

isteyebilirler. Kurucuların, Yönetim Kurulu Üyelerinin, denetçilerin, şirketin kuruluşundan ve sermaye artırımından doğan sorumlulukları, şirketin tescili tarihinden itibaren dört yıl geçmedikçe sulh ve ibra yoluyla kaldırılamaz. Bu sürenin geçmesinden sonra da sulh ve ibra ancak Genel Kurul'un onayıyla geçerlilik kazanır. Bununla beraber, esas sermayenin yirmide birini temsil eden pay sahipleri sulh ve ibranın onaylanmasına karşı iseler, sulh ve ibra Genel Kurul'ca onaylanmaz.

Finansal tabloların müzakeresi ve buna bağlı konular, sermayenin onda birine, halka açık şirketlerde yirmide birine sahip pay sahiplerinin istemi üzerine, genel kurulun bir karar almasına gerek olmaksızın, toplantı başkanının kararıyla bir ay sonraya bırakılır. Azlığın istemiyle bir defa ertelendikten sonra finansal tabloların itiraza uğrayan ve tutanağa geçmiş bulunan noktaları hakkında, ilgililer tarafından, dürüst hesap verme ilkesi uyarınca cevap verilmiş olması şarttır.

l. Özel denetim isteme hakkı (TTK madde 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 Asliye Ticaret Mahkemesi'nden bir özel denetçi atanmasını isteyebilir.

m. Satın alma talebini geri alma hakkı (İzahname ve İhraç Belgesi Tebliği Seri II.5.1 Md. 24)

Tebliğ'in 24. Maddesinin 1. fıkrasına göre "İzahname ile kamuya açıklanan bilgilerde satışa başlamadan önce veya satış süresi içerisinde yatırımcıların yatırım kararını etkileyebilecek değişikliklerin veya yeni hususların ortaya çıkması halinde, bu durum ihraççı veya halka arz eden tarafından yazılı olarak derhal Kurula bildirilir. Değişiklik gerektiren veya yeni hususların ortaya çıkması halinde, ihraççı, halka arz eden veya bunların uygun görüşü üzerine yetkili kuruluşlar tarafından satış süreci durdurulabilir. Bu durum yazılı olarak derhal Kurula bildirilir. Satış süreci ihraççı, halka arz eden veya yetkili kuruluşlar tarafından durdurulmaz ise, gerekli görülmesi durumunda Kurulca satış sürecinin durdurulmasına karar verilir."

4. fıkrasında ise "Değişiklik ya da yeni hususların yayımlanmasından önce sermaye piyasası araçlarını satın almak için talepte bulunmuş yatırımcılar, izahnamede yapılan ek ve değişikliklerin yayımlanmasından itibaren iki iş günü içerisinde taleplerini geri almak hakkına sahiptirler. Konuya ilişkin olarak izahnamede bilgi verilmesi koşuluyla bu fıkrafta yer alan süre ihraççı ve/veya halka arz eden tarafından daha uzun olarak belirlenebilir" şeklinde hükmedilmiştir.

n. Dönüştürme Hakkı (TTK. Madde 485)

Esas sözleşmede aksi öngörülmemişse, payın türü dönüştürme yolu ile değiştirilebilir. Dönüştürme esas sözleşmenin değiştirilmesiyle yapılır. Dönüştürmenin kanunen öngörüldüğü hâllerde yönetim kurulu gerekli kararı alarak derhâl uygular ve bunun esas sözleşmeye yansıtılması girişimini hemen başlatır. Nama yazılı pay senetlerinin hamiline yazılı pay senetlerine dönüştürülebilmesi için payların bedellerinin tamamen ödenmiş olması şarttır.

23.6. Payların ihracına ilişkin yetkili organ kararları:

Yönetim Kurulumuzun xx/08/2024 tarih ve 2024/xx nolu kararı ile; Şirketimiz Yönetim Kurulunun xx.09.2024 tarihinde almış olduğu yeni yatırım kararlarını gerçekleştirmek ve bu doğrultuda da öz kaynaklarını güçlendirmek amacıyla %100 oranında bedeli sermaye artışı kararı alınmış olup;

1. Şirket esas sözleşmesinin "Sermaye Ve Paylar" başlıklı 6. ve "Sermayenin Artırılması" başlıklı 6'nci maddelerinin vermiş olduğu yetkiye dayanarak, 250.000.000,00 TL (İki Yüz Elli milyon Türk Lirası) kayıtlı sermaye tavanı içerisinde, 120.937.500,00 TL (Yüz Yirmi Milyon Dokuzyüz Otuz Yedi Bin Beş Yüz Türk Lirası) olan çıkarılmış sermayesinin tamamı nakden karşılanmak suretiyle 120.937.500,00 TL (Yüz Yirmi Milyon Dokuzyüz Otuz Yedi Bin Beş Yüz Türk Lirası) nakit (bedelli) olarak % 100 oranında artırılarak 241.875.000,00 TL (İkiyüz Kırk Bir Milyon Sekiz Yüz Yetmiş Beş Bin Türk Lirası)'na çıkarılmasına,
2. Artırılan 120.937.500.-TL sermayeyi temsil eden, beheri 1,00 TL nominal değerli, 5.625.000 adet A grubu nama yazılı imtiyazlı, 115.312.500 adet B Grubu nama yazılı payın nama yazılı olarak kayden ihracına, ortakların yeni pay alma haklarında herhangi bir kısıtlama yapılmamasına,
3. Şirket esas sözleşmesinin 6. maddesinin Yönetim Kurulu'na verdiği yetki uyarınca, mevcut ortakların yeni pay alma haklarının 1,00 Türk Lirası nominal değerli her bir pay için 1,00 Türk Lirası fiyattan (1 Türk Lirası nominal değerli pay için 1,00 Türk Lirası değer üzerinden) kullandırılmasına,
4. Yeni pay alma hakkı kullanım süresinin 15 (On beş) gün olarak belirlenmesine, bu sürenin son gününün resmi tatile rastlaması halinde, yeni pay alma hakkının kullanım süresinin, izleyen iş günü akşamı sona ermesine,
5. İş bu sermaye artırımında (A) grubu imtiyazlı pay sahiplerine (A) grubu imtiyazlı nama yazılı pay, (B) grubu pay sahiplerine (B) grubu nama yazılı pay verilmesine,
6. Yeni pay alma haklarının kullandırılmasından sonra kalan payların tasarruf sahiplerine satış duyurusunda ilan edilecek tarihlerde;2 iş günü süreyle 1,00 TL Nominal değerli pay için 1,00 TL değerden düşük olmamak üzere Borsa İstanbul A.Ş. Birincil Piyasası'nda oluşacak fiyattan satışa sunulmasına,
7. Borsa İstanbul A.Ş.'de Birincil Piyasada süresi içinde satılmayan payların mevcudiyeti halinde, VII-128.1 sayılı Pay Tebliği'nin 25. maddesi çerçevesinde satılmayan payların 6 iş günü içinde iptal edilmesi için Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili tebliğlere uygun olarak gerekli işlemlerin yapılmasına,
8. Sermaye artırımını nedeniyle çıkarılacak payların şirket ortaklarına SPK ve MKK'nın kaydileştirme ile ilgili düzenlemeleri çerçevesinde kaydi pay olarak dağıtılmasına ve yeni pay alma haklarının kaydileştirme sistemi esasları çerçevesinde kullandırılmasına,
9. Yönetim Kurulu'nun işbu kararıyla karara bağlanan bedelli sermaye artırımından elde edilecek fonların kullanımına ilişkin olarak Sermaye Piyasası Kurulu'nun Pay Tebliğinin (VII-128.1) 33. maddesi gereğince hazırlanmış olan işbu karar eki "Sermaye Artırımından Elde Edilecek Fonun Kullanımına İlişkin Rapor"un onaylanmasına,
10. Sermaye Piyasası Kanunu'nun 18/7 ve II-18.1 sayılı Kayıtlı Sermaye Sistemi Tebliği'nin 12/2 maddeleri uyarınca sermaye artırım işlemlerinin tamamlandığına dair alınacak Yönetim Kurulu kararı ve gerçekleştirilen satış tutarına ilişkin belgeler ile birlikte esas sözleşmenin sermayeye ilişkin maddesinin yeni şekli hakkında uygun görüş almak amacıyla Sermaye Piyasası Kurul'una ("SPK" veya "Kurul") başvuruda bulunulması, Kurulun uygun görüşünü izleyen 10 gün içinde sermaye artırımının tescili için Bandırma Ticaret Sicil Müdürlüğü'ne başvurulması dâhil SPK, Borsa İstanbul A.Ş., Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş., Takasbank A.Ş. ve diğer tüm kamu ve özel kurum ve kuruluşlar nezdinde yapılacak tüm iş ve işlemlerin gerçekleştirilmesi ve sermaye artırımına ilişkin olarak aracılık hizmeti

satın alınacak aracı kurumun belirlenmesi, hususlarında Yönetim Kurulu Başkanı Sayın Adnan ERDAN'ın yetkili kılınmasına,
Katılanların oybirliği ile karar verilmiştir."

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

24. HALKA ARZA İLİŞKİN HUSUSLAR

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

24.1.1. Halka arzın tabi olduğu koşullar:

Sermaye Piyasası Kurulu dışında halka arz öncesi onay alınması gereken başka bir resmi kurum bulunmamaktadır. Sermaye artırımına ilişkin işbu izahname SPK onayına tabidir.

24.1.2. Halka arz edilen payların nominal değeri:

Halka arz edilen payların nominal değeri 120.937.500.00 TL olup, sermayeye oranı %100'dür. Yeni pay alma hakkının kullanılmasından sonra kalan paylar tasarruf sahiplerine arz edilecektir. Bu tutar ayrıca sermaye piyasası mevzuatı ile belirlenen şekilde KAP'a ait www.kap.org.tr ve Şirket'in www.bantas.com.tr adreslerindeki internet sitelerinden kamuya açıklanacaktır.

Bantaş'ın 120.937.500 TL olan çıkarılmış sermayesi, 120.937.500-TL (%100 oranında) tamamı nakden karşılanmak üzere artış ile 241.875.000-TL'ne çıkartılacak olup, yapılacak sermaye artırımında A grubu 5.625.000 adet 1,00 TL nominal değerli nama yazılı imtiyazlı, B grubu 115.312.500 Adet 1,00 TL nominal değerli nama yazılı pay olmak üzere toplam 120.937.500 adet 1,00 TL nominal değerli pay, herhangi bir yeni pay alma hakkı kısıtlanmaksızın her 1,00 TL nominal değerli pay için 1,00 TL kullanım bedelli ihraç edilecektir.

24.1.3. Halka arz süresi ile halka arza katılım hakkında bilgi

24.1.3.1. Halka arz süresi ve tahmini halka arz takvimi:

Yeni pay alma haklarının kullanımına SPK tarafından onaylanan İzahname'nin ilanından sonra en geç 10 iş günü içerisinde başlanacak olup, mevcut ortaklar için yeni pay alma hakkı kullanım süresi 15 (onbeş) gün olarak belirlenmiştir. Bu sürenin son gününün resmi tatile rastlaması halinde, yeni pay alma hakkının kullanım süresini, izleyen iş günü akşamı sona erecektir,

Yeni pay alma hakkı kullanımından kalan paylar Borsa Birincil Piyasa'da halka arz edilecek olup, arz süresi 2 iş günü olarak belirlenmiştir. Bu sürenin başlangıç ve bitiş tarihleri ilan edilecek tasarruf sahiplerine satış duyurusunda veya özel durum açıklamasında belirtilecektir. Birincil Piyasa işlemlerinin başlangıç ve bitiş tarihleri KAP'ta (www.kap.org.tr), Şirket'in kurumsal internet sitesinde

(www.bantas.com.tr) ve Piramit Menkul Kıymetler A.Ş. (www.piramitmenkul.com.tr) internet sitesinde ilan edilecektir. Borsa İstanbul A.Ş.'de Birincil Piyasa'da süresi içinde satılmayan payların mevcudiyeti halinde, VII-128.1 sayılı Pay Tebliği'nin 25. maddesi çerçevesinde satılmayan payların 6 iş günü içinde iptal edilmesi için Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili tebliğlere uygun olarak gerekli işlemler yapılacaktır.

Şirketimizin 5.625.000 adet olan A grubu pay senetlerine sahip ortaklarımız Şirketimize verdikleri yazılı beyan ile yeni pay alma haklarını tamamen ve nakden ödemek suretiyle kullanacaklarını kabul ve taahhüt etmişlerdir.

Halka arzın 2025 yılı ocak ayında tescil edilerek tamamlanması planlanmaktadır.

24.1.3.2. Halka arza başvuru süreci

a) Satış yöntemi ve başvuru şekli:

Mevcut pay sahipleri, yeni pay alma haklarını 1,00 TL nominal pay (1 pay = 1 lot) için 1,00 TL fiyat üzerinden kullanacaklardır. Yeni pay alma haklarının kullandırılmasından sonra kalan paylar, 2 (iki) işgünü süreyle Borsa'da satılacaktır. Bir payın nominal değeri 1,00 TL olup, 1,00 TL yeni pay alma fiyatının altında olmamak üzere (Borsa'da işlem birimi 1 TL/1 Lot olup, şirket için 1 lot 1 adet paya denk gelmektedir) Borsa Birincil Piyasa'da oluşacak fiyattan satışa arz edilecektir. Tasarruf sahiplerine satışta SPK'nın II-5.2 sayılı Sermaye Piyasası Araçlarının Satışı Tebliği'nde yer alan Borsa'da Satış yöntemi kullanılacaktır.

Şirketimizin 5.625.000 adet olan A grubu pay senetlerine sahip ortaklarımız Şirketimize verdikleri yazılı beyan ile yeni pay alma haklarını tamamen ve nakden ödemek suretiyle kullanacaklarını kabul ve taahhüt etmişlerdir.

Bu sermaye artırımında yeni pay almak haklarının kullandırılmasından sonra kalan paylardan pay almak suretiyle ortak olmak isteyen tasarruf sahiplerinin duyurulacak satış süresi içinde Borsa İstanbul A.Ş.'de işlem yapmaya yetkili Borsa üyesi aracı kurumlardan birine başvurmaları gerekmektedir. Tasarruf sahiplerin sözkonusu yetkili kurumların sunmuş olduğu kanallar (ATM, internet, telefon vb.) dahilinde pay alımı yapabileceklerdir. Bu aracı kurumların listesi www.borsaistanbul.com ve www.tspb.org.tr internet sitelerinde yer almaktadır.

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

Nakit ödenen pay bedelleri Halkbank 17 Eylül Bandırma Şubesi'nde bulunan TR82 0001 2001 5660 0010 1017 82 IBAN nolu özel hesapta toplanacaktır.

Yeni pay almak haklarını kullanmak isteyen ve payları MKS'de yatırım kuruluşları nezdinde yatırım hesaplarında muhafaza ve takip edilen pay sahipleri, yeni pay tutarını yukarıda belirtilen banka şubesinde açılan hesaba, aktarılmak üzere, yeni pay alma hakkı kullanım süresi içerisinde tam ve nakit olarak yatırım kuruluşları nezdindeki hesaplarına yatıracaklardır.

Bu sermaye artırımında yeni pay alma hakkını kullanmak istemeyen pay sahipleri, yeni pay alma hakkı kullanım süresi içinde bu haklarını satabilirler. Kullanılmayan rüçhan (yeni pay alma) hakkı karşılığı pay olması durumunda bu paylar 2 (iki) işgünü süreyle 1,00 TL ihraç değerinin altında olmamak üzere BİAŞ Birincil Piyasa'da oluşacak fiyattan satışa sunulacaktır.

Şirketimizin 5.625.000 adet olan A grubu pay senetlerine sahip ortaklarımız Şirketimize verdikleri yazılı beyan ile yeni pay alma haklarını tamamen ve nakden ödemek suretiyle kullanacaklarını kabul ve taahhüt etmişlerdir.

Bu sermaye artırımında pay almak suretiyle ortak olmak isteyen tasarruf sahiplerinin satış süresi içinde Borsa İstanbul'da işlem yapmaya yetkili bankalar ve yetkili kuruluşlardan oluşan Borsa üyelerinden birine başvurmaları gerekmektedir. İşbu satışın 2 günden erken tamamlanması halinde satış sona erdirilecektir. Yeni pay alma hakları kullanıldıktan sonra BİAŞ'ta Birincil Piyasa'da satışı yapılan payların takası (T+2) gün, Takas ve Saklama Bankası A.Ş. / MKK nezdinde gerçekleştirilecektir. Pay bedelleri satış işlemini yürüten Borsa üyesi Piramit Menkul Kıymetler A.Ş. tarafından satış işlemleri tamamlandıktan sonra Halkbank 17 Eylül Bandırma Şubesi'nde bulunan TR82 0001 2001 5660 0010 1017 82 IBAN nolu özel hesabına transfer edilecektir.

c) Başvuru yerleri:

güncelleme

Bu sermaye artırımında yeni pay alma haklarının kullanımı ve yeni pay haklarının kullanımından kalan payları almak suretiyle ortak olmak isteyen tasarruf sahiplerinin duyurulacak satış süresi içinde Borsa İstanbul'da işlem yapmaya yetkili borsa üyesi aracı kurumlardan birine başvurması gerekmektedir. Borsa İstanbul'da işlem yapmaya yetkili yatırım kuruluşların listesi Borsa Aylık Bülteni'nde, Borsa'nın www.borsaistanbul.com kurumsal internet sitesinde "Üyeler" başlıklı bölümünde ve www.tspb.org.tr internet sitesinde yer almaktadır. Borsa'nın telefon numarası (212) 298 21 00, yatırımcı danışma hattı telefon numaraları (212) 298 23 59, (212) 298 23 48, (212) 298 22 95, (212) 298 25 58'dir.

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.

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

Halka arzın iptali veya ertelenmesi; yasama, yürütme organları, sermaye piyasaları veya bankalar ile ilgili karar almaya yetkili organlar ve diğer resmi kurum ve kuruluşlar tarafından yapılan düzenlemeler nedeniyle Piramit Menkul'ün ve/veya Şirket'in aracılık sözleşmesi kapsamındaki yükümlülüklerini yerine getirmesini imkansız kılacak veya önemli ölçüde güçleştirecek hukuki düzenlemeler yapılması, Şirket, Şirket'in ortakları, Şirket'in Yönetim Kurulu üyeleri, Şirket'in ilişkili tarafları ve yönetimde söz sahibi personeli hakkında payların halka arzını etkileyecek olay, dava veya soruşturma ortaya çıkmış olması, halka arzı etkileyebilecek savaş hali, deprem, yangın, sel, terör gibi doğal afet ve mücbir sebep hali, sermaye artırım süresi içinde Şirket'in mali durumunda meydana gelen ve izahnamede yer alan bilgilerin bundan böyle gerçeğe aykırı hale gelmesi sonucunda doğacak olumsuz değişikliklerin ortaya çıkması gibi olağanüstü koşulların oluşması halinde halka arzın iptal edilmesi veya ertelenmesi mümkündür.

Ayrıca SPK'nın II-5.1 sayılı İzahname ve İhraç Belgesi Tebliği'nin 24. Maddesi hükmü gereği, izahname ile kamuya açıklanan bilgilerde satışa başlamadan önce veya satış süreci içerisinde yatırımcıların yatırım kararlarını etkileyebilecek değişikliklerin veya yeni hususların ortaya çıkması halinde, bu durum İhraççı tarafından yazılı olarak derhal Kurul'a bildirilir. Değişiklik gerektiren veya yeni hususların ortaya çıkması halinde İhraççı veya yetkili kuruluş tarafından satış süreci durdurulabilir. Bu durum yazılı olarak derhal SPK'ya bildirilir. Satış süresi İhraççı veya yetkili kuruluş

tarafından durdurulmaz ise gerekli görülmesi durumunda SPK satış süreci durdurulmasına karar verebilir.

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

Yoktur.

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

Mevcut ortaklar sahip oldukları pay oranında yeni pay alma hakkını tamamen veya kısmen kullanabilecektir.

Yeni pay alma hakkından kalan payların borsada satışında yatırımcılar 1 lot ve katları şeklinde pay alabileceklerdir. Pay talebinde herhangi bir kısıtlama yoktur. Şirketimizin 5.625.000 adet olan A grubu pay senetlerine sahip ortaklarımız Şirketimize verdikleri yazılı beyan ile yeni pay alma haklarını tamamen ve nakden ödemek suretiyle kullanacaklarını kabul ve taahhüt etmişlerdir.

24.1.7. Yatırımcıların satın alma taleplerinden vazgeçme haklarına ilişkin bilgi:

SPKn'nın 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 halinde durum ihraççı veya halka arz eden tarafından en uygun haberleşme vasıtasıyla derhal Kurula bildirilir.

Değişiklik gerektiren veya yeni hususların ortaya çıkması halinde, satış süreci durdurulabilir. Değiştirilecek veya yeni eklenecek hususlar bildirim tarihinden itibaren yedi iş günü içinde Sermaye Piyasası Kanunu'nda yer alan esaslar çerçevesinde Kurulca onaylanır ve izahnamenin değişen veya yeni eklenen hususlara ilişkin kısmı yayımlanır.

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

24.1.8. Payların teslim yöntemi ve süresi:

İhraç edilecek paylar kaydileştirme esasları çerçevesinde MKK tarafından hak sahipleri bazında kayden izlenecek olup, payların fiziki teslimi yapılmayacaktır. Kaydi paylar hak kullanım süresi boyunca, hak kullanımı işleminin yapıldığı gün içerisinde kayden teslim edilecektir.

Yeni pay alma hakları kullanıldıktan sonra kalan paylar BİAŞ'ta Birincil Piyasa'da satılacak ve takası (T+2) gün, Takas ve Saklama Bankası A.Ş. / MKK nezdinde gerçekleştirilecektir.

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

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

24.1.10. Yeni pay alma hakkına ilişkin bilgiler

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

Ortakların yeni pay alma hakları kısıtlanmamıştır.

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

Yoktur.

c) Yeni pay alma hakkının kullanılmasından sonra kalan paylar için tahsis kararı alınıp alınmadığı: Şirketimizin 5.625.000 adet olan A grubu pay senetlerine sahip ortaklarımız Şirketimize verdikleri yazılı beyan ile yeni pay alma haklarını tamamen ve nakden ödemek suretiyle kullanacaklarını kabul ve taahhüt etmişlerdir.

Ortakların yeni pay alma haklarının kullanılmasından sonra kalan paylar için tahsis kararı alınmamış olup, kalan paylar Borsa'da halka arz edilecektir.

d) Yeni pay alma hakları, aşağıda belirtilen başvuru yerlerinde, KAP'ta (www.kap.org.tr) Şirket tarafından ilan edilecek tarihler arasında, 15 (onbeş) gün süreyle kullanılacaktır. Bu sürenin son gününün resmi tatile rastlaması halinde, yeni pay alma hakkı kullanım süresi, izleyen iş günü akşamı sona erecektir.

Bir payın nominal değeri 1 TL olup, 1,00 TL'den satışa sunulacaktır.

Yeni pay alma hakkı kullanım süresinin başlangıç ve bitiş tarihleri Şirket tarafından daha sonra KAP aracılığıyla kamuya duyurulacaktır.

e) Ortakların, ödenmiş/çıkarılmış sermayedeki mevcut paylarına göre yeni pay alma oranı: Yeni pay alma oranı %100'dür.

f) Pay bedellerinin ödenme yeri ve şekline ilişkin bilgi:

Mevcut pay sahipleri yeni pay alma haklarını kullanmak isterlerse, hak kullanımının yapılacağı 15 günlük süre içerisinde her biri 1 TL nominal değerli pay için 1,00 TL olmak üzere hesaplanacak yeni pay tutarlarını aracı kurum nezdindeki yatırım hesaplarına yatıracaktır.

Mevcut pay sahipleri haklarını kullanmak istedikleri yönünde iradelerini paylarının bulunduğu aracı kurumlara beyan ederek hak kullanım işlemlerini bu süre içerisinde gerçekleştirebileceklerdir.

Pay bedelleri tahsil edildikçe, Bantaş Bandırma Ambalaj Sanayi ve Tic. A.Ş.'ne ait Halkbank 17 Eylül Bandırma Şubesi nezdinde münhasıran bu sermaye artırımında kullanılmak üzere açılan TR82 0001 2001 5660 0010 1017 82 IBAN'nolu özel hesaba MKK tarafından yatırılacaktır.

g) Başvuru şekli ve payların dağıtım zamanı ve yeri:

i) Yeni pay alma haklarını kullanmak isteyen ortaklarımızdan,

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

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

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

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

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

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

Bu sermaye artırımında yeni pay alma hakkını kullanmak istemeyen ortaklar, bu haklarını yeni pay alma hakkı kullanım süresi içinde satabilirler. Payları Borsa'da işlem gören ortaklıkların nakdi sermaye artışı yapmak üzere belirledikleri rüçhan (yeni pay alma) hakkı kullanma süresi içinde, söz konusu payların üzerinde bulunan rüçhan haklarının alınıp satılması için, Borsa'da belirlenecek süre içinde "R" özellik koduyla rüçhan hakkı kupon sıraları işleme açılır. Rüçhan hakkı kuponları, Borsa Pay Piyasası'nda geçerli olan kurallarla işlem görür.

Şirketimizin 5.625.000 adet olan A grubu pay senetlerine sahip ortaklarımız Şirketimize verdikleri yazılı beyan ile yeni pay alma haklarını tamamen ve nakden ödemek suretiyle kullanacaklarını kabul ve taahhüt etmişlerdir.

Bantaş Bandırma Ambalaj San. Tic. A.Ş. , yeni pay alma haklarının kullanılmasından sonra kalan payları, "Borsa'da Satış" yöntemini kullanarak 2 işgünü süreyle yeni pay alma fiyatı olan 1,00 TL'den düşük olmamak kaydıyla BİAŞ Birincil Piyasa'da oluşacak fiyattan halka arz edecektir. Satışın erken bitmesi halinde 2 iş günü süre sonu beklenmeden süreç sonlandırılacaktır. Ayrıca Borsa İstanbul A.Ş.'de Birincil Piyasa'da süresi içinde satılmayan payların mevcudiyeti halinde, VII-128.1 sayılı Pay Tebliği'nin 25. maddesi çerçevesinde satılmayan payların 6 iş günü içinde iptal edilmesi için Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili tebliğlere uygun olarak gerekli işlemlerin yapılmasına karar verilmiştir.

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

Aşağıdaki tabloda pay bilgileri yer alan ortaklarımız Şirketimize hitaben verdikleri yazılı beyan ile yapılması planlanan sermaye artırımında yeni pay alma haklarını tamamen ve nakden 1,00 TL olan yeni pay alma fiyatı ile kullanacaklarını kabul ve taahhüt etmişlerdir.

Ortağın Ticaret Unvanı / Adı Soyadı		Toplam		
		Toplam	A+B	Oran (%)
Adnan ERDAN	A	1.874.812,50	15.539.458,44	12,85%
	B	13.664.645,94		
Fikret ÇETİN	A	1.874.812,50	15.874.814,38	13,13%
	B	14.000.001,88		
Muammer BİRAV	A	1.312.875,00	8.792.555,00	7,27%
	B	7.479.680,00		
Emine Sevgi BİRAV	A	-	81.250,00	0,07%
	B	81.250,00		
Mutlu HASEKİ	A	562.500,00	8.043.750,00	6,65%
	B	7.481.250,00		
Melis ÇETİN	B	1.000.000,00	1.000.000,00	0,83%
Fatih ERDAN	B	731.250,00	731.250,00	0,60%
Mahmut ERDAN	B	731.250,00	731.250,00	0,60%

TOPLAM		50.794.327,81	42,00%
---------------	--	----------------------	---------------

Ortaklarımıza ilişkin adres ve ihraççı ile olan ilişkisi hakkında bilgiler aşağıdadır:

Ortağın Adı Soyadı	İş Adresi	İhraççı ile olan ilişkisi
Adnan Erdan	Ömerli Mah. 3030 Sokak No:1 Bandırma Balıkesir	Yön. Kurl. Bşk.
Muammer Birav	Ömerli Mah. 3030 Sokak No:1 Bandırma Balıkesir	Yön.Kurl. Bşk. Yard.
Melis ÇETİN	Ömerli Mah. 3030 Sokak No:1 Bandırma Balıkesir	Yön. Kurl. Üyesi
Fikret Çetin	Ömerli Mah. 3030 Sokak No:1 Bandırma Balıkesir	Hissedar
Emine Sevgi Birav	Ömerli Mah. 3030 Sokak No:1 Bandırma Balıkesir	Hissedar
Mutlu Haseki	Ömerli Mah. 3030 Sokak No:1 Bandırma Balıkesir	Hissedar
Fatih ERDAN	Ömerli Mah. 3030 Sokak No:1 Bandırma Balıkesir	Genel Müdür
Mahmut ERDAN	Ömerli Mah. 3030 Sokak No:1 Bandırma Balıkesir	Genel Müdür Yardımcısı

24.1.12. Varsa tasarruf sahiplerine satış duyurusunun ilan edileceği gazeteler:

Tasarruf sahiplerine satış duyurusu, Kamuyu Aydınlatma Platformu (www.kap.org.tr), Bantaş Bandırma Ambalaj Sanayi ve Tic. A.Ş internet sitesi (www.bantas.com.tr), Piramit Menkul Kıymetler A.Ş.'nin internet sitesinde (www.piramitmenkul.com.tr) ilan edilecek olup günlük gazetelerde yayımlanmayacaktır.

SPK'nın II-5.1 sayılı İzahname ve İhraç Belgesi Tebliği'nin 15. maddesinin 2 no'lu alt bendinde, "Halka açık ortaklıkların gerçekleştirdikleri sermaye artırımlarında yeni pay alma haklarının kullanılmasından sonra kalan payların nominal değerinin toplamının üçyüzbin TL'nin veya oran olarak satışa sunulan paylarının nominal değerinin yüzde birinin altında kalması durumunda, bu ortaklıklar Kuruldan onay almadan özel durum açıklaması yapmak suretiyle tasarruf sahiplerine satış duyurusu yayımlamayabilirler" hükmü yer almaktadır.

Şirketimiz bu hükümden yararlanabilir ve tasarruf sahiplerine satış duyurusu ilanı yerine özel durum açıklaması yapabilir.

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

Nemalandırılmayacaktır.

Halka arzda içsel bilgiye ulaşabilecek konumdaki kişilerin listesi

24.1.14.

Adı Soyadı	Unvanı	Kurum Adı
Adnan ERDAN	Yönetim Kurulu Başkanı	Bantaş Bandırma Ambalaj Sanayi ve Tic. A.Ş.
Muammer BİRAV	Yönetim Kurulu Başkan Yard.	Bantaş Bandırma Ambalaj Sanayi ve Tic. A.Ş.
Melis ÇETİN	Yönetim Kurulu Üyesi	Bantaş Bandırma Ambalaj Sanayi ve Tic. A.Ş.
Burak OKBAY	Yönetim Kurulu Üyesi	Bantaş Bandırma Ambalaj Sanayi ve Tic. A.Ş.
Ayça ÖZEKİN	Yönetim Kurulu Üyesi	Bantaş Bandırma Ambalaj Sanayi ve Tic. A.Ş.
Fikret ÇETİN	%5 Üzeri Paya Sahip Ortak	Bantaş Bandırma Ambalaj Sanayi ve Tic. A.Ş.
Mutlu HASEKİ	%5 Üzeri Paya Sahip Ortak	Bantaş Bandırma Ambalaj Sanayi ve Tic. A.Ş.
Fatih ERDAN	Genel Müdür	Bantaş Bandırma Ambalaj Sanayi ve Tic. A.Ş.
Mahmut ERDAN	Genel Müdür Yrd.	Bantaş Bandırma Ambalaj Sanayi ve Tic. A.Ş.
Eda GÜRİSOY	Mali İşler Müdürü	Bantaş Bandırma Ambalaj Sanayi ve Tic. A.Ş.
Özaydın ERBAŞ	Üretim Müdürü	Bantaş Bandırma Ambalaj Sanayi ve Tic. A.Ş.
Haydar DURUKAN	Ofset Tesisleri Müdürü	Bantaş Bandırma Ambalaj Sanayi ve Tic. A.Ş.
Vedat ARMAN	İnsan Kaynakları Müdürü	Bantaş Bandırma Ambalaj Sanayi ve Tic. A.Ş.
Volkan EROL	Bilgi İşlem / Yatırımcı İlişkileri Md.	Bantaş Bandırma Ambalaj Sanayi ve Tic. A.Ş.
Perihan KÜÇÜKOĞLU	Kalite ve Proses Geliştirme Md.	Bantaş Bandırma Ambalaj Sanayi ve Tic. A.Ş.
Özcan DALKILIŞ	Sorumlu Denetçi SMMM	Uluslararası Bağımsız Denetim A.Ş.
Durak ÇELİK	Sorumlu Denetçi	Note Office Uluslararası Bağımsız Denetim Danışmanlık ve Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş.
Mehmet OSMANOĞLU	Genel Müdür	Piramit Menkul Kıymetler A.Ş.
Abdullah Emre BİRKAN	Genel Müdür Yardımcısı	Piramit Menkul Kıymetler A.Ş.
Metin BEYCAN	Kurumsal Finansman Müdürü	Piramit Menkul Kıymetler A.Ş.
Ahmet ÖKMEN	Kurumsal Finansman Uzmanı	Piramit Menkul Kıymetler A.Ş.

24.2. Dağıtım ve tahsis planı:

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

Aşağıdaki tabloda pay bilgileri yer alan ortaklarımız Şirketimize hitaben verdikleri yazılı beyan ile yapılması planlanan sermaye artırımında yeni pay alma haklarını tamamen ve nakden 1,00 TL olan yeni pay alma fiyatı ile kullanacaklarını kabul ve taahhüt etmişlerdir.

Ortağın Ticaret Unvanı / Adı Soyadı		Toplam		
		Toplam	A+B	Oranı (%)
Adnan ERDAN	A	1.874.812,50	15.539.458,44	12,85%
	B	13.664.645,94		
Fikret ÇETİN	A	1.874.812,50	15.874.814,38	13,13%
	B	14.000.001,88		
Muammer BİRAV	A	1.312.875,00	8.792.555,00	7,27%
	B	7.479.680,00		
Emine Sevgi BİRAV	A	-	81.250,00	0,07%
	B	81.250,00		
Mutlu HASEKİ	A	562.500,00	8.043.750,00	6,65%
	B	7.481.250,00		
Melis ÇETİN	B	1.000.000,00	1.000.000,00	0,83%
Fatih ERDAN	B	731.250,00	731.250,00	0,60%
Mahmut ERDAN	B	731.250,00	731.250,00	0,60%
TOPLAM			50.794.327,81	42,00%

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

Halka arzdan talepte bulunan yatırımcılar, talepte bulundukları yetkili kuruluştan, alım taleplerinin gerçekleşip gerçekleşmediğini ve satın aldıkları pay miktarını öğrenebilirler. Bildirimden önce paylar işleme konu olmayacaktır.

24.3. Payların fiyatının tespitine ilişkin bilgi

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

Bir payın nominal değeri 1,00 TL'dir. Yeni pay alma haklarının, 1,00TL nominal değerli 1 lot (1 adet) pay için 1,00 TL üzerinden kullanılacaktır. Yeni pay alma hakları, Şirket tarafından KAP'ta kamuya duyurulacak olan tarihler arasında 15 gün süreyle kullanılacaktır. Bu sürenin son gününün resmi tatile rastlaması halinde, yeni pay alma hakkı kullanım süresi, izleyen iş günü akşamı sona erecektir. Şirketimizin 5.625.000 adet olan A grubu pay senetlerine sahip ortaklarımız Şirketimize verdikleri yazılı beyan ile yeni pay alma haklarını tamamen ve nakden ödemek suretiyle kullanacaklarını kabul ve taahhüt etmişlerdir.

Yeni pay alma haklarının kullanılmasından sonra kalan paylar Tasarruf Sahiplerine Satış Duyurusu aracılığıyla-2 iş günü süreyle Borsa'da Satış yöntemi kullanılarak yeni pay alma fiyatı olan 1,00 TL'den düşük olmamak kaydıyla BİAŞ Birincil Piyasa'da oluşacak fiyattan halka arz edilecektir. Halka arzın başlangıç ve bitiş tarihleri Şirket tarafından daha sonra KAP (www.kap.org.tr) aracılığıyla kamuya duyurulacaktır.

Aracı kurumlar yeni pay alma haklarının kullanılması, mevcut pay sahipleri tarafından kullanılmak istenmeyen yeni pay alma satılması, tüm bu işlemler ertesinde kalan payların Borsa Birincil Piyasa'da halka arz edilmesi işlemlerinde aracılık yapacakları için, söz konusu işlemleri yapan yatırımcılardan ücret, komisyon ve benzeri taleplerde bulunabilirler. Talepte bulunan yatırımcılar başvurdukları aracı kurumların aracılık komisyonu, masraf, hizmet ücreti gibi ücretlendirme politikalarına tabi olacaklardır.

Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. tarafından bedelli sermaye artırımı işlemleri neticesinde aracı kuruluşlara tahakkuk ettirilen hizmet bedeli aracı kuruluşların uygulamalarına bağlı olarak yatırımcılardan da tahsil edilebilir.

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

Bir payın nominal değeri 1,00 TL'dir. Yeni pay alma hakları, 1,00 TL nominal değerli 1 lot (1 adet) pay için 1,00 TL üzerinden kullanılacaktır. Yeni pay alma hakları, Şirket tarafından KAP'ta kamuya duyurulacak olan tarihler arasında 15 gün süreyle kullanılacaktır.

Yeni pay alma haklarının kullanılmasından sonra kalan paylar, Borsa'da Satış yöntemi kullanılarak yeni pay alma fiyatı olan 1,00 TL'den düşük olmamak kaydıyla BİAŞ Birincil Piyasa'da oluşacak fiyattan halka arz edilecektir. Halka arz süresi 2 (iki) işgünüdür. Bu sürenin başlangıç ve bitiş tarihleri, KAP'ın (www.kap.org.tr), Bantaş Bandırma Ambalaj San. Ve Tic. A.Ş. (www.bantas.com.tr) ve Piramit Menkul Kıymetler A.Ş. (www.piramitmenkul.com.tr) kurumsal internet sitelerinde ilan edilecek "Tasarruf Sahiplerine Satış Duyurusu"nda belirtilecektir. Bu sürenin son gününün resmi tatile rastlaması halinde, yeni pay alma hakkı kullanım süresi, izleyen iş günü akşamı sona erecektir.

Şirketimiz Yönetim Kurulu 1 TL nominal değerli pay için 1,00 TL olarak belirlemiş; 7,35 TL (30.06.2024 tarihi itibarı ile) olan defter değerini ve şirketimizin karlılığını ve büyümesini istikrarlı bir şekilde sürdürmesi, bu gelişimi ve karlılığını finansal tablolarında açıkça yansıtırması da göz önüne alındığında 1 TL nominal değerli pay için 1,00 TL fiyattan sermaye artırımı kararı almıştır.

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

Yoktur.

24.4. Aracılık Yüklenimi ve Halka Arza Aracılık

24.4.1. Halka arza aracılık edecek yetkili kuruluşlar hakkında bilgi:

Yeni pay alma hakkı (rüçhan hakkı) kullanımından sonra kalan payların satışında aracılık edecek kuruluşa ilişkin bilgiler tablodadır.

Ticaret Unvanı	Piramit Menkul Kıymetler A.Ş.
Merkez Adresi	İnönü Caddesi No: 53 Işık Apt. Kat: 5 No: 9-10 Gümüşsuyu/İstanbul
Kuruluş Tarihi	20.07.1990
Ticaret Sicil Numarası	266936/214508
Çıkarılmış Sermayesi	300.000.000 TL

24.4.2. Halka arzın yapılacağı ülkelerde yer alan saklama ve ödeme kuruluşlarının isimleri:
Halka arz Türkiye Cumhuriyeti dışında herhangi bir ülkede gerçekleştirilmeyecektir.

24.4.3. Aracılık türü hakkında bilgi:

			Yüklenimde Bulunulan Payların		Yüklenimde Bulunulmayan Payların	
Yetkili Kuruluş	Oluşturulmuşsa Konsorsiyumda ki Pozisyonu	Aracılığın Türü	Nominal Değeri (TL)	Halka Arz Edilen Paylara Oranı (%)	Nominal Değeri (TL)	Halka Arz Edilen Paylara Oranı (%)
Piramit Menkul Kıymetler A.Ş.	Yoktur	En İyi Gayret Aracılığı	-	-	120.937.500	%100

24.4.4. Aracılık sözleşmesi hakkında bilgi

Şirket ile aracı kurum arasında 01/09/2024 tarihinde "Aracılık Sözleşmesi" imzalanmıştır. İşbu sözleşmesinin konusu kayıtlı sermaye sistemindeki Şirket'in 120.937.500 TL olan mevcut çıkarılmış sermayesinin, tamamı bedelli olarak mevcut ortakların yeni pay alma hakları kısıtlanmaksızın 120.937.500 TL'ye artırılması nedeniyle ihraç edilecek 120.937.500 TL nominal

27. HALKA ARZ GELİRİ VE MALİYETLERİ

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

Halka arz edilecek payların nominal değeri 120.937.500 TL olup, Şirket'in ödemesi gereken toplam maliyet tutarı ve oranı aşağıdaki tabloda gösterilmiştir.

Sermaye Artırım Tutarı	120.937.500
SPK Kayıt Ücreti (Payların ihraç değeri üzerinden %0,2)	241.875
BIST Kota Alma Ücreti (%0,03 + BSMV)	38.095
BIST Kota Alma Ücreti (%0,03)	36.281
BIST Kota Alma Ücreti BSMV	1.814
Rekabeti Koruma Fonu (%0,04)	48.375
MKK İhraççı Hizmet Bedeli (%0,005)	6.047
Aracılık Kuruluk Hizmet Bedeli (BSMV Dahil)	420.000
İlan Tescil ve Diğer Giderler Tahmini	60.000
Toplam Maliyet	814.392
1 TL Nominal Değerli Pay Başına Gider	0,0067

Tahmini toplam maliyet 814.392 TL tutarında olmak ile birlikte halka arz edilecek payların nominal değeri 120.937.500 TL'dir.

Halka arz edilecek 1 TL nominal değerli pay başına düşen maliyet 0,0067 TL'dir.

Mevcut ortakların yeni pay alma haklarını tamamen kullanmaları durumunda halka arzdan elde edilecek tahmini nakit girişi ile net nakit girişi tabloda gösterilmiştir.

Açıklama	
Satıştan Elde Edilecek Tahmini Brüt Gelir	120.937.500
Tahmini Toplam Maliyet	814.392
Halka Arzdan Elde Edilecek Tahmini Nakit Girişi	120.123.108

27.2. Halka Arzın Gerekçesi ve Halka Arz Gelirlerinin Kullanım Yerleri:

Şirket'in Yönetim kurulu 14.09.2024 tarihli 2024/34 sayılı kararı ile 120.937.500 adet 1 TL nominal değerli payı 1,00 TL bedelle ihraç etme kararı almıştır. Mevcut ortakların yeni pay alma haklarının tamamen kullanılması durumunda 120.937.500 TL pay satışından hasılat elde edilecek olup fonun tamamı yönetim kurulunun 13.09.2024 tarihinde almış olduğu yeni yatırım kararı çerçevesinde; Kurulacak çelik merkezinde rulo saçtan istenilen ebatlarda kesim yapılarak öncelikle Bantaş'ın

ambalaj çeliği ihtiyacının tamamının karşılanması ardından yurt içi ve sonrasında yurt dışındaki ambalaj üreticilerinin baskılı ya da baskısız ambalaj çeliği ihtiyacının karşılanması amaçlanmaktadır.

	Sermaye Artışı Kullanım Yeri (TL) (Tahmini)	Planlanan Yatırımlar İçindeki Oranı (Tahmini)
1-Çelik Merkezinin Kurulması(Üretim Tesis Binası ve Makine Ekipman Alımı)	84.656.250,00 TL	70,00%
2- İşletme Sermayesi	36.281.250,00 TL	30,00%
Toplam	120.937.500,00 TL	100%

28. SULANMA ETKİSİ

28.1. Halka Arzdan Kaynaklanan Sulanma Etkisinin Miktarı ve Yüzdesi:

Halka arzın gerçekleşeceği birim pay fiyatı ile halka arz sonrasındaki pay başına defter değeri arasındaki fark, pay başına sulanma etkisi olarak tanımlanır.

Mevcut ortakların halka arzda yeni pay alma haklarını %100 oranında kullandıklarını varsayarak sulanma etkisinin miktarı ve yüzdesinin hesaplanmasına ilişkin tablo aşağıdaki gibidir.

TL	Sermaye Artırım Öncesi (30.06.2024)	Sermaye Artırım Sonrası
Özkaynaklar	889.399.291	1.009.522.399
Nakit Sermaye Artışı		120.937.500
Sermaye Artırımı Masrafları	-	814.392
Çıkarılmış Sermaye	120.937.500	241.875.000
Pay Başına Düşen Defter Değeri	7,35	4,17
Mevcut Ortaklar İçin Sulanma Etkisi TL		-3,18
Mevcut Ortaklar İçin Sulanma Etkisi (%)		-43,21%

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

Şirket ortaklarımızdan Fikret Çetin, Adnan Erdan, Muammer Birav, Emine Sevgi Birav, Melis ÇETİN, Fatih ERDAN, Mahmut ERDAN ve Mutlu Haseki Şirketimize verdikleri yazılı beyan ile yeni pay alma haklarını tamamen ve nakden ödemek suretiyle kullanacaklarını kabul ve taahhüt etmişlerdir.

Mevcut ortakların halka arzda yeni pay alma haklarını kullanmadıkları varsayımı ile sulanma etkisinin miktarı ve yüzdesinin hesaplanmasına ilişkin olarak hazırlanmış çalışma aşağıda sunulmaktadır.

Şirketin 24.09.2024 tarihi itibarıyla ağırlıklı ortalama fiyatı 10,71 TL'dir. Bu fiyata göre bedelli sermaye artırımını sonrası en yakın fiyat adımına yuvarlatılmış düzeltilmiş fiyat 5,8550'dir. $((10,71+1*1)/(1+1))$.

115.312.500 adet B grubu payın Borsa İstanbul Birincil Piyasada düzeltilmiş fiyat olan 5,86 TL'den satıldığı ve bu durumda satış için aracı kuruma borsa payı, aracılık komisyonu ve buna ilişkin BSMV $(0,0025+\%0,05+BSMV)$ ödendiği varsayılmıştır. Bu varsayımlara göre ek olarak 1.788.560 TL tutarında sermaye artırımını masrafı doğmaktadır.

TL	Sermaye Artırım Öncesi (30.06.2020)	Sermaye Artırım Sonrası
Özkaynaklar	889.399.291	1.568.152.589
Ödenmiş sermaye	120.937.500	241.875.000
Nakit Sermaye Artışı	-	5.625.000
Pay Başına Düşen Defter Değeri	-	-
Sermaye Artırımı Masrafları	-	814.392
Emisyon Primi	-	681.356.250
İlave Sermaye Artırımı Masrafları	-	1.788.560
Pay Başına Düşen Defter Değeri	7,35	6,48
Mevcut Ortaklar İçin Sulanma Etkisi TL	-	-0,87
Mevcut Ortaklar İçin Sulanma Etkisi (%)	-	-11,84
Yeni Ortaklar İçin Sulanma Etkisi TL	-	0,62
Yeni Ortaklar İçin Sulanma Etkisi (%)	-	10,64

Hesaplamalar yukarıdaki varsayımlar ve veriler ışığında yapılmış olup, mevcut ortakların yeni pay alma haklarında herhangi bir kısıtlama yoktur. Yeni pay alma hakları tamamen kullanılabilceği gibi kısmen

	VE YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.	Çankaya / ANKARAAtaşehir/ İstanbul	Sorumlu Denetçi	
31.12.2022	Aden Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş.	Kozyatağı Mah. Bayar Cad. Demirkaya İş Merkezi No:97/21 34742 Kadıköy/İSTANBUL		Değerleme Raporları

31.12.2021, 31.12.2022, 31.12.2023 tarihi itibarıyla sona eren yıllık hesap dönemlerine ve 30.06.2023, 30.06.2024 ara hesap dönemine ilişkin verilen bağımsız denetçi görüşlerinde olumsuz bir görüş belirtilmemiştir.

30. İŞTİRAKLER HAKKINDA BİLGİLER

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

31. PAYLAR İLE İLGİLİ VERGİLENDİRME ESASLARI

31.1. Kişilerin Vergilendirilmesi

Aşağıda özet olarak sunulan Borsa'da işlem görecekt payların elde tutulması, elden çıkarılması ile kâr paylarının ve kâr payı avanslarının vergilendirmesi ile ilgili açıklamalar, genel bilgi vermek amacıyla işbu İzahname'nin tarihi itibarıyla yürürlükte bulunan vergi mevzuatı uyarınca hazırlanmıştır. Vergi mevzuatı ile uygulanan vergi oran ve tutarlarının ileride değişebileceğini ve özellikli durumların doğuracağı vergisel sonuçlarla ilişkili olarak yatırımcıların vergi danışmanları ile görüşecek bilgi alması gerektiğini belirtmek isteriz.

31.1.1. Gerçek Kişilerin Vergilendirilmesi

193 sayılı Gelir Vergisi Kanunu ("GVK") uyarınca, (i) Türkiye'de yerleşmiş olanlar (ii) resmi daire ve müesseselere veya merkezi Türkiye'de bulunan teşekkül ve teşebbüslere bağlı olup adı geçen daire, müessese, teşekkül ve teşebbüslerin işleri dolayısıyla yabancı ülkelerde oturan Türk vatandaşları, Tam Mükellef olarak Türkiye içinde ve dışında elde ettikleri kazanç ve iratların tamamı üzerinden vergilendirilirler. Türkiye'de yerleşmiş sayılma durumu (i) ikametgâhın Türkiye'de bulunması veya (ii) bir takvim yılı içerisinde Türkiye'de devamlı olarak altı aydan fazla oturulması olarak tanımlanmıştır. Buna ek olarak belli bir görev veya iş için Türkiye'ye gelen iş, ilim ve fen adamları, uzmanlar, memurlar, basın ve yayın muhabirleri ve durumları buna benzeyen diğer kimselerle tahsil veya tedavi veya istirahat veya seyahat maksadıyla Türkiye'ye gelen yabancılar ile tutukluluk, hükümlülük veya

hastalık gibi elde olmayan sebeplerle Türkiye'de alıkonmuş veya kalmış olanlar Türkiye'de yerleşik sayılmazlar ve dolayısıyla tam mükellef olarak değerlendirilmezler. Bununla birlikte, yurt dışında mukim kişilerin Türkiye'de tam veya dar mükellef olup olmadıklarının tespitinde Türkiye ile ilgili kişinin mukimi olduğu yabancı ülke arasında imzalanmış çifte vergilendirmeyi önleme anlaşması hükümlerinin de dikkate alınması gerekmektedir.

Halka Arz Edilecek Paylar'a sahip kişilerin, söz konusu payların Borsa İstanbul'da elden çıkarılmasından kaynaklanan değer artış kazançları ve Halka arz Edilecek Paylar ile ilgili dağıtılan kâr paylarından elde ettiği menkul sermaye iratları, Türkiye'de elde edilmiş olarak kabul edilmektedir.

Gerçek kişilerin 2024 takvim yılları için gelir vergisine tabi gelirleri aşağıda belirtilen oranlara bağlı olarak vergilendirilir.

GELİR ARALIĞI	GELİR VERGİSİ ORANI %
110.000 TL'ye kadar	15
230.000 TL'nin 110.000 TL'si için 16.500 TL, fazlası	20
580.000 TL'nin 230.000 TL'si için 40.500 TL, fazlası	27
3.000.000 TL'nin 580.000 TL'si için 125.000 TL, fazlası	35
3.000.000 TL'den fazlasının 3.000.000 TL'si için 982.000 TL, fazlası	40

31.1.2. Kurumların Vergilendirilmesi

5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu ("KVK") uyarınca, sermaye şirketleri, kooperatifler, iktisadi kamu kuruluşları, dernek veya vakıflara ait iktisadi işletmeler ve iş ortaklıkları, kurum kazançları üzerinden kurumlar vergisine tabidirler. Kurumların vergilendirilebilir kârları Vergi Usul Kanunu ve diğer Türk vergi kanunlarına göre belirlenmektedir. Halihazırda kurum kârlarına uygulanmakta olan ve 2021 yılına ait kurum kazançlarına da uygulanacak olan kurumlar vergisi oranı kurumların 2021 yılı vergilendirme dönemine ait kurum kazançları için %25, 2022 yılı vergilendirme dönemine ait kurum kazançları için %23 olarak uygulanır. 14.07.2023 tarihli ve 7456 sayılı kanun 21. Maddesi ile bu oran 2023 vergilendirme dönemine ilişkin kazançlar için %25 olarak uygulanacaktır.

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

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

Dar mükellefiyete tabi kişiler bakımından menkul sermaye iratlarının Türkiye'de elde edilmiş olarak kabul edilebilmesi için sermayenin Türkiye'de yatırılmış olması gerekmektedir. Dar mükellefiyete tabi kişiler bakımından değer artış kazançlarının Türkiye'de elde edilmiş olarak kabul edilebilmesi için söz konusu değer artış kazancını doğuran işin veya muamelenin Türkiye'de ifa edilmesi veya Türkiye'de değerlendirilmesi gerekmektedir. Türkiye'de değerlendirilmesi ifadesinden maksat ödemenin

Türkiye'de yapılması veya ödeme yabancı bir ülkede yapılmış ise, Türkiye'de ödeyenin veya nam ve hesabına ödeme yapılanın hesaplarına intikal ettirilmesi veya kârından ayrılmasıdır.

31.2. Payların Elden Çıkarılması Karşılığında Sağlanan Kazançların Vergilendirilmesi

31.2.1. Borsada İşlem Gören Payların Vergilendirme Esasları

GVK'nın Geçici 67. Maddesinin 1. fıkrası uyarınca 31.12.2025 tarihine kadar uygulanmak üzere, Borsa İstanbul'da işlem göre ayların elden çıkarılması sonucu sağlanan değer artış kazançlarının vergilendirilmesi GVK'nın Geçici 67. maddesi çerçevesinde işlemlere aracılık eden bankalar ve aracı kurumlar ile saklayıcı kuruluşlar tarafından yapılan tevkifat ile vergilendirilmektedir. Diğerlerinin yanı sıra, Borsa İstanbul'da 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. Takasbank-MKK dışında saklayıcı kuruluşlardan saklama hizmeti alan yatırımcıların işlemlerinde vergi tevkifatının yapılması esasen ilgili saklayıcı kuruluşun sorumluluğundadır.

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

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

- Alım satımına aracılık ettikleri menkul kıymetler ile diğer sermaye piyasası araçlarının alış ve satış bedelleri arasındaki fark,
- Alımına aracılık ettikleri menkul kıymet veya diğer sermaye piyasası araçlarının İtfası halinde alış bedeli ile itfa bedeli arasındaki fark,
- Menkul kıymetlerin veya diğer sermaye piyasası araçlarının tahsiline aracılık ettikleri dönemsel getirileri (herhangi bir menkul kıymet veya diğer sermaye piyasası aracına bağlı olmayan),
- Aracılık ettikleri menkul kıymet veya diğer sermaye piyasası araçlarının ödünç işlemlerinden sağlanan gelirler.

Ancak, GVK ve 2013/3141 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı uyarınca, kanunen %15 olarak belirlenen tevkifat oranı:

- (i) paylara ve pay endekslerine dayalı olarak yapılan vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri, Borsa İstanbul 'da işlem gören aracı kuruluş varantları dahil olmak üzere paylar (menkul kıymetler yatırım ortaklık payları hariç) ve pay yoğun fonlarının katılma belgelerinden elde edilen kazançlar Hazine ve Maliye Bakanlığı'nca ihraç edilen altına dayalı devlet iç borçlanma senetleri ve 4749 sayılı Kamu Finansmanı ve Borç Yönetiminin Düzenlenmesi Hakkında Kanun uyarınca kurulan varlık kiralama şirketleri tarafından ihraç edilen altına dayalı kira sertifikalarından elde edilen kazançlar için %0;
- (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 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'na göre kurulan yatırım fonları ve yatırım ortaklıklarıyla benzer nitelikte olduğu Hazine ve Maliye Bakanlığı'nca belirlenenler için %0; ve
- (iii)(ii) numaralı alt kırılımda belirtilen gerçek kişi ve kurumlar hariç olmak üzere, (i) numaralı alt kırılımda belirtilen dışında kalan kazançlarda 24.05.2020 tarihinden itibaren iktisap edilen bir yıldan kısa vadeli kira sertifikaları için %15, diğerleri için %10 uygulanır.

Yatırımcılar yukarıda belirtilen oranların ileride değişikliğe uğrayabileceğini göz önünde bulundurmalarıdır.

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 uygulanabilecektir. 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 ihraç edilen aracı kuruluş varantları paylarının da dahil olduğu değişken getirili menkul kıymetler sınıfı kapsamında değerlendirilecektir.

Üçer aylık dönem içerisinde, birden fazla pay ve aynı türden olduğu kabul edilen menkul kıymet alım satım işlemi yapılması halinde 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 aşılıp 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. Döviz, altına veya başka bir değere endeksli menkul kıymet veya diğer sermaye piyasası aracının alış ve satış bedeli olarak işlem tarihindeki Türk Lirası karşılıkları esas alınarak tevkifat matrahı tespit edilir. Menkul kıymet ve diğer sermaye piyasası aracının yabancı bir para cinsinden ihraç edilmiş olması halinde ise tevkifat matrahının tespitinde kur farkı dikkate alınmaz.

Tam mükellef kurumlara ait olup, Borsa İstanbul'da işlem gören ve bir yıldan fazla süreyle, tam mükellef ve dar mükellef pay sahipleri tarafından, elde tutulan payların elden çıkarılmasında tevkifat uygulanmaz.

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 hükümleri çerçevesinde, tevkifata tabi kazançların beyan edildiği beyannamelerde hesaplanan vergiden mahsup edilir.

GVK'nın geçici 67. maddesi kapsamında tevkifata tabi tutulan kazançlar için gerçek kişilerce yıllık veya münferit beyanname verilmez. Diğer gelirler dolayısıyla verilecek yıllık beyannameye de bu gelirler dahil edilmez. Söz konusu madde hükümleri uyarınca tevkifata tabi tutulsun tutulmasın dar mükellef gerçek kişi veya kurumlarca Hazine ve Maliye Bakanlığı, 4749 sayılı Kamu finansmanı ve Borç Yönetiminin Düzenlenmesi Hakkında Kanun'a göre kurulan varlık kiralama şirketleri ve tam mükellef kurumlar tarafından yurt dışında ihraç edilen menkul kıymetlerden sağlanan kazanç ve iratlar için münferit veya özel beyanname verilmez. Menkul kıymet ve sermaye piyasası araçlarının üçer aylık dönemler itibarıyla tevkifata tabi tutulacak alım satım kazançlarının tespitinde alım satım konusu işlemlerin (yukarıda belirtildiği üzere) aynı türden olmasına dikkat edilecektir. Kazançlar, bu türlere göre ayrı ayrı tespit edilip tevkifata tabi tutulacaktır.

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

2006/10731 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı, 2010/926 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ve 2012/3141 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı uyarınca, halka arz tarihi itibarıyla tevkifat oranları 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 kanunlarından 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.

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

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

Tevkifat uygulamasından önce mukimlik belgesinin ibraz edilmesi halinde çifte vergilendirmeyi önleme anlaşması hükümleri dikkate alınmadan %15 (halihazırda 2012/3141 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı uyarınca %0 oranında uygulanmaktadır) oranı uygulamak suretiyle tevkifat yapılacaktır. Ancak bu durumda dahi sonradan söz konusu mukimlik belgesinin ibrazı ile çifte vergilendirmeyi önleme anlaşması hükümleri doğrultusunda varsa yersiz olarak tevkif suretiyle alınan verginin iadesi talep edilebilecektir.

Hazine ve Maliye Bakanlığı gerekli gördüğü hallerde, çifte vergilendirmeyi önleme anlaşmaları hükümlerinden yararlanacak kişi ve kurumlardan, alım-satımını yaptıkları veya getirisini tahsil ettikleri Türk menkul kıymetleri bakımından, uygulanacak anlaşma hükümlerine göre gerçek hak sahibi (beneficial owner) olduklarına dair ilgili ispat edici belgelerin ibrazını da isteyebilecektir. Bu belgeleri Hazine ve Maliye Bakanlığı'nın tayin edeceği sürede ibraz etmeyen veya bu belgeleriyle veya başkaca bir suretler olmadıkça itespit edilenler bakımından zamanında tahakkuk ve tahsil edilmeyen vergiler için vergi ziyayı doğmuş sayılacaktır.

Türkiye Cumhuriyeti'nin bugüne kadar akdettiği çifte vergilendirmeyi önleme anlaşmaları ve anlaşmaların Türkçe metinleri Gelir İdaresi Başkanlığı'nın www.gib.gov.tr web sayfasında yer almaktadır.

31.2.2. Genel Olarak Pay Alım Satım Kazançlarının Vergilendirilmesi

31.2.2.1. Gerçek Kişiler

31.2.2.1.1. Tam Mükellef Gerçek Kişiler

Pay alım satım kazançları, GVK'nın mükerrer 80. maddesi uyarınca gelir vergisine tabi olacaktır. Ancak anılan madde uyarınca "ivazsız olarak iktisap edilen pay senetleri ile tam mükellef kurumlara ait olan ve iki yıldan fazla süreyle elde tutulan pay senetlerinin elden çıkarılması durumunda elde edilen kazançlar" vergiye tabi olmayacaktır. Pay senetlerinin elden çıkarılmasında da kamu menkul kıymetlerinin satışında olduğu gibi, GVK'nın Mükerrer 81. maddesi uyarınca iktisap bedeli, elden çıkarıldığı ay hariç olmak üzere Türkiye İstatistik Kurumu tarafından belirlenen toptan eşya fiyat artış oranında artırılarak dikkate alınabilecektir. GVK'nın mükerrer 81. maddesi uyarınca mal ve hakların elden çıkarılmasında iktisap bedeli, elden çıkarılan mal ve hakların, elden çıkarıldığı ay hariç olmak üzere Türkiye İstatistik Kurumu tarafından belirlenen toptan eşya fiyat endeksindeki artış oranında

artırılarak tespit edilir. Bu endekslemenin yapılabilmesi için artış oranının %10 veya üzeri olması şarttır.

GVK'nın madde 86/1 (c) uyarınca tam mükellef gerçek kişilerin tevkif sureti ile vergilendirilmiş menkul sermaye iratları GVK'nın 103. maddesinin ikinci gelir dilimindeki tutarı aşıyor ise (bu tutar 2021 yılı için 53.000 TL'dir.) beyan edilmesi gerekir.

31.2.2.1.2. 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 beyanname verilmez. Dar mükellef gerçek kişilerin tevkif suretiyle vergilendirilmemiş gelirleri mevcut ise, GVK madde (101/2) uyarınca, bu kazançların mal ve hakların Türkiye'de elden çıkarıldığı yerin vergi dairesine münferit beyanname ile bildirilmesi zorunludur. Ancak Türkiye ile ilgili kişinin mukimi olduğu yabancı ülke arasında imzalanmış çifte vergilendirmeyi önleme anlaşması hükümlerinin de dikkate alınması gerekmektedir.

31.2.2.2. Kurumlar

31.2.2.2.1. 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.

31.2.2.2.2. 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 %75'lik kısmı kurumlar vergisinden istisna tutulmaktadır. Ancak bu istisnadan yararlanabilmek için satış kazancının satışın yapıldığı yılı izleyen 5. yılın sonuna kadar bilançonun pasifinde özel bir fon hesabında tutulması; satış bedelinin satışın yapıldığı yılı izleyen ikinci takvimyılı sonuna kadar tahsiledilmesi ve satışı yapan ve dolayısıyla istisnadan yararlanacak kurumun menkul kıymet ticareti ile uğraşmaması gerekmektedir.

Burada, söz konusu istisnanın amacı, kurumların bağlı değerlerinin ekonomik faaliyetlerde daha etkin bir şekilde kullanılmasına olanak sağlanması ve kurumların mali bünyelerinin güçlendirilmesidir. Bu bağlamda, aranan şartlar arasında bağlı değerlerin başka bir bağlı değere dönüşmüyor olması yer almaktadır.

İstisna edilen kazançtan beş yıl içinde sermayeye ilave dışında herhangi bir şekilde başka bir hesaba nakledilen veya işletmeden çekilen ya da dar mükellef kurumlarca ana merkeze aktarılan kısım için uygulanan istisna dolayısıyla zamamında tahakkuk ettirilmeyen vergiler ziyaa uğramış sayılır. Aynı süre içinde işletmenin tasfiyesi (KVK'ye göre yapılan devir ve bölünmeler hariç) halinde de bu hüküm uygulanır.

31.2.2.2.3. Dar Mükellef Kurumlar

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

Türkiye'de bir işyeri açmadan veya daimî 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.

31.2.2.3. Yabancı Fon Kazançlarının ve Bu Fonların Portföy Yöneticiliğini Yapan Şirketlerin Vergi Durumu

01.01.2006 tarihinden itibaren Kurul'un düzenleme ve denetimine tabi fonlara benzer yabancı fonlar da sermaye şirketi sayılarak kurumlar vergisi mükellefi olacaklardır. KVK'ye 6322 sayılı Amme Alacaklarının Tahsil Usulü Hakkında Kanun ile Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun'un 35. maddesi ile, 15.06.2012 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'nin 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 kazançları için KVK'nin 5/A maddesinde sayılan şartların sağlanması durumunda; portföy yöneticisi şirketler, bu fonların daimi temsilcisi sayılmayacak ve bunların iş yerleri de bu fonların işyeri 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 dahil edilmeyecektir.

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

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

31.3. Paylara İlişkin Kâr Paylarının ve Kâr Payı Avanslarının Vergilendirilmesi

GVK'nın 94/6-b maddesine 4842 sayılı Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun'la yapılan değişiklikle, tevkifat kârın dağıtılması aşamasına bırakılmıştır. Bu kapsamda GVK'nın 4842 sayılı Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun'la değişik 94/6-b maddesi uyarınca, tam mükellef kurumlarca; (i) tam mükellef gerçek kişilere; (ii) gelir ve kurumlar vergisi mükellefiyeti olmayanlara; (iii) gelir ve kurumlar vergisinden muaf olanlara; (iv) dar mükellef gerçek kişilere; (v)

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

31.3.2. Kurumlar

31.3.2.1. 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. Ancak, %20 kurumlar vergisi oranı, 7061 sayılı Bazı Vergi Kanunları ile Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun ile 2018, 2019 ve 2020 yıllarına ait kurum kazançlarına uygulanmak üzere %22'ye çıkarılmıştır. Nisan 2021' de yapılan son düzenleme ile kurumlar vergisi oranı 2021 yılı için %25, 2022 yılı için ise %23 olarak uygulanır. İzahname tarihindeki yürürlükte olan mevzuat gereğince 2023 yılına ait kurumlar vergisi oranı %25'dir.

Borsa İstanbul Pay Piyasasında ilk defa işlem görmek üzere ve sermayesinin en az %20'sini temsil eden payları halka arz edilen kurumların kurum kazançlarına uygulanacak kurumlar vergisi oranı, payların ilk defa halka arz edildiği hesap döneminden başlamak üzere beş hesap dönemi boyunca iki (2) puan indirimli olarak uygulanacaktır.

Ancak, KVK'nın 5/1-a maddesi uyarınca, tam mükellef başka bir kuruma iştirak nedeniyle elde edilen kâr payları, tam mükellefiyete tabi girişim sermayesi yatırım fonu katılma payları ile girişim sermayesi yatırım ortaklıklarının hisse senetlerinden elde edilen kâr payları, kurumlar vergisinden müstesnadır. Diğer fon ve yatırım ortaklıklarının katılma payları ve hisse senetlerinden elde edilen kâr payları bu istisnadan yararlanamaz.

31.3.2.2. Dar Mükellef Kurumlar

KVK'nın 30/3 maddesi uyarınca, tam mükellef kurumlara dağıtılan kâr payları üzerinden Bakanlar Kurulu'nca belirlenen oranlarda (bugün için bu oran %15'tir) tevkifat yapılacaktır. Türkiye'nin taraf olduğu bazı çifte vergilendirmeyi önleme anlaşmalarında daha düşük tevkifat oranları belirlenebilmektedir. Ancak, çifte vergilendirmeyi önleme anlaşmaları hükümlerinden yararlanılabilmesi için ilgili ülkenin yetkili makamları tarafından düzenlenerek imzalanmış mukimlik belgesinin aslının ve noter veya ilgili ülkedeki Türk konsolosluklarınca tasdikli Türkçe tercümesinin ilgili vergi dairesine, banka ve aracı kurumlar vasıtasıyla veya doğrudan ibraz edilmesi gerekmektedir. Bir takvim yılına ilişkin mukimlik belgesi, sadece o yıl için izleyen yılın dördüncü ayına kadar geçerli olup, dar mükellef kurumlar tarafından ise üç yılda bir yenilenmesi gerekmektedir.

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

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

32.1. 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.

32.2. İzahnamenin kullanılmasına izin verilen süre hakkında bilgi:

Yoktur.

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

Yoktur.

32.4. Payların yetkili kuruluşlarca sonradan tekrar satışa sunulması kapsamında izahnamenin kullanılabilceğinin ülkeler hakkında bilgi:

Yoktur.

32.5. İzahnamenin kullanım izninin verilmesinin şartı olan diğer açık ve objektif koşullar hakkında bilgi:

Yoktur.

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

Yoktur.

32A İZAHNAME KULLANIM İZNİNİN BELİRLENEN BİR VEYA DAHA FAZLA YETKİLİ KURULUŞA VERİLMESİ DURUMUNDA VERİLECEK İLAVE BİLGİLER

Yoktur.

32A.1 İzahname kullanım izni verilen yetkili kuruluşların listesi ve kimlik bilgileri (ticaret unvanları ve adresleri):

Yoktur.

32A.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.

32B İZAHNAME KULLANIM İZNİNİN TÜM YETKİLİ KURULUŞA VERİLMESİ DURUMUNDA VERİLECEK İLAVE BİLGİLER

Yoktur.

BANTAS
İndirgenme Arıtma ve San. ve Tic. A.Ş.
Tic. Sic. No: 266733/07/07 (MKE) Etiler/Beşiktaş/İstanbul
Tic. Sic. No: 266733/07/07 (MKE) Etiler/Beşiktaş/İstanbul

PIRAMİT MENKUL KURULUŞ A.Ş.

33. İNCELEMESİNE AÇIK BELGELER

Aşağıdaki belgeler Ömerli Mah. 3030 Sokak No:1 Bandırma Balıkesir adresindeki ihracının merkezi ve başvuru yerleri ile ihracının internet sitesi(www.bantas.com.tr) ile Kamuyu Aydınlatma Platformunda (KAP) (www.kap.org.tr) tasarruf sahiplerinin incelenmesine açık tutulmaktadır.

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

a. Esas Sözleşme

<https://www.bantas.com.tr/wp-content/uploads/2021/11/EsasSozlesme2021.pdf>

b. Faaliyet Raporları

<https://www.bantas.com.tr/faaliyet-rapor/>

c. Genel Kurul Bilgileri

<https://www.bantas.com.tr/genel-kurul-bilgileri/>

d. Kurumsal yönetim ilkelerine uyum raporları

<http://www.bantas.com.tr/wp-content/uploads/2016/06/UyumRaporu.pdf>

e. Kar Dağıtım Politikası

https://www.bantas.com.tr/wp-content/uploads/2021/11/BANTAS_KAR_DAGITIM_POLITIKASI.pdf

33.2. İhracının izahnamede yer alan 31 Aralık 2021, 31 Aralık 2022, 31 Aralık 2023 ve 30 Haziran 2024 dönemlerine ilişkin finansal tabloları ve bunlara ilişkin bağımsız denetim raporları

<https://www.bantas.com.tr/faaliyet-rapor/> (Finansal tablolar faaliyet raporlarının içinde yer almaktadır)

34. EKLER

Ek.1: Fon Kullanım Raporu

BANTAS
Bandırma Ambalaj San.ve Tic.A.Ş.
Tel:0 266 733 87 87 (pbx) Fax:733 87 90
E-posta: info@bantas.com.tr iletisim@bantas.com.tr
004 3700


PIRAMİT MENKUL KIYMETLER A.Ş.