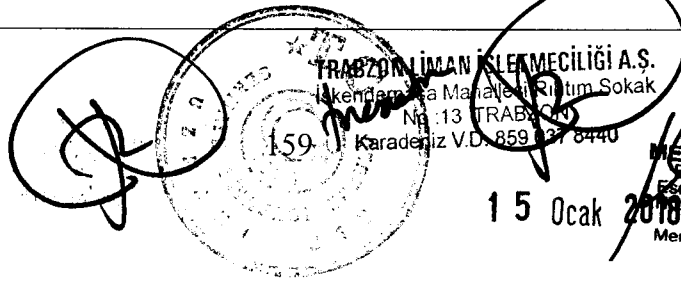


Mustafa Albayrak	Şirket
Muzaffer Albayrak	Şirket
Halit Muzaffer Ermiş	Şirket
Faruk Albayrak	Şirket
Sinan Aksu	Şirket
Gültekin Kayıran	Şirket
Emin Bilgin	Şirket
Adem Çakır	Şirket
Mehmet Balaban	Şirket
Mehmet Nuri Gökalt	Şirket
Niyazi Akkalp	Hedef Finansal Hizmetler A.Ş.
Necati Tolga Kirelli	Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
Halil Sağlam	Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
Segah Güner	Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
Merih Balcı	Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
Nusret Çetin	Aksan Hukuk Bürosu
Mehmet Taş	Aksan Hukuk Bürosu
Aybike Bayraktar	Aksan Hukuk Bürosu
Gökhan Kesim	Aksan Hukuk Bürosu
Bilge Can	Aksan Hukuk Bürosu
Anet Biçer	Aksan Hukuk Bürosu
Nurefşan Torlak	Aksan Hukuk Bürosu
Avukat Mehmet Suat Kayıkçı	-
Hakan Ateş	Deniz Yatırım
Tanju Kaya	Deniz Yatırım
Bora Böcügöz	Deniz Yatırım
Cemil Cem Önenç	Deniz Yatırım
Hüseyin Melih Akosman	Deniz Yatırım
Cem Demirağ	Deniz Yatırım
Enver Erdem	Deniz Yatırım
Mahir Kubilay Dağlı	Deniz Yatırım
Nurullah Erdoğan	Deniz Yatırım
Murat Pişkinsüt	Deniz Yatırım
Melda Finanser	Deniz Yatırım
İhsan Engindeniz	Deniz Yatırım
Evren Yıldırım	Deniz Yatırım
Pınar Taştutan	Deniz Yatırım
Ayşegül Işlak	Deniz Yatırım
Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi	
Aksan Hukuk Bürosu	

[Handwritten signature]



15 Ocak 2018

DENİZ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.
 Çaykara Cad. No:21 Kat:3
 Esentepe 34394 Şişli/İSTANBUL
 Tic. Sic. No: 2910110783
 Mersis No: 0291-0110-7830-0013
 www.denizyatirim.com

Ereğli Tekstil Turizm Seyahat Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi
Albayrak Turizm Seyahat İnşaat Ticaret Anonim Şirketi
Deniz Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi

25.2. Dağıtım ve tahsis planı

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

Yoktur.

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

Yoktur.

25.2.3. Halka arzda yatırımcılara tahsis ve dağıtım esasları:

a) Yatırımcı grubu bazında tahsisat oranları:

Halka arz edilen toplam 6.300.000 TL nominal değerli payların;

- 5.670.000 TL (%90) nominal değerli kısmı Yurt İçi Bireysel Yatırımcılara,

- 630.000 TL (%10) nominal değerli kısmı Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılara,

gerçekleştirilecek satışlar için tahsis edilmiştir.

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

Yukarıda belirtilen tahsisatların oranı talep toplama neticesinde Halka Arz Eden'in onayı ile aşağıdaki koşullar çerçevesinde DenizYatırım tarafından değiştirilebilecektir.

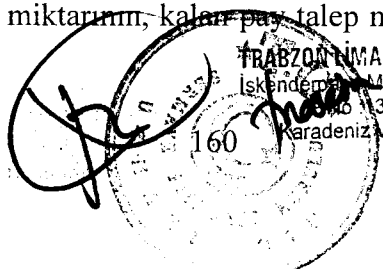
Talep toplama süresi sonunda belirli bir yatırımcı grubuna tahsis edilen tutarı karşılayacak miktarda talep gelmemiş ise o gruba ait tahsisatın karşılanmayan kısmı İhraççı ve Halka Arz Eden'in onayı ile diğer gruplara aktarılabilir.

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

Yukarıda belirtilen herhangi bir yatırımcı grubu için %20'den daha fazla azaltma yapılmaması ve halka arz edilecek İhraççı paylarının Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar tahsisat oranının %10'un ve Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar tahsisat oranlarının %20'nin altına düşürülmemesi şartıyla Halka Arz Eden ve İhraççı'nın onayı 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 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



15 Ocak 2018

TRABZON İMAN İŞLETMECİLİĞİ A.Ş.
İskenderpaşa Mahallesi, Nispetiye Sokak
No: 13 TRABZON
Karadeniz V.D. 859 067 8440

DENİZ YATIRIM
MENKUL KIYMETLER A.Ş.
Büyükdere Cad. No:141 Kat: 5
Etiler/Beşiktaş/İstanbul
No:2910110783 Tic. Sic. No: 291011
www.denizyatirim.com
Mersis No: 0291011078300013

Karşılama Oranı” bulunacaktır. Bulunan Arzın Talebi Karşılama Oranı her bir yatırımcıya ait kişisel talep ile çarpılacak ve paylar dağıtılacaktır.

Dağıtım hesaplamalarında küsurat ortaya çıkması durumunda, küsurat tama iblağ edilerek talebi tamamen karşılanamayan yatırımcılar arasında Deniz Yatırım’ın uygun gördüğü şekilde dağıtım yapılacaktır.

Şirket veya Albayrak Grubu çalışanlarına ilişkin bir tahsisat grubu yoktur.

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:

Yurtiçi Bireysel Yatırımcı grubu için toplam yatırımcı sayısının bu yatırımcı grubuna dağıtılacak toplam pay adedinden az veya adede eşit olduğu durumlarda talebi bilgi eksikliğinden dolayı iptal edilmiş ve alt sınır belirtmesi nedeniyle talebi karşılanamayanlar hariç tüm yatırımcılara en az 1 adet pay dağıtılacaktır.

Yurtiçi Bireysel Yatırımcı grubu için toplam yatırımcı sayısının bu yatırımcı grubuna dağıtılacak toplam pay adedinden fazla olduğu durumlarda ise hangi yatırımcılara birer adet pay dağıtılacağı Deniz Yatırım’ın önerileri de dikkate alınarak İhraççı ve Halka Arz Eden tarafından Kurulun II-5.2 sayılı Sermaye Piyasası Araçlarının Satışı Tebliği Madde 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 tarama işlemi yapılmayacaktır.

Yurtiçi Kurumsal Yatırımcılar için öncelikle, madde 25.1.3.2.a’da belirtilen şekilde (her bir yurtiçi kurumsal yatırımcıya verilecek pay miktarına Deniz Yatırım’ın önerisi de dikkate alınarak İhraççı ve Halka Arz Eden tarafından karar verilecektir) nihai talep adedi belirlenecektir. Daha sonra bir defadan fazla talepte bulunan yatırımcıların bulunması durumunda fazla olan talep kabul edilecektir. Farklı Konsorsiyum Üyelerinden eşit miktarda mükerrer talep yapılmışsa veya yetersiz bilgi girişinden dolayı kararsız kalınan durumlarda, Konsorsiyum Üyelerinin kurum unvanlarının alfabetik önceliğine bakılacaktır.

Ancak talep toplama süresi sonunda Yurtiçi Kurumsal Yatırımcı grubuna tahsis edilen tutarı karşılayacak miktarda talep gelmemiş ise mükerrer talepte bulunan yatırımcıların en yüksek miktartlı ikinci talep tutarları da dikkate alınabilecektir.

İlgili yatırımcı grubuna tahsis edilen tutarın tamamını karşılayacak talep belirleninceye kadar hesaplamaya bu şekilde devam edilecektir.

Yatırımcı bazında talep edilecek azami pay miktarı 2.000.000 adet ile sınırlıdır. Yurt içi bireysel yatırımcı bazında mükerrer talep kontrolü yapılmadığından Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar için talep toplama sonucunda payların dağıtımını sırasında bir defadan fazla talepte bulunan yatırımcıların toplam 2.000.000 adete kadar (2.000.000 adet dahil) başvuruları kabul edilecektir. 2.000.000 adetten daha fazla başvuru olması durumunda yatırımcının en yüksek talep miktarından en düşük talep miktarına kadar tüm talepleri sıralanacak, en yüksek talepten en düşük talebe doğru tüm talepler toplanmaya başlanacak ve talep miktarlarının toplamı 2.000.000 adeti aşmadan 2.000.000 adete en yakın toplama noktaya gelene kadar toplamaya devam edilecektir. Daha sonra toplam talebi 2.000.000 adete tamamlayacak diğer talepler

TRABZON LİMAN İŞLETİCİLİĞİ A.Ş.
İskender Paşa Mahallesi Fıhtım Sokak
No: 13 TRABZON
Karadeniz V.D. 859 037 8440

DENİZ YATIRIM
MENKUL KIYMETLER A.Ş.
Büyükdere Cad. No: 141 K: 9
Etiler/Beşiktaş/İSTANBUL
V.No: 29/0110782 Tic. Sic. No: 27440
www.denizyatinim.com
Tic. Sic. No: 0291-0110-7830-0013

15 Ocak 2018

Konsorsiyum Lideri'nin inisiyatifinde hesaplamaya dahil edilecektir. Yatırımcının diğer talepleri iptal edilecektir.

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

Yoktur.

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

Yoktur.

25.2.4. 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 konsorsiyum üyesine başvurarak halka arzdan aldıkları kesinleşmiş pay miktarını öğrenebilirler.

25.2.5. Ek satış işlemlerine ilişkin bilgi:

Yoktur.

25.3. Payların fiyatının tespitine ilişkin bilgi

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

1 TL nominal değerli payın satış fiyatı 15,50 TL olarak belirlenmiştir.

Halka arzı gerçekleştirecek yetkili kuruluşların, halka arzda talepte bulunan yatırımcılardan talep edeceği komisyon ve benzeri giderler aşağıdaki tabloda gösterilmiştir.

Kurum	Hesap Açma Ücreti	Sermaye Piyasası Aracının MKK'ya Virman Ücreti	Yatırımcının Başka Aracı Kuruluşta Hesabına Virman Ücreti	EFT Ücreti	Damga Vergisi	Diğer
Deniz Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.	-	-	-	-	-	-
Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	-	0,5 TL	0,5 TL	-	-	-
A1 Capital Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	-	-	-	-	-	-
Ahlatcı Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	-	MKK'nın almış olduğu	Takasbank'ın almış olduğu ücret	Takasbank'ın almış olduğu ücret	-	-
Alan Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	-	-	-	-	-	-

TRABZON NİMANİLEMECİLİĞİ A.Ş.
İskender Paşa Mahallesi Kınık Sokak
No: 13 TRABZON
Karadeniz V.D. 659 037 8440

DEİZ YATIRIM
MENKUL KIYMETLER A.Ş.
Büyükdere Cad. No:141 K:8
Esenler/34394 Şişli - İSTANBUL
No:29 037 0783 Tic. Sic. No:288640
www.denizyatirim.com.tr
Mersis No: 0291-0110-7830-0013

15 Ocak 2018

Anadolu Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.	MKK Tarifesi	-	1,50 TL+BSMV	Bankamız EFT skalası uygulanacaktır.	-	-
Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.	-	İşlem başına 2,5 TL	İşlem başına 2,5 TL	En az 9,66 TL olmak üzere tutar üzerinden % 0.00005+ BSMV	-	Halka arz sürecine ilişkin diğer gider bulunmuyor, yatırımcı kurum ilişkisinin devamında söz konusu olabilir
Bizim Menkul Değerler A.Ş.	-	-	1,63 TL + BSMV	-	-	Hesaplardan yılda bir defa 25,00 TL hesap işletim ücreti alınmaktadır. MKK'nın tahsil edeceği diğer ücretler yatırımcılara yansıtılır.
Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	-	-	-	-	-	Yıllık MKK saklama ücreti (On binde 7,5 +BSMV). Her ay MKK tarafından alınan saklama ve hesap işletim ücreti müşterilerden tahsil edilmektedir.
Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.	-	1,25 TL	-	-	-	-
Global Menkul Değerler A.Ş.	-	-	-	-	-	-
Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Hesap Açma 1,58 TL + Şifre Gönderim 8,40 TL	0,26 TL (BSMV Dahil)	1,31 TL (BSMV Dahil)	Yürürlükteki EFT skalası uygulanacaktır.	-	-
ICBC Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	-	-	0,11 TL	Beher İşlem için 5,25 TL	-	-
ING Menkul Değerler A.Ş.	MKK Tarifesi	-	-	-	-	-

TRABZON LİMAN İŞLETİM MECLİSİ A.Ş.

İsmail Paşa Mahallesi Rihim Sokak

No :13 TRABZON

Karadeniz V.D. 859 001 0140

163

DENİZ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.
 Büyükdere Cad. No:147 Kat:9
 Etiler Beşiktaş / İstanbul
 T.C. Sicil No: 290110783
 www.denizyatirim.com.tr
 Mersis No: 0291-0110-7830-0013

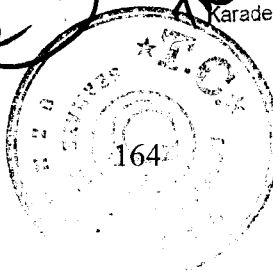
15 Ocak 2018

Invest AZ Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	-	3 TL + BSMV	3 TL + BSMV	Yürürlükteki EFT tarifesidir uygulanacaktır.	-	-
İnfo Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	-	-	-	-	-	-
Meksa Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	-	-	MKK tarifesidir	Yürürlükteki EFT tarifesidir	-	-
Osmanlı Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	-	-	Şartlı virman 2,10 TL	50.000 TL'ye kadar 5,80TL	-	-
Oyak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	1,58 TL	-	-	-	-	-
Phillipcapital Menkul Değerler A.Ş.	-	-	-	-	-	-
Piramit Menkul Kıymetler A.Ş.	5,25 TL	3,00 TL	1,25 TL	4,83 TL	-	-
Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	-	-	-	5,25.-TL	-	-
Tacirler Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	-	-	-	2,500 TL 'ye kadar 5 TL 2,501- 15.000 TL 'ye kadar 10 TL , 15001 - 50,000 TL'ye kadar 15 TL, 50,001 TL üzeri 20 TL	-	-
TEB Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	-	-	-	TEB A.Ş. nezdindeki hesaplardan yapılacak EFT'lerden BSMV hariç azami %0,5 (min 40TL, max 350TL)	-	Saklamada olan sermaye piyasası araçlarının nominal değeri üzerinden 3'er aylık dönemlerde onbinde 2.1 oranında saklama komisyonu alınmaktadır.
Tera Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	-	-	-	-	-	-

TRABZON LİMAN İŞLETİMCİLİĞİ A.Ş.
İskenderpaşa Mahallesi Rıhtım Sokak
No:13 TRABZON
Karadeniz V.D. 999 037 3440

15 Ocak 2018

DENİZ YATIRIM
MENKUL KIYMETLER A.Ş.
Günülkara Cad. No:141 K.1
Esenler/34394 Sıf. / İSTANBUL
V.Nr:291000783 Tic. Sic. No:000046
www.denizyatirim.com.tr
Tic Sic No: 0291-0110-7830-0013



Turkish Yatırım Menkul Değerler A.Ş.		2,50+BSMV	2,50+BSMV	0,00 – 92.000,00 TL arası 10 TL+BSMV, 92.001 – 920.000 arası tutar üzerinden 0,0001 (on binde bir) + BSMV 920.000–üzeri 100,00 TL +(BSMV)	-	İnternette yapılan EFT’lerde tutar gözetilmeksizin 6 TL +BSMV masraf alınacaktır.
Ünlü Menkul Değerler A.Ş.	-	-	-	-	-	-
Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	MKK’ya ödenecek yasal ücretler yatırımcıdan tahsil edilecektir.		MKK tarifesı	Yürürlükteki EFT skalası uygulanacaktır.	-	MKK’ya ödenecek yasal ücretler yatırımcıdan tahsil edilecektir.
Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	-	-	-	EFT tutarı üzerinden yüzbinde 5	-	-

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

Trabzon Limanı’nın pay başına satış fiyatı, 1 TL nominal değerli pay için 15,50 TL olarak belirlenmiştir.

Halka arz satış fiyatı ve bu fiyatın hesaplanmasında kullanılan yöntemlere ilişkin olarak hazırlanan Fiyat Tespit Raporu en az üç gün önce içerisinde; www.kap.org.tr, www.trabzonport.com.tr ve www.denizyatirim.com internet adreslerinde ilan edilecektir.

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

Halka arz mevcut payların halka arzı yoluyla yapılacaktır. Bu nedenle ortakların yeni pay alma hakları bulunmamaktadır.

25.3.4. İhraççının yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi kişilerin veya ilişkili kişilerin (bunların eşleri ile birinci derecede kan ve sıhrî 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.

TRABZON LİMAN İŞLETMECİLİĞİ A.Ş.
İskenderpaşa Mahallesi, Rıhtım Sokak
No :13 TRABZON
Karadeniz V.D. 859 087 8140

DENİZ YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Güyükdere Cad. No:141 Kat:5
Etiler/Beşiktaş/İSTANBUL
Tic. Sic. No:29940
Vergi No:34394
www.denizyatirim.com.tr
Mersis No: 0291-0110-7830-0013

15 Ocak 2018

25.4. Aracılık Yüklenimi ve Halka Arza Aracılık

25.4.1. Halka arza aracılık edecek yetkili kuruluşlar hakkında bilgi:

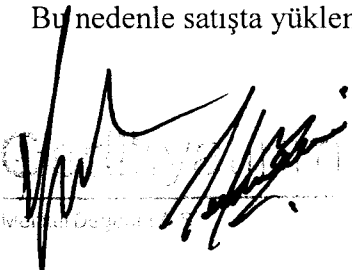
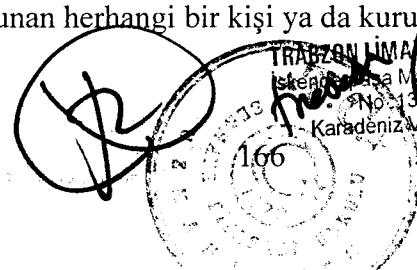
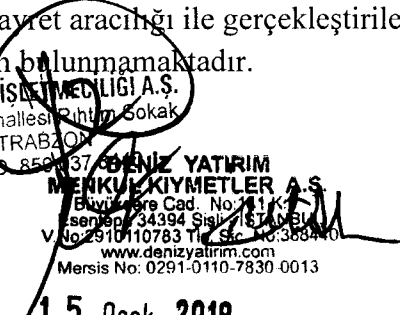
Aracı Kurum		Aracılığın Niteliği
Deniz Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.	Konsorsiyum Lideri	En İyi Gayret
Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Konsorsiyum Eş Lideri	En İyi Gayret
A1 Capital Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Konsorsiyum Üyesi	En İyi Gayret
Ahlatcı Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Konsorsiyum Üyesi	En İyi Gayret
Alan Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Konsorsiyum Üyesi	En İyi Gayret
Anadolu Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.	Konsorsiyum Üyesi	En İyi Gayret
Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.	Konsorsiyum Üyesi	En İyi Gayret
Bizim Menkul Değerler A.Ş.	Konsorsiyum Üyesi	En İyi Gayret
Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Konsorsiyum Üyesi	En İyi Gayret
Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.	Konsorsiyum Üyesi	En İyi Gayret
Global Menkul Değerler A.Ş.	Konsorsiyum Üyesi	En İyi Gayret
Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Konsorsiyum Üyesi	En İyi Gayret
ICBC Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Konsorsiyum Üyesi	En İyi Gayret
ING Menkul Değerler A.Ş.	Konsorsiyum Üyesi	En İyi Gayret
Invest Az Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Konsorsiyum Üyesi	En İyi Gayret
İnfo Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Konsorsiyum Üyesi	En İyi Gayret
Meksa Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Konsorsiyum Üyesi	En İyi Gayret
Osmanlı Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Konsorsiyum Üyesi	En İyi Gayret
Oyak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Konsorsiyum Üyesi	En İyi Gayret
Phillipcapital Menkul Değerler A.Ş.	Konsorsiyum Üyesi	En İyi Gayret
Piramit Menkul Kıymetler A.Ş.	Konsorsiyum Üyesi	En İyi Gayret
Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Konsorsiyum Üyesi	En İyi Gayret
Tacirler Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Konsorsiyum Üyesi	En İyi Gayret
TEB Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Konsorsiyum Üyesi	En İyi Gayret
Tera Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Konsorsiyum Üyesi	En İyi Gayret
Turkish Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Konsorsiyum Üyesi	En İyi Gayret
Ünlü Menkul Değerler A.Ş.	Konsorsiyum Üyesi	En İyi Gayret
Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Konsorsiyum Üyesi	En İyi Gayret
Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Konsorsiyum Üyesi	En İyi Gayret

25.4.2. 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 (İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.) ve MKK (Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.) tarafından gerçekleştirilecektir.

25.4.3. Aracılık türü hakkında bilgi:

Halka arza aracılık, tüm Konsorsiyum Üyeleri tarafından ise en iyi gayret aracılığı ile gerçekleştirilecektir. Bu nedenle satışta yüklenimde bulunan herhangi bir kişi ya da kurum bulunmamaktadır.




15 Ocak 2018

25.4.4. Aracılık sözleşmesi hakkında bilgi

İhraççı, İhraççının hakim ortağı ile payların halka arzını gerçekleştirecek yetkili kuruluşlar arasındaki Halka Arza Aracılık ve Konsorsiyum Sözleşmesi 24/11/2017 tarihinde imzalanmıştır. Söz konusu sözleşme, aracılığın türü ve kapsamı, İhraççı, Halka Arz Eden ve Deniz Yatırım liderliğinde oluşturulan Konsorsiyum'un hak, yükümlülük ve taahhütleri, aracılık komisyonu ve masraflar, satış ve dağıtım ile ilişkin hükümler ile işbu İzahname'nin "25.1.4" bölümünde belirtilen aracılık faaliyeti ve halka arzın iptal ve erteleme koşullarına ilişkin hükümleri içermektedir.

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

Payların halka arzından halka arzın başarısına bağlı olarak, halka arz eden ortak olan, Albayrak Turizm Seyahat İnşaat Ticaret Anonim Şirketi pay satış geliri; halka arza aracılık eden Deniz Yatırım ve konsorsiyum üyeleri aracılık komisyonu elde edecektir.

Deniz Yatırım, Şirket ve Halka Arz Eden arasında 24/11/2017 tarihinde Halka Arza Aracılık Yetkilendirme Sözleşmesi imzalanmıştır.

Deniz Yatırım, Şirket, Halka Arz Eden ve Konsorsiyum Üyeleri arasında 04.01.2017 tarihinde Halka Arza Aracılık ve Konsorsiyum Sözleşmesi imzalanmıştır.

Halka arz eden ortak olan Albayrak Turizm halka arz fiyatından 6.300.000 adet pay satacaktır.

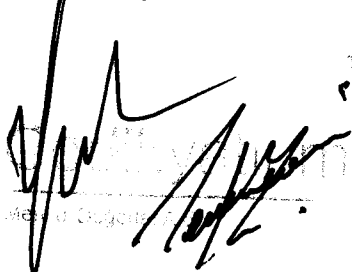
Halka arza aracılık eden Deniz Yatırım ve konsorsiyum üyelerinin alacağı toplam aracılık komisyonu işbu İzahname'nin 28.1 bölümünde belirtilmiştir.

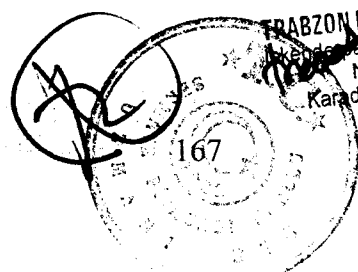
Şirket ile halka arzda Konsorsiyum Lideri olarak görev alan Deniz Yatırım arasında çıkar çatışması veya herhangi bir menfaat çatışması bulunmamaktadır. Konsorsiyum Lideri ve Şirket arasında herhangi bir sermaye ilişkisi yoktur. Konsorsiyum Lideri'nin halka arz işlemi nedeniyle elde edeceği aracılık komisyonu haricinde doğrudan veya dolaylı olarak halka arzın başarısına bağlanmış bir ekonomik çıkarı bulunmamaktadır.

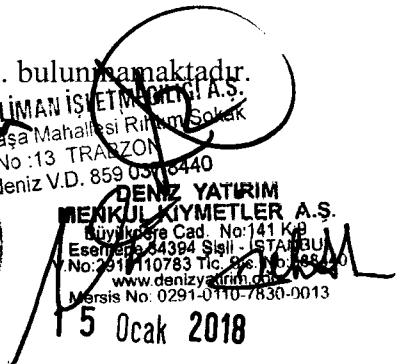
Şirket ile bağımsız hukukçu raporunu hazırlayan Av.Mehmet Suat Kayıkçı arasında herhangi bir çıkar veya menfaat çatışması bulunmamaktadır. Av.Mehmet Suat Kayıkçı ve Şirket arasında herhangi bir sermaye ilişkisi bulunmamaktadır. Av.Mehmet Suat Kayıkçı doğrudan ya da dolaylı olarak halka arzın başarısına bağlanmış bir ekonomik çıkarı bulunmamaktadır. Av.Mehmet Suat Kayıkçı halka arza ilişkin sunulan hukuki danışmanlık hizmetleri için danışmanlık ücreti elde etmektedir.

Şirket ile finansal tabloların bağımsız denetimini yapan Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. (A member of Ernst&Young Global Limited) arasında herhangi bir çıkar veya menfaat çatışması bulunmamaktadır. Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. (A member of Ernst&Young Global Limited) ve Şirket arasında herhangi bir sermaye ilişkisi bulunmamaktadır. Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.'nin (A member of Ernst&Young Global Limited) doğrudan ya da dolaylı olarak halka arzın başarısına bağlanmış bir ekonomik çıkarı bulunmamaktadır. Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.'nin (A member of Ernst&Young Global Limited) Şirket'e sunduğu bağımsız denetim hizmetleri kapsamında ücret elde etmektedir.

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






DENEZ YATIRIM
MENKUL KIYMETLER A.Ş.
Etiler Cad. No:141 Kat: 5
Etiler 34394 Sıhla - İSTANBUL
Tic. Sic. No: 291110783 Tic. Sic. No: 291110783
www.denizyatirim.com.tr
Mersis No: 0291-0110-7830-0013
15 Ocak 2018

26. BORSADA İŞLEM GÖRMEYE İLİŞKİN BİLGİLER

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

Halka arz sonrasında payların BİAŞ Ana Pazar'da işlem görmesi planlanmaktadır.

Şirket paylarının halka arzı bu payların Borsa'da işlem göreceği anlamına gelmemekte olup, halka arz edilen payların satış tamamlandıktan sonra Borsa'da işlem görebilmesi, BİAŞ mevzuatının ilgili hükümleri çerçevesinde BİAŞ'ın vereceği olumlu karara bağlıdır. Payların Borsa'da işlem görme tarihi, BİAŞ'ın yapacağı duyuru ile belirlenecektir.

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

Yoktur.

26.3. Borsada işlem görmesi amaçlanan paylarla eş zamanlı olarak;

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

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

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

Yoktur.

26.4. Piyasa yapıcı ve piyasa yapıcılığın esasları:

Yoktur.

26.5. Fiyat istikrarı işlemlerinin planlanıp planlanmadığı:

Yoktur.

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

Yoktur.

26.5.2. Fiyat istikrarı işlemlerinin gerçekleştirilebileceği zaman aralığı:

Yoktur.

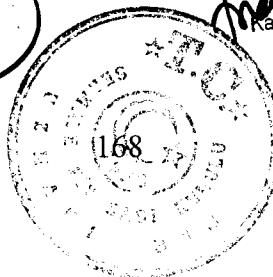
26.5.3. Fiyat istikrarına ilişkin işlemleri gerçekleştirebilecek aracı kurumun ticaret unvanı:

Yoktur.

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

Yoktur.

TRABZON LİMAN İŞLETMECİLİĞİ A.Ş.
İskenderpaşa Mahallesi Çiftlik Sokak
No: 13 TRABZON
Karadeniz V.D. 659 031 0440



DENİZ YATIRIM
MENKUL KIYMETLER A.Ş.
Büyükdere Cad. No:141 Kat:9
Etiler/Beşiktaş/İSTANBUL
Tic. Sic. No: 291110783 Tic. Sic. No: 343440
www.denizyatirim.com.tr
Mersis No: 0291-0110-7830-0013

15 Ocak 2018

26.5.5. Fiyat istikrarını sağlayıcı işlemlerin amacı:

Yoktur.

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

Yoktur.

26.5.7. Yatırımcıların karar verme sürecinde etkili olabilecek diğer bilgiler:

Yoktur.

27. MEVCUT PAYLARIN SATIŞINA İLİŞKİN BİLGİLER İLE TAAHHÜTLER**27.1. Paylarını halka arz edecek ortak/ortaklar hakkında bilgi:**

Halka Arz Eden: Albayrak Turizm Seyahat İnşaat Ticaret A.Ş.

Adres: Maltepe Mahallesi Fetih Caddesi No:6 34010. Topkapı - Zeytinburnu / İstanbul

Payları halka arz edecek ortak son üç yıl içinde Şirket'te herhangi bir görev almamıştır. Albayrak Turizm'in Şirket ile pay sahipliği haricinde herhangi bir önemli mahiyette ilişkisi mevcut değildir.

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

Paylarını halka arz edecek ortağın satışa sunduğu paylar aşağıdaki tablolarda gösterilmiştir:

Albayrak Turizm Seyahat İnşaat Ticaret A.Ş.

Grup	Nama / Hamiline	İmtiyaz (Var/Yok)	Bir Payın Nominal Değeri (TL)	Pay Adedi	Toplam Nominal Tutar (TL)
B	Hamiline	Yok	1,00	6.300.000	6.300.000

Ortağın Adı Soyadı	Halka Arz Öncesi			Halka Arz Sonrası		
	Pay Grubu	Sermayedeki Payı		Pay Grubu	Sermayedeki Payı	
		Tutar (TL)	Oran(%)		Tutar (TL)	Oran(%)
Albayrak Turizm Seyahat İnşaat Ticaret A.Ş.	A	2.800.000	13,33	A	2.800.000	13,33
	B	9.114.000	43,40	B	2,814,000	13,40

Halka arz sonrası Şirket'in ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

No	Ortağın Adı,Soyadı/Ünvanı	Halka Arz Öncesi (TL)	(%)	Halka Arz Sonrası (TL)	(%)
1	Albayrak Turizm Seyahat İnşaat Ticaret A.Ş.	11.914.000	56,73	5.614.000	26,73
2	Ereğli Tekstil Turizm San. ve Tic. A.Ş.	8.400.000	40,00	8.400.000	40,00
3	Diğer	686.000	3,27	686.000	3,27
4	Halka Açık			6.300.000	30,00
	TOPLAM	21.000.000	100,00	21.000.000	100,00



TRABZON LİMAN İŞLETMECİLİĞİ A.Ş.
İskele Kapısı Mahallesi Fethiye Sokak
No:13 TRABZON
Karadeniz V.D. 859 047 8

DENİZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Büyükdere Cad. No:141 K:5
Etiler/Beşiktaş/İSTANBUL
V.No:2910/10783 Tic Sic No:272440
www.denizyatirim.com.tr
Mersis No: 0291011078300001

15 Ocak 2018

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

a) İhraççı tarafından verilen taahhüt:

Şirket Yönetim Kurulu'nun 24.11.2017 tarih ve 2017-13 sayılı kararları ile;
Şirket paylarının birincil halka arzını takiben, payların Borsa İstanbul A.Ş.'de işlem görmeye başladığı tarihten itibaren 1 yıl (bir yıl) süreyle herhangi bir bedelli sermaye artırımını yapılmamasına ve dolaşımdaki pay miktarını iç kaynaklardan yapılacak sermaye artırımları haricinde artırılmamasına, bu süre boyunca ileride yeni bir satış veya halka arz yapılmasına yönelik bir karar alınmamasına karar verilmiştir.
Şirket 08.12.2017 tarihinde noterde onaylanan Sermaye Piyasası Kurulu'na hitaben verdiği beyanda;
Şirket'in paylarının birincil halka arzını takiben, payların Borsa İstanbul A.Ş.'de işlem görmeye başladığı tarihten itibaren 1 yıl (bir yıl) süreyle herhangi bir bedelli sermaye artırımını yapmayacaklarını ve dolaşımdaki pay miktarını iç kaynaklardan yapılacak sermaye artırımları haricinde artırmayacaklarını, bu süre boyunca ileride yeni bir satış veya halka arz yapılmasına yönelik bir karar almayacaklarını kabul, beyan ve taahhüt etmiştir.

b) Ortaklar tarafından verilen taahhütler:

Albayrak Turizm, Yönetim Kurulu'nun 24.11.2017 tarih ve 2017-17 sayılı kararı ile;

Şirket paylarının birincil halka arzını takiben, payların Borsa İstanbul A.Ş.'de işlem görmeye başladığı tarihten itibaren 1 yıl (bir yıl) süreyle günlük alım emri taahhüdü kapsamında Borsa'dan alınan paylar hariç olmak üzere Borsa'da Şirket payı satılmamasına, dolaşımdaki pay miktarının doğrudan veya dolaylı olarak artırılmamasına, bu süre boyunca ileride yeni bir satış veya halka arz yapılmasına yönelik bir karar alınmamasına karar verilmiştir.

Halka Arz Eden, 24.11.2017 tarihli SPK'ya hitaben vermiş olduğu beyanda;

Hissedarı olduğu Trabzon Liman İşletmeciliği A.Ş.'de paylarının birincil halka arzını takiben, Şirket paylarının Borsa'da işlem görmeye başladığı tarihten itibaren 1 yıl (bir yıl) süreyle günlük alım emri taahhüdü kapsamında Borsa'dan alınan paylar hariç olmak üzere Borsa'da Şirket payı satmayacaklarını ve dolaşımdaki pay miktarını doğrudan veya dolaylı şekilde artırmayacaklarını, beyan ve taahhüt etmişlerdir.

Ereğli Tekstil, Yönetim Kurulu'nun 24.11.2017 tarih ve 2017-9 sayılı kararı ile;

%40 sermaye payı ile ortağı olduğu Şirket paylarının birincil halka arzını takiben, payların Borsa İstanbul A.Ş.'de işlem görmeye başladığı tarihten itibaren 1 yıl (bir yıl) süreyle Borsa'da Şirket payı satılmamasına, dolaşımdaki pay miktarının doğrudan veya dolaylı olarak artırılmamasına, bu süre boyunca ileride yeni bir satış veya halka arz yapılmasına yönelik bir karar alınmamasına karar verilmiştir.

Ereğli Tekstil, 24.11.2017 tarihli SPK'ya hitaben vermiş olduğu beyanda;

Hissedarı olduğu Trabzon Liman İşletmeciliği A.Ş.'de paylarının birincil halka arzını takiben, Şirket paylarının Borsa'da işlem görmeye başladığı tarihten itibaren 1 yıl (bir yıl) süreyle Borsa'da Şirket payı satmayacaklarını ve dolaşımdaki pay miktarını doğrudan veya dolaylı şekilde artırmayacaklarını,

beyan ve taahhüt etmişlerdir.

TRABZON LİMAN İŞLETMECİLİĞİ A.Ş.
Büyükdere Mahallesi Rantın Sokak
No:13 TRT-8701
Karadeniz V.D. 859 037 8440

DENİZ YATIRIM
MENKUL KIYMETLER A.Ş.
Büyükdere Cad. No:141 Kat:9
Etiler Beşiktaş 3394 Sisli-İSTANBUL
Vergi No:297014783 Tic Sic No:27640
www.denizyatirim.com.tr
Mersis No:0811010178300013

15 Ocak 2018

Şirket'in gerçek kişi ortakları olan Ahmet Albayrak, Bayram Albayrak, Nuri Albayrak, Kazım Albayrak, Mustafa Albayrak ve Muzaffer Albayrak 20.12.2017 tarihli SPK'ya hitaben vermiş oldukları beyanlarda;

Hissedarı oldukları Trabzon Liman İşletmeciliği A.Ş. paylarının birincil halka arzını takiben, Şirket paylarının Borsa'da işlem görmeye başladığı tarihten itibaren 1 yıl (bir yıl) süreyle dolaşımdaki pay miktarını artıracak şekilde Borsa'da Şirket payı satmayacaklarını,

beyan ve taahhüt etmişlerdir.

c) Sermaye piyasası mevzuatı kapsamında verilen taahhütler:

Albayrak Turizm, Yönetim Kurulu'nun 24.11.2017 tarih ve 2017-17 sayılı Yönetim Kurulu kararı ile;

Şirket paylarının birincil halka arzını takiben, payların Borsa İstanbul A.Ş.'de işlem görmeye başladığı tarihten itibaren 1 yıl (bir yıl) süreyle günlük alım emri taahhüdü kapsamında Borsa'dan alınabilecek paylar da dahil olmak üzere halka arz fiyatının altındaki bir fiyattan Borsa'da satılmamasına ve halka arz fiyatının altında Borsa'da satılması sonucunu doğuracak şekilde herhangi bir işlem yapılmamasına ve bu işlemi doğuracak bir karar alınmamasına karar verilmiştir.

Halka Arz Eden, 24.11.2017 tarihinde SPK'ya hitaben vermiş olduğu beyanda;

Hissedarı olduğu Trabzon Liman İşletmeciliği A.Ş.'de, halka arz edilecek kısım hariç sahip olacağımız Şirket paylarını günlük alım emri taahhüdü kapsamında Borsa'dan alınabilecek paylar da dahil olmak üzere Şirket paylarının Borsa'da işlem görmeye başladığı tarihten itibaren 1 yıl (bir yıl) süreyle halka arz fiyatının altındaki bir fiyattan Borsa'da satmayacağımızı ve halka arz fiyatının altında Borsa'da satılması sonucunu doğuracak şekilde herhangi bir işlem yapmayacaklarını

kabul, beyan ve taahhüt etmişlerdir.

Ereğli Tekstil, 24.11.2017 tarihli SPK'ya hitaben vermiş olduğu beyanda;

Hissedarı olduğu Trabzon Liman İşletmeciliği A.Ş.'de paylarının birincil halka arzını takiben, Şirket paylarının Borsa'da işlem görmeye başladığı tarihten itibaren 1 yıl (bir yıl) süreyle Borsa'da Şirket payı satmayacaklarını ve dolaşımdaki pay miktarını doğrudan veya dolaylı şekilde artırmayacaklarını,

beyan ve taahhüt etmişlerdir.

d) Yetkili kuruluşlar tarafından verilen taahhütler:

Yoktur.

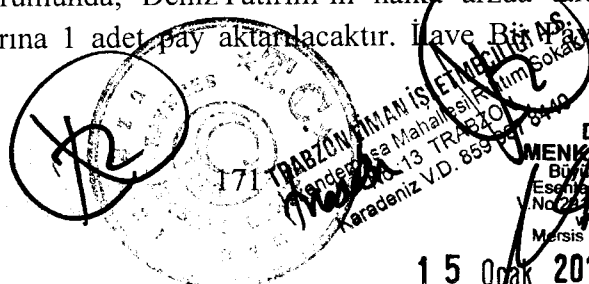
e) Taahhütlerde yer alan diğer önemli hususlar:

Yoktur.

27.4. Yatırımcıların karar verme sürecinde etkili olabilecek diğer bilgiler:

İlave Bir Pay Teşviki (Bir Pay da Bizden):

Yurt İçi Bireysel Yatırımcı kategorisindeki yatırımcıların Tasarruf Sahiplerine Satış Duyurusu'nda ilan edilecek talep toplama tarihlerinde halka arzda 50 adet pay veya üzerinde talepte bulunmaları ve talebin dağıtımına dahil edilmesi sonucunda pay satın almaları ve halka arz sonuçlarının açıklandığı gün itibariyle yatırım hesaplarının bulunması durumunda; DenizYatırım'ın halka arzda taleple bulunarak alacağı paylardan bu yatırımcıların hesaplarına 1 adet pay aktarılacaktır. İlave Bir Pay Teşviki kapsamındaki



DENİZ YATIRIM
MENKUL KIYMETLER A.Ş.
Büyükdere Cad. No:141 Kat:9
Etiler Beşiktaş/İstanbul
Tic. Sic. No: 271107833 No. Sic. No: 271107833
www.denizyatirim.com.tr
Mersis No: 02910111078300000001

15 Ocak 2018

paylar. Şirket paylarının BIST'te işlem görmeye başladığı güne kadar yatırımcıların hesaplarına aktarılacaktır.

Halka arz sonuçlarının açıklandığı gün itibariyle yatırım hesabı olmayan yatırımcılar ilave bir pay teşvikinden faydalanamayacaktır. Hak kazanan yatırımcıların hesabına birer pay aktarılacaktır. Aynı isim/unvan ve TCKN/VKN'ye ait her bir yatırımcı bu teşviktan sadece 1 kez yararlanabilir. Halka arz sonuçlarının açıklandığı gün itibariyle yatırım hesabı bulunmayan yatırımcılar için söz konusu teşvik kapsamında konsorsiyum üyelerine gönderilen paylar konsorsiyum üyeleri tarafından Deniz Yatırım'a iade edilecektir. Teşvikin uygulanması konusundaki sorumluluk talebi alan aracı kurumdur.

Birden fazla aracı kurumdaki talebi olan yatırımcılara taleplerinde ek olarak verilecek 1 adet pay teşviki için aracı kurumların isimlerinin alfabetik önceliği esas alınacaktır.

İlave Bir Pay Teşviki'ne ilişkin olarak izahnamenin 25 nolu maddesi hükümleri saklıdır. İlgili bölüm kapsamında iptal edilen talepler bir pay teşvikine hak kazanamaz. Bu konudaki sorumluluk talebi ileten konsorsiyum üyesine aittir.

Günlük Alım Emri Taahhüdü:

Şirket paylarının Borsa'da işlem görmeye başladığı gün dahil olmak üzere 10 işlem günü süreyle ("Günlük Alım Emri Taahhüdü Süresi") her gün açılış seansında, halka arz fiyatından, Deniz Yatırım aracılığı ile Halka Arz Eden adına 420.000 adet günlük geçerli alım emri girilecektir. Günlük Alım Emri Taahhüdü kapsamında kullanılacak azami kaynak; halka arz büyüklüğünün 2/3 (iki bölü üçü)'ne karşılık gelen 65.100.000 TL olacaktır.

Günlük Alım Emri Taahhüdü kapsamında Şirket pay alımı için kullanılacak kaynak Halka Arz Eden tarafından Deniz Yatırım veya Denizbank A.Ş. nezdinde bloke edilecektir.

10 iş günü içinde halka arz fiyatı, o gün için Borsa'da geçerli taban fiyatın altında kalıyor ise Halka Arz Eden'in o iş günü için 420.000 adet günlük emir girme yükümlülüğü tamamlanmış sayılır.

10 iş günü içinde halka arz fiyatı, o gün Borsa'da geçerli tavan fiyatın üstünde kalıyor ise, 420.000 adet günlük alım emri o gün geçerli fiyat aralığının tavanından girilerek o iş günü için Halka Arz Eden'in emir girme yükümlülüğü yerine getirilir.

Günlük Alım Emri Uygulaması boyunca satın alınan Şirket payları, Borsa İstanbul'da Günlük Alım Emri Taahhüdü Süresi içinde (10 iş günü) satışa konu olamayacaktır.

Söz konusu Günlük Alım Emri Taahhüdü kapsamında sisteme girilecek en yüksek fiyat, halka arz fiyatı olan 15,50 TL olup, 15,50 TL'nin üzerinde alım yapılmayacaktır. Ancak halka arz fiyatı olan 15,50 TL'nin, Günlük Alım Emri Taahhüdü Süresi içinde o gün Borsa'da geçerli tavan fiyatın üstünde kalması durumunda 15,50 TL'nin altındaki fiyatlardan alım yapılması mümkün olabilecektir.

Günlük Alım Emri Taahhüdü kapsamında gerçekleştirilecek işlemler 10 iş günü süreyle sınırlıdır.

Bonus (İlave) Pay:

Bonus (İlave) Pay halka arz teşvikinin uygulanması Merkezi Kayıt Kuruluşu'nun ("MKK") "İhraççı Şirketlere Promosyon ve Benzcri Fayda Sağlayıcı Amaçlarla Verilecek Bilgi ve Verilere İlişkin Usul ve

[Handwritten signature]

TURİZM SEYAHAT İŞLETMELERİ A.Ş.
Müşteri Hizmetleri: 0212 444 00 00
Tic. Sic. No: 27110
Tic. Sic. No: 27110
Tic. Sic. No: 27110



TRABZON LİMAN İŞLETMELİĞİ A.Ş.
İskender Paşa Mahallesi Rifatı Sokak
No :13 TRABZON
Karadeniz V.D. 859 037 8440

15 Ocak 2018

[Handwritten signature]

Esaslar Yönergesi" çerçevesinde MKK aracılığı ile gerçekleştirilecek ve teşviklerin uygulanmasında MKK kayıtları baz alınacaktır.

Yatırımcılar, halka arzdan satın aldıkları Şirket paylarının tamamını veya bir kısmını Borsa İstanbul A.Ş.'de ("BIST") işlem görmeye başlamasından itibaren 30 gün süreyle hesaplarında tutmaları durumunda, 30 gün içerisinde hesaplarında gün sonunda bulunan en düşük Şirket payı üzerinden hesaplanmak üzere, % 2 bonus (ilave) B grubu hamiline Trabzon Liman İşletmeciliği A.Ş. payı almaya hak kazanacaklardır.

Bonus (ilave) Pay, 30 günlük sürenin bitimini takip eden 2 iş günü içerisinde MKK tarafından otomatik olarak Albayrak Turizm Seyahat İnşaat Ticaret A.Ş.'nin sahip olduğu paylardan Bonus Pay almaya hak kazananların hesaplarına aktarılacaktır. Aktarım miktarında hata olduğunu veya Bonus Pay almaya hak kazandığını düşünen ancak herhangi bir pay aktarımı yapılmayan yatırımcılar, ekinde halka arzdan aldıkları ve üzerinden Bonus Hisse almaya hak kazandıklarını düşündükleri en düşük Şirket pay miktarını gösteren MKK bakiye bilgilerinin görüldüğü dökümün bulunduğu bir dilekçe ile Bonus Pay aktarım tarihini takip eden 15 iş günü içerisinde DenizYatırım'a başvuruda bulunacaklardır. Başvuru süresinin tamamlanmasını takip eden 5 işgünü içerisinde Albayrak Turizm tarafından haklı olduğu görülen yatırımcılara hak kazandıkları Bonus Pay aktarılacaktır.

Yatırımcıların halka arzdan satın aldıkları paylarını başka kişilere virmanlaması satış hükmünde olacak ve paylarını virmanlayanlar virmanladıkları paylar için teşvik haklarını kaybedecektir.

Bu teşvik halka arzdan satın alınan paylar için geçerli olup, Şirket paylarının BIST'te işlem görmesini müteakip BIST'ten satın alınan paylar için geçerli değildir.

28. HALKA ARZ GELİRİ VE MALİYETLERİ

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

Albayrak Turizm, halka arzdan 93.864.325 TL ile 94.189.825 TL arasında gelir elde edecektir.

Halka arz sadece ortak satışı yoluyla yapılacaktır. İhraççı halka arz yoluyla gelir elde etmeyecektir.

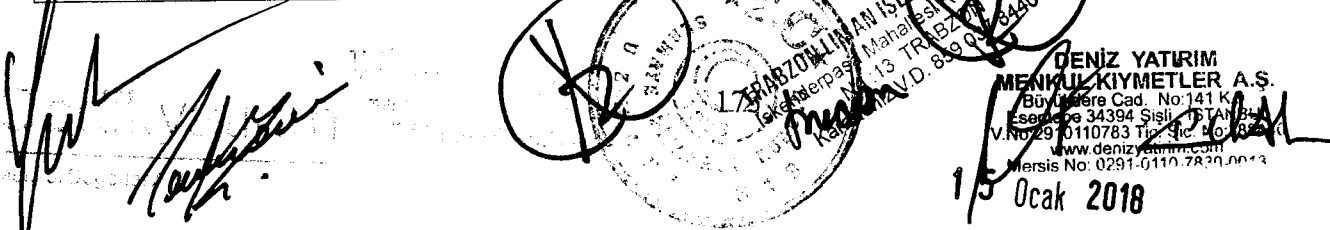
Ortak satışı yoluyla ihraca ilişkin tahmini toplam maliyetin 3.762.750 TL ile 4.088.250 TL arasında olacağı tahmin edilmekte ve pay başına maliyetin 0,60 TL ile 0,65 TL olması öngörülmektedir.

Halka arzın ortağın sahip olduğu paylardan bir kısmının satışı suretiyle gerçekleştirilmesinden dolayı aracılık ve danışmanlık maliyetleri, halka arz edilecek payları nominal değeri ile ihraç değeri arasındaki fark üzerinden alınacak Kurul ücreti, BİAŞ İşlem Görme Başvuru Ücreti ile Reklam harcamaları Albayrak Turizm tarafından karşılanacaktır. Şirket'in sermayesinin tamamının nominal değeri üzerinden alınan Kurul ücreti, MKK üyelik ücreti, Bağımsız Denetim ve Bağımsız Hukuk Görüşü ücretleri ile diğer giderler Şirket tarafından karşılanacaktır. Şirket tarafında karşılanacak toplam maliyet 302.575 TL olacaktır.

Halka arz maliyetlerinin kırılımı aşağıdaki tabloda yer almaktadır:

Toplam Tahmini Halka Arz Maliyetleri (TL)

Satılacak Pay (TL nominal)	6.300.000
Satış Fiyatı (TL)	15,50
Halka Arz Sonrası Ödenmiş Sermaye (TL nominal)	21.000.000



Açıklama	Tahmini Maliyet (TL)		Karşıllayan Taraf
	Asgari	Azami	
SPK Kurul Ücreti - Sermaye Nominal Değeri Üzerinden Alınan Kurul Ücret Oranı*	21.000		Şirket
SPK Kurul Ücreti - İhraç Değeri ve Nominal Değer Farkı Üzerinden Alınan Kurul Ücreti*	45.675		Albayrak Turizm
BİAŞ İşlem Görme Başvuru Ücreti (10.000 TL+BSMV)	10.500		Albayrak Turizm
MKK Üyelik Ücreti (Sermaye üzerinden %0.1-BSMV /min. 2.000 TL-BSMV - maks. 50.000 TL+BSMV)	22.050		Şirket
Bağımsız Denetim Ücreti	201.600		Şirket
Bağımsız Hukuk Görüşü(30.000 +vergi)	37.500		Şirket
Reklam, Medya Satın alma, Halkla İlişkiler, Matbza, Kargo (Tahmini)	800.000		Albayrak Turizm
Diğer	20.425		Şirket
Aracılık Komisyonu (BSMV Hariç)	2.604.000	2.929.500	Albayrak Turizm
Toplam Masraf	3.762.750	4.088.250	
Halka Arz Büyüklüğü	97.650.000	97.650.000	
Net Halka Arz Geliri	93.887.250	93.561.750	
Albayrak Turizm'in Elde Edeceği Gelir	94.189.825	93.864.325	
Halka Arz Edilecek Pay Başına Maliyet	0,60	0,65	

*Kurul'un 24 Haziran 2016 tarihli basın açıklamasıyla, belirli olmayan bir süre için, Kurul ücretlerinde %50 oranında indirim yapılmıştır. Bu maliyetler %50 indirim dikkate alınarak hesaplanmıştır.

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

Halka arz ortak satışı şeklinde gerçekleştirilecek olup, halka arz sonucunda Şirket'e doğrudan nakit girişi olmayacaktır. Halka arzdan elde edilecek gelirin kullanımı tamamen halka arzda ortak satışı gerçekleştirecek Albayrak Turizm Seyahat İnşaat Ticaret A.Ş.'nin tasarrufunda olacaktır.

Albayrak Turizm, 15.01.2018 tarihli taahhütname uyarınca 30.09.2017 tarihli bağımsız denetimden geçirilmiş finansal tablolarına göre Şirket'e olan 80.416.993 TL tutarındaki ticari olmayan borcunu halka arzdan elde edeceği gelir ile Pay Tebliği md 5/6 sınırlamalara uygun hale getirecektir. Taahhütnameye ilişkin detaylar izahnamenin 20.1 nolu maddesinde yer almaktadır.

Tahmini halka arz masraflarının çıkarılması ile hesaplanacak net halka arz gelirin asgari 93.561.750 TL ve azami 93.887.250 TL olması beklenmektedir.

Halka arzın başlıca gerekçeleri arasında;

- Kurumsal yapının güçlendirilmesi,
- Şeffaflık ve hesap verebilirlik düzeyinin yükseltilmesi,
- İhraççının bilinirliğinin artırılması,
- Rekabet gücünün artırılması,
- İhraççı paylarının likit hale gelmesi ile kredi verenler nezdinde gerekmesi durumunda daha düşük maliyetle borçlanma imkanı,
- Potansiyel müşteriler ve iş ortakları nezdinde mevcut güvenirliliğin ve saygınlığın artırılması sayılabilir.

15 Ocak 2018

TURİZM-SEYAHAT İNŞAAT TİCARET A.Ş.

TRABZON İŞLETMECİLİĞİ A.Ş.

İskenderpaşa Mahallesi Binm Sokak
No :13 TRABZON
Karadeniz V.D. 859 017 8440

29. SULANMA ETKİSİ

29.1. Halka arzdan kaynaklanan sulanma etkisinin miktarı ve yüzdesi:

Halka arzda mevcut payların satışı gerçekleştirileceği ve sermaye artırımını yapılması planlanmadığı için şirket paylarında sulanma olmayacaktır.

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

Halka arzda mevcut payların satışı gerçekleştirileceği ve sermaye artırımını yapılması planlanmadığı için şirket paylarında sulanma olmayacaktır.

30. UZMAN RAPORLARI VE ÜÇÜNCÜ KİŞİLERDEN ALINAN BİLGİLER

30.1. Halka arz sürecinde ihraççıya danışmanlık yapanlar hakkında bilgiler:

Kurum	Danışmanlık Hizmeti
Deniz Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.	Aracılık Hizmetleri
Av.Mehmet Suat Kayıkçı	Hukuki Danışmanlık Hizmetleri
Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi (A member firm of Ernst & Young Global Limited)	Bağımsız Denetim Hizmetleri

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

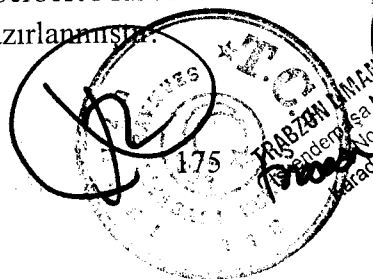
Bağımsız Denetim Raporları

Unvanı	: Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. (A member firm of Ernst & Young Global Limited)
Adresi	: Orjin Maslak Plaza, Maslak Mahallesi Eski Büyükdere Caddesi No:27 Kat:1-5 34485 Sarıyer / İstanbul
Sorumlu Denetçi	: Necati Tolga Kirelli

Hukukçu Raporu

Unvanı	: Av.Mehmet Suat Kayıkçı
Adresi	: Rumeli Caddesi No: 42 Birlik Apartmanı Kat: 3 Daire: 10 34980 Nişantaşı / İstanbul
Telefon	: 0 212 234 3200

31.12.2014, 31.12.2015, 31.12.2016 ile 30.09.2017 tarihli finansal tablolara ilişkin özel bağımsız denetim raporları, Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. (A member firm of Ernst & Young Global Limited) tarafından hazırlanmıştır.



15 Ocak 2018

DENİZ YATIRIM
MENKUL KIYMETLER A.Ş.
Büyükdere Cad. No:141 Kat:3
Etiler/Beşiktaş/İstanbul
V.No:2910110783 T.C. S.Ş. No:2910110783
www.denizyatirim.com.tr
Mersis No: 0291-0110-7830-0013

31.12.2014, 31.12.2015 ve 31.12.2016 tarihli finansal tablolara ilişkin bağımsız denetim raporunda yer alan denetçi görüşü ve dikkat çeken husus aşağıdaki gibidir:

“Görüş

Görüşümüze göre finansal tablolar, Trabzon Liman İşletmeleri Anonim Şirketi’nin 31 Aralık 2016, 2015 ve 2014 tarihleri itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, Türkiye Muhasebe Standartlarına uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

Dikkat Çekilen Husus

Şirket’in, ana hissedarı olan Albayrak Turizm Seyahat İnşaat Ticaret A.Ş.’den 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla 40.632.588 TL tutarında ticari olmayan alacağı bulunmaktadır (31 Aralık 2015: 39.487.383 TL, 31 Aralık 2014: 29.209.048 TL). Söz konusu bakiye 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla Şirket varlıklarının %39’unu (31 Aralık 2015: %47 ve 31 Aralık 2014: %39) oluşturmaktadır. İlgili alacak bakiyesinin, Dipnot 21’de detayları açıklanan plan çerçevesinde kapatılması planlanmaktadır. Denetim görüşümüz bu konuya ilişkin şart içermemektedir.”

30.09.2017 tarihli bağımsız denetim raporunda yer alan denetçi görüşü ve dikkat çeken husus aşağıdaki gibidir:

Görüş

Trabzon Liman İşletmeciliği A.Ş.’nin (“Şirket”) 30 Eylül 2017 tarihli finansal durum tablosu ile 30 Eylül 2017 ve 2016 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait; ara dönem kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynak değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dâhil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre ilişikteki finansal tablolar, Şirket’in 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve 30 Eylül 2017 ve 2016 tarihlerinde sona eren dokuz aylık ara hesap dönemlerine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, Türkiye Muhasebe Standartlarına (“TMS’lere”) uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

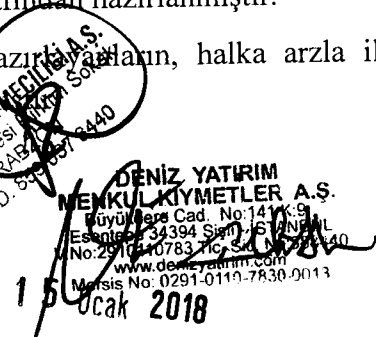
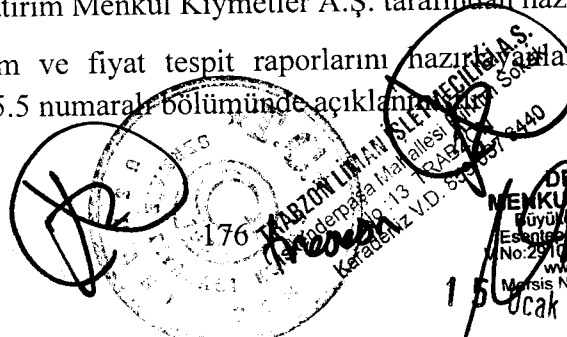
Dikkat Çekilen Husus

Şirket’in, ana hissedarı olan Albayrak Turizm Seyahat İnşaat Ticaret A.Ş.’den 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla 80.416.993 TL tutarında ticari olmayan alacağı bulunmaktadır (31 Aralık 2016: 40.632.588 TL). Söz konusu bakiye 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla Şirket varlıklarının %78’ini (31 Aralık 2016: %39) oluşturmaktadır. İlgili alacak bakiyesinin, Dipnot 20’de detayları açıklanan plan çerçevesinde kapatılması planlanmaktadır. Denetim görüşümüz bu konuya ilişkin şart içermemektedir.”

İşbu İzahname’de sözü edilen kaynaklardan elde edilen bilgilere burada doğru bir biçimde yer verilmiş olup, 1. Bölüm’de (İzahname’nin Sorumluluğunu Yüklenen Kişiler) yer alan kurum ve kişilerin bildiği ve bu kaynaklarca yayınlanmış bilgilerden tahkik ettikleri kadarıyla, bu İzahname’de yer verilen bilgileri yanlış veya yanıltıcı kılacak ölçüde herhangi bir eksikliğin bulunmadığını beyan ederiz.

Halka arz fiyat tespit raporu Deniz Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. tarafından hazırlanmıştır.

Yukarıda yer alan bağımsız denetim ve fiyat tespit raporlarını hazırlayanların, halka arzla ilişkili menfaatleri işbu işbu İzahname’nin 25.5 numaralı bölümünde açıklanmıştır.



Bu raporda bahsi geçen uzman kişi veya kuruluşların İhraççı ile hiçbir ilişkisi olmadığı gibi İhraççı tarafından ihraç edilen menkul kıymetlere veya bunları elde etme hakkı veren ya da taahhüt eden opsiyonlara sahip değildirler. Aynı kişiler, İhraççı tarafından daha önce istihdam edilmemişler ya da İhraççıdan herhangi bir ücret almamışlardır. İhraççının yönetim ve denetim organlarından herhangi birinde üye olmamışlardır.

31. İŞTİRAKLER HAKKINDA BİLGİLER

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

Yoktur.

32. PAYLAR İLE İLGİLİ VERGİLENDİRME ESASLARI

Aşağıda özetlenmekte olan esaslar borsada işlem görecektir payların elde tutulması ve elden çıkılması sırasında elde edilecek kazanç ve iratların vergilendirilmesi hakkında genel bir bilgi vermek amacıyla yürürlükte bulunan vergi mevzuatı dikkate alınarak hazırlanmıştır. Vergi mevzuatının ileride değişebileceğini hatta mevzuatın geriye yönelik olarak da değişebileceğinin göz önünde bulundurulmasını ve özellikle durumlarda yatırımcıların vergi danışmanlarına danışmasını gerektiğini hatırlatmak isteriz. Paylardan elde edilecek kazanç ve iratların vergilendirilmesinde yatırımcıların gerçek kişi veya kurum olmasının yanında tam mükellef veya dar mükellef olmaları da önem arz etmektedir.

1. Pay satın alanların vergilendirilmesi.

a) Payların elden çıkarılması karşılığında sağlanan kazançların vergilendirilmesi.

GVK'nın Geçici 67. Maddesinin (1) numaralı fıkrasına göre; 31 Aralık 2015 tarihine kadar uygulanmak üzere, sermaye piyasalarında bankalar ve aracı kurumlar vasıtasıyla yapılan pay alım- satım işlemlerinden doğan kazançlar, tam ve dar mükellef gerçek kişi ve kurumlar için % 0 oranında tevkifat suretiyle vergilendirilmektedir. (2010/926 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile değişik, 2006/10731 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı, Md.1/a).

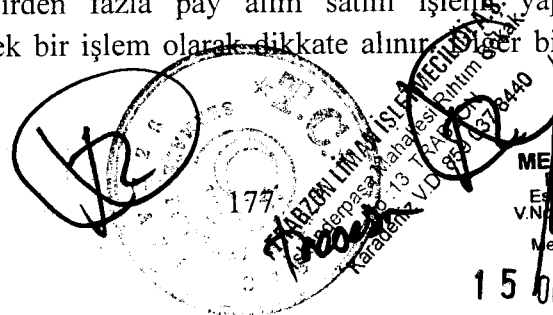
Tevkifatın sorumlusu, durumuna göre işleme aracılık eden bankalar, aracı kurumlar veya saklamacı kuruluşlar olabilmektedir. Tevkifat, takvim yılının üçer aylık dönemleri itibarıyla yapılmaktadır.

Paylar değişik tarihlerde alındıktan sonra bir kısmının elden çıkarılması halinde tevkifat matrahının tespitinde dikkate alınacak alış bedelinin belirlenmesinde ilk giren ilk çıkarı metodu esas alınacaktır. Payların alımından önce elden çıkarılması durumunda, elden çıkarılma tarihinden sonra yapılan ilk alım işlemi esas alınarak 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.

Üçer aylık dönem içerisinde birden fazla pay alım satım işlemi yapılması halinde tevkifatın gerçekleştirilmesinde bu işlemler tek bir işlem olarak dikkate alınır. Diğer bir deyişle, üç aylık dönem

[Handwritten signature]



**DENİZ YATIRIM
MENKUL KIYMETLER A.Ş.**
Nispetiye Cad. No:141 Kat:1
Etiler - Beşiktaş / İstanbul
V.N. 29/10110783 Tic. Sic. No: 27440
www.denizyatirim.com.tr
Mersis No: 0291-0110-7830-0013

[Handwritten signature]

15 Ocak 2018

sonunda, dönem boyunca aynı tür menkul kıymetlerden kaynaklanan kazanç ve zararlar, topluca dikkate alınmaktadır. Pay alım satımından doğan zararlar takvim yılı aşılılmamak kaydıyla izleyen dönemlerin tevkiyat matrahından mahsup edilebilecektir.

Tam mükellef kurumlara ait olup, Borsa İstanbul A.Ş.'de (BİST) işlem gören ve 1 (bir) yıldan fazla süreyle elde tutulan payların elden çıkarılmasında tevkiyat uygulanmaz. Ayrıca, tam mükellef kurumlara ait olup, BİST'da işlem gören ve 1 (bir) yıldan fazla süreyle elde tutulan payların elden çıkarılmasından elde edilen gelirler için GVK'nın mükerrer 80. maddesi hükümleri uygulanmayacaktır.

Tevkiyata tabi tutulan pay alım satım kazançları için gerçek kişilerce yıllık veya münferit beyanname verilmez. Diğer gelirler dolayısıyla verilecek yıllık beyannameye bu gelirler dahil edilmez. Ticari faaliyet kapsamında elde edilen gelirler ticari kazanç hükümleri çerçevesinde kazancın tespitinde dikkate alınır ve tevkiyat suretiyle ödenmiş olan vergiler, GVK madde 94 kapsamında tevkiyat edilen vergilerin tabi olduğu hükümler çerçevesinde tevkiyata tabi kazançların beyan edildiği beyannamelerde hesaplanan vergiden mahsup edilir. Aynı şekilde, kurumlar vergisi mükelleflerince elde edilen alım-satım kazançları da kurumlar vergisi matrahına dahil edilecek ve kesinti yoluyla ödenen vergiler mahsup edilebilecektir.

2. Hisse Senetleri Kar Paylarının ve Temettü Avanslarının Vergilendirilmesi

i) Gerçek Kişiler

ia) Tam Mükellef Gerçek Kişiler

GVK'nın 94. maddesinin 1. fıkrasının (6) numaralı bendinin (b) alt bendinde 4842 sayılı Kanunla yapılan değişiklikle, tevkiyat karın dağıtılması aşamasına bırakılmıştır. Bu kapsamda GVK'nın 4842 sayılı kanunla değişik (94/6-b) maddesi uyarınca, tam mükellef kurumlarca; "tam mükellef gerçek kişilere, gelir ve kurumlar vergisi mükellefi olmayanlara ve bu vergiden muaf olanlara, dar mükellef gerçek kişilere, dar mükellef kurumlara ve gelir ve kurumlar vergisinden muaf olan dar mükelleflere dağıtılan kar payları üzerinden Bakanlar Kurulu'na belirlenen oranlarda tevkiyat yapılacaktır. Halen bu oran % 15'tir. Ancak, KVK'nın 5/1-d maddesinde kurumlar vergisinden istisna edilmiş olan ve aynı kanunun 15/3 maddesi uyarınca, dağıtılsın veya dağıtılmasın kurum bünyesinde kesintiye tabi tutulan kazançların ortaklara dağıtım halinde, kar payı dağıtımına bağlı tevkiyat yapılmayacaktır (Kurumlar Vergisi 1 Numaralı Genel Tebliği, Bölüm 15.3.9).

GVK'ya 4842 sayılı Kanun'la eklenen 22. maddenin 2. fıkrasına göre tam mükellef kurumlardan elde edilen, GVK'nın 75. maddesinin 2. fıkrasının (1), (2) ve (3) numaralı bentlerinde yazılı "kar paylarının yarısı" gelir vergisinden müstesnadır. Vergiye tabi kar paylarının belli bir haddi aşmış olması halinde (2015 yılı için bu had 29.000 TL'dir), bu kar paylarının yıllık beyanname ile beyan edilmesi ve varsa kar payının tamamı üzerinden kesinti yoluyla ödenmiş olan vergilerin beyanname üzerinden hesaplanan vergiye mahsubundan sonra kalan tutarın vergi dairesine ödenmesi gerekmektedir. Diğer taraftan, kurum kazançlarının sermayeye eklenmesi nedeniyle gerçek kişi ortaklara bedelsiz pay verilmesi kar dağıtım sayılmadığı için tevkiyata tabi olmadığı gibi, bedelsiz hisse edinimi gerçek kişi ortaklar yönünden menkul sermaye iradı sayılmadığından, bunların beyan edilmesi söz konusu değildir. Temettü avansları da kar payları ile aynı esaslarda vergilendirilmektedir.

TRABZON LİMAN İSTİSMAR A.Ş.
İskenderpaşa Mahallesi, Çınar Sokak
No:13 TRABZON
Karadeniz V.D. 059 037 0440

DENİZ YATIRIM
MENKUL KIYMETLER A.Ş.
Büyükdere Cad. No:147 K.9
Etiler/Beşiktaş/İstanbul
V.No:290110783 Tic.Sic.No:290110783
www.denizyatirim.com.tr
Mersis No: 0291010783000013

15 Ocak 2018

ib) Dar Mükellef Gerçek Kişiler

Dar mükellef gerçek kişilere yapılan kar payı ödemelerinin tevkifat yoluyla vergilendirilmesi, tam mükellef gerçek kişiler için yapılan açıklamalar çerçevesinde yürütülmektedir. Türkiye'nin taraf olduğu bazı çifte vergilendirmenin önlenmesi anlaşmalarında daha düşük tevkifat oranları belirlenebilmektedir.

Dar mükellef gerçek kişilerin tevkifat yoluyla vergilendirilmiş menkul sermaye iratlarının Türkiye'de beyan edilmesine gerek bulunmamaktadır (GVK, Md. 86/2). Vergisi tevkif suretiyle alınmamış menkul sermaye iratlarının ise münferit beyanname ile 15 gün içinde vergi dairesine bildirmesi gerekmektedir (GVK, Md. 101/5).

ii) Kurumlar

ii a) Tam Mükellef Kurumlar ile Hisse Senetlerini Türkiye'deki Bir İşyeri veya Daimi Temsilcisi Vasıtasıyla Elinde Bulunduran Dar Mükellef Kurumlar

Adı geçen kurumlara, diğer bir tam mükellef kurum tarafından yapılan kar payı ödemeleri tevkifata tabi değildir (KVK, Md. 15/2 ve Md.30/3).

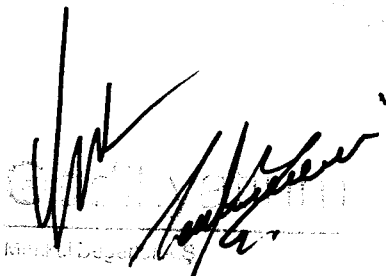
Bu kurumların, diğer tam mükellef bir kurumdan aldıkları kar payları, iştirak kazancı olarak kurumlar vergisinden istisnadır (KVK, Md.5/1-a-1). Ancak, iştirak kazancı istisnası, yatırım fon ve ortaklıklarından alınan kar payları için geçerli değildir. Bu nedenle, gayrimenkul yatırım fon ve ortaklıkları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

ii b) Diğer Dar Mükellef Kurumlar

Payları Türkiye'de bir işyeri veya daimi temsilcisi vasıtasıyla olmaksızın elinde bulunduran dar mükellef kurumlara dağıtılacak kar payları üzerinden KVK Madde 30/3 bendi gereği (bugün için bu oran %15'tir) tevkifat yapılır. Türkiye'nin taraf olduğu bazı çifte vergilendirmenin önlenmesi anlaşmalarında daha düşük tevkifat oranları belirlenebilmektedir. Menkul sermaye iratları üzerinden tevkif suretiyle alınmış vergiler, dar mükellef kurumlar açısından nihai vergi olup (KVK, Md. 30/9), vergisi tevkif yoluyla alınmamış menkul sermaye iratlarının beyan yoluyla vergilendirilmesi gerekmektedir.

iii) Vergi tevkifatının ihraççı tarafından kesilmesi sorumluluğuna ilişkin açıklama:

Vergi mevzuatı uyarınca 1 Ocak 2006 – 31 Aralık 2015 döneminde ise payların elden çıkartılması karşılığında elde edilen kazançlar için tevkifat bankalar, aracı kurumlarca veya saklamacı kuruluşlarca, pay kar payları için tevkifat ise Ortaklıkça kesilecektir.







TRABZON LİMAN İŞLETMECİLİĞİ A.Ş.
İskenderpaşa Mahallesi, Rıhtım Sokak
No: 13 TRABZON
Karadeniz V.D. 859 037 9440

DENİZ YATIRIM
MENKUL KIYMETLER A.Ş.
Büyükdere Cad. No:141 K.9
Etiler/Beşiktaş/İstanbul
V.D. No:291000063 Tic. Sic. No:291000063
www.denizyatirim.com.tr
Mersis No: 0291001117830 0013
15 Ocak 2018

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

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

Yoktur.

33.2. İzahnamenin kullanımına izin verilen süre hakkında bilgi:

Yoktur.

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

Yoktur.

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

Yoktur.

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

Yoktur.

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

Yoktur.

33A İZAHNAME KULLANIM İZNİNİN BELİRLLENEN BİR VEYA DAHA FAZLA YETKİLİ KURULUŞA VERİLMESİ DURUMUNDA VERİLECEK İLAVE BİLGİLER

33A.1 İzahname kullanım izni verilen yetkili kuruluşların listesi ve kimlik bilgileri (ticaret unvanları ve adresleri):

Yoktur.

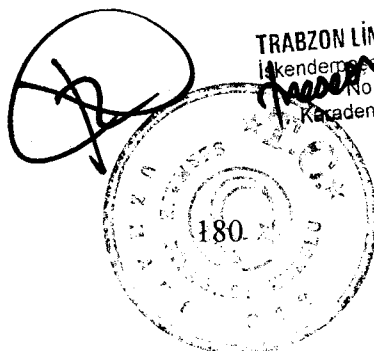
33A.2 İzahname, arz programı izahnamesi veya arz programı sirküleri onay tarihi itibarıyla yetkili kuruluşlara dair belli olmayan yeni bilgilerin kamuya nasıl duyurulacağı ve ilgili bilgiye nereden ulaşılabileceği hakkında açıklama:

Yoktur.

33B İZAHNAME KULLANIM İZNİNİN TÜM YETKİLİ KURULUŞA VERİLMESİ DURUMUNDA VERİLECEK İLAVE BİLGİLER

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

Yoktur.



TRABZON LİMAN İŞLETMECİLİĞİ A.Ş.
İskenderpaşa Mahallesi Rıhtım Sokak
No:13 TRABZON
Karadeniz V.D. 859 037 8490

DENİZ YATIRIM
MENKUL KIYMETLER A.Ş.
Büyükdere Cad. No:141 Kat:9
Etiler Beşiktaş/İSTANBUL
Tic. Sic. No: 291110783
Vergi No: 029101107830-0013
www.denizyatirim.com.tr
15 Ocak 2018

34. İNCELEMESİNE AÇIK BELGELER

Aşağıdaki belgeler İskenderpaşa Mah. Rıhtım Sok No:13 Merkez Trabzon adresindeki ihracının merkezi ve başvuru yerleri ile ihracının internet sitesi (www.trabzonport.com.tr) ile Kamuyu Aydınlatma Platformunda(KAP) tasarruf sahiplerinin incelemesine açık tutulmaktadır:

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

2) İhracının izahnamede yer alması gereken finansal tabloları

35. EKLER

Ek 1: Ana Sözleşme

Ek 2: İç Yönerge

Ek 3: Av.Mehmet Suat Kayıkçı tarafından hazırlanan Bağımsız Hukukçu Raporu

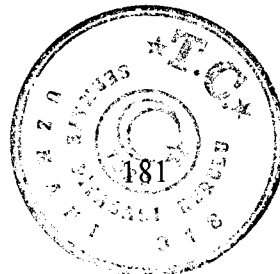
Ek 4: 31.12.2014 - 31.12.2015 - 31.12.2016 tarihli Özel Bağımsız Denetim Raporu

Ek 5: 30.09.2017 tarihli Özel Bağımsız Denetim Raporu

Ek 6: Bağımsız Denetim Kuruluşu Sorumluluk Beyanı

TRABZON LİMAN İŞLETMECİLİĞİ A.Ş.
İskenderpaşa Mahallesi Rıhtım Sokak
No:13 TRABZON
Karadeniz V.D. 659 007 8440

DENİZ YATIRIM
MENKUL KIYMETLER A.Ş.
Büyükdere Cad. No:141 Kat:5
Etiler Beşiktaş/İSTANBUL
V.No:291010783 Tic.Sic.No:291010
www.denizyatirim.com.tr
Tic.Sic.No: 0291-0110-7830-0013



15 Ocak 2018