yatırımcılar arasında İhraççı'nın uygun gördüğü şekilde dağıtım yapılacaktır.

Karşılanamayan taleplerden dolayı oluşan iade bedeli, dağıtım listesinin Kontrolmatik tarafından onaylanarak kesinleşmesini izleyen işgünü içerisinde, satışı gerçekleştiren yetkili kuruluş olan Gedik Yatırım tarafından, başvuru yerlerinde yatırımcılara iade edilecektir.

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

Tüm yatırımcı grupları Sermaye Piyasası Aracı Notu'nun 5.1.3.2 (c) maddesinde belirtilen yetkili kuruluş olan **Gedik Yatırım**'ın tüm şubeleri, telefon bankacılığı ve internet kanalları; www.gedik.com, Gedik Trader (Gedik Trader Web ve GedikTrader Mobil) aracılığı ile talepte bulunmak için başvurabilirler.

i. Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar

Halka arz süresince talep ettikleri pay bedelini kısmen veya tamamen nakden yatırabilecekleri gibi, kısmen veya tamamen yatırım hesaplarında mevcut olan ve aşağıdaki tabloda detayı verilen daha önce kredili işlem veya açığa satış gibi işlemler nedeniyle teminat olarak gösterilmemiş kıymetlerin bir veya birkaçını teminat göstermek suretiyle de pay talep edebileceklerdir.

ii. Kurumsal Yatırımcılar

Yurt İçi ve Yurt Dışı Kurumsal Yatırımcılar pay bedellerini talep anında ödemeyebileceklerdir. Yurt İçi ve Yurt Dışı Kurumsal Yatırımcılar, almaya hak kazandıkları pay miktarının satış fiyatı ile çarpılması sonucu oluşacak pay bedelini dağıtım listelerinin onaylanmasını takip eden ikinci işgünü saat 12:00'a kadar yetkili kuruluş olan Gedik Yatırım'a ödeyeceklerdir. Yurt İçi ve Yurt Dışı Kurumsal Yatırımcılar talep anında veya bu şekilde sonradan yapacakları ödemeleri nakden yapılacaktır. Yurt İçi ve Yurt Dışı Kurumsal Yatırımcılar dağıtım listelerinin onaylanmasından sonra almaya hak kazandıkları payların bedellerini ödemekten imtina edemezler.

Her bir tahsis grubunun pay bedellerini ödeme yeri ve şekline ilişkin detaylı bilgi aşağıda verilmiştir.

i. Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar

Yurt İçi Bireysel Yatırımcıların İşbu Sermaye Piyasası Aracı Notu'nun 5.1.3.2 (c) maddesinde belirtilen başvuru yerlerine talepte bulunmak için başvurarak talep formu doldurmaları gerekmektedir.

Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar, 1,00 TL nominal değerdeki bir payın Fiyat Tespit Raporu'nda belirtilen satış fiyatının, talep edilen pay adedi ile çarpımı sonucu bulunan pay bedelini aşağıdaki ödeme seçeneklerinden bir veya birden fazlasını seçerek talepte bulunabilirler.

Birden fazla kıymetin teminata konu olması durumunda, talep formunda seçilmiş olan kıymetler en likit olandan en az likit olana doğru sıralanarak bozdurulacaktır. Ancak ilgili talep formunda belirtilmek suretiyle, 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 yetkili kuruma aittir.

Kıymetlerini teminata vererek talepte bulunan Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar talep formunu imzaladıkları anda, taleplerini gerçekleştirebilmeleri için teminata alınan kıymetleri, hiçbir yazılı ya da sözlü ihbar veya ihtara gerek olmaksızın ve başka bir işleme gerek olmaksızın, yetkili kurum tarafından, aşağıda belirtilen teminat gösterilen kıymetlerin bozdurulmasında dikkate alınacak oranlar çerçevesinde, res'en paraya çevrilerek, almaya hak kazandıkları pay bedellerini res'en tahsil etmek konusunda talepte bulundukları yetkili kurum olan Gedik Yatırım'ı yetkilendirdiklerini ve bu yetkinin ifasından doğabilecek zararlardan yetkili kurum olan Gedik Yatırım'ı hiçbir şekilde sorumlu olmayacağını gayrikabili rücu kabul, beyan ve taahhüt etmiş olacaklardır.

- **Nakden Ödeme:**

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

- **Kıymet Blokaı Yöntemi ile Talepte Bulunma**

Yurt içi Bireysel Yatırımcılar yatırım hesaplarında mevcut olan Para Piyasası Fonu, Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu, Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu, Türk Lirası ve Döviz Cinsinden ve Döviz Endeksli Devlet İç Borçlanma Senetleri (DİBS), Eurobond (T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı'nın ihraç ettiği), Özel Sektör Borçlanma Aracı (Sadece Gedik Yatırım tarafından ihraç edilmiş olan borçlanma araçları), Pay (BİST-100'de yer alan paylar), Hisse Senedi Fonu, Borçlanma Araçları Fonu, Değişken Fonu ve Dövizli teminat göstermek suretiyle pay talep edebileceklerdir.

Pay talep bedeli karşılığında alınacak blokaj tutarları, teminata alımda ve teminat gösterilen kıymetlerin bozdurulmasında dikkate alınacak fiyatlar aşağıdaki tabloda gösterilmiştir.

Teminata Alınacak Kıymet	Blokaj Tutarı	Teminata Alımda Uygulanacak Fiyat	Teminat Bozumunda Uygulanacak Fiyat
Para Piyasası Fonu	Ödenmesi Gereken Bedel/%99	O gün için fon kurucusu tarafından açıklanan alış fiyatı	O gün için fon kurucusu tarafından açıklanan alış fiyatı
Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu	Ödenmesi Gereken Bedel/%99	O gün için fon kurucusu tarafından açıklanan alış fiyatı	O gün için fon kurucusu tarafından açıklanan alış fiyatı
TL DİBS	Ödenmesi Gereken Bedel/%99	Yetkili kuruluşun çalıştığı bankanın ilgili günde ilk açıkladığı gösterge alış fiyatı	Yetkili kuruluşun çalıştığı bankanın ilgili günde ilk açıkladığı gösterge alış fiyatı
Döviz Cinsinden ve Döviz Endeksli DİBS	Ödenmesi Gereken Bedel/%90	Yetkili kuruluşun çalıştığı bankanın ilgili günde ilk açıkladığı gösterge alış fiyatı	Yetkili kuruluşun çalıştığı bankanın ilgili günde ilk açıkladığı gösterge alış fiyatı
Eurobond	Ödenmesi Gereken Bedel/%90	Bloomberg elektronik alım satım ekranında yetkili kuruluşun gördüğü en az üç işlem yapabilir fiyat sağlayıcısının ortalama fiyatı.	Bloomberg elektronik alım satım ekranında fiyat sağlayıcıların verdiği işlem yapabilir cari piyasa fiyatı
Özel Sektör Borçlanma Aracı (Sadece ihracına aracılık ettiklerimiz)	Ödenmesi Gereken Bedel/%95	BIST Borçlanma Araçları Kesin Alım Satım Pazarında oluşan son iş günü ağırlıklı ortalama fiyatı	BIST Borçlanma Araçları Kesin Alım Satım Pazarında oluşan cari piyasa fiyatı

Pay (BİST-100)	Ödenmesi Gereken Bedel/%85	BİST Pay Piyasasında oluşan son iş günü ağırlıklı ortalama fiyatı.	BİST Pay Piyasasında oluşan cari piyasa fiyatı.
Hisse Senedi Fonu	Ödenmesi Gereken Bedel/%85	Fonun o gün için fon kurucusu tarafından açıklanan alış fiyatı	Fonun o gün için fon kurucusu tarafından açıklanan alış fiyatı
Borçlanma Araçları Fonu	Ödenmesi Gereken Bedel/%95	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	Ödenmesi Gereken Bedel/%90	Fonun o gün için fon kurucusu tarafından açıklanan alış fiyatı	Fonun o gün için fon kurucusu tarafından açıklanan alış fiyatı
Değişken Fon	Ödenmesi Gereken Bedel/%90	Fonun o gün için fon kurucusu tarafından açıklanan alış fiyatı	Fonun o gün için fon kurucusu tarafından açıklanan alış fiyatı
Döviz	Ödenmesi Gereken Bedel/%95	Yetkili kuruluşun çalıştığı bankanın söz konusu yabancı para için anlık döviz alış gişe kuru (Küsuratlı döviz tutarları bir ve katları şeklinde yukarı yuvarlanacaktır.)	Yetkili kuruluşun çalıştığı bankanın söz konusu yabancı para için anlık döviz alış gişe kuru (Küsuratlı döviz tutarları bir ve katları şeklinde yukarı yuvarlanacaktır.)

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 yuvarlama yapılabilecektir.

Yatırımcıların taleplerini karşılayacak miktarda tek bir teminat türünün tek başına yeterli olmaması durumunda aynı yatırım hesabında bulunan Para Piyasası Fonu, Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu, TL DİBS, Döviz Endeksli Devlet İç Borçlanma Senetleri (DİBS), Eurobond (T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı'nın ihraç ettiği), Özel Sektör Borçlanma Aracı (Sadece Gedik Yatırım'ın ihracı aracılık ettikleri ve BİAŞ'ta işlem görenleri kabul edebilir), Pay (BİST-100'de yer alan paylar), Hisse Senedi Fonu, Borçlanma Araçları Fonu, Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu, Değişken Fon ve Döviz aynı anda teminata alınabilecektir.

Blokalara ilişkin talep yönteminde sadece değişken yöntem kullanılacaktır.

Değişken Yöntem:

Dağıtım listelerinin açıklandığı gün, bu yöntemle göre yatırımcıların dağıtım listesine göre almayı hak ettikleri payın bedelleri, saat 12:00'a kadar nakden ödeme yapmamaları halinde, yetkili kuruluş olan Gedik Yatırım tarafından halka arzdan doğan alacağın tahsili için vadesiz hesabı kontrol edilip bakiye tahsil edilecek; tahsilatın bu şekilde tamamlanmaması durumunda, bloke edilen Para Piyasası Fonu, Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu, TL DİBS, Döviz Endeksli Devlet İç Borçlanma Senetleri (DİBS), Eurobond (T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı'nın ihraç ettiği), Özel Sektör Borçlanma Aracı (Sadece Gedik Yatırım tarafından ihraç edilenler ve BİAŞ'ta işlem görenleri kabul edebilir), Pay (BİST-100'de yer alan paylar), Hisse Senedi Fonu, Borçlanma Araçları Fonu, Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu, Değişken Fon ve Döviz bozdurularak ödenecektir.

Yatırımcıların talep ettikleri pay bedellerine karşılık gelen tutarı yukarıda belirtilen süre içinde nakden ödemeleri durumunda blokaja alınan menkul kıymetler üzerindeki bloke aynı gün kaldırılır.

Teminata alınan kıymetlerin nakde dönüştürülmesi sırasında müşteri talimatları dikkate alınacaktır.

- **Döviz Blokesi Yönetimi ile Talepte Bulunma:**

Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar hesaplarında mevcut olan Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası'nca alım satım konusu yapılan dövizleri (Avro, ABD doları ve İngiliz Sterlini) teminat göstermek suretiyle pay talep edebileceklerdir.

Pay Talep Bedeli karşılığında alınacak blokaj tutarları teminata alımda ve teminat gösterilen kıymetlerin bozdurulmasında dikkate alınacak fiyatlar aşağıdaki tabloda gösterilmiştir:

Teminata Alınacak Kıymet	Blokaj Tutarı	Teminata Alımda Uygulanacak Fiyat (*)	Teminat Bozumunda Uygulanacak Fiyat
Döviz(Avro, ABD Doları ve İngiliz Sterlini)	Ödenmesi gereken bedel /%90	Yetkili kuruluşun çalıştığı bankanın söz konusu yabancı para için ilk açıkladığı döviz alış gişe kuru	Yetkili kuruluşun çalıştığı bankanın cari kuru

(*)Küsuratlı döviz tutarlı bir katları şeklinde aşağı yuvarlanacaktır.

Dağıtım listelerinin açıklandığı gün, değişken yöntemle göre yatırımcıların dağıtım listesine göre almayı hak ettikleri payın bedelleri, saat 12:00'a kadar nakden ödeme yapmamaları halinde, yetkili kuruluşça halka arzdan doğan alacağın tahsili için vadesiz hesabı kontrol edilip bakiye tahsil edilecek; tahsilatın bu şekilde tamamlanamaması durumunda, bloke edilen döviz bozdurularak ödenecektir.

Yatırımcıların talep ettikleri pay bedellerine karşılık gelen tutarı yukarıda belirtilen süre içinde nakden ödemeleri durumunda blokaja alınan döviz üzerindeki bloke aynı gün kaldırılır.

ii. Kurumsal Yatırımcılar (Yurt İçi ve Yurt Dışı Kurumsal Yatırımcılar)

Yurt İçi ve Yurt Dışı Kurumsal Yatırımcılar yetkili kuruluş olan **Gedik Yatırım**'a başvuruda bulunabileceklerdir.

Yurt İçi ve Yurt Dışı Kurumsal Yatırımcılar pay bedellerini talep anında ödemeyebileceklerdir.

Yurt İçi ve Yurt Dışı Kurumsal Yatırımcılar, almaya hak kazandıkları pay miktarının belirlenen nihai satış fiyatı ile çarpılması sonucu oluşacak pay bedelini dağıtım listesinin onaylanmasını takip eden ikinci iş günü saat 12:00'a kadar talepte bulundukları Gedik Yatırım'a ödeyeceklerdir. Yurt İçi ve Yurt Dışı Kurumsal Yatırımcılar pay bedellerini nakden veya hesaben ödeyeceklerdir.

Yurt İçi ve Yurt Dışı Kurumsal Yatırımcılar'ın pay bedellerinin ödenmemesi ile ilgili risk talebi giren yetkili kuruluş olan Gedik Yatırım'a aittir.

Yetkili kuruluş olan Gedik Yatırım, talepte bulunan Yurt İçi ve Yurt Dışı Kurumsal Yatırımcılar'ın taleplerini kabul edip etmemekte serbest olacaktır. Yurt İçi ve Yurt Dışı Kurumsal Yatırımcılar dağıtım listelerinin onaylanmasından sonra almaya hak kazandıkları

payların bedellerini taleplerini giren yetkili kuruluş Gedik Yatırım’a ödemekten imtina edemezler.

c) Başvuru yerleri:

Kontrolmatik paylarının halka arzına başvuran tüm yatırımcılar, yetkili kuruluş olan GEDİK YATIRIM’ın aşağıda belirtilen tüm kanalları aracılığı ile taleplerini iletebilirler;

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Genel Müdürlük

Ofis Park Maltepe Altayçeşme Mah. Çamlı Sok. No:21 Kat: 10-11-12 Maltepe/ İstanbul
Tel: +90 (216) 453 00 00 Faks: +90 (216) 377 11 36

GEDİK YATIRIM’ın genel müdürlük ve tüm şubelerine, telefon bankacılığı ve internet kanalları; www.gedik.com, Gedik Trader (Gedik Trader Web ve GedikTrader Mobil) aracılığı ile talepte bulunmak için başvurabilirler. Gedik Yatırım şube adreslerine aşağıda verilen linkten ulaşılabilecektir.

https://www.gedik.com/gedik_yatirim/subelerimiz.aspx

Yetkili kurum olan Gedik Yatırım’ın teminata kabul edeceği kıymetler aşağıdaki tabloda gösterilmektedir:

Yetkili Kurum	Teminat Olarak Alınacak Kıymetler	Talep Yöntemi
Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Para Piyasası Fonu Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu TL DİBS Döviz Cinsinden ve Döviz Endeksli DİBS Eurobond (T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı’nın ihraç ettiği) Özel Sektör Borçlanma Aracı (Her aracı kurum sadece ihracına kendi aracılık ettikleri ve BİAŞ’ta işlem görenleri kabul edebilir) Pay (BİST-100’de yer alan paylar) Hisse Senedi Fonu Borçlanma Araçları Fonu Değişken Fon Döviz	Değişken

d) Payların dağıtım zamanı ve yeri:

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

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

Gedik Yatırım ile Şirket arasında imzalanan “Halka Arza Aracılık ve Yüklenim Sözleşmesi”nde yer alan ve aşağıda yazılı nedenlere dayanılarak halka arz iptal edilebilir ya da ertelenebilir.

Halka arzın başlangıcından önce aşağıdaki durumların ortaya çıkması durumunda Aracı Kurumun ve/veya İhraççı'nın, payların halka arzını erteleme ve/veya durdurma ya da "Halka Arza Aracılık ve Yüklenim Sözleşmesi"ni feshetme hakları vardır.

Ülke ekonomisini, ulusal ve uluslararası sermaye ve finans piyasalarını, Kontrolmatik'in faaliyet gösterdiği sektörü ya da Kontrolmatik'in mali bünyesini ciddi şekilde etkileyerek halka arzın başarısını engelleyebilecek beklenmedik durumların ortaya çıkması,

Kontrolmatik'in hissedarları ve yöneticileri hakkında payların pazarlanmasını etkileyebilecek olay, dava veya herhangi bir soruşturma açılması,

Ekonomik ve siyasi gelişmeler ile para ve sermaye piyasalarındaki gelişmelerin Kontrolmatik'in halka arz edilen payların pazarlanmasına imkan vermeyecek durumda olması nedeniyle yeterli talep oluşmayacağı ve piyasaların durumu itibarıyla halka arzdan beklenen faydanın gerçekleşmeyeceğinin ARACI KURUM tarafından öngörülerek gerçekçi bir şekilde, gerekçeli olarak Kontrolmatik'e objektif bir şekilde yazılı olarak iletilmesi,

Yangın, deprem, su baskını, ayaklanma, yaygın terör eylemleri, enerji kıtlığı, savaş veya halka arza etki edecek uluslararası ihtilafların meydana gelmesi,

Halka arz süresi içinde Kontrolmatik'in mali durumunda meydana gelen ve İhraççı Bilgi Dokümanı ve Sermaye Piyasası Aracı Notunda yer alan bilgilerin bundan böyle gerçeğe aykırı hale gelmesi sonucunda doğuracak değişikliklerin ortaya çıkması, 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.

ARACI KURUM tarafından, halka arz edilen payların satışında yeterli talebin oluşmayacağı ve yeterli derinlikte bir piyasasının oluşmayacağı öngörülmesi hali.

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

Karşılanamayan taleplerden dolayı oluşan iade bedeli dağıtım listesinin onaylanarak kesinleşmesini takiben, satışı gerçekleştiren yetkili kuruluş olan Gedik Yatırım tarafından, başvuru yerlerinde Nakden Ödeme seçeneğini kullanan Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar'a ve Yurt İçi Kurumsal ile Yurt Dışı Kurumsal Yatırımcılar'a iade edilecektir.

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

Talep edilebilecek adetler 1 (bir) adet pay ve katları şeklindedir. Talep edilecek azami pay miktarı halka arz edilen toplam pay miktarı ile sınırlıdır.

5.1.7. Yatırımcıların satın alma taleplerinden vazgeçme haklarına ilişkin bilgi:

SPKn'nun 8 inci maddesi uyarınca, izahname ile kamuya açıklanan bilgilerde, satışa başlamadan önce veya satış süresi içinde yatırımcıların yatırım kararını etkileyebilecek değişiklik veya yeni hususların ortaya çıkması hâlinde durum ihraççı veya halka arz eden tarafından en uygun haberleşme vasıtasıyla derhal Kurula bildirilir.

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

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

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

Ayrıca yatırımcılar satış süreci içerisinde taleplerini değiştirme veya geri alma hakkına sahiptirler.

5.1.8. 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 azami 2 gün içerisinde teslim edilecektir.

5.1.9. 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.

5.1.10. Yeni Pay Alma Hakkına İlişkin Bilgiler

Halka arza konu olan ve artırılan sermayeyi temsil eden paylara ilişkin olarak ortakların yeni pay alma hakları tamamen kısıtlanmıştır.

İhraççı'nın 27/07/2020 tarih ve 2020/21 sayılı yönetim kurulu kararı ile karara bağlanan yönetim kurulu raporunda yönetim kurulunun mevcut ortakların yeni pay alma haklarının kısıtlanmasının sebebi, sermaye artırımı neticesinde ihraç edilecek payların halka arz edilecek olmasıdır. Halka arz, TTK madde 461/II'de yeni pay alma haklarının kısıtlanması için haklı sebep olarak kabul edilmektedir.

5.1.11. 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:

Sermaye Piyasası Kurulu'nun VII-128.1 sayılı Pay Tebliği'nin 5'inci maddesinin 5'inci fıkrası gereği halka arza bakiyeyi yüklenim yöntemi ile aracılık eden Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş., halka arz süreci sonunda satılmayan tüm payları halka arz fiyatı üzerinden satın alma taahhüdünde bulunmuştur.

1 adet payın satış fiyatı 6,90 TL olarak belirlenmiştir.

Satılmayan payların tümü, halka arz fiyatı olan 6,90 TL'den halka arza aracılık eden Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından 05/06/2020 tarih ve 1994 sayılı yönetim kurulu kararı ve Şirket ile Yetkili Kuruluş arasında 15/05/2020 tarihinde imzalanan Halka Arza Aracılık ve Yüklenim Sözleşmesi hükümlerine göre satın alınacaktır.

Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ile İhraççı arasında Halka Arza Aracılık ve Yüklenim Sözleşmesi kapsamındaki yükümlülükleri dışında başka bir iş ilişkisi bulunmamaktadır, yönetim organlarında görev yapmamaktadır ve İhraççı'nın yönetim kontrolüne sahip ortağı değildir.

Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Adres: Ofis Park Maltepe Altayçeşme Mah. Çamlı Sok. No:21 Kat: 10-11-12 Maltepe/İstanbul

Tel: 0216 453 00 53; Faks: 0216 377 11 36

İnternet Adresi: www.gedik.com

5.1.12. Varsa tasarruf sahiplerine satış duyurusunun ilan edileceği gazeteler:

Yoktur.

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

Nemalandırılmayacaktır.

5.1.14. Halka arzda içsel bilgiye ulaşabilecek konumdaki kişilerin listesi:

Kontrolmatik Teknoloji Enerji ve Mühendislik A.Ş.

Sami Aslanhan	Yönetim Kurulu Başkanı
Ömer Ünsalan	Yönetim Kurulu Başkan Vekili
Halit Ünsalan	Yönetim Kurulu Üyesi
B.Koray Tunçalp	Yönetim Kurulu Bağımsız Üyesi
Orkun Özgencil	Yönetim Kurulu Bağımsız Üyesi
Osman Şahin Köşker	Genel Müdür
Metin Demir	Yatırımcı İlişkileri Müdürü
Volkan Bodur	Finans Müdürü
Mustafa Sami Akgül	Muhasebe Müdürü

Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Erhan Topaç	Yönetim Kurulu Başkanı
Onur Topaç	Yönetim Kurulu Başkan Vekili/CEO
T. Metin Ayışık	Yönetim Kurulu Üyesi/ Genel Müdür
Ülkü Feyyaz Taktak	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Meltem Akol	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Murat Tanrıöver	Yatırım Bankacılığı GMY
Arda Alataş	Kurumsal Finansman GMY
Eylem Çiftçi Gölünç	Kurumsal Finansman Müdür
Eda Önder Öztürk	Kurumsal Finansman Yönetmen
Ali Kerim Akkoyunlu	Araştırma Direktörü
Hasan Şener	Araştırma Müdürü
Tarık Emre Akyol	Araştırma Müdürü

LBF Partners Avukatlık ve Danışmanlık Bürosu

Av. Mehmet Suat Kayıkçı	Ortak
Av. Nusret Çetin	Ortak
Av. Elif Çopur	Avukat
Av. Burak Çelebi	Avukat

Abaküs Bağımsız Denetim A.Ş.

Uğur Çalışkan	Sorumlu Denetçi
Doğuş Bektaş	Denetçi
Muhammet Nurten	Denetçi

Yukarıda belirtilenler dışında içsel bilgiye ulaşabilecek konumda başka kimse bulunmamaktadır.

5.2. Dağıtım ve tahsis planı

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

Yoktur.

5.2.2. 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.

5.2.3. Halka arzda yatırımcılara tahsis ve dağıtım esasları:

a) Yatırımcı grubu bazında tahsisat oranları:

Halka arz edilecek toplam 7.250.000 TL nominal değerli payların;

- 3.625.000 TL nominal tutarlı paylar (%50) Yurt İçi Bireysel Yatırımcılara
- 3.625.000 TL nominal tutarlı paylar (%50) Kurumsal Yatırımcılara

(%40 Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılara, %10 Yurt Dışı Kurumsal Yatırımcılara)

tahsis edilmiştir.

Yukarıda belirtilen yatırımcılara yapılacak satışlar bakımından tahsisat oranları, talep toplama neticesinde Kontrolmatik'i bilgilendirerek II.5.2 sayılı Sermaye Piyasası Araçlarının Satışı Tebliği hükümlerine uygun olmak kaydıyla yetkili kuruluş olan Gedik Yatırım tarafından değiştirilebilecektir.

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 Kontrolmatik'e bilgi verilerek diğer gruplara aktarılabilir.

Talep toplama süresi sonunda her bir yatırımcı grubuna tahsis edilen tutarı karşılayacak kadar talep gelmiş olsa dahi, tahsisat oranları arasında;

- Yukarıda belirtilen herhangi bir yatırımcı grubu için tahsis edilen tutarı %20'den daha fazla azaltma yapılmaması ve
- Kontrolmatik paylarının Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar için %10, Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar için %10'un altına düşürülmemesi şartıyla Kontrolmatik'e bilgi verilerek yetkili kuruluş olan Gedik Yatırım'ın kararı ile 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 yatırımcılara dağıtım oransal dağıtım yöntemine göre yapılacaktır. İlk aşamada talepte bulunan tüm Yurt İçi Bireysel Yatırımcılara birer adet pay verilecek, daha sonra Yurt İçi Bireysel yatırımcılar için geriye kalan tahsisat miktarının, kalan pay talep miktarına bölünmesi ile "Arzın Talebi Karşılama Oranı" bulunacaktır. Bulunan oran, her bir yatırımcıya ait kişisel talep ile çarpılacak ve paylar dağıtılacaktır. Dağıtım hesaplamalarında küsurat ortaya çıkması durumunda, dağıtılamayan paylar, pay talebi tamamen karşılanamayan yatırımcılar arasında İhraççı'nın uygun gördüğü şekilde dağıtım yapılacaktır.

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

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 edilmiş ve alt sınır belirtmesi sebebiyle talebi karşılanamayanlar hariç o gruptaki tüm yatırımcılara en az bir adet pay 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 GEDİK YATIRIM'ın önerileri de dikkate alınarak Kontrolmatik tarafından Kurul'un II-5.2 sayılı Sermaye Piyasası Araçlarının Satışı Tebliği md. 19'da yer alan eşit ve adil davranılması esası gözetilerek karar verilecektir.

f) Mükerrer talep olması halinde uygulanacak esaslar:

Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar için oransal dağıtım yöntemi kullanılacağından herhangi bir mükerrer talep kontrolü işlemi yapılmayacaktır.

Kurumsal Yatırımcılar için öncelikle, madde 5.1.3.2.a'da belirtilen şekilde (her bir Yurt İçi ve Yurt Dışı Kurumsal Yatırımcı'ya verilecek pay miktarına Yetkili Kuruluş olan Gedik Yatırım'ın da önerisi dikkate alınarak İhraççı tarafından karar verilecektir) nihai talep adedi belirlenecektir. Daha sonra bir defadan fazla talepte bulunan yatırımcıların bulunması durumunda fazla olan talep kabul edilecektir.

Mükerrer taleplerin tespiti amacıyla yapılan kontrol sonucunda başvuru taleplerinin satışa sunulan pay tutarından az olması hâlinde, bir defadan fazla talepte bulunan yatırımcıların en yüksek miktarlı ikinci talep tutarları da hesaplamada dikkate alınacaktır. Satışa sunulan pay tutarının tamamını karşılayacak talep belirleninceye kadar hesaplamaya 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 paylara ilişkin yapılacak tahsisatlara yönelik olarak, iletilen talepler veya fiyat tekliflerinin, işlemi yapan veya yapılmasına aracı olan yetkili kuruluş bazında belirlenmesi mümkündür.

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

Halka arzda talepte bulunan yatırımcılar, dağıtım listelerinin onaylandığı günü takip eden iş günü talepte bulundukları yetkili kuruluş olan Gedik Yatırım'a başvurarak halka arzdan aldıkları kesinleşmiş pay miktarını öğrenebilirler.

5.2.5. Ek satış işlemlerine ilişkin bilgi:

Ek satış planlanmamaktadır.

5.3. Payların fiyatının tespitine ilişkin bilgi

5.3.1. 1 TL nominal değerli bir payın satış fiyatı ile talepte bulunan yatırımcının katlanacağı maliyetler hakkında bilgi

1 TL nominal değerdeki 1 adet payın satış fiyatı 6,90 TL olarak belirlenmiştir.

Talepte bulunacak yatırımcılar, azami olarak aşağıda detayları verildiği üzere hesap açma ücreti, sermaye piyasası aracının MKK 'ya virman ücreti, yatırımcının başka aracı kuruluştaki hesabına virman ücreti, EFT ücreti, damga vergisi ve yetkili kuruluş olan Gedik Yatırım tarafından detaylı verilen diğer giderleri ödeyeceklerdir.

Yetkili kuruluş olan Gedik Yatırım'ın, halka arzda talepte bulunan yatırımcılardan talep edecekleri komisyon ve benzeri giderler aşağıdaki tabloda gösterilmiştir.

Kurum	Hesap Açma Ücreti (*)	Sermaye Piyasası Aracının MKK'ya Virman Ücreti	Yatırımcının Başka Aracı Kuruluştaki Hesabına Virman Ücreti	EFT Ücreti	Damga Vergisi	Diğer (**)
GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	3 TL	2 TL	2 TL	https://www.gedik.com/duyurular/ucret-komisyon-masraf-2020 linkinde belirtilmektedir.	Yok	Yok

5.3.2. 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:

1 TL nominal değerdeki 1 adet payının satış fiyatı 6,90 TL olarak tespit edilmiştir

Halka arza ilişkin Fiyat Tespit Raporu 02/09/2020 tarihinde Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından hazırlanmıştır.

Halka arz fiyatının tespitinde kullanılan yöntemler İndirgenmiş Nakit Akımları Analizi ve Piyasa Çarpanları Analizi'dir. Bu yöntemlere ilişkin detaylı açıklamalar fiyat tespit raporunda (Ek/3) sunulmuştur.

Halka arz satış fiyatına baz teşkil eden fiyat tespit raporu izahnamenin onaylanmasını takiben, satış tarihinden en az 3 gün önce Kamuyu Aydınlatma Platformunda (www.kap.gov.tr), Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş. internet sitesinde (www.gedik.com) ve İhraççı'nın internet sitesinde (<https://kontrolmatik.com/>) yayınlanacaktır. Sermaye piyasası aracı notunun ilan tarihi itibarıyla satış fiyatının belirli olmaması durumunda, nihai fiyatın kamuya açıklanma süreci hakkında bilgi verilecektir.

5.3.3. Yeni pay alma hakkı kısıtlanmışsa yeni pay alma hakkının kısıtlanmasından dolayı menfaat sağlayıcılar hakkında bilgi:

Mevcut ortakların yeni pay alma hakları tamamen kısıtlanmıştır.

Şirket Esas Sözleşmesinin 6. maddesi uyarınca ortakların yeni pay alma haklarının kısıtlanması yönetim kurulu yetkisindedir. İhraççı 02/07/2020 tarih ve 2020/19 sayılı yönetim kurulu kararı ile yeni pay alma haklarının tamamen kısıtlanması yönünde karar almıştır. Bu

kapsamda halka arz aşamasında tüm pay gruplarını temsil eden ortakların yeni pay alma hakkı kısıtlanmıştır.

Halka arz edilen paylar karşılığında Şirket ve satış yapacak ortaklar doğrudan fon elde edecektir. Mevcut ortaklar ayrıca dolaylı yoldan da menfaat elde edebilir, Şirket'in elde ettiği fonu kullanma sonucunda faaliyetlerinde meydana gelecek karlılıktan ortaklar hem kar payı hem de mevcut paylarının da değer kazanması yoluyla kazanç sağlayabilirler. Ayrıca halka arz edilen payların ikincil piyasadaki borsa fiyatı mevcut paylarının değerinin belirlenmesi açısından bir ölçüt olması da mevcut ortaklar bakımından dolaylı bir menfaat sayılabilir.

Yeni pay alma hakları kısıtlanması nedeniyle halka arzdan sonra satılamayan paylar olması durumunda ise 15/05/2020 tarihli "Halka Arza Aracılık ve Yüklenim Sözleşmesi" gereği Gedik Yatırım satış süresi içerisinde satılamayan payların tamamını "Bakiyeyi Yüklenim" aracılığı çerçevesinde satın alacaktır.

5.3.4. İhraççının yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi kişilerin veya ilişkili kişilerin (bunların eşleri ile birinci derecede kan ve sıhri hısımları) geçmiş yıl ile içerisinde bulunulan yıl içerisinde iktisap ettiği veya iktisap etme hakkına sahip oldukları ihraççı payları için ödedikleri veya ödeyecekleri fiyat ile halka arz fiyatının karşılaştırılması:

Yoktur.

5.4. Aracılık Yüklenimi ve Halka Arza Aracılık

5.4.1. Halka arza aracılık edecek yetkili kuruluşlar hakkında bilgi:

İhraççı'nın paylarının halka arzına aracılık edecek yetkili kuruluş Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'dir.

Adres: Ofis Park Maltepe Altayçeşme Mah. Çamlı Sok. No:21 Kat: 10-11-12 Maltepe/İstanbul

Tel: 0216 453 00 53; **Faks:** 0216 377 11 36

İnternet adresi; www.gedik.com

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

Halka arz sadece Türkiye Cumhuriyeti'nde gerçekleştirileceğinden, payların saklama, takas ve ödeme işlemleri Takasbank ve MKK tarafından gerçekleştirilecektir.

5.4.3. Aracılık türü hakkında bilgi:

Halka arz aracılık, Gedik Yatırım tarafından "Bakiyeyi Yüklenim" yöntemi ile gerçekleştirilecektir. Bakiyeyi Yüklenim yöntemine göre, halka arz sırasında satılamayan paylar, satış süresi sonunda bakiyeyi yüklenim esaslarına göre Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından halka arz fiyatından satın alınacaktır. Halka arza aracılık eden Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş. bakiyeyi yüklenim neticesinde portföyüne aldığı payları, payların borsada işlem görmeye başlamasından itibaren altı ay süreyle halka arz fiyatının altındaki bir fiyattan borsada satamayacaktır. Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin borsa dışında satacağı payları alanlar da bu sınırlamaya tabidir.

			Yüklenimde Bulunulan Payların		Yüklenimde Bulunulmayan Payların	
Yetkili Kuruluş	Oluşturulmuşsa Konsorsiyumdaki Pozisyonu	Aracılığın Türü	Nominal Değeri (TL)	Halka Arz Edilen Paylara Oranı (%)	Nominal Değeri (TL)	Halka Arz Edilen Paylara Oranı (%)
Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Yoktur.	Bakiyeyi Yüklenim	7.250.000	%100	-	-

5.4.4. Aracılık sözleşmesi hakkında bilgi

Halka Arza Aracılık ve Yüklenim Sözleşmesi 15/05/2020 tarihinde taraflarca imzalanmıştır.

Söz konusu Halka Arza Aracılık ve Yüklenim sözleşmesi, aracılığın türü ve kapsamı, İhraççı ve Aracı Kurum'un hak, yükümlülük ve taahhütleri, aracılık komisyonu ve masraflar, satış ve dağıtım ile ilişkin hükümler ile işbu Sermaye Piyasası Aracı Notu'nun "5.1.4" bölümünde belirtilen aracılık faaliyeti ve halka arzın iptal ve erteleme koşullarına ilişkin hükümleri içermektedir.

Halka Arza Aracılık ve Yüklenim Sözleşmesi'nin konusu 7.250.000 adet payın "Bakiyeyi Yüklenim" aracılığıyla "Sabit Fiyatla Talep Toplama Yöntemi" ile halka arz ve satışına aracılık edilmesidir. Ayrıca Sermaye Piyasası Kurulu VII-128.1 sayılı Tebliği kapsamında halka arz edilmek üzere hazırlanan 7.250.000 TL nominal değerli payların %25'ine tekabül eden 1.812.500 TL'lik payların sermaye artırımını ile borsada satışına aracılık da aynı sözleşme konusu dahilindedir.

6. BORSADA İŞLEM GÖRMEYE İLİŞKİN BİLGİLER

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

Şirket payları henüz borsada işlem görmemektedir. Halka arzda ihraç edilecek payların Borsa İstanbul ilgili Pazar'da işlem görmesi için 16.06.2020 tarihinde Borsa İstanbul'a başvuru yapılmıştır. Halka arz söz konusu payların Borsa'da işlem göreceği anlamına gelmemekte olup, halka arz edilen payların satış tamamlandıktan sonra Borsa İstanbul'da işlem görebilmesi Borsa İstanbul mevzuatının ilgili hükümleri çerçevesinde Borsa İstanbul A.Ş. Genel Müdürlüğü'nün vereceği olumlu karara bağlıdır. Söz konusu karar alınmadıkça halka arz edilen payların borsada işlem görme imkanı olmayacaktır. Borsa İstanbul A.Ş. Genel Müdürlüğü'nün kararı sonucu payların Borsa'da işlem görme tarihi belirlenebilecektir. Halka arz sonrası ikincil piyasa işlem sırasının açılması, Borsa'nın, Şirket'in KAP sayfasında yapacağı duyuruyu takip eden iş günü gerçekleşir.

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

Yoktur.

6.3. Borsada işlem görmesi amaçlanan paylarla eş zamanlı olarak;

Yoktur.

6.4. Piyasa yapıcı ve piyasa yapıcılığın esasları:

Yoktur.

6.5. Fiyat istikrarı işlemlerinin planlanıp planlanmadığı:

Planlanmaktadır.

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

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

6.5.2. Fiyat istikrarı işlemlerinin gerçekleştirilebileceği zaman aralığı:

Payların borsada işlem görmeye başlamasından itibaren 30 gündür.

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

Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

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

Fiyat istikrarını sağlayıcı işlemler en fazla 6.5.2. numaralı maddede belirtilen süreyle sınırlıdır. Pay fiyatı, fiyat istikrarını sağlayıcı işlemler sonucunda yükselmiş olsa bile, bu sürenin bitiminden sonra tekrar düşebilir.

6.5.5. 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.

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

Fiyat istikrarı işlemlerine ilişkin tüm sorumluluk, bu işlemleri gerçekleştiren aracı kurum Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'ye aittir. Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş. fiyat istikrarı işlemlerinde ortakların halka arz gelirinden elde edecekleri gelirleri ve İhraççı'nın halka arz gelirinden elde edeceği fonu kullanacaktır. Fiyat istikrarı sağlayıcılık işlemlerinde öncelikle ortaklardan sağlanacak fon kullanılacak olup, bu fonun tamamı kullanıldıktan sonra İhraççı'dan sağlanan fon kullanılacaktır.

Şirket payları, Borsa İstanbul A.Ş.'nin vereceği olumlu kararlarla BİST'te işlem görmeye başladıktan sonra, SPK'nın VII-128.1 sayılı "Pay Tebliği"nin 11 inci maddesi çerçevesinde, halka arzdan elde edilecek brüt fon tutarının %20'si olan 10.005.000 TL'lik fon kaynağı ile "Fiyat İstikrarını Sağlayıcı İşlemler" in gerçekleştirilmesi planlanmaktadır. Pay Tebliği'nin 11

inci maddesinin 5 inci fıkrası kapsamında fiyat istikrarı sağlayıcılık işlemlerinde kullanılacak fon öncelikli olarak ortakların mevcut paylarının satışından elde edilen gelirden karşılanacaktır. Ortaklığın elde edeceği brüt halka arz gelirinin yüzde yirmisi, ortakların mevcut paylarının satışından elde edilen gelir tükenmedikçe fiyat istikrarını sağlayıcı işlemlerde kullanılamaz.

Paylarını halka arz edecek Sami Aslanhan ve Ömer Ünsalan her biri halka arz gelirinden elde edeceği gelirin 3.450.000 TL tutarındaki fonu ve İhraççı halka arz gelirinden elde edeceği gelirin 3.105.000 TL tutarında fonu fiyat istikrarı sağlayıcı işlemlerde kullanmak üzere Gedik Yatırım'da fiyat istikrarı sağlayıcılık işlemlerinde kullanılmak üzere açılan hesaba aktaracaklardır.

6.5.7. Yatırımcıların karar verme sürecinde etkili olabilecek diğer bilgiler:

Yoktur.

7. MEVCUT PAYLARIN SATIŞINA İLİŞKİN BİLGİLER İLE TAAHHÜTLER

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

Satışı Yapacak Ortak Unvanı	Adresi	İhraççı veya Selefleri veya Bağlı Ortaklarında Son Üç Yıl İçinde Aldığı Görevler
Ömer Ünsalan	Oruç Reis mahallesi Tekstilkent caddesi No:12-B/154 Esenler, İstanbul	Kontrolmatik Teknoloji Enerji ve Mühendislik A.Ş.'nin Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı ve Ortağı, Kontrolmatik Pano San. Ve Tic. Ltd. Şti.'nin Genel Müdürü ve Ortağı, Biserwis Ulaşım ve Mobil Teknoloji A.Ş.'nin Yönetim Kurulu Başkanı, Kontrolmatik Elektrik San. Ve Tic. Ltd. Şti.'nin Genel Müdürü ve Ortağı, Mekatronik Yapı Taahhüt San. A. Ş.'nin Yönetim Kurulu Üyesi, Kontrolmatik Ulaşım ve San. A. Ş.'nin Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı,
Sami Aslanhan	Oruç Reis mahallesi Tekstilkent caddesi No:12-B/154 Esenler, İstanbul	Kontrolmatik Teknoloji Enerji ve Mühendislik A.Ş.'nin Yönetim Kurulu Başkanı ve Ortağı, Kontrolmatik Pano San. Ve Tic. Ltd. Şti.'nin Ortağı, Kontrolmatik Elektrik San. Ve Tic. Ltd. Şti.'nin Ortağı, Mekatronik Yapı Taahhüt San. A. Ş.'nin Yönetim Kurulu Başkanı, Kontrolmatik Ulaşım ve San. A. Ş.'nin Yönetim Kurulu Başkan Üyesi, Kmt International Projects Dmcc.'nin Ortağı, Nennkraft Energie GmbH'nin Ortağı

Kontrolmatik Elektrik San. Tic. Ltd. Şti. – Ticaret Sicil No. 872749

Şirket, bina, otel, hastane gibi üst yapıların elektrik tesisatının kurulumunu ve otopark jetfan işlerini yapmaktadır.

Ömer Ünsalan %33,33 şahsi hissesini 15.06.2017 tarihli Bakırköy 45. Noterinin 16359 ve Sami Aslanhan %33,33 oranındaki şahsi hissesini 15.06.2017 tarihli Bakırköy 45. Noterinin 16360 yevmiye nolu devir temlik sözleşmesi ile Selahattin Kartal'a devrederek ortaklıktan ayrılmışlardır. Hisse devri kararı 24.08.2017 tarihinde tescil edilmiştir.

Kontrolmatik Ulaşım ve San. A.Ş – Ticaret Sicil No. 26772-5

Şirket, karayolu ve raylı sistemlerde, elektromekanik işler kapsamında hizmet vermektedir. Tünellerin ve metroların havalandırma, ısıtma soğutma ve yangın sistemlerini kurmaktadır.

Ömer Ünsalan %25 ve Sami Aslanhan %25 oranındaki şahsi hisselerini 13.03.2018 tarihli 2018/1 kararlar Kerim Erkiletlioğlu'na devrederek ortaklıktan ayrılmışlardır. Hisse devri kararı, 19.03.2018 tarihinde tescil edilmiştir. Şirket 2018'de 1,7 milyon aktif toplamı, 575 bin TL cirosu ile 100 bin TL sermayesinin nominal bedeliyle devredilmiştir. Hissedarlık 2018 yılında hisselerin devredilmesiyle son bulmuştur.

Şirketin unvanı 04.04.2018 tarihinde Sorp Raylı Sistemler A.Ş. Olarak değişmiştir.

Mekatronik Yapı Taahhüt San. A.Ş. – Ticaret Sicil No. 963547

Şirket, hastane odası, ameliyathane, laboratuvar, temiz oda, iklimlendirme sistemleri kurulumu yapmakta, metro, stadyum, hastahane gibi yerlerde izleme ve kontrol odaları kurmakta, kurulan sistemlerin bakım ve onarımını yapmaktadır. Sami Aslanhan'ın yönetim kurulu başkanlığı ve Ömer Ünsalan'ın yönetim kurulu üyeliği 15.06.2020 tarihinde sona ermiştir. Ömer Ünsalan %20 ve Sami Aslanhan %20 oranındaki şahsi hisselerini Bakırköy 45. Noterliği 09076 no.lu Anonim Şirket Pay Devri Sözleşmesi ile 28.03.2018 tarihinde Selahattin Kartal'a devrederek ortaklıktan ayrılmışlardır.

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

Paylarını halka arz edecek ortakların satışa sunduğu paylar aşağıdaki tabloda gösterilmiştir.

Adı Soyadı	Grup	Nama/Hamiline	İmtiyaz (Var/Yok)	Bir Payın Nominal Değeri (TL)	Pay Adedi	Toplam Nominal Tutar (TL)
Sami Aslanhan	-	Nama	Yoktur	1,00	500.000	500.000
Ömer Ünsalan	-	Nama	Yoktur	1,00	500.000	500.000

Payları halka arz edecek ortakların halka arz öncesi ve sonrası sahip olacakları paylar aşağıdaki tabloda gösterilmiştir.(Satışa hazır bekletilen paylar dikkate alınmamıştır).

Ortağın Adı Soyadı	Pay Grubu	Halka Arz Öncesi		Halka Arz Sonrası	
		Sermaye Tutarı (TL)	Sermaye Payı (%)	Sermaye Tutarı (TL)	Sermaye Payı (%)
Sami Aslanhan	-	15.000.000	50,00	14.500.000	40,00
Ömer Ünsalan	-	15.000.000	50,00	14.500.000	40,00
Halka Açık Kısım	-	-	-	7.250.000	20,00
Toplam	-	30.000.000	100,00	36.250.000	100,00

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

a) İhraççı tarafından verilen taahhüt:

Şirket, Yönetim Kurulu'nun 02/07/2020 tarih ve 2020/18 sayılı kararı ile Şirket paylarının Borsa İstanbul A.Ş.'de işlem görmeye başladığı tarihten itibaren 1 (bir) yıl süreyle Şirket paylarında herhangi bir bedelli sermaye artırımını gerçekleştirmemesine, dolaşımdaki pay miktarının iç kaynaklardan yapılacak sermaye artırımları haricinde artırılmamasına ve bu süre boyunca ileride yeni bir satış veya halka arz yapılmasına yönelik bir karar alınmamasına karar verilmiştir.

b) Ortaklar tarafından verilen taahhütler:

İhraççının ana ortaklarından Sami Aslanhan ve Ömer Ünsalan 12.08.2020 tarihli beyanları kapsamında verilmiş olan taahhütler aşağıdaki gibidir;

“Kontrolmatik Enerji ve Mühendislik A.Ş.’de (“Şirket”) sahip olduğum Şirket paylarının birincil halka arzını takiben, payların Borsa İstanbul A.Ş.’de (“Borsa”) işlem görmeye başladığı tarihten itibaren 1 (bir) yıl süreyle, Şirket paylarında herhangi bir bedelli sermaye artırımını gerçekleştirmeyeceğimi, Borsa’da hiçbir şekilde Şirket payı satmayacağımı, dolaşımdaki pay miktarını artırmayacağımı, Borsa dışında yapılacak satışlarda satışa konu payların da bu sınırlamalara tabi olacağını alıcılara bildireceğimi ve anılanlara ek olarak, satışa hazır bekletilen paylar tamamen satılmadığı sürece, izahnamenin Kamuyu Aydınlatma Platformu’nda (“KAP”) ilan edildiği tarihten itibaren bir yıl boyunca sahip olduğum payları Borsa’da satmayacağımı ve bu payların Borsa’da satılması sonucunu doğuracak şekilde herhangi bir işleme tabi tutmayacağımı kabul, beyan ve taahhüt ederim”

c) Sermaye piyasası mevzuatı kapsamında verilen taahhütler:

Yukarıda gönüllü olarak verilen satış yapılmayacağı ve dolaşımdaki pay miktarının artırılmayacağına yönelik taahhütler VII-128.1 sayılı Tebliğ kapsamında mevcut sermayede %10 ve üzeri pay sahibi olan ortaklar ya da pay sahipliği oranına bağlı olmaksızın yönetim kontrolünü elinde bulunduran ortaklar tarafından verilen taahhütleri kapsamaktadır.

d) Yetkili kuruluşlar tarafından verilen taahhütler:

İhraççının halka arz edilecek paylarının satışı, Yetkili Kuruluş olan Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından “Bakiyeyi Yüklenim” yöntemiyle gerçekleştirilecektir. Bu kapsamda Yetkili Kuruluş, satılamayan tüm payları alma taahhüdünde bulunmaktadır.

Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş.’nin 05/06/2020 tarih ve 1994 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile;

Sermaye Piyasası Kurulu (SPK)’nın VII-128.1 sayılı Pay Tebliği’nin 5. maddesinin 7. ve 8. fıkrası ve Kurul’un i-SPK.128.11 (27.11.2015 tarih ve 32/1494) sayılı ilke kararına göre; halk arzda satılamayan payların Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından bakiyeyi yüklenim neticesinde alınması ya da birincil piyasadaki halka arz işlemi süresince Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş. portföyüne pay satın alınması halinde; Pay Tebliği’nin 5’inci maddesinin 8’inci fıkrası kapsamında halka arz sonrası Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş. portföyüne alınan payları, halka arz edilen payların Borsa’da işlem görmeye başlamasından itibaren altı ay süreyle halka arz fiyatının altında bir fiyattan Borsa’da satmayacağını, bu payları halka arz fiyatının altında Borsa’da satılması sonucunu doğuracak şekilde herhangi bir işleme tabi tutmayacağını, bakiyeyi yüklenim nedeniyle ya da birincil piyasadaki halka arz işleminde portföyüne satın alacağı Kontrolmatik Teknoloji Enerji ve Mühendislik A.Ş. paylarının borsa dışında satılması halinde, borsa dışında satılan payları alanların da bu sınırlamaya tabi olacağını taahhüt etmiştir.

e) Taahhütlerde yer alan diğer önemli hususlar:

Yoktur.

8. HALKA ARZ GELİRİ VE MALİYETLERİ

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

Sermaye artırımını yolu ile gerçekleştirilecek olan halka arza ilişkin toplam maliyetin 2.675.306 TL olacağı tahmin edilmekle birlikte Şirket’in maliyeti 2.397.503 TL olacağı tahmin edilmektedir. Pay başına maliyetin 0,38 TL olması öngörülmüştür.

İhraççının halka arzdan sermaye artırımını kapsamında toplam brüt 43.125.000 TL nakit girişi elde edeceği beklenmektedir (Net: 40.727.497 TL).

Tahmini halka arz maliyetleri aşağıdaki tabloda gösterilmektedir;

Tahmini Halka Arz Maliyeti	Toplam	Şirket	Sami Aslanhan	Ömer Ünsalan
BİST Ücreti	15.701	13.535	1.083	1.083
SPK Kurul Ücreti	73.270	69.320	1.975	1.975
MKK Kayıt Ücreti	31.500	31.500	-	-
Aracılık Komisyonu +BSMV	1.969.734	1.698.047	135.844	135.844
Ticaret Sicil	10.000	10.000	-	-
Reklam -PR	100.000	100.000	-	-
Bağımsız Denetim	230.100	230.100	-	-
Hukukçu Raporu	225.000	225.000	-	-
Diğer (Noter vb.)	20.000	20.000	-	-
Toplam Maliyet	2.675.306	2.397.503	138.902	138.902
Halka Arz Büyüklüğü	50.025.000			
Sermaye Artırımı ile Şirket'in Elde Edeceği Brüt Halka Arz Geliri	43.125.000			
Şirketin Elde Edeceği Net Halka Arz Geliri	40.727.497			
Sermaye Artırımı Nominal	6.250.000			
Pay Başına Maliyet	0,38			

Halka arzdan pay alacak yatırımcılardan, ihraç edilen payların bedeli dışında alım taleplerine aracılık eden yetkili kuruluşlar tarafından işlem komisyonu bedeli talep edilebilir. Bununla birlikte daha önce herhangi bir aracı kurumda hesabı bulunmayan yatırımcılar için ise hesap açma ücreti vb. maliyetler doğabilir.

9. SULANMA ETKİSİ

Sermaye artırımı mevcut ortakların rüçhan hakları kısıtlanarak gerçekleştirilecektir. Buna göre sulanma etkisinin miktarı ve yüzdesine ilişkin hesaplama aşağıdaki tabloda sunulmaktadır;

Sulanma Etkisi (TL)	Halka Arz Öncesi	Halka Arz Sonrası
Özkaynaklar	46.308.649	87.036.146
Ödenmiş Sermaye	30.000.000	36.250.000
Artırılan Sermaye		6.250.000
Pay Başına Defter Değeri	1,54	2,40
Halka Arz Fiyatı	6,9	6,9
Tahmini Halka Arz Maliyeti		2.397.503
Mevcut Ortaklar İçin Pozitif Sulanma Etkisi (TL)		0,86
Mevcut Ortaklar İçin Pozitif Sulanma Etkisi (%)		56%
Yeni Ortaklar İçin Negatif Sulanma Etkisi (TL)		4,50
Yeni Ortaklar İçin Negatif Sulanma Etkisi (%)		65%

Halka arz öncesi pay başına defter değeri= Halka arz öncesi defter değeri / Halka arz öncesi ödenmiş sermaye = 46.308.649 / 30.000.000 = 1,54 TL.

Halka arz sonrası pay başına defter değeri= (Halka arz öncesi defter değeri + Halka arzdan elde edilen fon girişi – Halka arz masrafları) / Halka arz sonrası ödenmiş sermaye = (46.308.649 + 43.125.000 – 2 397 503) / 36.250.000 = 2,40 TL.

Mevcut ortaklar için (pozitif) sulanma etkisi = Halka arz sonrası pay başına defter değeri – Halka arz öncesi pay başına defter değeri = 2,40 – 1,54 = 0,86 TL (%56).

Yeni ortaklar için sulanma etkisi = Halka arz fiyatı – Halka arz sonrası pay başına defter değeri 6.90 – 2,40 = 4,50 TL (%65).

9.1. Halka arzdan kaynaklanan sulanma etkisinin miktarı ve yüzdesi:

Halka arz mevcut ortakların rüçhan hakları kısıtlanarak gerçekleştirilecektir. Halka arzdan pay alacak yeni ortaklar için 4,50 TL tutarında ve %65 oranında negatif sulanma etkisi ortaya çıkacaktır.

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

Mevcut ortaklar için sulanma etkisi pozitif 0,86 TL ve %56 oranında gerçekleşmesi öngörülmektedir.

10. DİĞER BİLGİLER

10.1. Halka arz sürecinde ihraççıya danışmanlık yapanlar hakkında bilgiler:

Halka arz sürecinde danışmanlık yapan taraflar aşağıda belirtilmektedir.

- Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş.: Halka Arza Aracılık ve Danışmanlık Hizmeti
- LBF Partners Avukatlık ve Danışmanlık Bürosu: Hukuk Danışmanlığı Hizmeti
- Abaküs Bağımsız Denetim A.Ş.: Bağımsız Denetim Hizmeti

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

Bu Sermaye Piyasası Aracı Notu'nda üçüncü şahıs bilgilerinin kullanıldığı yerlerde, o bilgilerin kaynağı belirtilmiştir. Bu gibi üçüncü şahıs bilgilerinin Sermaye Piyasası Aracı Notu'na doğru bir biçimde aktarılmış olduğunu teyit ederiz.

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

Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş. çalışanları, daha önce ihraççı bünyesinde istihdam edilmemiş olup, ihraççının yönetim ve denetim organlarında herhangi bir söz sahipliğinde bulunmamışlardır. Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin ihraççının 30.06.2020, 31.12.2019, 31.12.2018, 31.12.2017 tarihlerine ilişkin karşılaştırmalı finansal tablolarını denetleyen bağımsız denetim şirketleri ile herhangi bir bağlantısı bulunmamaktadır.

30.06.2020, 31.12.2019, 31.12.2018 ve 31.12.2017 tarihli finansal tablolara ilişkin bağımsız denetim raporları bağımsız denetim firması Abaküs Bağımsız Denetim A.Ş. tarafından hazırlanmıştır. Sorumlu Denetçi Uğur Çalışkan'dır.

İhraççı paylarının halka arzı sürecinde ihraççıya danışmanlık ve aracılık hizmeti veren Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş. çalışanları, bağımsız denetim raporlarını hazırlayan Abaküs Bağımsız Denetim A.Ş. kuruluşunun uzmanları;

a) Ortaklık 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 değillerdir.

b) Ortaklık tarafından daha önce istihdam edilmemiş herhangi bir ücret almamışlardır.

c) Ortaklık yönetim ve denetim organlarının herhangi birine üye değildir.

Bağımsız Denetim Raporu

Bağımsız Denetim Raporu Abaküs Bağımsız Denetim A.Ş. tarafından hazırlanmıştır.

Abaküs Bağımsız Denetim A.Ş.	
Sorumlu Denetçi	Uğur Çalışkan
Adresi	Barış Mahallesi Akdeniz Cad. No:8/1/5 Beyaz Center Beylikdüzü / İstanbul
Tel	0 (212) 709 0 907
E-mail	info@abakusbd.com.tr

Bağımsız Hukukçu Raporu

Bağımsız Hukukçu Raporu LBF Partners Avukatlık ve Danışmanlık Bürosu tarafından hazırlanmıştır.

LBF Partners Avukatlık ve Danışmanlık Bürosu	
Avukat	Av. Mehmet Suat Kayıkçı
Adresi	Büyükdere Caddesi No: 108/1 Kat: 7 34394 Esentepe-Şişli/ İSTANBUL / TÜRKİYE
Tel	0212 234 32 00 -01
Faks	0212 266 00 04h

Aracı Kurum

Gedik Yatırım Menkul Değerler halka arza aracılık hizmeti vermektedir.

Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	
Kurumsal Finansman Genel Müdür Yrd.	Arda Alataş
Kurumsal Finansman Müdürü	Eylem Çiftçi Gölünç
Kurumsal Finansman Yönetmeni	Eda Önder Öztürk
Araştırma Direktörü	Ali Kerim Akkoyunlu
Araştırma Müdürü	Tarık Emre Akyol
Araştırma Müdürü	Hasan Şener
Adresi	Ofis Park Maltepe Altayçeşme Mah. Çamlı Sok. No:21 Kat: 10-11-12 Maltepe/ İstanbul
Tel	0216 453 00 53
Faks	0216 377 11 36

Şirketin 30.06.2020, 31.12.2019, 31.12.2018, 31.12.2017 tarihli finansal tabloları Abaküs Bağımsız Denetim A.Ş. tarafından denetlenmiştir. İlgili dönemlere ilişkin bağımsız denetim görüşleri aşağıdaki gibidir.

30.06.2020 tarihli ara dönem Bağımsız Denetim Görüşü:

“Kontrolmatik Teknoloji Enerji ve Mühendislik Anonim Şirketi (Şirket veya Grup) 30 Haziran 2020 tarihli konsolide finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; konsolide kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tabloları, konsolide özkaynaklar değişim tablosu ve konsolide nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dâhil olmak üzere konsolide finansal tablo dipnotlarından oluşan konsolide finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, ilişikteki konsolide finansal tablolar Grup’un 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal

performansını ve nakit akışını Türkiye Finansal Raporlama Standartları'na (TFRS) uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.”

31.12.2019, 31.12.2018 ve 31.12.2017 tarihli yıllık Bağımsız Denetim Görüşü:

“Kontrolmatik Teknoloji Enerji ve Mühendislik Anonim Şirketi (Şirket veya Grup) 31 Aralık 2019, 2018 ve 2017 tarihli konsolide finansal durum tabloları ile aynı tarihte sona eren hesap dönemlerine ait; konsolide kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tabloları, konsolide özkaynaklar değişim tabloları ve konsolide nakit akış tabloları ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dâhil olmak üzere konsolide finansal tablo dipnotlarından oluşan konsolide finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, ilişikteki konsolide finansal tablolar Grup'un 31 Aralık 2019, 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihlerde sona eren hesap dönemlerine ait finansal performanslarını ve nakit akışlarını Türkiye Finansal Raporlama Standartları'na (TFRS) uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.”

11. PAYLAR İLE İLGİLİ VERGİLENDİRME ESASLARI

11.1. Genel Bakış

Borsa İstanbul'da işlem gören payların elde tutulması veya elden çıkarılması sırasında ağlanan kazanç ve iratların, elde edilen kar paylarının ve temettü avanslarının yürürlükte bulunan mevzuat kapsamında vergilendirilmesi ile ilgili esaslar aşağıda özet olarak sunulmaktadır.

Vergi mevzuatının gelecekte değişebileceği, hatta mevzuatın geriye yönelik olarak da değişebileceğinin göz önüne alınması gerekmektedir. Vergilendirme pay sahiplerinin gerçek veya tüzel kişi, tam veya dar mükellef olmasına göre farklılık göstermektedir. Pay sahiplerinin özel durumlarda vergi danışmanlarına başvurmaları gerekmektedir.

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, değerlendirilmesi 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 yani sınırsız vergi yükümlüleri olarak değerlendirilmektedir. Dolayısıyla, Tam 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.

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 ancak belirtilen bu iki şartı sağlamayan bir gerçek kişi Dar Mükellef olarak değerlendirilir.

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 muamelenin Türkiye’de itfa edilmesi veya Türkiye’de değerlendirilmesi gerekmektedir. “Türkiye’de değerlendirilmesi” ifadesinden ödemenin Türkiye’de yapılması veya ödeme yabancı ülkede yapılmış ise, Türkiye’de ödeyenin veya nam ve hesabına yapılan ödeme hesaplarına intikal ettirilmesi veya karından ayrılması gerektiği şeklinde anlaşılması gerekir.

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

11.2. Payların elden çıkarılması karşılığında sağlanan kazançların vergilendirilmesi

11.2.1. Borsada işlem 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. maddesi çerçevesinde gerçekleştirilmektedir. GVK’nın Geçici 67. maddesi kapsamında değer artış kazançları işlemlere aracılık eden bankalar ve aracı kurumlar ile saklayıcı kuruluşlar tarafından yapılan tevkifat ile vergilendirilmektedir. GVK’nın Geçici 67. Maddesinin yürürlük süresinin 31 Aralık 2020 tarihinden sonraya uzatılmaması veya herhangi bir şekilde kapsamının vergi mevzuatına dahil edilmemesi durumunda 31 Aralık 2020 tarihinden sonra aşağıda açıklandığı üzere (Bkz 11.2.2. Genel Olarak Pay Alım Satım Kazançlarının Vergilendirilmesi), BİST’te işlem gören payların elden çıkarılmasından sağlanacak değer artış kazançları genel hükümler çerçevesinde vergilendirilecektir.

Diğerlerinin yanı sıra, BİST’te işlem gören payların alım satımına aracılık ettikleri yatırımcılar tarafından sağlanan gelirlerin vergilendirilmesinden yükümlü olan ve dolayısıyla vergi tevkifatını yapmakla sorumlu tutulan taraflar bankalar, aracı kurumlar ve saklayıcı kuruluşlardır. Bankalar, aracı kurumlar ve saklayıcı (saklamacı) kuruluşlar tevkifat yükümlülükleri tahtındaki ilgili vergi beyanlarını, üçer aylık dönemler itibarıyla beyan edeceklerdir. İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.-Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. dışında saklayıcı kuruluşlardan saklama hizmeti alan yatırımcıların işlemlerinde vergi tevkifatının yapılması esasen ilgili saklayıcı kuruluşun sorumluluğundadır. Bir yatırımcının işlemlerinin saklayıcı kuruluş kullanılarak gerçekleştirilmesi halinde, yatırımcının işlemlerine aracılık eden diğer banka ve aracı kuruluşların ilgili işlemlere tevkifat sorumluluğu bulunmamaktadır.

BİST’te işlem gören bir payın başka bir banka veya aracı kuruma naklinin istenmesi halinde, nakli gerçekleştirecek banka veya aracı kurum nakli istenen kıymetle ilgili alış bedeli ve alış tarihini naklin yapılacağı kuruma bildirecektir. Bildirilecek tarih ve bedel, tevkifat matrahının tespitinde dikkate alınacaktır. Söz konusu payların bir başka kişi veya kurum adına nakledilmesi halinde alış bedelinin ve alış tarihinin Maliye Bakanlığı’na bildirilmesi gerekmektedir.

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

a) Alım satımına aracılık ettikleri menkul kıymetler ile diğer sermaye piyasası araçlarının alış ve satış bedelleri arasındaki fark,

b) Alımına aracılık ettikleri paylar dahil olmak üzere menkul kıymet veya diğer sermaye piyasası araçlarının itfası halinde alış bedeli ile itfa bedeli arasındaki fark,

c) Paylar dahil olmak üzere menkul kıymetlerin veya diğer sermaye piyasası araçlarının tahsiline aracılık ettikleri dönemsel getirileri (herhangi bir menkul kıymet veya diğer sermaye piyasası aracına bağlı olmayan),

d) Aracılık ettikleri menkul kıymet veya diğer sermaye piyasası araçlarının ödünç işlemlerinden sağlanan gelirler

Ancak, GVK 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 Maliye Bakanlığı’nca belirlenenler için yukarıda a, b, ve c bentlerinde belirtilen işlemler için %0; ve (iii) (ii) numaralı alt kırımda belirtilen gerçek kişi ve kurumlar hariç olmak üzere, (i) numaralı alt kırımda 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 halinde 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 halinde 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 dahil 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 halinde 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 verilmez. Söz konusu bu gelirler, diğer gelirler dolayısıyla verilecek yıllık beyannameye dâhil edilmez. Ticari faaliyet kapsamında elde edilen gelirler, mükelleflerin her türlü ticari ve sınai faaliyetlerinden elde ettikleri kazançları şeklinde tanımlanan ticari kazanç hükümleri çerçevesinde kazancın tespitinde dikkate alınır. Ticari kazancın elde edilmesi sırasında tevkif suretiyle ödenmiş olan vergiler, GVK'nın ilgili hükümleri kapsamında tevkif edilen vergilerin tabi olduğu hükümler çerçevesinde, tevkifata tabi kazançların beyan edildiği beyannamelerde hesaplanan vergiden mahsup edilir.

Öte yandan, Dar Mükellefler de dahil olmak üzere dileyen gelir vergisi mükellefi gerçek kişiler, bu madde (GVK'nın geçici 67. Maddesi) kapsamında tevkifata tabi tutulan ve yıllık veya münferit beyanname ile beyan edilmeyeceği belirtilen paylar dahil menkul kıymet ve diğer Sermaye piyasası araçlarının elden çıkarılmasından doğan kazançlar için, aynı takvim yılı içinde üçer aylık dönemlerden oluşan kar ve zararlar için yıllık beyanname verebileceklerdir. Bu çerçevede, beyan edilen gelirlerden, paylar ve aynı türden olduğu kabul edilen menkul kıymetler için yıl içinde oluşan zararların tamamı mahsup edilebilir. Hesaplanan vergiden yıl içinde tevkif edilen vergiler mahsup edilir, mahsup edilemeyen tutar genel hükümler çerçevesinde red ve iade edilir. Ancak, mahsup edilemeyen zararlara izleyen takvim yıllarına devredilemeyecektir.

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 BKK uyarınca, halka arz tarihi itibarıyla tevkifat oranı Bakanlar Kurulu'nca %0 olarak belirlenmekle birlikte söz konusu oranın artırılması durumunda Dar Mükellefler açısından çifte vergilendirme sorunu gündeme gelecektir. GVK'nın Geçici 67. maddesinde 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 yararlanılabilmesi 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 halinde 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 iç mevzuat hükümleri doğrultusunda yersiz olarak tevkif suretiyle alınan verginin iadesi talep edilebilecektir.

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 olduklarına dair ilgili ispat edici belgelerin ibrazını da isteyebilecektir. Bu belgeleri 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.

11.2.2. Genel Olarak Pay Alım Satım Kazançlarının Vergilendirilmesi

GVK'nın Geçici 67. maddesinin dışında kalan durumlara ilişkin genel açıklamalara aşağıda yer verilmiştir.

11.2.2.1. Gerçek Kişiler

11.2.2.1.1. Tam Mükellef Gerçek Kişiler

Pay alım satım kazançları, GVK'nun Mükerrer 80'inci maddesi uyarınca gelir vergisine tabi olacaktır. Ancak anılan madde uyarınca, "ivazsız olarak iktisap edilen pay senetleri, Türkiye'de kurulu menkul kıymet borsalarında işlem gören ve 3 (üç) aydan fazla süreyle elde tutulan pay senetleri ile tam mükellef kurumlara ait olan ve bir yıldan fazla süreyle elde tutulan pay senetlerinin" elden çıkarılması durumunda elde edilen kazançlar vergiye tabi olmayacaktır. Pay senetlerinin elden çıkartılmasında da kamu menkul kıymetlerinin satışında olduğu gibi, GVK'nun Mükerrer 81'inci maddesi uyarınca iktisap bedeli, elden çıkarıldığı ay hariç olmak üzere Devlet İstatistik Enstitüsü tarafından belirlenen toptan eşya fiyat artış oranında artırılarak dikkate alınabilecektir. GVK'nun Mükerrer 81. Maddesi uyarınca mal ve hakların elden çıkarılmasında iktisap bedeli, elden çıkarılan mal ve hakların, elden çıkarıldığı ay hariç olmak üzere Devlet İstatistik Enstitüsünce belirlenen toptan eşya fiyat endeksindeki artış oranında artırılarak tespit edilir. Bu endekslemenin yapılabilmesi için artış oranının %10 veya üzerinde olması şarttır.

GVK'un Madde 86/1 (c) uyarınca tam mükellef gerçek kişilerin tevkif sureti ile vergilendirilmiş menkul sermaye iratları GVK'nun 103'üncü maddesinin ikinci gelir dilimindeki tutarı aşıyor ise (bu tutar 2019 yılı için 40.000.-TL'dir.) beyan edilmesi gerekir.

11.2.2.1.2. Dar Mükellef Gerçek Kişiler

GVK madde (86/2) çerçevesinde dar mükellefiyette vergiye tabi gelirin tamamı, Türkiye'de tevkif suretiyle vergilendirilmiş olan; ücretler, 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, bu kazançların mal ve hakların Türkiye’de elden çıkarıldığı yerin vergi dairesine münferit beyanname ile bildirilmesi zorunludur.

11.2.2.2. Kurumlar

11.2.2.2.1. 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.

11.2.2.2.2. Tam Mükellef Kurumlar

Öte yandan, KVK’nın 5/1-e maddesi uyarınca kurumların aktiflerinde en az iki tam yıl süreyle yer alan iştirak paylarının satışından doğan kazancın %50’lik kısmı kurumlar vergisinden istisna tutulmaktadır. Ancak bu istisnadan yararlanabilmek için satış kazancının satışın yapıldığı yılı izleyen 5. yılın sonuna kadar bilançonun pasifinde özel bir fon hesabında tutulması; satış bedelinin satışın yapıldığı yılı izleyen ikinci takvim yılı sonuna kadar tahsil edilmesi ve satışı yapan ve dolayısı ile istisnadan yararlanacak kurumun menkul kıymet ticareti ile uğraşmaması gerekmektedir.

11.2.2.2.3. 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 uğraşanların %50’lik kurumlar vergisi istisnasından faydalanmaları mümkün değildir.

Türkiye’de bir işyeri açmadan veya daimi temsilci vasıtasıyla menkul kıymet alım satım kazancı elde eden Dar Mükellefler açısından da ilgili kazancın Türkiye’de vergilendirilmesi söz konusu olabilir. Dar mükellef kurumların vergilendirilmesi açısından Türkiye’nin imzalamış olduğu yürürlükte bulunan çifte vergilendirmeyi önleme anlaşmalarının hükümleri önem arz etmektedir. Söz konusu anlaşma hükümleri, Türk vergi kanunlarından önce uygulanacaktır.

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

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

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

Dolayısıyla, yabancı fonların bu kapsamda elde ettikleri kazançları için beyanname verilmeyecek ve diğer kazançlar nedeniyle beyanname verilmesi halinde 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, nakdi uzlaşmayla sonuçlananlar dışında emtiaya dayalı vadeli işlem ve opsiyon sözleşmelerinden elde edilen kazançlar bu uygulama kapsamında değerlendirilmeyecektir.

11.3. Paylara ilişkin kâr paylarının ve kâr payı avanslarının vergilendirilmesi

GVK’nın 94/6-b maddesine 4842 sayılı Kanunla yapılan değişiklikle, tevkifat kârın dağıtılması aşamasına bırakılmıştır. Bu kapsamda GVK’nın 4842 sayılı Kanunla değişik 94/1-6-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 kurumlara; ve (ii) işyeri ve daimi temsilci vasıtasıyla faaliyette bulunan Dar Mükellef kurumlara dağıtılan kâr payları tevkifata tabi değildir.

11.3.1. Gerçek Kişiler

11.3.1.1. Tam Mükellef Gerçek Kişiler

GVK’ya 4842 sayılı Kanunla eklenen 22/2 maddesi uyarınca Tam Mükellef kurumlardan elde edilen, GVK’nın 75/2 maddesinin (1), (2) ve (3) numaralı bentlerinde yazılı kâr paylarının yarısı gelir vergisinden müstesnadır. Kurumlar kâr payı dağıtırken, gelir vergisinden istisna edilen kısım olan yarısı (%50’si) dâhil olmak üzere dağıtılan kâr payının tamamı (%100’ü) üzerinden %15 oranında gelir vergisi tevkifatı yapmaktadır. Kâr payının yıllık vergi beyannamesinde beyan edilmesi halinde, söz konusu vergi tevkifatı yıllık vergi beyannamesinde hesaplanan gelir vergisi tutarından mahsup edilir. GVK’nun (86/1-c) maddesi uyarınca, tevkif yoluyla vergilendirilmiş bulunan ve gayrisafî tutarları; 2019 yılı gelirleri için 40.000 TL’yi aşan tam mükellef kurumlardan elde edilen kâr payları için beyanname verilmesi gerekecektir.

Beyan edilen tutar üzerinden hesaplanan gelir vergisinden, kurum bünyesinde kârın dağıtımı aşamasında yapılan %15 oranındaki vergi kesintisinin tamamı (istisnaya tabi olan kısım dâhil) mahsup edilecek olup, mahsup sonrası kalan tutar genel hükümler çerçevesinde red ve iade edilecektir.

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

11.3.1.2. Dar Mükellef Gerçek Kişiler

GVK’nun 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 beyannamesi verilmesine gerek bulunmamaktadır.

Diğer taraftan GVK'nun 101. Maddesinin 5 no'lu fıkrası gereğince dar mükellef gerçek kişilerin vergisi tevkif suretiyle alınmamış menkul sermaye iratlarını, Türkiye'de elde edildiği yerin vergi dairesine münferit beyanname ile beyan etmeleri gerekmektedir.

11.3.2. Kurumlar

11.3.2.1. Tam Mükellef Kurumlar

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

05.12.2017 tarihinde yürürlüğe giren Kurumlar Vergisi Kanununun Geçici 10. maddesi uyarınca Kanunun 32. maddesinin birinci fıkrasında yer alan %20 oranı, kurumların 2018, 2019 ve 2020 yılı vergilendirme dönemlerine (özel hesap dönemi tayin edilen kurumlar için ilgili yıl içinde başlayan hesap dönemlerine) ait kurum kazançları için %22 olarak uygulanacaktır.

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

11.3.2.2. Dar Mükellef Kurumlar

GVK'nın 94/6-4 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.

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

12.1. 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.

12.2. İzahnamenin kullanımına izin verilen süre hakkında bilgi:

Yoktur.

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

Yoktur.

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

Yoktur.

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

Yoktur.

12.6. 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.

12A İZAHNAME KULLANIM İZNİNİN BELİRLENEN BİR VEYA DAHA FAZLA YETKİLİ KURULUŞA VERİLMESİ DURUMUNDA VERİLECEK İLAVE BİLGİLER

Yoktur.

12A.1 İzahname kullanım izni verilen yetkili kuruluşların listesi ve kimlik bilgileri (ticaret unvanları ve adresleri):

Yoktur.

12A.2 İzahname, arz programı izahnamesi veya arz programı sirküleri onay tarihi itibarıyla yetkili kuruluşlara dair belli olmayan yeni bilgilerin kamuya nasıl duyurulacağı ve ilgili bilgiye nereden ulaşılabilceği hakkında açıklama:

Yoktur.

12B İZAHNAME KULLANIM İZNİNİN TÜM YETKİLİ KURULUŞA VERİLMESİ DURUMUNDA VERİLECEK İLAVE BİLGİLER

Yoktur.

13. İNCELEMESİNE AÇIK BELGELER

Aşağıdaki belgeler Tekstil Kent Koza Plaza, A Blok Kat:15 No:58 Esenler, İstanbul adresindeki ihraççının merkezi ve başvuru yerleri ile ihraççının internet sitesi (<https://kontrolmatik.com/>) ile Kamuyu Aydınlatma Platformunda (KAP) tasarruf sahiplerinin incelemesine açık tutulmaktadır:

Sermaye piyasası aracı notunda 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.)

14. EKLER

Ek 1 Sorumluluk Beyanları

Ek 2 Yönetim Kurulu Kararı ve Fon Kullanım Raporu

EK 3 Fiyat Tespit Raporu