

18. ANA PAY SAHİPLERİ

18.1. Son genel kurul toplantısı ve son durum itibariyle sermayedeki veya toplam oy hakkı içindeki payları doğrudan veya dolaylı olarak %5 ve fazlası olan gerçek ve tüzel kişiler ayrı olarak gösterilmek kaydıyla ortaklık yapısı:

Milpa'nın son genel kurul toplantısı ve son durum itibariyle sermayedeki veya toplam oy hakkı içindeki payları doğrudan %5 ve fazlası olan gerçek ve tüzel kişiler aşağıdaki gibidir;

Ortağın;	Sermaye Payı			
	Son Durum		Son Genel Kurul	
	(TL)	(%)	(TL)	(%)
Ticaret Unvanı/ Adı Soyadı				
Doğan Şirketler Grubu Holding A.Ş.	148.100.540	83,04	148.100.540	83,04
Diğer Ortaklar	30.254.412	16,96	30.254.412	16,96
TOPLAM	178.354.952	100,00	178.354.952	100,00

Milpa'nın son genel kurul toplantısı ve son durum itibariyle sermayedeki veya toplam oy hakkı içindeki payları "dolaylı" olarak %5 ve fazlası olan gerçek ve tüzel kişiler aşağıdaki gibidir;

Ortağın;	Sermaye Payı			
	Son Durum		Son Genel Kurul	
	(TL)	(%)	(TL)	(%)
Ticaret Unvanı/ Adı Soyadı				
Aydın Doğan	43.499.261	24,39	43.499.261	24,39
Işıl Doğan	14.070.840	7,89	14.070.840	7,89
Hanzade Vasfiye Doğan Boyner	9.360.496	5,25	9.360.496	5,25
Arzuhan Yalçındağ	9.411.528	5,28	9.411.528	5,28
Vuslat Sabancı	9.360.496	5,25	9.360.496	5,25
Yaşar Begümhan Doğan Faralyalı	9.415.653	5,28	9.415.653	5,28
Halka Açık ve Diğer	83.236.676	46,67	83.236.676	46,67
TOPLAM	178.354.952	100,00	178.354.952	100,00

18.2. Sermayedeki veya toplam oy hakkı içindeki payları %5 ve fazlası olan gerçek kişi ortakların birbiriyle akrabalık ilişkileri: Sermayede veya toplam oy hakkı içindeki payları doğrudan %5 ve fazlası olan gerçek kişi ortak yoktur.

18.3. Sermayeyi temsil eden paylar hakkında bilgi:

Grubu	İmtiyaz Türü	Nama/Hamiline Olduğu	Pay Nominal Değeri (TL)	Toplam (TL)	Sermayeye Oranı(%)
Yoktur	Yoktur	Hamiline	1,00,-	178.354.952,-	100,00
			Toplam	178.354.952,-	100,00


Ticaret ve Sınal Ürünler
Sakarya San. ve Tic. A.Ş.
Büyükdere Mah. Kısıklı Çiftliği
No: 65/14676 Üsküdar
Üsküdar V.D.: 621 004 Üsküdar


MILPA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Osmanlı Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

18.4. İhraççının yönetim hakimiyetine sahip olanların adı, soyadı, ticaret unvanı, yönetim hakimiyetinin kaynağı ve bu gücün kötüye kullanılmasını engellemek için alınan tedbirler:

Milpa'nın sermayesindeki pay oranı nedeniyle hâkim ortağı Doğan Şirketler Grubu Holding A.Ş.'dir.

Şirket'in nihai ortak pay sahibi Aydın Doğan ve Doğan Ailesi'dir. Birlikte yönetim hakimiyetine sahip Doğan Ailesi üyeleri aşağıda yer almaktadır;

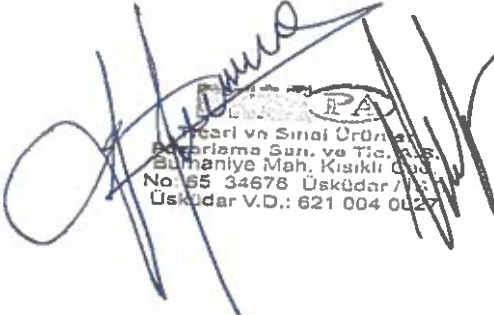
- Aydın Doğan,
- Işıl Doğan,
- Arzuhan Yalçındağ,
- Vuslat Sabancı,
- Hanzade Vasfiye Doğan Boyner
- Yaşar Begümhan Doğan Faralyalı

Hakim ortak Doğan Holding, başta SPKn. ve TTK olmak üzere, azınlık haklarının kullanımında, ilgili mevzuat hükümlerine uyuma azami özen göstermektedir.

18.5. İhraççının yönetim hakimiyetinde değişikliğe yol açabilecek anlaşmalar/düzenlemeler hakkında bilgi: YOKTUR.

18.6. Sermayedeki veya toplam oy hakkı içindeki doğrudan payları %5 ve fazlası olan gerçek kişi ortakların birbirleriyle akrabalık ilişkileri:

Milpa'nın sermayesinde doğrudan payları %5 ve fazlası olan gerçek kişi ortak bulunmamakla birlikte dolaylı yoldan pay sahibi ortaklar işbu İzahname'nin 18.1'inci ve 18.4'ncü maddesinde açıklanmıştır.


Ticari ve Sınai Ürünler
Bazırlama San. ve Tic. A.Ş.
Buhariye Mah. Kısıklı Cd.
No: 55 34678 Üsküdar / İZMİR
Üsküdar V.D.: 621 004 0027

67



14 Şubat 2019


osmanlı
YATIRIM
menkul değerler a.ş.

19. İLİŞKİLİ TARAFLAR VE İLİŞKİLİ TARAFLARLA YAPILAN İŞLEMLER HAKKINDA BİLGİLER

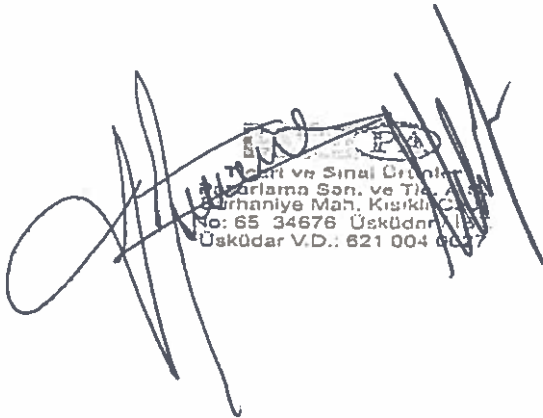
19.1. İzahnamede yer alan hesap dönemleri ve son durum itibariyle ilişkili taraflarla yapılan işlemler hakkında UMS 24 çerçevesinde ayrıntılı açıklama:

TMS 24 ile de uyumlu olarak, Doğan Holding'in, "müşterek yönetime tabi iş ortaklıkları" dahil olmak üzere, doğrudan veya dolaylı olarak iştirak ettiği tüzel kişiler; Şirket üzerinde doğrudan veya dolaylı olarak; tek başına veya birlikte kontrol gücüne sahip gerçek ve tüzel kişi ortaklar ile bunların yakın aile üyeleri (ikinci dereceye kadar) ve bunlar tarafından doğrudan veya dolaylı olarak, tek başına veya birlikte kontrol edilen tüzel kişiler ile bunların önemli etkiye sahip olduğu ve/veya kilit yönetici personel olarak görev aldığı tüzel kişiler; Şirket'in bağlı ortaklığı ile Yönetim Kurulu Üyeleri, kilit yönetici personeli ile bunların yakın aile üyeleri (ikinci dereceye kadar) ve bunlar tarafından doğrudan veya dolaylı olarak, tek başına veya birlikte kontrol edilen tüzel kişiler, ilişkili taraflar olarak kabul edilmiştir.

İlişkili taraflardan ticari alacaklar:

	30.Haz.18	30.Haz.17	31.Ara.17	31.Ara.16	31.Ara.15
Hürriyet Gazetecilik ve Matbaacılık A.Ş. ⁽¹⁾	-	3.180	-	3.351	3.863
Doğan Tv Digital Platform İşletmeciliği A.Ş.	-	-	-	22	-
Doğan Şirketler Grubu Holding A.Ş. ⁽²⁾	-	-	-	-	273.054
	-	3.180	-	3.373	276.917

- (1) Şirket, 5 Nisan 2010 tarihinde Hürriyet Gazetecilik ve Matbaacılık A.Ş. ile reklam hizmeti karşılığı 1.545.300 Türk Lirası tutarında takas ("barter") anlaşması yapmıştır. Bu anlaşma kapsamında oluşan alacaklar, reklam hizmeti karşılığı satılan gayrimenkullerden kaynaklanmaktadır. Bu anlaşmayla ilgili 31 Aralık 2016 tarihi itibariyle kullanılmayan kısım 3.351 Türk Lirası'dır. 30 Haziran 2017 tarihi itibariyle 3.180 TL bakiye gayrimenkul satışı aracılık komisyonundan kaynaklanmaktadır.
- (2) Doğan Gazetecilik A.Ş. 30 Kasım 2010 tarihinde Şirket ile reklam hizmeti karşılığı 1.272.600 Türk Lirası tutarında takas ("barter") anlaşması yapmıştır. Doğan Gazetecilik A.Ş. borcunu 30 Kasım 2015 tarihinde Doğan Holding'e devretmiştir. Şirket'in alacağı, Doğan Holding'den alınan müşavirlik, danışmanlık hizmetlerine, şirketin kiracı olarak bulunduğu binanın kira, elektrik, su, doğalgaz vb. giderlerinin paylaşımına mahsup edilmek suretiyle kullanılmıştır.


Ticari ve Sınai Ortaklık
Kuruluşu ve Ticari İşlemler
Denetim ve Yeminli Denetçiler
Kuruluşu
No: 65 34676 Üsküdar
Üsküdar V.D.: 621 004 6037



OSMANLI
YATIRIM

Şirketin değerleri a.

İlişkili taraflara ticari borçlar:

	30.Haz.18	30.Haz.17	31.Ara.17	31.Ara.16	31.Ara.15
Değer Merkezi Hizmetler ve Yönetim Danışmanlığı A.Ş. ⁽¹⁾	230.226	-	-	-	-
Doğan Şirketler Grubu Holding A.Ş. ⁽¹⁾⁽²⁾	14.762	8.554	10.072	44.892	-
Doğan Enerji Yatırımları San. ve Tic. A.Ş. ⁽³⁾	1.133	-	-	-	-
Aytemiz Akaryakıt Dağıtım A.Ş. ⁽⁴⁾	1.542	1.730	929	440	399
D Yapım ve Reklam Dağıtıcılık A.Ş. ⁽⁷⁾	1.496	-	-	-	-
Doğan Tv Digital Platform İşletmeciliği A.Ş. ⁽⁵⁾	-	131	1.513	-	-
Marlin Oto Kiralama Seyahat Hizmetleri A.Ş. ⁽³⁾	-	488	-	-	-
Doruk Faktoring A.Ş. ⁽⁶⁾	-	-	-	839	36
Diğer	-	-	-	-	11
	249.159	10.903	12.514	46.171	446

- (1) Danışmanlık hizmetleri, Şirket'in kiracı olarak bulunduğu binanın kira, elektrik, su, doğalgaz vb. giderlerinin paylaşımından kaynaklanan tutardır.
- (2) Bilgi işlem hizmetlerinden kaynaklanmaktadır.
- (3) Araç kiralama hizmetinden kaynaklanmaktadır.
- (4) Araç yakıt alımlarına ilişkin tutardır.
- (5) Digital Platform 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla ilişkili taraf olarak raporlanmamaktadır.
- (6) Doğan Faktoring A.Ş. 9 Kasım 2017 tarihinden itibaren Doruk Faktoring A.Ş. ticaret unvanı ile faaliyetlerine devam etmektedir.
- (7) İnternet ve telefon hizmetlerine ilişkin tutardır.

	30.Haz.18	30.Haz.17	31.Ara.17	31.Ara.16	31.Ara.15
İlişkili taraflara finansal borçlar:					
Doğan Şirketler Grubu Holding A.Ş. ⁽¹⁾	10.100.000	-	-	-	-
	10.100.000	-	-	-	-

- (1) Finansman sağlama amacıyla yapılan borçlanmadan kaynaklanmaktadır.

İş bu izahname tarihi itibarıyla Şirket'in ilişkili taraflara finansal borcu bulunmamaktadır.


Osmanlı Yatırım
Emlak ve İmarat Yatırım A.Ş.
Eski Hürriyet Mah. Kısıklı Caddesi
No: 65 34878 Üsküdar / İstanbul
Üsküdar V.D.: 621 004 0001



14 Şubat 2019

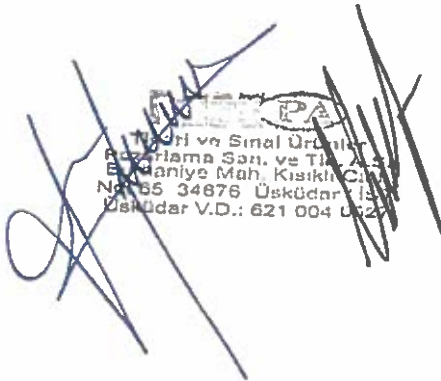
 **OSMANLI**
YATIRIM
Emlak ve İmarat Yatırım A.Ş.

	30.Haz.18	30.Haz.17	31.Ara.17	31.Ara.16	31.Ara.15
Hizmet alımları:					
Değer Merkezi Hizmetler ve Yönetim Danışmanlığı A.Ş. ⁽¹⁾	229.206	-	6.080	-	-
Aytemiz Akaryakıt Dağıtım A.Ş. ⁽²⁾	8.832	7.652	15.668	10.141	5.970
Doğan Enerji Yatırımları San. ve Tic. A.Ş. ⁽³⁾	5.936	-	25.330	-	-
Doğan Şirketler Grubu Holding A.Ş. ⁽¹⁾⁽⁴⁾	3.974	49.451	94.315	416.843	454.345
D Market Elektronik Hizmetler ve Tic. A.Ş. ⁽⁵⁾	3.528	4.145	7.356	5.359	-
Milta Turizm İşletmeleri A.Ş. ⁽⁶⁾	-	8.420	8.420	48.044	53.105
Marlin Oto Kiralama Seyahat Hizmetleri A.Ş. ⁽⁶⁾	-	12.813	-	-	-
Doğan Tv Digital Platform İşletmeciliği A.Ş. ⁽⁷⁾	-	-	1.377	64	1.291
Ortadoğu Otomotiv Ticaret A.Ş. ⁽⁸⁾	-	-	-	-	102.244
BD Otomotiv ve Elektrikli Araçlar San. Ve Tic.A.Ş. ⁽⁹⁾	-	-	-	-	17.676
Doğan Tv Digital Platform İşletmeciliği A.Ş.	-	167	-	-	-
Doğan Faktoring A.Ş.	-	-	-	-	35
	251.476	82.637	158.546	480.451	634.666

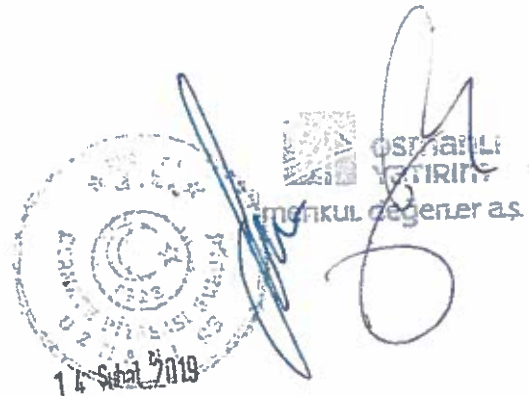
- (1) Danışmanlık hizmetleri, Şirket'in kiracı olarak bulunduğu binanın kira, elektrik, su, doğalgaz vb giderlerinin paylaşımından kaynaklanmaktadır.
- (2) Araç yakıt giderlerinden oluşmaktadır.
- (3) Araç kiralama hizmetinden kaynaklanmaktadır. Marlin Oto Kiralama Seyahat Hizmetleri A.Ş. ("Marlin Oto") Doğan Enerji ile dönem içerisinde birleşmiştir.
- (4) Bilgi işlem hizmetlerinden kaynaklanmaktadır.
- (5) Şirket personellerine verilen aynı yardımlardan oluşmaktadır.
- (6) Araç kiralama hizmetinden kaynaklanmaktadır.
- (7) İnternet ve telefon hizmetlerinden oluşmaktadır. 30 Haziran 2018 itibarıyla ilişkili taraf olarak raporlanmamaktadır.
- (8) Şirket merkezinin nakil edilmeden önce kiracı olarak bulunduğu binanın kira giderlerinden oluşmaktadır.
- (9) Şirket merkezinin nakil edilmeden önce Şirket'in kiracı olarak bulunduğu binanın, elektrik, su, doğalgaz vb. giderlerinden kaynaklanmaktadır.

	30.Haz.18	30.Haz.17	31.Ara.17	31.Ara.16	31.Ara.15
Hizmet satışları:					
Hürriyet Gazetecilik ve Matbaacılık A.Ş. ⁽¹⁾	-	6.931	15.248	-	-
	-	6.931	15.248	-	-

- (1) Hürriyet Gazetecilik ve Matbaacılık A.Ş. için gayrimenkul satışında aracılık etmiş olup, komisyon geliri elde edilmiştir. Hürriyet Gazetecilik ve Matbaacılık A.Ş.'nin Doğan Şirketler Grubu Holding A.Ş. tarafından hisse satış ve devir işlemleri ara hesap dönemi içerisinde tamamlanmış olup 30 Haziran 2018 itibarıyla ilişkili taraf olarak raporlanmamaktadır.



Doğan Enerji Yatırımları San. ve Tic. A.Ş.
Etiler Mah. Kısıklı Çiğdem
No: 65 34876 Üsküdar / İstanbul
Üsküdar V.D.: 621 004 082



Doğan Enerji Yatırımları San. ve Tic. A.Ş.
Etiler Mah. Kısıklı Çiğdem
No: 65 34876 Üsküdar / İstanbul
Üsküdar V.D.: 621 004 082

14 Haziran 2019

	30.Haz.18	30.Haz.17	31.Ara.17	31.Ara.16	31.Ara.15
Diğer satışlar:					
Glokal Motorlu Araçlar Pazarlama A.Ş.. ⁽¹⁾	-	-	-	11.017	-
Milta Turizm İşletmeleri A.Ş. ⁽²⁾	-	-	-	-	22.560
Suzuki Motorlu Araçlar Pazarlama A.Ş. ⁽²⁾	-	-	-	-	1.214
	-	-	-	11.017	23.774

(1) Şirketin aktifinde bulunan sabit kıymetlerin satışına ilişkindir.

(2) Şirket merkezinin nakil edilmesinden önce kiracı bulunduğu gayrimenkulün güvenlik giderlerinin paylaşımından kaynaklanmaktadır.

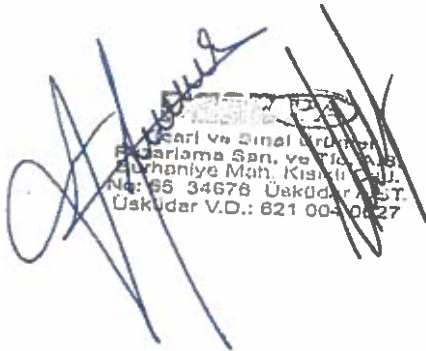
	30.Haz.18	30.Haz.17	31.Ara.17	31.Ara.16	31.Ara.15
Finansman gideri:					
Doruk Faktoring A.Ş. ⁽¹⁾	-	-	-	903	1.217
	-	-	-	903	1.217

(1) Söz konusu finansman giderleri, 31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde Doğan Faktoring'e ödenen komisyonlardan oluşmaktadır.

19.2. İlişkili taraflarla yapılan işlerin ihraççının net satış hasılatı içindeki payı hakkında bilgi:

İlişkili taraflarla yapılan işlerin, Milpa'nın "net satış hasılatı" içindeki payları işbu İzahname'de yer alan finansal tablo dönemleri itibarıyla aşağıdaki tabloda yer almaktadır;

	30.Haz.18	30.Haz.17	31.Ara.17	31.Ara.16	31.Ara.15
Net Satış Hasılatı (TL)	10.805.085	2.290.829	3.214.400	7.020.339	4.898.933
Diğer Faaliyet Gelirleri Tutarı (TL)	-	-	-	-	23.774
Diğer Faal. Gelirlerinin Net Satış Hasılatındaki Payı (%)	-	-	-	-	0,49%
Hizmet Alışları Tutarı (TL)	251.476	82.637	158.546	480.451	634.666
Hizmet Alışlarının Net Satış Hasılatındaki Payı (%)	2,33%	3,61%	4,93%	6,84%	12,96%
Hizmet Satışları Tutarı (TL)	-	6.931	15.248	-	-
Hizmet Satışlarının Net Satış Hasılatındaki Payı (%)	-	0,30%	0,47%	-	-


 Ticari ve Sınal Arac
 Pazarlama San. ve Tic. A.Ş.
 Burhaniye Mah. Kısıklı Cad.
 No: 66 34678 Üsküdar / İST.
 Üsküdar V.D.: 621 004 0627

71

14 Şubat 2019




 Doğan Holding
 Doğan Holding A.Ş.
 Doğan Holding A.Ş.

20. DİĞER BİLGİLER

20.1. Sermaye Hakkında Bilgiler

Şirket'in çıkarılmış sermayesi 178.354.952,-TL dir.

20.2. Kayıtlı Sermaye Tavanı:

Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 250.000.000,-TL'dir.

20.3. İzahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibariyle sermayenin % 10'undan fazlası aynı olarak ödenmişse konu hakkında bilgi: YOKTUR.

20.4. Sermayeyi temsil etmeyen kurucu ve intifa senetleri vb. hisselerin sayısı ve niteliği hakkında bilgi: YOKTUR.

20.5. Varantlı sermaye piyasası araçları, paya dönüştürülebilir tahvil, pay ile değiştirilebilir tahvil vb. sermaye piyasası araçlarının miktarı ve dönüştürme, değişim veya talep edilme esaslarına ilişkin bilgi: YOKTUR.

20.6. Grup şirketlerinin opsiyona konu olan veya koşullu ya da koşulsuz bir anlaşma ile opsiyona konu olması kararlaştırılmış sermaye piyasası araçları ve söz konusu opsiyon hakkında ilişkili kişileri de içeren bilgi: YOKTUR.

20.7. İzahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibariyle yapılan sermaye artırımları ve kaynakları ile sermaye azaltımları, yaratılan/iptal edilen pay grupları ve pay sayısında değişikliğe yol açan diğer işlemlere ilişkin bilgi: YOKTUR.

20.8. İhraççının son on iki ay içinde halka arz, tahsisli veya nitelikli yatırımcıya satış suretiyle pay ihracının bulunması halinde, bu işlemlerin niteliğine, bu işlemlere konu olan payların tutarı ve niteliklerine ilişkin açıklamalar: YOKTUR.

20.9. İhraççının mevcut durum itibariyle paylarının borsada işlem görmesi durumunda hangi payların borsada işlem gördüğüne veya bu hususlara ilişkin bir başvurusunun bulunup bulunmadığına ilişkin bilgi:

SPK'nın 30 Ekim 2014 tarih ve 31/1059 sayılı İlke Kararı ile değişik 23 Temmuz 2010 tarih ve 21/655 sayılı İlke Kararı gereğince; MKK kayıtlarına göre; 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla Şirket sermayesinin %16,79'una (31 Aralık 2017: %13,55) karşılık gelen payların dolaşımında olduğu kabul edilmektedir. Şirket'in payları mevcut durum itibariyle Borsa İstanbul A.Ş. Ana Pazar'da işlem görmektedir. İş bu İzahname kapsamında ihraç edilecek paylar için de Borsa İstanbul A.Ş. Ana Pazar'da işlem görmek üzere ilave kotasyon başvurusu yapılacaktır.

20.10. İzahnamenin hazırlandığı yıl ve bir önceki yılda eğer ihraççı halihazırda halka açık bir ortaklık ise ihraççının payları üzerinde üçüncü kişiler tarafından gerçekleştirilen ele geçirme teklifleri ile söz konusu tekliflerin fiyat ve sonuçları hakkında bilgi: YOKTUR.

Ticaret Sicil Uzmanı
Pazarlık Sok. No: 11 A.Ş.
Büyükdere Mah. Kat: 11
No: 34876 Üsküdar / İST.
Etiler V.D.: 02 03 0627

72

14 Şubat 2019



osmanlı
yatırım
menkul değerler a.ş.

20.11. Esas sözleşme ve iç yönergeye ilişkin önemli bilgiler:

Esas Sözleşme’de yer alan önemli hükümler kısaca aşağıda özetlenmektedir. Ancak yatırımcıların yatırım kararlarını verirken Esas Sözleşme’nin ve İç Yönerge’nin tamamını okuması gerekmektedir. Esas Sözleşme’ye ve İç Yönerge’ye Şirket’in Kurumsal İnternet Sitesi (www.milpa.com.tr)’nden veya Kamuyu Aydınlatma Platformu internet sitesi (www.kap.org.tr)’nden ulaşılabilir.

Şirket Esas Sözleşmesi’ne göre;

- a) Payların devrinde, Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu, Sermaye Piyasası düzenlemeleri, Sermaye Piyasası Mevzuatı’nın ilgili sair düzenlemeleri, Merkezi Kaydi Sistem kuralları ve hisselerin kaydedilmesi ile ilgili sair düzenlemelere uyulur. Hamiline yazılı paylar Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Mevzuatı çerçevesinde serbestçe devredilebilir. (Md.11)
- b) Yönetim Kurulu üyeleri en çok 3 yıl görev yapmak üzere seçilirler. Genel Kurulun seçim kararında görev süresi açıkça belirtilmemişse seçim bir yıl için yapılmış addolunur. (md.15)
- c) Yönetim Kurulu’nun görev ve yetkileri Esas Sözleşme ile düzenlenmiştir. (md. 16,17).
- d) Kar dağıtımında Sermaye Piyasası Mevzuatı hükümlerine ve SPK İlke Kararlarına uyulur. (md.25)

Şirket İç Yönergesine göre;

i) Yönetim Kurulu her yıl üyeleri arasından bir Başkan, gerektiği kadar da Başkan Vekili seçer. Birden fazla başkan vekili seçilmesi halinde Yönetim Kurulu, her bir başkan vekilinin görev, yetki ve sorumluluk alanını belirler.

Yönetim Kurulu ayrıca gerekli gördüğü takdirde yetkilerinin bir bölümünü, Şirket işlerinin belirli kısımlarını, aldığı kararların uygulanmasının izlenmesini üstlenecek murahhas üyeleri de saptamak suretiyle görev dağılımı yapar (md.7).

ii) Yönetim Kurulu ayrıca yetki ve sorumluluklarının gereği gibi yerine getirilebilmesi için üyeleri arasında ihtisas gerektiren konularda sorumlu üyeleri belirlemek ve bu arada gerekli gördüğü takdirde yetkilerinin bir bölümünü, Şirket işlerinin belirli kısımlarını, aldığı kararların uygulanmasının izlenmesini üstlenecek Murahhas Üyeleri de saptamak suretiyle görev dağılımı yapar.

Murahhas üyeler, kendilerine bırakılan alandaki bütün yetkileri ve sorumluluğu devralmış olurlar. Bu kapsamdaki işlemler nedeniyle, ve ancak münhasıran Yönetim Kurulu’nun yetkisine giren ve devri kabil olmayan yetki ve görevleri muhafaza edilmek kaydıyla, kural olarak diğer Yönetim Kurulu üyelerinin sorumluluğu söz konusu olmaz (md 10).

iii) Yönetim Kurulu, görev ve sorumluluklarının en iyi şekilde yerine getirilmesini sağlamak üzere Şirket’in gereksinimlerini de dikkate alarak Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve Sermaye Piyasası düzenlemelerine uygun olarak başta zorunlu tutulan komiteler olmak üzere yeterli sayıda sair komite oluşturur. (md.9).

İzahname, Esas Sözleşme, İç Yönerge ve Milpa Ticari ve Sınai Ürünler Pazarlama Sanayi ve Ticaret A.Ş.’nin son 3 yıl ve son ara dönem itibarıyla finansal tabloları Burhaniye Mahallesi Kısıklı Caddesi No:65 Üsküdar/İstanbul adresindeki ortaklığın merkezinde, Kamuyu Aydınlatma Platformu’nun "www.kap.org.tr" ve Milpa’nın "www.milpa.com.tr" adresindeki internet sitesinde tasarruf sahiplerinin incelemesine açık tutulmaktadır.

Dear Sirs,
Osmanlı Yatırım
Pazarlama San. ve Tic. A.Ş.
Burhaniye Mah. Kısıklı Caddesi
No: 65 34675 Üsküdar/İST
Üsküdar V.D.: 621 003 027

73

14 Şubat 2019



osmanlı
yatırım

20.12. Esas sözleşmenin ilgili maddesinin referans verilmesi suretiyle ihraççının amaç ve faaliyetleri:

Şirket'in amaç ve faaliyetleri Esas Sözleşme'nin 3'üncü maddesinde düzenlenmiştir. Buna göre faaliyet konusu; her türlü nakil vasıtaları, gayrimenkul, dayanıklı ve dayanıksız tüketim malzemeleri ile benzer malların pazarlanması hizmetleri olmakla birlikte, mevcut durum itibariyle sadece gayrimenkul pazarlaması faaliyeti bulunmaktadır. Şirket'in bütün faaliyetleri İstanbul/Türkiye'dedir. Şirket'in Esas Sözleşmesi'ne Şirket'in Kurumsal İnternet Sitesi (www.milpa.com.tr)'nden veya Kamuyu Aydınlatma Platformu internet sitesi (www.kap.org.tr)'nden ulaşılabilir.

20.13. Yönetim kuruluna ve komitelere ilişkin önemli hükümlerin özetleri:

Yönetim Kurulu'na ilişkin esaslar Esas Sözleşme'nin "Yönetim Kurulunun Seçimi, Süresi ve Görev Taksimi" başlıklı 15'inci maddesinde, "Yönetim Kurulunun Görev ve Yetkileri" başlıklı 16'ncı maddesinde, "Şirketin Temsil ve İlzamı" başlıklı 17'nci maddesinde, "Yönetim Kurulu Toplantıları" başlıklı 18'inci maddesinde yer almaktadır. Komitelere ilişkin esaslar ise Esas Sözleşme'nin "Yönetim Kurulu Komiteleri" başlıklı 20'nci maddesinde düzenlenmektedir. Şirket Esas Sözleşmesi Şirket'in Kurumsal internet sitesi (www.milpa.com.tr)'nden veya Kamuyu Aydınlatma Platformu internet sitesi (www.kap.org.tr)'nden ulaşılabilir.

Yönetim Kurulu ve Komitelere ilişkin esasların belirlendiği Şirket İç Yönergesi 24 Nisan 2018 tarihinde İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü tarafından tescil, 30 Nisan 2018 tarih ve 9568 sayılı Ticaret Sicil Gazetesi'nde ilan edilmiştir. İç Yönerge'ye Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'nden ve Şirketin Kurumsal İnternet Sitesi (www.milpa.com.tr)'nden ulaşılabilir. (Ek/2)

20.14. Her bir pay grubunun sahip olduğu imtiyazlar, bağlam ve sınırlamalar hakkında bilgi: YOKTUR.

20.15. Pay sahiplerinin haklarının ve imtiyazlarının değiştirilmesine ilişkin esaslar: YOKTUR.

20.16. Olağan ve olağanüstü genel kurul toplantısının yapılmasına ilişkin usuller ile toplantılara katılım koşulları hakkında bilgi:

Genel Kurul toplantılarının yapılmasına ve toplantılara katılım koşullarına ilişkin esaslar Esas Sözleşme'nin "Genel Kurul Toplantıları" başlıklı 22'nci maddesinde, "Genel Kurulun Yetki ve Görevleri" başlıklı 23'üncü maddesinde düzenlenmektedir. Esas Sözleşme'ye göre Şirket'in Kurumsal İnternet Sitesi (www.milpa.com.tr)'nden veya Kamuyu Aydınlatma Platformu internet sitesi (www.kap.org.tr)'nden ulaşılabilir.

20.17. İhraççının yönetim hakimiyetinin el değiştirmesinde gecikmeye, ertelemeye ve engellemeye neden olabilecek hükümler hakkında bilgi: YOKTUR.

20.18. Payların devrine ilişkin esaslar:

Payların devrinde, Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu, Sermaye Piyasası düzenlemeleri, Sermaye Piyasası Mevzuatı'nın ilgili sair düzenlemeleri, Merkezi Kaydi Sistem kuralları ve payların kaydılaştırılması ile ilgili sair düzenlemelere uyulur. Hamiline yazılı paylar Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Mevzuatı çerçevesinde serbestçe devredilebilir (Esas Sözleşme Madde 11).

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

Ticari ve Sermaye Piyasası
Pazarlama ve Yatırım A.Ş.
Büyükdere Mahallesi, Kısıklı Çarşı
No: 63/3, 34398 Üsküdar/İstanbul
Üsküdar V.D.: 621 00 00 00

74

14 Şubat 2019
OSMANLI YATIRIM
SERMAYE PİYASASI KURUMU
E-İMZA

21. ÖNEMLİ SÖZLEŞMELER:

Mevcut durum itibarıyla Şirket'in olağan ticari faaliyetleri dışında, faaliyetlerini ve finansal durumunu etkileyecek durumda önemli bir sözleşme bulunmamaktadır.

22. İHRAÇÇININ FİNANSAL DURUMU VE FAALİYET SONUÇLARI HAKKINDA BİLGİLER

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

Milpa'nın işbu İzahname'de yer alan ve Kurul'un muhasebe/finansal raporlama standartları uyarınca hazırlanan, 30.06.2018, 30.06.2017, 31.12.2017, 31.12.2016 ve 31.12.2015 itibarıyla hazırlanan finansal tabloları ile 31.12.2017, 31.12.2016 ve 31.12.2015 itibarıyla hazırlanan finansal tablolara ilişkin bağımsız denetim raporlarına Şirket'in kurumsal internet sitesi (www.milpa.com.tr)'nden veya Kamuyu Aydınlatma Platformu internet sitesi (www.kap.org.tr)'nden ulaşılabilir.

22.2. İzahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemlerinde bağımsız denetimi gerçekleştiren kuruluşların unvanları, bağımsız denetim görüşü ve denetim kuruluşunun/sorumlu ortak baş denetçinin değişmiş olması halinde nedenleri hakkında bilgi:

Dönem : 01.01.2017-31.12.2017
Bağımsız Denetimi Gerçekleştiren : PWC Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. (A member firm of PricewaterhouseCoopers)
Sorumlu Ortak Baş Denetçi : Mert Tüten
Görüş :

Milpa Ticari ve Sınai Ürünler Pazarlama Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin ("Şirket") 31 Aralık 2017 tarihli ilişikteki finansal durum tablosu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; 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 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını Türkiye Muhasebe Standartları'na ("TMS") uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

Denetim görüşünü etkilememekle birlikte bağımsız denetim görüşlerinde belirtilen denetim konuları

Şirket'in yatırım amaçlı gayrimenkul portföyü arazi ve dükkan yatırımlarından oluşmakta olup, 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla finansal tablolarda taşınan değeri 195.036.739 TL'dir.

Şirket'in muhasebe politikaları uyarınca yatırım amaçlı gayrimenkuller her yıl dönem sonunda ya da değer düşüklüğü artışı veya azalışı emaresi bulunan durumlarda, Sermaye Piyasası Mevzuatı hükümleri kapsamında lisanslı gayrimenkul değerlendirme kuruluşlarından alınan değerlendirme raporları doğrultusunda, bilanço tarihi itibarıyla piyasa koşullarını yansıtan gerçeğe uygun değer ile değerlendirilir. Şirket'in 31 Aralık 2017 itibarıyla yatırım amaçlı gayrimenkullerinin gerçeğe uygun değeri, gayrimenkullerin yakın çevresinde kiraya verilen veya satışa sunulan emsal gayrimenkuller için olan mevcut işlem fiyatlarını yansıtan emsal karşılaştırma yöntemine göre belirlenmiştir.

Söz konusu yatırım amaçlı gayrimenkul portföyü içinde yer alan ve 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla emli finansal tablolarda değerlendirme raporuna göre belirlenen 180.654.739 Türk Lirası gerçeğe uygun

Milpa Ticari ve Sınai Ürünler Pazarlama San. ve Tic. A.Ş. Bosphorus Mah. Kısıklı Çiğdem No: 66/14676 Üsküdar / İstanbul / Türkiye V.D.: 621 004 062

75

14 Eylül 2019



değerinden muhasebeleştirilen İstanbul ili, Pendik ilçesi, Kurtdoğmuş Köyü'ndeki tarla vasıflı gayrimenkulü Ömerli Arazisi, 17 Temmuz 2009 tarihinde askıya çıkan 1/100.000 ölçekli çevre düzeni planında habitat alanı ve güneybirlik rekreasyon alanı olarak belirlenmiştir. Şirket bu plana yasal süreç çerçevesinde itiraz etmiş olup, itirazların olumsuz sonuçlanması durumunda Şirket tarafından yargı yoluna başvurulması öngörülmektedir.

Diğer taraftan, aynı arazisi ile ilgili olarak, "1/5000 Ölçekli Pendik İlçesi Yenişehir Mahallesinin bir kısmı ile Ballica, Emirli, Kurna ve Kurtdoğmuş Mahalleleri Nazım imar planı teklifi ve raporunun 3194 ve 5216 sayılı yasa ve ilgili yönetmelikler kapsamında değerlendirilmek ve karar alınmak üzere İstanbul Büyükşehir Belediye Meclisi'ne havale edildiği" ifade edilen Nazım imar planı 6 Aralık 2017 tarihinde askıya çıkmıştır. Şirket, bahse konu nazım imar planı ile ilgili itirazını yasal süresi içinde yapmıştır. Finansal tabloları hazırladığı tarih itibarıyla bu itirazlara yönelik herhangi bir yanıt alınamamıştır. Söz konusu yatırım amaçlı gayrimenkullerin finansal tablolar açısından tutarsal açıdan önemli olması, değerlemesinde tahmin kullanılması ve Ömerli Arazisi ile ilgili devam etmekte olan imar planı itiraz süreci ve bunlar ile ilgili belirsizlikler denetimimiz bakımından önem arz etmektedir.

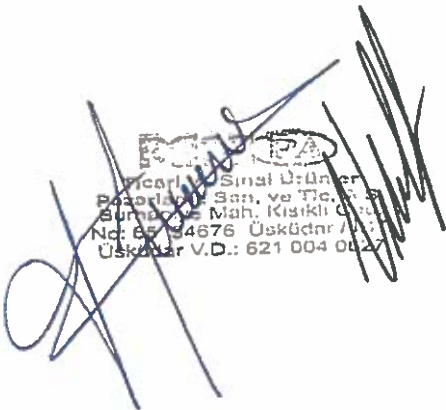
Dönem : 01.01.2016-31.12.2016
Bağımsız Denetimi Gerçekleştiren : DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. (Member Firm of Deloitte Touche Tohmatsu Limited)
Sorumlu Ortak Baş Denetçi : Zere Gaye Şentürk
Görüş :

Görüşümüze göre, finansal tablolar, Milpa Ticari ve Sınai Ürünler Pazarlama Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını Türkiye Muhasebe Standartları'na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

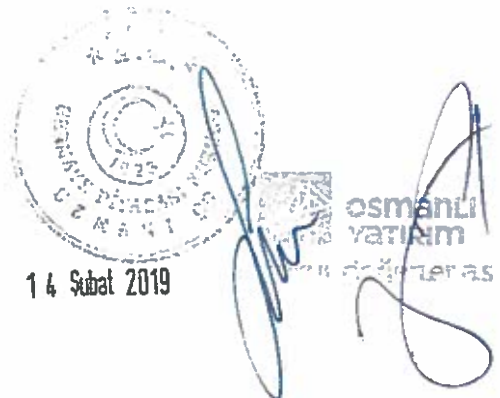
Denetim görüşünü etkilememekle birlikte bağımsız denetim görüşlerinde belirtilen denetim konuları

Dikkat çekilen husus

Şirket'in yatırım amaçlı gayrimenkul olarak sınıflandırdığı Ömerli Arazisi 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla ekli finansal tablolarda değerlendirilme raporuna göre belirlenen 165.630.715 Türk Lirası gerçeğe uygun değerinden muhasebeleştirilen İstanbul ili, Pendik ilçesi, Kurtdoğmuş Köyü'ndeki tarla vasıflı gayrimenkul, 17 Temmuz 2009 tarihinde askıya çıkan 1/100.000 ölçekli çevre düzeni planında habitat alanı ve güneybirlik rekreasyon alanı olarak belirlenmiştir. Şirket bu plana yasal süreç çerçevesinde itiraz etmiş olup, itirazların olumsuz sonuçlanması durumunda Şirket tarafından yargı yoluna başvurulması öngörülmektedir. Rapor tarihi itibarıyla bu itiraza yönelik herhangi bir yanıt alınamamıştır. Diğer taraftan 1/5000 Ölçekli Pendik İlçesi Yenişehir Mahallesinin bir kısmı ile Ballica, Emirli, Kurna ve Kurtdoğmuş Mahalleleri Nazım imar planı teklifi ve raporunun 3194 ve 5216 sayılı yasa ve ilgili yönetmelikler kapsamında değerlendirilmek ve karar alınmak üzere İstanbul Büyükşehir Belediye Meclisi'ne havale edildiği" ifade edilmiştir.


Ticari ve Sınai Ürünler
Pazarlama San. ve Tic. A.Ş.
Büyükdere Mah. Kısıklı Cad.
No: 65/34676 Üsküdar / İ.
Üsküdar V.D.: 621 004 0027

76


osmanlı
yatırım
14 Şubat 2019

Dönem : 01.01.2015-31.12.2015
Bağımsız Denetimi Gerçekleştiren : DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali
Müşavirlik A.Ş. (Member Firm of Deloitte Touche Tohmatsu
Limited)
Sorumlu Ortak Baş Denetçi : Şule Firuzment Bekçe
Görüş :

Görüşümüze göre, finansal tablolar, Milpa Ticari ve Sınai Ürünler Pazarlama Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını Türkiye Muhasebe Standartları'na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

Denetim görüşünü etkilememekle birlikte bağımsız denetim görüşlerinde belirtilen denetim konuları

Dikkat çekilen husus

Şirket'in yatırım amaçlı gayrimenkul olarak sınıflandırdığı 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla ekli finansal tablolarda değerlendirme raporuna göre belirlenen 84.909.002 Türk Lirası gerçeğe uygun değerinden muhasebeleştirilen İstanbul ili, Pendik ilçesi, Kurtdoğan Köyü'ndeki çiflik arazisi vasıflı gayrimenkul, 17 Temmuz 2009 tarihinde askıya çıkan 1/100.000 ölçekli çevre düzeni planında habitat alanı ve günübirlik rekreasyon alanı olarak belirlenmiştir. Şirket, bu plana yasal süreç çerçevesinde itiraz etmiş olup, yasal hakların kullanılması için alt ölçekli planların yapılması beklenmektedir.

Bağımsız Denetim Kuruluşu ile ilgili bilgiler işbu İzahname'nin 3'ncü Bölümü'nde yer almaktadır.

Şirket'in bağımsız denetim görüşlerini de içeren finansal raporlarına, Şirket'in Kurumsal İnternet Sitesi (www.milpa.com.tr)'nden veya Kamuyu Aydınlatma Platformu internet sitesi (www.kap.org.tr)'nden ulaşılabilir.

İlgili mevzuat gereğince, Bağımsız Denetim Kuruluşu 10 yıl içinde aynı şirket için toplam 7 yıl denetçi olarak görev yapabildiğinden, Bağımsız Denetim Kuruluşu rotasyonu kapsamında değişiklik olmuştur.

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

22.4. Proforma finansal bilgiler: YOKTUR.

22.5. Proforma finansal bilgilere ilişkin bağımsız güvence raporu: YOKTUR.

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

Şirketin kar dağıtım esasları, www.kap.org.tr'de şirketin kurumsal internet sitesi www.milpa.com.tr adresinde bulunmakta olup ayrıca Şirket Esas Sözleşmesinin Karın Tespiti ve Dağıtım başlıklı 25'inci maddesinde detaylı olarak yer almaktadır.


MILPA
Ticari ve Sınai Ürünler
Pazarlama San. ve Tic. A.Ş.
Büyükdere Mah. Kısıklı Cad.
No: 60/34876 Üsküdar/İST
Üsküdar V.D.: 621 004 0027

77

14 Şubat 2019

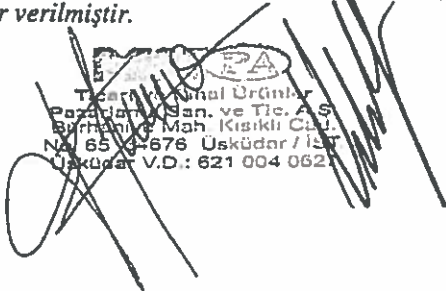

SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK KURUMU
1973
OSMANLI YATIRIM
MÜHÜR DEĞERLER A.Ş.

Yönetim Kurulu Kararı :26.02.2016 tarih ve 2016/3 sayı

Türk Ticaret Kanunu (TTK), Sermaye Piyasası Mevzuatı ve Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK") Düzenlemeleri, Kurumlar Vergisi, Gelir Vergisi ve diğer ilgili yasal mevzuat hükümleri ile Şirketimiz Esas Sözleşmesi'nin ilgili hükümleri ve kamuya açıklamış olduğumuz "kâr dağıtım politikası" dikkate alınarak; - SPK'nın Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği (II-14.1 sayılı Tebliğ) hükümleri dahilinde, Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından yayınlanan Türkiye Muhasebe Standartları'na ve Türkiye Finansal Raporlama Standartları'na uygun olarak hazırlanan sunum esasları SPK'nın konuya ilişkin kararları uyarınca belirlenen, bağımsız denetimden geçmiş, 01.01.2015-31.12.2015 hesap dönemine ait Bireysel Finansal Tablolar'a göre; "Ertelenmiş Vergi Gideri" birlikte dikkate alındığında 23.255.937 Türk Lirası tutarında "Net Dönem Karı" oluştuğu; bu tutara 27.01.2014 tarih ve 2014/2 sayılı SPK Haftalık Bülteni'nde ilan edilen Kar Payı Rehberi'ne göre hesaplanan 76.921.975 Türk Lirası tutarında "Geçmiş Yıllar Zararları" ilave edildikten sonra 53.666.038 Türk Lirası tutarında "Net Dağıtılabilir Dönem Zararı" hesaplandığı anlaşıldığından, SPK'nın kar dağıtımına ilişkin düzenlemeleri dahilinde 2015 hesap dönemine ilişkin olarak herhangi bir kar dağıtımı yapılamayacağı hususunda pay sahiplerinin bilgilendirilmesine ve bu hususun Genel Kurul'un onayına sunulmasına, - Vergi Mevzuatı kapsamında ve T.C. Maliye Bakanlığı tarafından yayınlanan Tek Düzen Hesap Planı'na göre tutulan 01.01.2015-31.12.2015 hesap dönemine ait mali kayıtlarımızda ise 742.839,78 Türk Lirası tutarında "Net Dönem Zararı" olduğunun tespitine ve bu tutarın "Geçmiş Yıllar Zararları" hesabına aktarılmasına, - SPK düzenlemeleri kapsamında ve 06.05.2005 tarihli Olağan Genel Kurul toplantısında alınan karar doğrultusunda, mahsup işlemine konu edilen ve "Geçmiş Yıllar Karları ve Zararları" hesabına intikal etmiş olan "Genel Kanuni Yedek Akçe"nin, yine mevcut SPK düzenlemeleri ile uyumlu olarak Vergi Mevzuatı kapsamında ve T.C. Maliye Bakanlığı tarafından yayınlanan Tek Düzen Hesap Planı'na göre tutulan mali kayıtlarımızda yer alan "Genel Kanuni Yedek Akçe" tutarı ile aynı tutara getirilmesini teminen, Bireysel Finansal Tablo'da "Geçmiş Yıllar Karları ve Zararları" hesabından "Genel Kanuni Yedek Akçe" hesabına ve dolayısıyla "Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler" hesabına tekrar sınıflanmasının değerlendirilmesine ve gerek görüldüğü takdirde Genel Kurul'un onayına sunulmasına, oy birliği ile karar verilmiştir.

Yönetim Kurulu Kararı :27.02.2017 tarih ve 2017/4 sayı

Türk Ticaret Kanunu (TTK), Sermaye Piyasası Mevzuatı ve Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK") Düzenlemeleri, Kurumlar Vergisi, Gelir Vergisi ve diğer ilgili yasal mevzuat hükümleri ile Şirketimiz Esas Sözleşmesi'nin ilgili hükümleri ve kamuya açıklamış olduğumuz "kâr dağıtım politikası" dikkate alınarak; - SPK'nın Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği (II-14.1 sayılı Tebliğ) hükümleri dahilinde, Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından yayınlanan Türkiye Muhasebe Standartları'na ve Türkiye Finansal Raporlama Standartları'na uygun olarak hazırlanan sunum esasları SPK'nın konuya ilişkin kararları uyarınca belirlenen, bağımsız denetimden geçmiş, 01.01.2016-31.12.2016 hesap dönemine ait Bireysel Finansal Tablolar'a göre; "Ertelenmiş Vergi Gideri" birlikte dikkate alındığında 45.005.567 Türk Lirası tutarında "Net Dönem Karı" oluştuğu; bu tutara 27.01.2014 tarih ve 2014/2 sayılı SPK Haftalık Bülteni'nde ilan edilen Kar Payı Rehberi'ne göre hesaplanan 54.762.179 Türk Lirası tutarında "Geçmiş Yıllar Zararları" ilave edildikten sonra 9.756.612 Türk Lirası tutarında "Net Dağıtılabilir Dönem Zararı" hesaplandığı anlaşıldığından, SPK'nın kar dağıtımına ilişkin düzenlemeleri dahilinde 01.01.2016-31.12.2016 hesap dönemine ilişkin olarak herhangi bir kar dağıtımı yapılamayacağı hususunda pay sahiplerinin bilgilendirilmesine ve bu hususun Genel Kurul'un onayına sunulmasına, - Vergi Mevzuatı kapsamında ve T.C. Maliye Bakanlığı tarafından yayınlanan Tek Düzen Hesap Planı'na göre tutulan 01.01.2016-31.12.2016 hesap dönemine ait mali kayıtlarımızda ise 2.279.204,28 Türk Lirası tutarında "Net Dönem Zararı" olduğunun tespitine ve bu tutarın "Geçmiş Yıllar Zararları" hesabına aktarılmasına, oy birliği ile karar verilmiştir.


Ticaret Bakanlığı
Pazarlama, San. ve Tic. A.Ş.
Büyükdere Mah. Kısıklı Çi.Ş.
No: 65 80678 Usküdar / İST.
Usküdar V.D.: 621 004 062


14 Şubat 2019

Yönetim Kurulu Kararı :27.02.2018 tarih ve 2018/4 sayı

Türk Ticaret Kanunu ("TTK"), Sermaye Piyasası Mevzuatı ve Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK") Düzenlemeleri, Kurumlar Vergisi, Gelir Vergisi ve diğer ilgili yasal mevzuat hükümleri ile Şirketimiz Esas Sözleşmesi'nin ilgili hükümleri ve kamuya açıklamış olduğumuz "Kâr Dağıtım Politikası" dikkate alınarak; - SPK'nın Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği ("II-14.1 sayılı Tebliğ") hükümleri dahilinde, Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları'na ve Türkiye Finansal Raporlama Standartları'na ("TMS/TFRS") uygun olarak hazırlanan, sunum esasları SPK'nın konuya ilişkin Kararları uyarınca belirlenen, bağımsız denetimden geçmiş, 01.01.2017-31.12.2017 hesap dönemine ait Şirketimiz'in Bireysel Finansal Tabloları'na göre; "Ertelenmiş Vergi Geliri" ile birlikte dikkate alındığında 12.135.557,00 Türk Lirası tutarında "Net Dönem Zararı" oluştuğu; bu tutara 27.01.2014 tarih ve 2014/2 sayılı SPK Haftalık Bülteni'nde ilan edilen Kar Payı Rehberi'ne göre hesaplanan 9.756.612,00 Türk Lirası tutarında "Geçmiş Yıllar Zararları" ilave edildikten sonra 21.892.169,00 Türk Lirası tutarında "Net Dönem Zararı" hesaplandığı anlaşıldığından, SPK'nın kar dağıtımına ilişkin düzenlemeleri dahilinde 01.01.2017- 31.12.2017 hesap dönemine ilişkin olarak herhangi bir kar dağıtımını yapamayacağı hususunda pay sahiplerinin bilgilendirilmesine ve 12.135.557,00 Türk Lirası tutarındaki "Net Dönem Zararı"nın "Geçmiş Yıllar Zararları" hesabına aktarılması hususunun Genel Kurul'un onayına sunulmasına, - Vergi Mevzuatı kapsamında ve T.C. Maliye Bakanlığı tarafından yayınlanan Tek Düzen Hesap Planı'na göre tutulan 01.01.2017-31.12.2017 hesap dönemine ait mali kayıtlarımızda ise 1.714.763,16 Türk Lirası tutarında "Net Dönem Zararı" olduğunun tespitine ve bu tutarın "Geçmiş Yıllar Zararları" hesabına aktarılması hususunun Genel Kurul'un onayına sunulmasına, oy birliği ile karar verilmiştir.


Ticari ve Sınai Ürünler
Pazarlama San. ve Tic. A.Ş.
Büyükdünya Mah. Kısıklı Cad.
No: 66 34678 Üsküdar / İS
Üsküdar V.D.: 621 004 0827

79




osmanlı
YATIRIM
Mehmet Akif Ersoy
Osmanlı Yatırım A.Ş.

14 Şubat 2019

MİLPA TİCARİ VE SİNAİ ÜRÜNLER PAZARLAMA SANAYİ VE TİCARET A.Ş
2015 YILI KAR DAĞITIM TABLOSU (TL)

1	Çıkarılmış Sermaye	178.354.952	
2	Genel Kanuni Yedek Akçe (Yasal Kayıtlara Göre)(1)	1.132.269	
	Esas sözleşme uyarınca kar dağıtımında imtiyaz var ise söz konusu imtiyaza ilişkin bilgi	Yoktur	
		SPK'ya Göre Yasal Kayıtlara (YK) Göre	
3	Dönem Karı / Zararı (+/-) (2)	29.255.631	-742.840
4	Vergiler (+/-) (3)	-5.999.694	0
	Ana Ortaklık Dışı Kontrol Gücü Olmayan Paylar (-)	0	0
5	Net Dönem Karı/Zararı (+/-)	23.255.937	-742.840
6	Geçmiş Yıllar Zararları (-) (4)	-76.921.975	-114.895.680
7	Genel Kanuni Yedek Akçe (-)	0	0
8	NET DAĞITILABİLİR DÖNEM KARI/ZARARI (+/-)	-53.666.038	-115.638.520
9	Yıl içinde yapılan Bağışlar (+)	0	
10	Bağışlar eklenmiş net dağıtılabilir dönem karı/zararı (+/-)	-53.666.038	
11	Ortaklara Birinci Kar Payı	0	
	Nakit	0	
	Bedelsiz	0	
	Toplam	0	
12	İmtiyazlı Pay Sahiplerine Dağıtılan Kar Payı	0	
13	Dağıtılan Diğer Kar Payı	0	
	Yönetim Kurulu Üyelerine	0	
	Çalışanlara	0	
	Pay Sahibi Dışındaki Kişilere	0	
14	İntifa Senedi Sahiplerine Dağıtılan Kar Payı	0	
15	Ortaklara İkinci Kar Payı	0	
16	Genel Kanuni Yedek Akçe	0	
17	Statü Yedekleri	0	0
18	Özel Yedekler	0	0
19	OLAĞANÜSTÜ YEDEKLER	0	0
20	Dağıtılması Öngörülen Diğer Kaynaklar	0	0
	Geçmiş Yıl Karı	0	0
	Olağanüstü Yedekler	0	0
	TTK ve Esas Sözleşme Uyarınca Dağıtılabilir Diğer Yedekler	0	0

(1) "Enfasyon Farkları" ilave edilmemiştir.

(2) "Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Karı" toplamından oluşmaktadır.

(3) "Ertelenmiş Vergi Gideri" toplamından oluşmaktadır.

(4) 27.01.2014 tarih ve 2014/2 sayılı SPK Hattalık Bülteni'nde ilan edilen Kar Payı Rehberi'ne göre hesaplanmıştır.

KAR PAYI ORANLARI TABLOSU

	GRUBU	TOPLAM DAĞITILAN KAR PAYI		TOPLAM DAĞITILAN KAR PAYI / NET DAĞITILABİLİR DÖNEM KARI	1 TL NOMİNAL DEĞERLİ PAYA İSABET EDEN KAR PAYI	
		NAKİT (TL)	BEDELSİZ (TL)		TUTARI (TL)	ORANI (%)
NET		0	0	0	0	0
	TOPLAM	0	0	0	0	0

(Handwritten signature and stamp)

(Circular stamp and handwritten signature)
14 Şubat 2019
osmanlı yatırım
Müşteri Hizmetleri a.ş.

MİLPA TİCARİ VE SİNAİ ÜRÜNLER PAZARLAMA SANAYİ VE TİCARET A.Ş
2016 YILI KAR DAĞITIM TABLOSU (TL)

1	Çıkarılmış Sermaye	178.354.952,00	
2	Genel Kanuni Yedek Akçe (Yasal Kayıtlara Göre)(1) Esas sözleşme uyarınca kar dağıtımında imtiyaz var ise söz konusu imtiyaza ilişkin bilgi	1.132.269,13	Yoktur
3	Dönem Karı / Zararı (+/-) (2)	56.826.759,00	SPK'ya Göre Yasal Kayıtlara (YK) Göre
4	Vergiler (+/-) (3) Ana Ortaklık Dışı Kontrol Gücü Olmayan Paylar (-)	-11.821.192,00 0,00	-2.279.204,28 0,00
5	Net Dönem Karı/Zararı (+/-)	45.005.567,00	-2.279.204,28
6	Geçmiş Yıllar Zararları (-) (4)	-54.762.179,00	-115.638.520,03
7	Genel Kanuni Yedek Akçe (-)	0,00	0,00
8	NET DAĞITILABİLİR DÖNEM KARI/ZARARI (+/-)	-9.756.612,00	-117.917.724,31
9	Yıl içinde yapılan Bağışlar (+)	0,00	
10	Bağışlar eklenmiş net dağıtılabilir dönem karı/zararı (+/-)	-9.756.612,00	
11	Ortaklara Birinci Kar Payı	0,00	
	Nakit	0,00	
	Bedelsiz	0,00	
	Toplam	0,00	
12	İmtiyazlı Pay Sahiplerine Dağıtılan Kar Payı	0,00	
13	Dağıtılan Diğer Kar Payı	0,00	
	Yönetim Kurulu Üyelerine	0,00	
	Çalışanlara	0,00	
	Pay Sahibi Dışındaki Kişilere	0,00	
14	İntifa Senedi Sahiplerine Dağıtılan Kar Payı	0,00	
15	Ortaklara İkinci Kar Payı	0,00	
16	Genel Kanuni Yedek Akçe	0,00	
17	Statü Yedekleri	0,00	0,00
18	Özel Yedekler	0,00	0,00
19	OLAĞANÜSTÜ YEDEKLER	0,00	0,00
20	Dağıtılması Öngörülen Diğer Kaynaklar	0,00	0,00
	Geçmiş Yıl Karı	0,00	0,00
	Olağanüstü Yedekler	0,00	0,00
	TTK ve Esas Sözleşme Uyarınca Dağıtılabilir Diğer Yedekler	0,00	0,00

(1) "Enflasyon Farkları" ilave edilmemiştir.

(2) "Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Kar" toplamından oluşmaktadır.

(3) "Ertelenmiş Vergi Gideri" toplamından oluşmaktadır.

(4) 27.01.2014 tarih ve 2014/2 sayılı SPK Haftalık Bülteni'nde ilan edilen Kar Payı Rehberi'ne göre hesaplanmıştır.

KAR PAYI ORANLARI TABLOSU

	GRUBU	TOPLAM DAĞITILAN KAR PAYI		TOPLAM DAĞITILAN KAR PAYI /NET DAĞITILABİLİR DÖNEM KARI	1 TÜRK LİRASI NOMİNAL DEĞERLİ PAYA İSABET EDEN KAR PAYI	
		NAKİT (Türk Lirası)	BEDELSİZ (Türk Lirası)		TUTARI (TL)	ORANI (%)
NET		0	0	0	0	0
	TOPLAM	0	0	0	0	0

Ticari ve Sınai Ürünler Pazarlama San. ve Tic. A.Ş.
Büyükdere Mah. Kısık Çeşme
No: 63 44678 Üsküdar / İST.
Mük. Sic. V.D.: 621 004 0631

81
14 Subat 2019

osmanlı
YATIRIM
Menkul Değerler A.Ş.

MİLPA TİCARİ VE SİNAI ÜRÜNLER PAZARLAMA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
2017 YILI KAR DAĞITIM TABLOSU (TL)

1	Çıkarılmış Sermaye	178.354.952,00	
2	Genel Kanuni Yedek Akçe (Yasal Kayıtlara Göre)(1) Esas sözleşme uyarınca kar dağıtımında imtiyaz var ise söz konusu imtiyaza ilişkin bilgi	1.132.269,13	Yoktur
3	Dönem Karı / Zararı (+/-) (2)	SPK'ya Göre -14.749.603,00	Yasal Kayıtlara (YK) Göre -1.714.763,16
4	Vergiler (+/-) (3) Ana Ortaklık Dışı Kontrol Gücü Olmayan Paylar (-)	2.614.046,00 0,00	0,00 0,00
5	Net Dönem Karı/Zararı (+/-)	-12.135.557,00	-1.714.763,16
6	Geçmiş Yıllar Zararları (-) (4)	-9.756.612,00	-117.917.724,31
7	Genel Kanuni Yedek Akçe (-)	0,00	0,00
8	NET DAĞITILABİLİR DÖNEM KARI/ZARARI (+/-)	-21.892.169,00	-119.632.487,47
9	Yıl içinde yapılan Bağışlar (+)	0,00	
10	Bağışlar eklenmiş net dağıtılabilir dönem karı/zararı (+/-)	-21.892.169,00	
11	Ortaklara Birinci Kar Payı	0,00	
	Nakit	0,00	
	Bedelsiz	0,00	
	Toplam	0,00	
12	İmtiyazlı Pay Sahiplerine Dağıtılan Kar Payı	0,00	
13	Dağıtılan Diğer Kar Payı	0,00	
	Yönetim Kurulu Üyelerine	0,00	
	Çalışanlara	0,00	
	Pay Sahibi Dışındaki Kişilere	0,00	
14	İntifa Senedi Sahiplerine Dağıtılan Kar Payı	0,00	
15	Ortaklara İkinci Kar Payı	0,00	
16	Genel Kanuni Yedek Akçe	0,00	
17	Statü Yedekleri	0,00	0,00
18	Özel Yedekler	0,00	0,00
19	OLAĞANÜSTÜ YEDEKLER	0,00	0,00
20	Dağıtılması Öngörülen Diğer Kaynaklar	0,00	0,00
	Geçmiş Yıl Karı	0,00	0,00
	Olağanüstü Yedekler	0,00	0,00
	TTK ve Esas Sözleşme Uyarınca Dağıtılabilir Diğer Yedekler	0,00	0,00

(1) "Enflasyon Farkları" ilave edilmemiştir.

(2) "Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Kar" toplamından oluşmaktadır.

(3) "Ertelenmiş Vergi Geliri" toplamından oluşmaktadır.

(4) 27.01.2014 tarih ve 2014/2 sayılı SPK Haftalık Bülteni'nde ilan edilen Kar Payı Rehberi'ne göre hesaplanmıştır.

KAR PAYI ORANLARI TABLOSU

	GRUBU	TOPLAM DAĞITILAN KAR PAYI		TOPLAM DAĞITILAN KAR PAYI /NET DAĞITILABİLİR DÖNEM KARI	1 TÜRK LİRASI NOMİNAL DEĞERLİ PAYA İSABET EDEN KAR PAYI	
		NAKİT (Türk Lirası)	BEDELSİZ (Türk Lirası)		TUTARI (TL)	ORANI (%)
NET		0	0	0	0	0
	TOPLAM	0	0	0	0	0

Ticari ve Sınai Ürünler Pazarlama San. ve Tic. A.Ş.
Burhanlı Mah. Kırsal Çiftlik No: 65/33676 Üsküdar / İstanbul / T.C.
Üsküdar V.D.: 621 004 000

82

14 Subat 2019

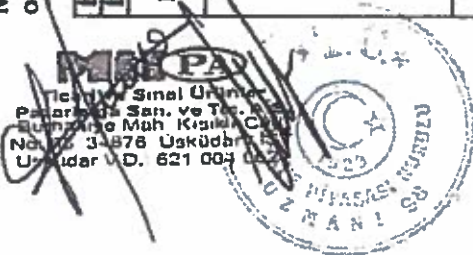


OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

22.7. Son 12 ayda ihracatın ve/veya grubun finansal durumu veya karlılığı üzerinde önemli etkisi olmuş veya izleyen dönemlerde etkili olabilecek davalar, hukuki takibatlar ve tahkim işlemleri;

Milpa Ticari ve Sınai Ürünler Pazarlama Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin son durum itibarıyla finansal durumu veya karlılığı üzerinde önemli etkisi olabilecek davalar aşağıdaki gibidir;

İhracatın Taraf Olduğu Davalar ve Takipler					
İhracat Tarafından Açılmış Davalar ve Yapılan Takipler					
Davacı Taraf	Davalı Taraf	Mahkeme Dosya No Yıl	Konusu	Risk Tutarı (TL)	Gelinen Ajans
Milpa	Maliye Hazinesi	İstanbul Anadolu 13. AHM 2017/291 E	Mülkiyeti Milpa'ya ait olan Ömerli Arazisi'nin 1155 no'lu Parsel'inin tapusunun iptali sonucu açılan tazminat davasının 12 Şubat 2019 tarihli duruşmasında dava ile ilgili yazışmaların devam etmesi nedeniyle duruşmanın 18 Nisan 2019 tarihine bırakılmasına karar verilmesi öğrenilmiştir.	-	Mülkiyeti Milpa'ya ait olan Ömerli Arazisi'nin 144.266 m2'lik 1155 nolu parselin tapusunun iptali sonucu açılan tazminat davasının 12 Şubat 2019 tarihli duruşmasında dava ile ilgili yazışmaların devam etmesi nedeniyle duruşmanın 18 Nisan 2019 tarihine bırakılmasına karar verilmesi öğrenilmiştir.
Milpa	İstanbul Büyükşehir Belediyesi	İstanbul 2.İdare Mh 2018/844 E İstanbul 7.İdare Mh. 2018/401 ve İstanbul 2.İdare Mh 2018/1667 E	Ömerli Arazisi 1154 no'lu Parsel ile ilgili olarak 06.12.2017 tarihinde askıya çıkan nazım imar planına itiraz ve İstanbul Büyükşehir Belediye Meclisi'nin 17.05.2018 tarihli planı onayına itirazına ilişkin iptal talebi	-	Bilirkişi incelemesi kapsamında olup ilgili dava dosyası idari nitelikte olup duruşma tarihi yoktur.



14 Şubat 2019

 **osmanlı**
yatırım
menkul değerler a.ş.

İhraççı Aleyhine Açılmış Davalar ve Yapılan Takipleri					
Davalı Taraf	Davalı Taraf	Mahkeme Dosya No Yılı	Konusu	Risk Tutarı (TL)	Gelişen Aşamı
Naciin İmge	Milpa	Anadolulu 16. AHM 2015/355	Davalıdan ilki 160/2400 paya sahip davacı tarafından Şirket aleyhinde Ömerli Arzısı 1154 ve 1155 Parseller'de kayıtlı arazilere ilişkin arazi payı indesi veya tazminat ve gayrimenkul satış vaaadi sözleşmesinin feshi talebi	-	Dava henüz tahkikat aşamasına geçmemiştir. En son 25 Ekim 2018 tarihli duruşmasında kamuya açıklama yapılmasını gerektirecek önemli bir durum yaşanmamıştır. Davaya ilişkin bir sonraki duruşma 19 Şubat 2019 tarihinde yapılacaktır.
Mustafa Mallı	Milpa	Anadolulu 22. AHM 2015/168	Ömerli Arzısı 1154 ve 1155 Parseller'de kayıtlı araziye ilişkin tapu iptali ile davacı adına tescilli talep edilmektedir	-	Mezkur davanın yanlış taşınmaz ve/veya yanlış tarafa açıldığı düşünülmektedir. 14 Eylül 2017 tarihinde yapılan duruşmada 1154 ve 1155 Parseller'in tapu kaydına davalıdır şartı işlenmesine karar verilmiş olup, 22 Ocak 2019 tarihinde yapılan duruşmada kamuya açıklama yapılmasını gerektirecek önemli bir husus yaşanmamıştır. Bir sonraki duruşma 16 Mayıs 2019 tarihinde yapılacaktır.

Yukarıda anlatılan ve Şirket'in davalı olduğu davalar ile ilgili olarak, Şirket Yönetimi aiman hukuk görüşleri dahilinde herhangi bir karşılık ayırılmasına gerek duymamıştır. Diğer taraftan Şirket yönetimi, hukuki görüşler neticesinde yukarıda belirtilen davalar dışındaki diğer davaları için 30 Haziran 2018 tarihli Finansal Raporu'nda 347.206,-TL tutarında karşılık ayırılmasını uygun görmüştür. Milpa'nın muhasebe/finansal raporlama standartları uyarınca hazırlanan 30.06.2018, 30.06.2017, 31.12.2017, 31.12.2016 ve 31.12.2015 tarihleri itibarıyla hazırlanan finansal tabloları ile bunlara ilişkin bağımsız denetim raporlarına Şirket'in kurumsal internet sitesi (www.milpa.com.tr)'nden veya Kamuyu Aydınlatma Platformu internet sitesi (www.kap.org.tr)'nden ulaşılabilir.

MILPA
Ticari Sicil No: 27100000000000000000
Paşazade Mustafa Paşa San. ve Tic. A.Ş.
Büyükdere Mah. Kışkıkçı Sok. No: 85
85 06676 Üsküdar / İstanbul
Telefon: 0212 467 00 00
E-posta: bilgi@milpa.com.tr
Web: www.milpa.com.tr
Şubat 2019



osmanlı
YATIRIM
menkul değerler a.ş.

23. İHRAÇ VE HALKA ARZ EDİLECEK PAYLARA İLİŞKİN BİLGİLER

23.1. İhraç ve halka arz edilecek paylar ile ilgili bilgi:

Pay Grubu	Nama/Hamiline Olduğu	İmtiyazlar	Pay Sayısı	Pay Sayısının Grup Pay Sayısına Oranı (%)	Bir Payın Nominal Değeri (TL)	Toplamı (TL)	Sermayeye Oranı (%)
YOKTUR	Hamiline	Yoktur	29.645.048	-	1	29.645.048	16,62137
					TOPLAM	29.645.048	

a) İç kaynaklardan yapılan sermaye artırımının kaynakları hakkında bilgi: YOKTUR.

b) İç kaynaklardan artırılarak bedelsiz olarak mevcut ortaklara dağıtılacak paylar ile ilgili bilgi: YOKTUR.

c) Bedelsiz olarak verilecek payların dağıtım esasları: YOKTUR.

23.2. Payların hangi mevzuata göre oluşturulduğu:

Paylar, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat kapsamında oluşturulacaktır.

23.3. Payların kaydileştirilip kaydileştirilmediği hakkında bilgi:

Ortaklık payları, kaydileştirme esasları çerçevesinde MKK nezdinde kaydi olarak tutulmaktadır.

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

Paylar Türk Lirası cinsinden satışa sunulacaktır.

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

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

a- **Kardan Pay Alma Hakkı (SPKn md. 19):** Şirket genel kurulu tarafından belirlenecek kâr dağıtım politikaları çerçevesinde ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak dağıtılan kardan pay alma hakkını ifade eder.

i. **Hak kazanılan tarih:** Halka açık ortaklıklarda kâr payı, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın eşit olarak dağıtılır. Şirket, Türk Ticaret Kanunu ("TTK"); Sermaye Piyasası Mevzuatı; Sermaye Piyasası Kanunu (SPKn.), SPK Düzenleme ve Kararları; Vergi Yasaları; ilgili diğer yasal mevzuat hükümleri ile Esas Sözleşme ve Genel Kurul Kararı doğrultusunda kar dağıtım kararı alır ve kar dağıtımını yapar. Kar dağıtım esasları Kar Dağıtım Politikası ile belirlenmiştir.

Ticari ve Sermaye Ortakları
Kurumları ve Tic. C. S.
Büyükdere Mah. Kısıklı Çiğdem
No: 65/3/976 Üsküdar / İST.
Mersis No: 621 004 0007

85

14 Şubat 2019

osmanlı
yatırım
kurul başkanları

- ii. **Zamanaşımı:** Ortaklar ve kara katılan diğer kimseler tarafından tahsil edilmeyen kar payı bedelleri ile ortaklar tarafından tahsil edilmeyen temettü avansı bedelleri dağıtım tarihinden itibaren beş yılda zaman aşımına uğrar. Zaman aşımına uğrayan temettü ve temettü avansı bedelleri hakkında 2308 sayılı Şirketlerin Müruru Zamana Uğrayan Kupon Tahvilat ve Hisse Senedi Bedellerinin Hazineye İntikali Hakkında Kanun hükümleri uygulanır. Bedelsiz olarak dağıtılan paylarda zamanaşımı bulunmamaktadır.
- iii. **Hakkın kullanımına ilişkin sınırlamalar ve bu haklın yurt dışında yerleşik pay sahipleri tarafından kullanım prosedürü:** Hak kullanımına ilişkin herhangi bir sınırlama bulunmamaktadır. Hak kullanım prosedürü, yurt dışında ve yurt içinde yerleşik pay sahipleri için aynıdır. Buna göre;

Hisseleri, MKK nezdinde ve Milpa Ticari ve Sınai Ürünler Pazarlama Sanayi ve Ticaret A.Ş.'altındaki hesaplarda kayden saklamada bulunan ortaklarımız ile talep eden diğer ortaklarımıza, kar payı ödemeleri, Milpa Ticari ve Sınai Ürünler Pazarlama Sanayi ve Ticaret A.Ş.'ye iletilen yazılı talimat doğrultusunda, doğrudan ortaklarımızın göstereceği banka hesaplarına yapılmaktadır.

Hisseleri, MKK nezdinde ve Aracı Kuruluşlar altındaki yatırımcı hesaplarında kayden saklamada bulunan ortakların kar payı ödemeleri ise MKK aracılığıyla ortaklarımızın hesaplarına aktarılmaktadır.

Tam ve dar mükellef tüzel kişiler, kar payı almak üzere yapacakları müracaatta mükellefiyet bilgilerini ibraz etmekle yükümlüdürler. Kar dağıtımında, Sermaye Piyasası Mevzuatı ile belirlenen sürelerle uyulur. Kar payı dağıtımı herhangi bir süre ile sınırlı değildir.

- iv. **Kar payı oranı veya hesaplanma yöntemi, ödemelerin dönemleri ve kümülatif mahiyette olup olmadığı:** Milpa Ticari ve Sınai Ürünler Pazarlama Sanayi ve Ticaret A.Ş., Türk Ticaret Kanunu; Sermaye Piyasası Mevzuatı; Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) Düzenleme ve Kararları; Vergi Yasaları; ilgili diğer yasal mevzuat hükümleri ile Esas Sözleşmemizi dikkate alarak kar dağıtım kararlarını belirlemekte ve kar dağıtımını yapmaktadır.

b- Oy Hakları (SPKn md. 30, TTKn md. 434): Her pay sahibi sadece bir paya sahip olsa da en az bir oy hakkını haizdir. Pay sahipleri, oy haklarını genel kurulda, paylarının toplam itibarıyla orantılı olarak kullanır.

c- Ortaklıktan Ayrılma Hakkı (SPKn md. 24): Önemli nitelikteki işlemlere ilişkin genel kurul toplantısına katılıp da olumsuz oy kullanan ve muhalefet şerhini toplantı tutanağına işleyen pay sahipleri, SPK'nın ilgili düzenlemelerince mümkün olması halinde paylarını şirkete satarak ayrılma hakkına sahiptir.

d- Satma Hakkı (SPKn md. 27): Pay alım teklifi sonucunda veya birlikte hareket etmek de dâhil olmak üzere başka bir şekilde sahip olunan payların şirketin oy haklarının Kurulca belirlenen orana veya daha fazlasına ulaşması durumunda, paya sahip olan bu kişiler açısından azınlıkta kalan pay sahiplerini şirketten çıkarma hakkı doğar. Bu kişiler, SPK tarafından belirlenen süre içinde, azınlıkta kalan ortakların paylarının iptalini ve bunlar karşılığı çıkarılacak yeni payların kendilerine satılmasını şirketten talep edebilirler.

e- Tasfiyeden Pay Alma Hakkı (TTKn md. 507): Şirketin sona ermesi hâlinde her pay sahibi, esas sözleşmede sona eren şirketin mal varlığının kullanılmasına ilişkin, başka bir hüküm bulunmadığı takdirde, tasfiye sonucunda kalan tutara payı oranında katılır.

Ticari ve Sınai Ürünler
Pazarlama Sanayi ve Tic. A.Ş.
Büyükdere Mah. Kısıklı Cad.
No: 6 / 34398 Üsküdar / İST.
Tic. Sic. No: 27876 Üsküdar / İST.
Tic. Sic. No: 27876 Üsküdar / İST.
Tic. Sic. No: 27876 Üsküdar / İST.
Tic. Sic. No: 27876 Üsküdar / İST.

86

14 Subat 2019



osmanlı
yatırım
KURULUŞU A.Ş.

- f- **Bedelsiz Pay Edinme Hakkı (SPKn md. 19):** Şirketin sermaye artırımlarında, bedelsiz paylar artırım tarihindeki mevcut paylara dağıtılır.
- g- **Yeni Pay Alma Hakkı (TTKn md. 461, kayıtlı sermaye sistemindeki ortaklıklar için SPKn md. 18):** Her pay sahibi, yeni çıkarılan payları, mevcut paylarının sermayeye oranına göre, alma hakkını haizdir. Kayıtlı sermaye sisteminde, çıkarılan paylar tamamen satılarak bedelleri ödenmedikçe veya satılmayan paylar iptal edilmedikçe yeni pay çıkarılamaz.
- h- **Genel Kurula Davet ve Katılma Hakkı (SPKn md. 29, 30, TTKn md. 414, 415, 419, 425, 1527):** Genel kurula katılma ve oy kullanma hakkı, pay sahibinin paylarını herhangi bir kuruluş nezdinde depo etmesi şartına bağlanamaz. Payları kayden izlenen halka açık ortaklıkların genel kurul toplantılarına, yönetim kurulu tarafından MKK'dan sağlanan pay sahipleri listesi dikkate alınarak oluşturulan hazır bulunanlar listesinde adı yer alan pay sahipleri katılabilir. Bu listede adı bulunan hak sahipleri kimlik göstererek genel kurula katılırlar.
- i- **Bilgi Alma ve İnceleme Hakkı (SPKn md. 14, TTKn md. 437):** Finansal tablolar, yönetim kurulunun yıllık faaliyet raporu, denetleme raporları ve yönetim kurulunun kâr dağıtım önerisi, genel kurulun toplantısından en az on beş gün önce, şirketin merkez ve şubelerinde, pay sahiplerinin incelemesine hazır bulundurulur. Bunlardan finansal tablolar ve konsolide tablolar bir yıl süre ile merkezde ve şubelerde pay sahiplerinin bilgi edinmelerine açık tutulur. Her pay sahibi, gideri şirkete ait olmak üzere gelir tablosuyla bilançonun bir suretini isteyebilir. Pay sahibi genel kurulda, yönetim kurulundan, şirketin işleri; denetçilerden denetimin yapılma şekli ve sonuçları hakkında bilgi isteyebilir. Bilgi verme yükümü, şirketin bağlı şirketlerini de kapsar. Verilecek bilgiler, hesap verme ve dürüstlük ilkeleri bakımından özenli ve gerçeğe uygun olmalıdır.
- j- **İptal Davası Açma Hakkı (TTKn md. 445-451, SPKn md. 18/6, 20/2):** Yönetim kurulunun kayıtlı sermaye sistemine ilişkin esaslar çerçevesinde aldığı kararlar aleyhine, genel kurul kararlarının iptaline ilişkin hükümler çerçevesinde yönetim kurulu üyeleri veya hakları ihlal edilen pay sahipleri, kararın ilanından itibaren otuz gün içinde ortaklık merkezinin bulunduğu yer ticaret mahkemesinde iptal davası açabilirler.

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

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

Ticari ve Hukuki Ürünler
Peşin ve Kredi ve Taksitli
Satışları, Kira ve Kiralık
No: 65/1976 Üsküdar/İST
Uy. No: V.D.: 621 004 0027

87

14 Subat 2019



k- **Azınlık Hakları (TTKn md. 411, 412, 439):** Sermayenin en az yirmide birini oluşturan pay sahipleri, yönetim kurulundan, yazılı olarak gerektirici sebepleri ve gündemi belirterek, genel kurulu toplantıya çağırmasını veya genel kurul zaten toplanacak ise, karara bağlanmasını istedikleri konuları gündeme koymasını isteyebilirler. Pay sahiplerinin çağrı veya gündeme madde konulmasına ilişkin istemleri yönetim kurulu tarafından reddedildiği veya isteme yedi iş günü içinde olumlu cevap verilmediği takdirde, aynı pay sahiplerinin başvurusu üzerine, genel kurulun toplantıya çağırılmasına şirket merkezinin bulunduğu yerdeki asliye ticaret mahkemesi karar verebilir.

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

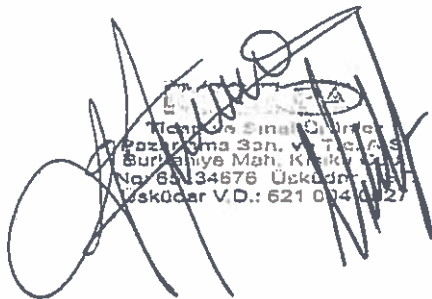
l- **Özel Denetim İsteme Hakkı (TTKn md. 438):** Her pay sahibi, pay sahipliği haklarının kullanılabilmesi için gerekli olduğu takdirde ve bilgi alma veya inceleme hakkı daha önce kullanılmışsa, belirli olayların özel bir denetimle açıklığa kavuşturulmasını, gündemde yer alması bile genel kuruldan isteyebilir. Genel kurul istemi onaylarsa, şirket veya her bir pay sahibi otuz gün içinde, şirket merkezinin bulunduğu yerdeki asliye ticaret mahkemesinden bir özel denetçi atanmasını isteyebilir.

m- **Bu artırımda ihraç edilecek paylara ilişkin zorunlu çağrı, satın alma ve/veya satma haklarına ilişkin kurallar hakkında bilgi:** İsteğe bağlı olarak yapılan kısmi çağrı, blok veya münferit alımlar ya da diğer herhangi bir yöntemle, tek başına veya birlikte hareket ettikleri kişilerle beraber, doğrudan veya dolaylı olarak bir ortaklığın yönetim kontrolünü sağlayan paylarını iktisap edenler, diğer ortaklara ait payları da satın almak üzere çağrıda bulunmak zorunda olup, halka açık anonim ortaklıkların pay sahiplerine yapılacak çağrıya ilişkin esaslar Kurul'un II.26.1 Pay Alım Teklifi Tebliği'nde düzenlenmiştir.

23.6. Payların ihracına ilişkin yetkili organ kararları:

Milpa'nın 19.12.2018 tarih ve 2018-17 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile 250.000.000,-TL kayıtlı sermaye tavanı içerisinde, 178.354.952 Türk Lirası olan çıkarılmış sermayesi'nin, tamamı nakden karşılanmak suretiyle, %16,62137 oranında artırılarak 208.000.000,-Türk Lirasına çıkarılmasına 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.


Ticari Sicil No: 271100
Osmanlı Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Pazarlama Bölümü, V. Etage, AS
Büyükdere Mah. Kat: 12
No: 63134676 Üsküdar - İstanbul
Üsküdar V.D.: 621 004 0127

88

14 Şubat 2019




Osmanlı Yatırım
Menkul Değerler A.Ş.

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: YOKTUR.

24.1.2. Halka arz edilen payların nominal değeri:

Yapılacak sermaye artırımını ile 29.645.048,-TL nominal tutarlı pay ihraç edilecektir. Yeni pay alma haklarının kullanılmasından sonra kalan paylar tasarruf sahiplerine arz edilecektir. Bu tutar ayrıca Sermaye Piyasası Mevzuatı ile belirlenen şekilde kamuya açıklanacaktır.

24.1.3. Halka arz süresi ve tahmini halka arz takvimi:

24.1.3.1.Halka arz süresi ile halka arza katılım hakkında bilgi:

Tasarruf sahiplerine satışın süresi 2 iş günüdür.

Yeni pay alma haklarının kullanılmasının ve halka arzın, SPK'nın gerekli izin ve onaylarının alınmasını takiben, tasarruf sahiplerine satış gerçekleştirilecektir. Tasarruf sahiplerine satış sürecinin başlangıç ve bitiş tarihleri ilan edilecek duyuru metninde belirtilecektir.

24.1.3.2.Halka arza başvuru süreci:

a) Satış yöntemi ve başvuru şekli

Paylar, yeni pay alma haklarının kullanımında nominal değerden, yeni pay alma haklarının kullanımından sonra kalan kısım ise nominal değerden aşağı olmamak üzere "BİAŞ" Birincil Piyasada oluşacak fiyattan satılacaktır.

Halka arz süresi:

Ortaklarımızın yeni pay alma haklarını kullanmasından sonra kalan ve halka arz edilecek olan TL'lik paylar [....]/[....]/2019 ile [....]/[....]/2019 tarihleri arasında aşağıda belirtilen başvuru yerlerinde 2 gün süreyle satışa sunulacaktır.

Bir payın nominal değeri 1,-TL olup, nominal değerden az olmamak üzere Borsa İstanbul A.Ş. Birincil Piyasa'da oluşacak fiyattan satışa arz edilecektir.

Başvuru Şekli:

Bu sermaye artırımında pay almak suretiyle ortak olmak isteyen tasarruf sahiplerinin satış süresi içinde Borsa İstanbul A.Ş.'de işlem yapmaya yetkili bankalar ve aracı kurumlardan oluşan borsa üyelerinden birine başvurmaları gerekmektedir.

b) Pay bedellerinin ödenme yeri ve şekline ilişkin bilgi:

Pay bedelleri, Türkiye Garanti Bankası A.Ş., Bakırköy Kurumsal Şubesi hesabında münhasıran bu sermaye artırımında kullanılmak üzere açılan 382/6295725 (IBAN: TR72 0006 2000 3820 0006 2957 25) no'lu "özel" hesaba yatırılacaktır.

Ticari ve Elektronik
Pazarlama An. ve T.Ş. A.Ş.
Büyükdere Mah. Kızılkaya Cad.
No: 85 34376 Üsküdar / İSTANBUL
Tic. Sic. No: 272100 / Mers: 081000127

89

14 Subat 2019



osmanlı
yatırım
bankası a.ş.

Bu sermaye artırımında pay almak suretiyle ortak olmak isteyen tasarruf sahiplerinin satış süresi içinde BİAŞ'da işlem yapmaya yetkili bankalar ve aracı kurumlardan oluşan borsa üyelerinden birine başvurmaları gerekmektedir. Pay bedelleri satış işlemlerini yürüten borsa üyesi Osmanlı Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından tahsil edildikçe özel banka hesabına yatırılacaktır.

c) Başvuru yerleri:

Yeni pay alma hakları 24.1.10. bölümünde belirtildiği şekilde kullanılacaktır.

Borsa İstanbul A.Ş.'de işlem yapmaya yetkili aracı kuruluşların listesi Borsa İstanbul A.Ş. Aylık Bülteninde ve Borsa İstanbul A.Ş.'nin İnternet Sitesi www.borsaistanbul.com "Üyeler" başlıklı bölümünde yer almaktadır. Borsa İstanbul A.Ş.'nin telefon numarası (212) 298 21 00'dür.

Pay bedelleri satış işlemlerini yürüten borsa üyesi Osmanlı Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından tahsil edildikçe özel banka hesabına yatırılacaktır.

Sermaye artırımını aracılığı Osmanlı Yatırım Menkul Değerler A.Ş tarafından yapılacak olup; aracılık işlemlerinde;

- i) Osmanlı Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Genel Müdürlük
Büyükdere Caddesi Nuru Plaza No:257 K:8 Maslak/İstanbul
Tel: 0212 366 88 00
Faks: 0212 328 40 70
- ii) Ankara Şubesi,
Eskişehir Yolu, Mustafa Kemal Mahallesi Tepe Prime A-Blok No:34 / ANKARA
Tel: 0312 466 93 28
Faks: 0312 466 93 41
- iii) İzmir Şubesi,
Cumhuriyet Meydanı Mahmut Rıza İş Merkezi No:99/19 Pasaport / İZMİR
Tel: 0232 484 35 70
Faks: 0232 484 35 80

kullanılacaktır.

Payların Teslim Şekli: Yeni pay alma haklarının kullanılmasından sonra kalan payların halka arzında pay alan ortaklarımızın sözkonusu payları Sermaye Piyasası Mevzuatı çerçevesinde MKK nezdinde hak sahipleri bazında kayden izlenmeye başlanacaktır.

- iv) **İzahnamenin İncellenebileceği Yerler:** İzahnameye Milpa Ticari ve Sınai Ürünler Pazarlama Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin Şirket merkezinden, www.milpa.com.tr adresindeki internet sitesinden; Kamuyu Aydınlatma Platformu'nun www.kap.org.tr adresinden ve halka arz aracılık edecek Osmanlı Yatırım Menkul Değerler A.Ş 'nin yukarıda belirtilen şubelerinden ulaşabilir.

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.

Ticari ve Sınai Ürünler
Pazarlama Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Burhanettin Mah. Kışanlar Çiğ.
No: 27122678 Üsküdar / İZMİR
Telefon V.D.: 621 004 4677

90

14 Şubat 2019

OSMANLI
YATIRIM

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: YOKTUR.

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:

Yeni pay alma haklarının kullanılmasından sonra kalan payların halka arzında yatırımcılar 1 lot ve katları şeklinde pay alabileceklerdir.

24.1.7. Yatırımcıların satın alma taleplerinden vazgeçme haklarına ilişkin bilgi:

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

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

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

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

24.1.8. Payları teslim yöntemi ve süresi:

İhraç edilecek paylar kaydileştirme esasları çerçevesinde MKK tarafından hak sahipleri bazında kayden izlenecek olup, payların fiziki teslimi yapılmayacaktır.

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

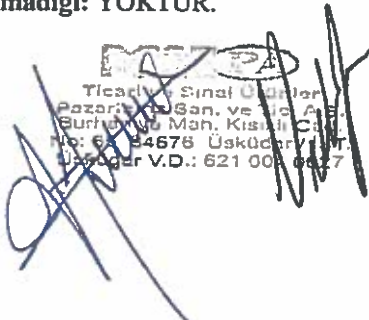
Halka arz sonuçları, Kurul'un sermaye piyasası araçlarının satışına ilişkin düzenlemelerinde yer alan esaslar çerçevesinde dağıtım listesinin kesinleştiği günü takip eden iki iş günü içerisinde Kurul'un özel durumların kamuya açıklanmasına ilişkin düzenlemeleri uyarınca kamuya duyurulur.

24.1.10. Yeni Pay Alma Hakkına İlişkin Bilgiler

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

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: YOKTUR.


Ticari ve Sınai Ürünler
Pazarlama San. ve Tic. A.Ş.
Burhaneddin Mah. Kısıklı Cad.
No: 6/2 34676 Üsküdar/İST.
Ünvanlar V.D.: 621 00 627

91

14 Şubat 2019




OSMANLI
YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

d) Yeni pay alma hakları, aşağıda belirtilen başvuru yerlerinde ilan edilecek tarihler arasında, 15 gün süreyle kullanılacaktır. Bu sürenin son gününün resmi tatile rastlaması halinde, yeni pay alma hakkı kullanım süresi, izleyen iş günü akşamı sona erecektir.

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

Yeni pay alma hakkı kullanım süresinin başlangıç ve bitiş tarihi KAP aracılığıyla kamuya duyurulacaktır.

e) Ortakların, çıkarılmış sermayedeki mevcut paylarına göre yeni pay alma oranı:
%16,62137

f) Pay bedellerinin ödenme yeri ve şekline ilişkin bilgi:

Pay bedelleri, Türkiye Garanti Bankası A.Ş., Bakırköy Kurumsal Şubesi nezdinde münhasıran bu sermaye artırımında kullanılmak üzere açılan 382/6295725 (IBAN: TR72 0006 2000 3820 0006 2957 25) no'lu "özel" hesaba yatırılacaktır.

Yeni pay alma haklarını kullanmak isteyen ve payları MKS'de ihraççı alt hesaplarında Milpa tarafından muhafaza ve takip edilen ortaklarımız, yeni pay tutarını yukarıda belirtilen banka şubesinde açılan hesaba yeni pay alma hakkı kullanım süresi içinde tam ve nakit olarak yatıracaktırlar.

Yeni pay alma haklarını kullanmak isteyen ve payları MKS'de aracı kurum/kuruluşlar nezdinde yatırım hesaplarında muhafaza ve takip edilen ortaklarımız, yeni pay tutarını, yukarıda belirtilen banka şubesinde açılan hesaba MKK tarafından "özel" hesaba aktarılmak üzere, yeni pay alma hakkı kullanım süresi içinde tam ve nakit olarak aracı kurum/kuruluşlar nezdindeki yatırım hesaplarına yatıracaktırlar.

g) Başvuru şekli ve payların dağıtım zamanı ve yeri:

Kaydileştirilmemiş Paylara İlişkin Esaslar

Halen ellerindeki hisse senetlerini kaydileştirmemiş ortaklarımızın, yeni pay alma haklarını kullanabilmek için öncelikle yeni pay alma hakkı kullanım süresi içinde tamamlanacak şekilde Burhaniye Mahallesi Kısıklı Caddesi No:65 Üsküdar/İstanbul adresine müracaat ederek, hisse senetlerini kaydileştirmeleri gerekmektedir.

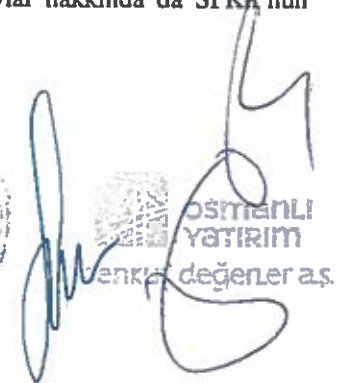
Hak sahiplerince fiziken muhafazasına devam edilen ve kaydileştirilmemiş hisse senetleri borsada işlem göremeyecektir. Bunların yeniden borsada işlem görebilmesi, kaydileştirilmeleri amacıyla teslim edilerek, MKK nezdinde hak sahipliklerine ilişkin kayıtların oluşturulmasına bağlıdır.

SPKn.'nın 13 üncü maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca kaydileştirilmesine karar verilen sermaye piyasası araçlarının Kurul'ca belirlenen esaslar çerçevesinde teslimi zorunludur. Teslim edilen sermaye piyasası araçları kendiliğinden hükümsüz hâle gelir. Teslim edilmeyen sermaye piyasası araçları ise kaydileştirilme kararından sonra borsada işlem göremez, aracı kurumlarca bu sermaye piyasası araçlarının alım satımına aracılık edilemez. SPKn.'nin yayımı tarihinden önce kaydileştirilen ve teslim edilen paylar ile kaydileştirme kararının alınmasına rağmen henüz teslim edilmemiş paylar hakkında da SPKn.'nin 13'üncü maddesinin dördüncü fıkrası uygulanır.


Ticari ve Sınai Sicil No: 27110
Bazariye San. ve Tic. Odası
Burhaniye Mah. Kısıklı Cad. No: 65
Üsküdar/İstanbul
V.D.: 621 000 062

92
14 Subat 2019




Osmanlı Yatırım
Bankası
değerler a.ş.

Kaydileştirilmiş Paylara İlişkin Esaslar

i) Payları Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. (MKK) tarafından Sermaye Piyasası Mevzuatının kaydi sisteme ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde izlenen pay sahipleri paylarını Sermaye Piyasası Mevzuatı çerçevesinde kayden alacaklardır.

Yeni pay alma haklarını kullanmak isteyen ve payları Merkezi Kaydi Sistem (MKS)'de ihraççı alt hesaplarında Şirketimiz tarafından muhafaza ve takip edilen ortaklarımız yeni pay alma hakkı kullanım tutarını aşağıda belirtilen banka şubesinde açılan hesaba yeni pay alma hakkı kullanım süresi içinde tam ve nakit olarak yatıracaklardır. Yeni pay alma haklarını kullanmak isteyen ve payları MKS'de aracı kurum/kuruluşlar nezdinde yatırım hesaplarında muhafaza ve takip edilen ortaklarımız, yeni pay alma hakkı kullanım tutarını, aşağıda belirtilen banka şubesinde açılan hesaba MKK tarafından "özel hesaba" aktarılmak üzere, yeni pay alma hakkı kullanım süresi içinde tam ve nakit olarak aracı kurum/kuruluşlar nezdindeki yatırım hesaplarına yatıracaklardır. Belirtilen yeni pay alma hakkı kullanım süresi içinde pay bedellerinin ödenmemesi halinde, önceden yapılmış işlemler iptal edilecektir.

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

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.

Başvuru Yerleri:

- *Payları MKS'de ihraççı alt hesaplarında Şirket tarafından muhafaza ve takip edilen ortaklarımız:*

Aşağıda bilgileri yer alan Şirket merkezine başvuracaklardır. Ortaklarımız Şirket ile de mutabık kalarak, mutabık kaldıkları yeni pay alma hakkı kullanım tutarını aşağıda detayları yer alan ve münhasıran sermaye artırımında kullanılmak üzere açılan Şirketin özel banka hesabına ödeyeceklerdir.

**Milpa Ticari ve Sınai Ürünler Pazarlama
Sanayi ve Ticaret A.Ş.**

Burhaniye Mahallesi Kısıklı Caddesi No:65
34676 Üsküdar/İstanbul

Tel:0216 339 97 39 – Fax:0216 339 97 67

Yeni Pay Alma Hakkı Kullanım Bedellerinin Yatırılacağı Banka Hesap Bilgileri:

Pay bedelleri, Türkiye Garanti Bankası A.Ş., Bakırköy Kurumsal Şubesi nezdinde münhasıran bu sermaye artırımında kullanılmak üzere açılan 382/6295725 (IBAN: TR72 0006 2000 3820 0006 2957 25) no'lu "özel" hesaba yatırılacaktır.

Ticari ve Sınai Ürünler
Pazarlama Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Burhaniye Mahallesi Kısıklı Caddesi
No:65 34676 Üsküdar/İstanbul
Üsküdar V.D.: 621 004 0021

93

14 Şubat 2019



Osmanlı Yatırım
Genel Müdürü

- **Payları MKS'de aracı kurum/kuruluşlar nezdinde yatırım hesaplarında muhafaza ve takip edilen ortaklarımız:**

Yatırım hesaplarının bulunduğu aracı kuruluşa başvuracaklardır. Ortaklarımız, yatırım hesaplarının bulunduğu aracı kuruluş ile de mutabık kalarak, mutabık kaldıkları yeni pay alma hakkı kullanım tutarını yatırım hesabına aktaracaktır. Aracı kuruluş da yeni pay alma hakkı kullanım bedelini, yukarıda belirtilen ve münhasıran sermaye artırımında kullanılmak üzere açılan Şirketin özel banka hesabına ödenmek üzere MKK'ya iletacaktır.

Payların Teslim Şekli:

Bu sermaye artırımında tüm ortaklarımızın sahip olacakları paylar Sermaye Piyasası Mevzuatı çerçevesinde, MKK nezdinde hak sahipleri bazında kayden izlenecektir.

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:

Satın Alma Taahhüdünde Bulunan Adresi : Doğan Şirketler Grubu Holding A.Ş.
: Burhaniye mahallesi Kısıklı caddesi No: 65 34676
Üsküdar/İSTANBUL

Satın alma taahhütnamesi kapsamında bir payın satın alma fiyatı:

Kurul tarafından halka arz için saptanan sürenin bitimini takip eden 3 gün içinde, nominal değerinin altında olmamak kaydıyla, Borsa'daki halka arz süresi olan 2 işlem gününde "BİAŞ" Birincil Pazarı'nda gerçekleşen günlük ağırlıklı ortalama fiyatların aritmetik ortalaması.

24.1.12. Varsa tasarruf sahiplerine satış duyurusunun ilan edileceği gazeteler:

Satış duyurusu gazetede ilan edilmeyecek olup; aşağıda belirtilen internet adreslerinde duyurulacaktır.

- Kamuyu Aydınlatma Platformu (www.kap.org.tr),
- Milpa Ticari ve Sınai Ürünler Pazarlama Sanayi ve Ticaret A.Ş. Kurumsal İnternet Sitesi (www.milpa.com.tr).

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

Nemalandırılmayacaktır.

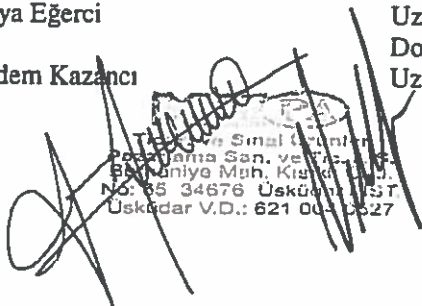

Milpa Ticari ve Sınai Ürünler Pazarlama Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Burhaniye Mah. Kısıklı Caddesi No: 65 34676 Üsküdar/İSTANBUL
V.D.: 621 004 0997

94
14 Subat 2019

Osmanlı Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

24.1.14. Halka arzda içsel bilgiye ulaşabilecek konumdaki kişilerin listesi:

<u>Adı Soyadı</u>	<u>Ünvanı</u>
Aydın Doğan	Doğan Holding Onursal Başkanı
Yaşar Begümhan Doğan Faralyalı	Doğan Holding Yönetim Kurulu Başkanı
Hanzade Vasfiye Doğan Boyner	Doğan Holding Yönetim Kurulu Başkan Vekili
Arzuhan Yalçındağ	Doğan Holding Yönetim Kurulu Üyesi
Vuslat Sabancı	Doğan Holding Yönetim Kurulu Üyesi
İmre Barmanbek	Doğan Holding Yönetim Kurulu Üyesi
Çağlar Göğüş	Doğan Holding Yönetim Kurulu Üyesi
Ahmet Vural Akışık	Doğan Holding Yönetim Kurulu Üyesi
Hacı Ahmet Kılıçoğlu	Doğan Holding Yönetim Kurulu Üyesi
Hüseyin Faik Açıklalın	Doğan Holding Yönetim Kurulu Üyesi
Vedat Mungan	Milpa Yönetim Kurulu Başkanı
Tahir Ersoy	Milpa Yönetim Kurulu Başkan Vekili-Murahhas Üye ve Genel Müdür
Mehmet Yörük	Milpa Yönetim Kurulu Üyesi
Ebru Gül	Milpa Yönetim Kurulu Üyesi
Metin Tanju Erkoç	Milpa Yönetim Kurulu Üyesi
Gündüz Kösemen	Milpa Yönetim Kurulu Üyesi
Ahmet Toksoy	Doğan Holding Mali İşler Başkanı
Ayhan Sırtıkara	Doğan Holding Genel Sekreteri
Tolga Babalı	Doğan Holding Mali ve Operasyonel Yönetim Başkan Yardımcısı
Kemal Sertkaya	Doğan Holding Denetim ve Risk Yönetimi Grup Başkanı
Erem Turgut Yücel	Doğan Holding Baş Hukuk Müşaviri
Murat Doğu	Doğan Holding Sermaye Piyasaları Finansal Raporlama ve Bütçe Başkan Yardımcısı
Selma Uyguç	Doğan Holding Hukuk Başkan Yardımcısı
Neslihan Sadıkoğlu	Doğan Holding Kurumsal İletişim Başkan Yardımcısı
Özge Bulut Maraşlı	Doğan Holding Danışmanı
Tuncay Pamuklu	Doğan Holding İnsan Kaynakları Direktörü
Ayşe Yasemin Oruç	Doğan Holding İcra Kurulu Ofis Müdürü
Mehmet Şevki Sırlı	Doğan Holding Bilgi Sistemleri Müdürü
Pınar Anlar	Doğan Holding Sermaye Piyasaları Finansal Raporlama ve Bütçe Müdürü
Tolga Ayvaz	Doğan Holding Finansman ve Fon Yönetimi Müdürü
İrmak Özkaşıkçı	Doğan Holding Yönetim Kurulu Ofis Müdürü
Işın Gençler Çetin	Doğan Holding Denetim ve Risk Yönetimi Müdür
Nihan Sena Hertaş	Doğan Holding Yatırımcı İlişkileri Bölümü Müdür
Derya Eğerci	Doğan Holding Sermaye Piyasaları Finansal Raporlama ve Bütçe Uzman
Çiğdem Kazancı	Doğan Holding Sermaye Piyasaları Finansal Raporlama ve Bütçe Uzman


T.C. Sınai Üretim
Pazarlama San. ve Tic. A.Ş.
Bağcıbaşı Mah. Kıyıköy Mh.
No: 65 34676 Üsküdar/İST
Üsküdar V.D.: 621 001 0627

95

14 Şubat 2019




Osmanlı
YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Adı Soyadı	Ünvanı
Volkan Çiçek	Milpa Mali ve İdari İşler Uzman, Yatırımcı İlişkileri Bölüm Yöneticisi
Sıdka Zengin	Doğan Holding Bilgi Sistemleri Uzman
Gözde Pelin Sabuncu	Doğan Holding Kurumsal İletişim Uzman
Bihter Vural	Doğan Holding Finansman ve Fon Yönetimi Uzman
Erhan Korkmaz	Doğan Holding Denetim ve Risk Yönetimi Uzman
Özlen Ertuğrul Cendere	Doğan Holding Avukat
Lütfi Ozan Ece	Doğan Holding Avukat
Diba Topuz	Doğan Holding Avukat
Güneş Çelik	Doğan Holding Avukat
Savaş Eray	Danışman
Hasan Hüseyin Yücel	Danışman
Eşref Sevim	Platin Y.M.M. ve Denetim Hizmetleri A.Ş. -YMM
Erdem Karabulut	Platin Y.M.M. ve Denetim Hizmetleri A.Ş. -SMMM
Mert Tüten	Pwc Bağımsız Denetim ve Smmm A.Ş. Sorumlu Denetçi
Ali Yörük	Pwc Bağımsız Denetim ve Smmm A.Ş. Denetçi
Kemal Şaman	Pwc Bağımsız Denetim ve Smmm A.Ş. Denetçi
Namık Banş Doğan	Pwc Bağımsız Denetim ve Smmm A.Ş. Denetçi
Enis Güngör	Pwc Bağımsız Denetim ve Smmm A.Ş. Denetçi
Coşkun Şen	Pwc Bağımsız Denetim ve Smmm A.Ş. Denetçi
Elif İmir	Pwc Bağımsız Denetim ve Smmm A.Ş. Denetçi
Cemal Öztaş	Pwc Bağımsız Denetim ve Smmm A.Ş. Denetçi

Bağımsız Denetim Şirketi Yetkilileri, Yeminli Mali Müşavirlik Şirketi Yetkilileri ve Çalışanları içeriden öğrenen kişiler kapsamında değerlendirilmektedir.

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:

İşbu İzahname'nin 24.1.11 maddesinde belirtildiği üzere hakim ortağımız Doğan Şirketler Grubu Holding A.Ş.'nin satın alma taahhüdü bulunmaktadır.

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

Ticari ve Şahsi İmler
Buharın Yatırım ve Tic. A.Ş.
Buharın Yatırım ve Tic. A.Ş.
No: 65 00676 Uskudar / İST
Uskudar V.D.: 621 004 062

96

14 Şubat 2019

Osmanlı Yatırım
Osmanlı Yatırım
Osmanlı Yatırım

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:

Talepte bulunan yatırımcılar başvurdukları aracı kurumların ücretlendirme politikalarına tabi olacaktır. MKK tarafından aracı kuruluşa tahakkuk ettirilen ve pay tutarı üzerinden hesaplanan "onbinde ikibuçuk" oranındaki hizmet bedeli aracı kurumun uygulamalarına bağlı olarak yatırımcıdan 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:

Yeni pay alma haklarının kullanımından sonra kalan paylar nominal değerinin altında olmamak üzere Borsa İstanbul A.Ş. Birincil Piyasa'da oluşacak fiyattan 2 (iki) iş gün süreyle halka arz edilecektir. Satışta Sermaye Piyasası Kurulu'nun 11-5.2 sayılı "Sermaye Piyasası Araçlarının Satışı Tebliği"nde yer alan "Borsa'da Satış" yöntemi kullanılacaktır. Halka arz tarihleri Tasarruf Sahiplerine Satış Duyurusu ile Şirket'in kurumsal internet sitesi aracı kurumun internet sitesi ve KAP'ta (www.kap.org.tr) ilan edilecektir.

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

24.4. Aracılık Yüklenimi ve Halka Arza Aracılık

24.4.1. Halka arza aracılık edecek yetkili kuruluşlar hakkında bilgi:

Osmanlı Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Maslak Mahallesi Büyükdere Caddesi No:257 İç Kapı No:69 Nuru Plaza Sarıyer/İstanbul
Tel: 0212 366 88 00
Faks 0212 328 40 70

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

Türkiye Cumhuriyeti dışında herhangi bir ihraç söz konusu değildir.

24.4.3. Aracılık türü hakkında bilgi:

- En iyi gayret aracılığı.
- Herhangi bir yüklenim söz konusu değildir.

Yetkili Kuruluş	Oluşturulmuşsa Konsorsiyumdaki Pozisyonu	Aracılığın Türü	Yüklenimde Bulunulan Payların		Yüklenimde Bulunulmayan Payların	
			Nominal Değeri (TL)	Halka Arz Edilen Paylara Oranı (%)	Nominal Değeri (TL)	Halka Arz Edilen Paylara Oranı (%)
Osmanlı Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Yoktur	En iyi gayret	0,00	0,00	29.645.048	%100,00

Ticari ve Sermaye Piyasası Kurulu
Maslak Mahallesi Büyükdere Caddesi No:257 İç Kapı No:69 Nuru Plaza Sarıyer/İstanbul
Tel: 0212 366 88 00
Faks 0212 328 40 70

97

14 Şubat 2019



24.4.4. Aracılık sözleşmesi hakkında bilgi

24.12.2018 tarihli Aracılık Sözleşmesi'nde, "En İyi Gayret" aracılığına ilişkin standart ifadeler yer verilmekte olup, başkaca özellik arz eden herhangi bir husus bulunmamaktadır.

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

Şirket paylarının halka arzından Şirket sermaye, Osmanlı Yatırım ise aracılık komisyonu elde edecektir.

25. BORSADA İŞLEM GÖRMEYE İLİŞKİN BİLGİLER

25.1. Payların Borsada işlem görme tarihleri:

Sermaye artırımında ihraç edilen paylar yeni pay alma haklarının kullanılmasına başladığı 1'inci gün itibarıyla Borsa İstanbul A.Ş.'de işlem görmeye başlarlar.

Sermaye artırımında ihraç edilen paylar rüçhan bedellerinin yatırımcılar tarafından ödenmesini müteakip yatırımcı hesaplarına kayden aktarılır ve Borsa İstanbul A.Ş.'de işleme konu olur. Kullanılmayan rüçhan hakkı karşılığı pay olması durumunda bu paylar "Borsa'da Satış" yöntemi kullanılarak ve nominal değerinde olmamak üzere BİAŞ Birincil Piyasa'da oluşacak fiyattan satışa sunulacak paylar ise Borsa İstanbul A.Ş. tarafından birincil piyasa ve halka arz esasları duyurusu sonrası işleme açılır.

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

Şirket'in mevcut payları Borsa İstanbul A.Ş. Ana Pazar'ında işlem görmektedir. İşbu İzahname konusu sermaye artırımına ilişkin paylar da Borsa İstanbul A.Ş. Ana Pazar'ında işlem görecektir.

25.3. Borsada işlem görmesi amaçlanan paylarla eş zamanlı olarak;

- Söz konusu paylarla aynı grupta yer alanların tahsisli/nitelikli yatırımcılara satışa konu edilmesi veya satın alınmasının taahhüt edilmesi veya,
- İhraççının başka bir grup payının veya sermaye piyasası araçlarının tahsisli/nitelikli yatırımcılara satışa ya da halka arza konu edilmesi durumunda bu işlemlerin mahiyeti ve bu işlemlerin ait olduğu sermaye piyasası araçlarının sayısı, nominal değeri ve özellikleri hakkında ayrıntılı bilgi: YOKTUR.

25.4. Piyasa yapıcı ve piyasa yapıcılığın esasları: YOKTUR.

26. MEVCUT PAYLARIN SATIŞINA İLİŞKİN BİLGİLER İLE TAAHHÜTLER

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

- a) İhraççı tarafından verilen taahhüt: YOKTUR.
- b) Ortaklar tarafından verilen taahhütler: YOKTUR.
- c) Sermaye piyasası mevzuatı kapsamında verilen taahhütler: YOKTUR.
- d) Yetkili kuruluşlar tarafından verilen taahhütler: YOKTUR.
- e) Taahhütlerde yer alan diğer önemli hususlar: YOKTUR.


Ticari ve Sermaye İşlemleri
Pazarlama G.Ş. ve T.Ş. A.Ş.
Büyükdere Mah. Kısıklı C. No: 55
No: 55 06676 Üsküdar / İSTANBUL
Tic. Sic. No: 272900 / M. Sic. No: 272900 / V.D.: 621 004 6111

98

14 Şubat 2019


OSMANLI
YATIRIM
Menkul Değerler A.Ş.

27. HALKA ARZ GELİRİ VE MALİYETLERİ

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

İhraç maliyetleri düşüldükten sonra, sermaye artırım sonucunda sağlanacak tahmini nakit girişi yaklaşık 29.525.048,-TL'dir.

Halka arza ilişkin Şirket'in katlanacağı tahmini maliyet aşağıdaki gibidir (TL);

SPK Kurul Kayıt Ücreti (%0,2)	59.290
Aracılık Hizmeti (Bsmv hariç)	30.000
Rekabet Kurulu (%0,04)	11.858
BLAŞ Kota Alma Ücreti (%0,03)	8.894
MKK (%0,005-Alt Limit 990 TL Üst Limit 49.277 TL)	1.482
Diğer (Tescil-Noter-ISIN vs.)	8.476
TOPLAM	120.000

120.000,-TL; pay başına maliyet,-TL (%0,40).

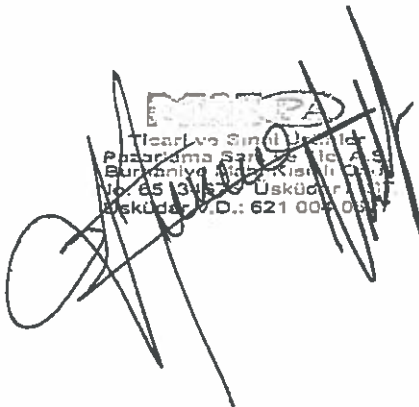
27.2. Halka arzın gerekçesi ve halka arz gelirlerinin kullanım yerleri:

Söz konusu sermaye artırımından sağlanan kaynak, ağırlıklı olarak koşulları uygun olan banka kredilerinin, bankalarla yapılacak mutabakatın ardından kapatılmasında ve/veya anapara/faiz ödemelerinde ve nakit işletme sermayesi ihtiyaçlarının karşılanmasında kullanılacaktır.

19.12.2018 tarih ve 2018/17 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile kabul edilen sermaye artırımından sağlanacak fonların kullanım yeri hakkındaki rapor işbu izahname ekinde yer almakta olup, aşağıda özetlenmektedir;

<u>Kullanım Yeri</u>	<u>Tutarı</u>
Banka Kredilerinin kapatılması	25.000.000
Şirket'in 01.01.2018-30.09.2018 finansal tablolarına göre	
Finansal Borçlar Hariç "net yükümlülük"	1.413.189
Sermaye artırımına ilişkin oluşacak yaklaşık maliyet	120.000
İşletme Sermayesi İhtiyacının Karşılanması	3.111.859
TOPLAM	29.645.048

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi işbu izahname'nin 27.2. no'lu maddesinde ve Ek'teki "Sermaye Artırımından Sağlanacak Fonların Kullanım Yeri Raporu"nda yer almaktadır.


Ticaret ve Sınai Siciller
Pazarlama ve Satış ile A.Ş.
Burhanlıya Mahallesi Kışın Dış
Yol No: 13450 Üsküdar / İZMİR
Tic. Sicil No: 621 004 0007

99

14 Subat 2019




OSMANLI
YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

28. SULANMA ETKİSİ

28.1. Halka arzdan kaynaklanan sulanma etkisinin miktarı ve yüzdesi:

	Sermaye Artırım Öncesi	Sermaye Artırım Sonrası %100 Katılım
30 Haziran 2018 Özkaynak Tutarı (TL)	150.764.730	150.764.730
Nakit Sermaye Artışı (TL)	-	29.645.048
İhraç Masrafları (TL)	-	-120.000
Özkaynak Tutarı (TL)	150.764.730	180.289.778
Çıkarılmış Sermaye (TL)	178.354.952	208.000.000
1 TL Nominal Değerli Pay Başına Defter Değeri (TL)	0,8453	0,8668
Mevcut Ortaklar İçin Sulanma Etkisi (TL)	-	0,0215
Mevcut Ortaklar İçin Sulanma Etkisi (%)	-	2,54
Yeni ortaklar için sulanma etkisi (TL) (*)	-	-
Yeni ortaklar için sulanma etkisi (%) (*)	-	-

(*) Paylar, yeni pay alma haklarının kullanımında nominal değerden, yeni pay alma haklarının kullanımından sonra kalan kısım ise nominal değerden aşağı olmamak üzere "BİAŞ" Birincil Piyasada oluşacak fiyattan satılacaktır. "BİAŞ" Birincil Piyasada oluşacak fiyat arz talebe göre belirlenmektedir.

28.2. Mevcut hissedarların halka arzdan pay almamaları durumunda (yeni pay alma haklarını kullanmamaları durumunda) sulanma etkisinin tutarı ve yüzdesi: Milpa'nın 12.02.2019 tarihi itibarıyla kapanış fiyatı 1,44 TL'dir. Bu fiyattan bedelli artırımına göre en yakın fiyat adımına yuvarlatılmış düzeltilmiş teorik fiyat 1,38-TL ((1,44 TL+ (1 TL x (29.645.048/178.354.952)))/ (208.000.000/178.354.952) olarak hesaplanmaktadır.

	Sermaye Artırım Öncesi	Sermaye Artırım Sonrası %100 Katılım
30 Haziran 2018 Özkaynak Tutarı (TL)	150.764.730	150.764.730
Nakit Sermaye Artışı (TL)	-	29.645.048
Emisyon Primi (29.645.048 x 0,3772893)	-	11.184.760
İhraç Masrafları (TL)	-	-120.000
Özkaynak Tutarı (TL)	150.764.730	191.474.538
Çıkarılmış Sermaye (TL)	178.354.952	208.000.000
1 TL Nominal Değerli Pay Başına Defter Değeri (TL)	0,8453	0,9206
Mevcut Ortaklar İçin Sulanma Etkisi (TL)	-	0,0752
Mevcut Ortaklar İçin Sulanma Etkisi (%)	-	8,90
Yeni ortaklar için sulanma etkisi (TL) (*)	-	-
Yeni ortaklar için sulanma etkisi (%) (*)	-	-

28.1 ve 28.2 numaralı maddelerdeki hesaplamalar yukarıdaki varsayımlar/veriler çerçevesinde yapılmış olup gerçek verilerin ortaya çıkmasından sonra yapılacak hesaplamalarda bazı farklılıklar olabilecektir.

MILPA
Ticari ve Sınal Ortaklık
Pazarlama San. ve Tic. A.Ş.
Sulhan ve Mah. Kısıklı Cad.
No: 65/34678 Üsküdar / İSİ
Üsküdar V.D.: 821 00-0033

100



osmanlı
YATIRIM
menkul değerler a.ş.

14 Şubat 2019

29. UZMAN RAPORLARI VE ÜÇÜNCÜ KİŞİLERDEN ALINAN BİLGİLER

29.1. Halka arz sürecinde ihraççıya danışmanlık yapanlar hakkında bilgiler: YOKTUR.

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

İzahnamede üçüncü şahıslardan (TUIK ve TCMB) sağlanan bilgilere yeri geldikçe referans verilmiş ve bilgiler aynen alınmış olmuş yanlış veya yanıltıcı hale getirecek herhangi bir eksiklik bulunmadığını beyan ederiz.

İzahnamede yer alan finansal tabloların bağımsız denetimini gerçekleştiren PWC Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. ihraççı tarafından ihraç edilen ya da ihraççının menkul kıymetlerini elde etme hakkı veren ya da ihraççının menkul kıymetlerini elde etme hakkı veren ya da taahhüt eden opsiyonlara sahip değildir. Şirket tarafından daha önce istihdam edilmemiş ve Şirket yönetim ve denetim organlarının herhangi birinde üye değildir. Bağımsız denetim kuruluşunun denetim hizmeti kapsamında ödenen ücret dışında başka menfaati bulunmamaktadır. İzahnamede yer alan finansal tabloların sınırlı ve bağımsız denetimini gerçekleştiren kuruluş ile ilgili bilgiler ve bağımsız denetim görüşleri işbu izahnamenin 22.2 no'lu maddesinde yer almaktadır.

30. PAYLAR İLE İLGİLİ VERGİLENDİRME ESASLARI

30.1. Hisse senetlerinin elden çıkarılması karşılığında sağlanan kazançların vergilendirilmesi

30.1.1. 01.01.2006 Tarihinden İtibaren İktisap Edilen ve Borsada İşlem Gören Hisse Senetleri¹:

Bankalar ve aracı kurumlar takvim yılının üçer aylık dönemleri itibariyle;

i- Alım satımına aracılık ettikleri hisse senetlerinin alış ve satış bedelleri arasındaki fark,

ii- Aracılık ettikleri hisse senetlerinin ödünç işlemlerinden sağlanan gelirler,

üzerinden %0² oranında vergi tevkifatı yapacaklardır. 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanununun 2 nci maddesinin birinci fıkrası 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 2499 sayılı Sermaye Piyasası Kanununa göre kurulan yatırım fonları ve yatırım ortaklıklarıyla benzer nitelikte olduğu Maliye Bakanlığınca belirlenenler için bu oran % 0 olarak uygulanır.

¹ 193 sayılı Gelir Vergisi Kanunu'na 01.01.2006 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere Geçici Madde 67'nin eklenmesi suretiyle menkul kıymetlerin vergilendirilmesinde 01.01.2006-31.12.2015 tarihleri arasında uygulanmak üzere değişiklik yapan 5281 sayılı "Vergi Kanunlarının Yeni Türk Lirasına Uyumu ile Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun" 31.12.2004 tarihli ve 25687 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe girmiştir. Öte yandan, 22.12.2005 tarihli ve 5436 sayılı "Kamu Mali Yönetimi ve Kontrol Kanunu ile Bazı Kanun ve Kanun Hükmünde Kararnamelerde Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun"la Geçici 67'nci madde ile yapılan düzenlemelerde bazı değişiklikler ve ilaveler yapılmış ve söz konusu Kanun, 24.12.2005 tarihli ve 26033 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanmıştır. Ayrıca, 27.06.2006 tarihli ve 5527 sayılı "Gelir Vergisi Kanununda Değişiklik Yapılmasına İlişkin Kanun" ile Geçici 67'nci maddede bazı değişiklikler yapılmış ve değişiklikler 07.07.2006 tarihli ve 26221 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanmıştır. Bu konuda, ayrıca 257, 258, 259, 260, 263, 266, 269, 270, 273 Seri No'lu Gelir Vergisi Kanunu Genel Tebliğlerine de bakılabilir.

² 23.07.2006 tarihli ve 26237 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 2006/10731 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile yerli yatırımcılara uygulanan gelir vergisi stopaj oranı %15'ten %10'a indirilirken, %10 olarak uygulanan kar dağıtım stopaj oranı %15'e çıkarılmıştır. 13.11.2008 tarihli ve 27053 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 2008/14212 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile bu oran tam mükellef gerçek kişi ve kurumlar tarafından hisse senetlerine ilişkin olarak elde edilen kazançlar için % 0 olarak uygulanmaktadır.

Osmanlı Sınal Çelikler
Pazarlama San. ve Tic. A.Ş.
Büyükdere Mah. Kısıklı Çiğdem
No: 33 34678 Üsküdar
Üsküdar V.D.: 621 0041327

101

14 Subat 2019

Osmanlı Sınal Çelikler
Pazarlama San. ve Tic. A.Ş.
Büyükdere Mah. Kısıklı Çiğdem
No: 33 34678 Üsküdar
Üsküdar V.D.: 621 0041327

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

Üçer aylık dönem içerisinde birden fazla hisse senedi alım satım işlemi yapılması halinde tevkiyatın gerçekleştirilmesinde bu işlemler tek bir işlem olarak dikkate alınır. Hisse senedi alım satımından doğan zararlar takvim yılı aşılmamak kaydıyla izleyen dönemlerin tevkiyat matrahından mahsup edilebilecektir.

Tam mükellef kurumlara ait olup, Borsa İstanbul A.Ş.'de ("BİAŞ") işlem gören ve 1 (bir) yıldan fazla süreyle elde tutulan hisse senetlerinin elden çıkarılmasında tevkiyat uygulanmaz. Ayrıca, tam mükellef kurumlara ait olup, "BİAŞ" da işlem gören ve 1 (bir) yıldan fazla süreyle elde tutulan hisse senetlerinin elden çıkarılmasından elde edilen gelirler için 193 sayılı Gelir Vergisi Kanunu'nun (GVK) Mükerrer 80'inci maddesi hükümleri uygulanmayacaktır.

Tevkifata tabi tutulan hisse senedi 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 tevkif suretiyle ödenmiş olan vergiler, GVK madde 94 madde kapsamında tevkif edilen vergilerin tabi olduğu hükümler çerçevesinde tevkiyata tabi kazançların beyan edildiği beyannamelerde hesaplanan vergiden mahsup edilir.

Öte yandan, dileyen gelir vergisi mükellefleri aynı takvim yılı içinde üçer aylık dönemlerde oluşan kar ve zararlar için yıllık beyanname verebileceklerdir. Bu çerçevede, beyan edilen gelirden yıl içinde oluşan zararların tamamı mahsup edilebilir. Beyan edilen gelir üzerinden %15 (2006/10731 sayılı BKK ile bu oran % 10 olarak uygulanırken, 2008/14272 sayılı BKK ile bu oran % 0 olarak uygulanır) oranında vergi hesaplanır. Hesaplanan vergiden yıl içinde tevkif edilen vergiler mahsup edilir, mahsup edilemeyen tutar genel hükümler çerçevesinde red ve iade edilir. Ancak, mahsup edilemeyen zararlar izleyen takvim yıllarına devredilemeyecektir.

Hisse senetleri yanında diğer menkul kıymet ve sermaye piyasası araçlarının üçer aylık dönemler itibariyle tevkiyata tabi tutulacak alım satım kazançlarının tespitinde alım satım konusu işlemlerin aynı türden olmasına dikkat edilecektir. Kazançlar bu türlere göre ayrı ayrı tespit edilip tevkiyata tabi tutulacaktır.

Geçici Madde 67'nin (5) numaralı bendi 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.

30.1.2. 01.01.2006 Tarihinden Önce İktisap Edilen ve "BİAŞ"da İşlem Gören ve Görmeyen Hisse Senetleri:

01.01.2006 tarihinden önce³ iktisap edilip de daha sonra satılan tam mükellef şirketlerine ait hisse senetlerinin alım satım kazançları tevkiyata tabi olmayacaktır.

³ 01.01.2006 tarihinden sonra iktisap edilen hisse senetlerinde durum: Hisse senedi alım satım kazançları, GVK'nun 5281 sayılı Kanun'un 27'nci maddesi ile değişik Mükerrer 80'inci maddesi uyarınca gelir vergisine tabi olacaktır. Ancak, anılan madde uyarınca, 01.01.2006 tarihinden

Osmanlı Yatırım
Menkul Değerler A.Ş.
Büyükdere Mah. Kışlacık Çiğdem
No: 65 34676 Üsküdar / İSTANBUL
Tic. Sic. No: 270900 / Şirket Sic. No: 270900
Etiler V.D.: 621 002 0000

102

14 Şubat 2019

OSMANLI YATIRIM
Menkul Değerler A.Ş.

30.1.2.1. Gerçek Kişiler

30.1.2.1.1 Tam Mükellef Gerçek Kişiler:

Hisse senedi alım satım kazançları, GVK'nun 4842 sayılı Kanun ile değişik Mükerrer 80'inci maddesi uyarınca gelir vergisine tabi olacaktır. Ancak anılan madde uyarınca, "ivazsız olarak iktisap edilen hisse senetleri, Türkiye'de kurulu menkul kıymet borsalarında işlem gören ve 3 (üç) aydan fazla süreyle elde tutulan hisse senetleri ile tam mükellef kurumlara ait olan ve bir yıldan fazla süreyle elde tutulan hisse senetlerinin" elden çıkarılması durumunda elde edilen kazançlar vergiye tabi olmayacaktır. Hisse senetlerinin elden çıkarılmasında da kamu menkul kıymetlerinin satışında olduğu gibi, GVK'nun Mükerrer 80'inci maddesi uyarınca iktisap bedeli, elden çıkarıldığı ay hariç olmak üzere TÜİK tarafından belirlenen toptan eşya fiyat artış oranında artırılarak dikkate alınabilecektir.

GVK'nun Mükerrer 80'inci maddesine göre, indirim oranı düşüldükten (endeks oranı uygulandıktan) sonra kalan tutarın 2005 yılı için 13.000.-TL'yi (2004/8295 sayılı BKK) aşan kısmı beyanname verilmesini gerektirecektir. Buna göre, alım tarihinden itibaren üç aylık süre içinde satılanlardan elde edilen kazanç, "değer artış kazancı" olarak gelir vergisi beyannamesine dahil edilecektir. Alım satım süresi üç ayı aşanlar vergiden istisna olacaktır.

GVK'un Madde 86/1 (c) uyarınca tam mükellef gerçek kişilerin tevkif sureti ile vergilendirilmiş menkul sermaye iratları GVK'nun 103'üncü maddesinin ikinci gelir dilimindeki tutarı aşıyor ise (bu tutar 2018 yılı için 34.000.-TL'dir.) beyan edilmesi gerekir.

30.1.2.1.2. Dar Mükellef Gerçek Kişiler:

Tam mükellef gerçek kişilerde olduğu gibidir. Ancak, 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 ve stopaja tabi kazançları yoksa yıllık beyannameye tabi değildir, stopaja tabi kazançları varsa yıllık beyannameye tabidir. GVK madde (101/2) uyarınca, dar mükellef gerçek kişiler menkul malların ve hakların elden çıkarılmasından doğan kazanç ve iratlarını mal ve hakların Türkiye'de elden çıkarıldığı yerin vergi dairesine münferit beyanname ile bildirmek zorundadırlar.

30.1.2.2. Kurumlar

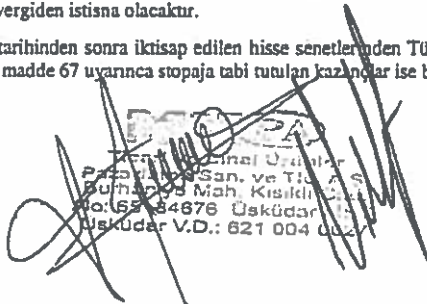
30.1.2.2.1. Kurumlar Vergisi Mükelleflerinin Aktifine Kayıtlı Hisse Senetlerinin Elden Çıkarılmasından Sağlanan Kazançlar:

İtibaren elde edilen gelirleri uygulamak üzere, ivazsız olarak iktisap edilenler ile tam mükellef kurumlara ait olan ve iki (2) yıldan fazla süreyle elde tutulan hisse senetlerinin" elden çıkarılması durumunda elde edilen kazançlar vergiye tabi olmayacaktır³.

Hisse senetlerinin elden çıkarılmasında da kamu menkul kıymetlerinin satışında olduğu gibi, GVK'nun Mükerrer 80'inci maddesi uyarınca iktisap bedeli, elden çıkarıldığı ay hariç olmak üzere TÜİK (DİE) tarafından belirlenen toptan eşya fiyat artış oranında artırılarak dikkate alınabilecektir.

GVK'nun Mükerrer 80'inci maddesine göre, indirim oranı düşüldükten (endeks oranı uygulandıktan) sonra kalan tutarın 2017 yılı için 11.000.-TL, 2018 için 12.000 TL (302 nolu Gelir Vergisi Tebliği) aşan kısmı beyanname verilmesini gerektirecektir. Buna göre, alım tarihinden itibaren 2 yıllık süre içinde satılanlardan elde edilen kazanç, "değer artış kazancı" olarak gelir vergisi beyannamesine dahil edilecektir. Alım satım süresi iki yılı aşanlar vergiden istisna olacaktır.

01.01.2006 tarihinden sonra iktisap edilen hisse senetlerinden Türkiye'deki banka veya aracı kurumlar aracılığıyla elde edilen veya Türkiye'de GVK geçici madde 67 uyarınca stopaja tabi tutulan kazançlar ise beyan edilmeyecektir.


T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı
Gelir Vergisi Dairesi Başkanlığı
Ankara
No: 62/84876 Üsküdar
Üsküdar V.D.: 621 004 002

103

14 Şubat 2019


OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

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

30.1.2.2.2. Dar Mükellef Kurumlar:

GVK madde (37/5) uyarınca dar mükellef kurum, Türkiye’de bir işyeri açmak suretiyle veya daimi temsilci vasıtasıyla devamlı menkul kıymet alım satımı işi yapan kurum statüsünde ise alım satım kazançları ticari kazanç olarak vergiye tabi olacaktır. GVK’nun Mükerrer 81’inci maddesi uyarınca, dar mükellef kurumun alım satım ile devamlı olarak uğraşması halinde kur farklarından doğan kazançlar ticari kazancın tespitinde dikkate alınır.

30.1.3. Gerçek Kişilerce 01.01.2006 Tarihinden Sonra İktisap Edilen ve “BİAŞ”da İşlem Görmeyen Hisse Senetleri:

5281 sayılı Kanunla yapılan değişiklik ile birlikte, “BİAŞ” dışındaki tam mükellef şirketlerine ait hisse senetlerinin 2 yıl geçtikten sonra satılması halinde alım satım kazancı vergiden istisna tutulmaktadır. Bu tür senedin 2 yıl dolmadan satılması halinde elde edilen kazanç yıllık beyanname ile beyan edilecektir.

30.2. Hisse senetleri kar paylarının ve temettü avanslarının vergilendirilmesi

01.01.2006 tarihinden sonra elde edilecek hisse senedi kar payları için GVK Geçici madde 67 kapsamında tevkifat yapılmaması dışında, vergilendirme bakımından 2005 yılında geçerli olan esaslar aynen geçerli olmaya devam edecektir. Hisse senedi kar paylarının ve temettü avanslarının vergilendirilmesinde 31.12.2005 ve öncesi düzenlemeler ise aşağıdaki gibi olacaktır.

30.2.1. Gerçek Kişiler

30.2.1.1. Tam Mükellef Gerçek Kişiler:

GVK’nun (86/1-c) maddesi uyarınca, tevkif yoluyla vergilendirilmiş bulunan ve gayrisafı tutarları; 4842 sayılı Kanun’un 9’uncu maddesine göre 2018 yılı gelirleri için 34.000,-TL’yi⁴ (gelir vergisinin ikinci dilimi) aşan menkul sermaye iratları dahil kurumlardan elde edilen kar payları beyanname verilmesini gerektirecektir⁵.

GVK’nun 94’üncü maddesinin birinci fıkrasının (6) numaralı bendinin (b) alt bendinde 4842 sayılı Kanunla yapılan değişiklikle, tevkifat karın dağıtılması aşamasına bırakılmıştır. GVK’nun 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 Kurulunca belirlenen oranlarda tevkifat⁶ (%15) yapılacaktır.

GVK’ya 4842 sayılı Kanunla eklenen 22’nci maddenin ikinci fıkrasına göre tam mükellef kurumlardan elde edilen, GVK’nın 75’inci maddesinin ikinci fıkrasının (1), (2) ve (3) numaralı bentlerinde yazılı “kâr paylarının yarısı” gelir vergisinden müstesnadır. İstisna edilen bu tutar üzerinden GVK’nın 94’üncü maddesi uyarınca tevkifat yapılır ve tevkif edilen verginin tamamı, kâr payının yıllık beyanname ile

⁴ Bu tutar 2018 yılı için 34.000,-TL’dir (193 sayılı GVK’nın 103.maddesi)

⁵ Kar paylarının vergilendirilmesi konusunda 4842 sayılı Kanunla yapılan değişiklikle “vergi alacağı sistemi” kaldırılmış ve kurum bünyesinde yapılan vergi tevkifatının tamamının kar payının yıllık beyanname ile beyan edilmesi halinde yıllık beyanname üzerinden hesaplanan vergiden mahsup edilmesine olanak sağlanmıştır.

⁶ Kar paylarında tevkifat oranı, 22.07.2006 tarihli ve 2006/10731 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı (BKK) gereğince 23.07.2006 tarihinden itibaren %15 olarak belirlenmiş olup, tüm mükellef grupları için aynı oran geçerlidir. Oran, anılan BKK öncesinde %10 idi.

Ticari ve Sermaye İşleri
Bakanlığı
Büyükdere Mah. Kısıklı Cad.
No: 453-4676 Üsküdar / İstanbul
Üsküdar V.D.: 621 004 0027

104

14 Subat 2019

osmanlı
yatırım

beyan edilmesi durumunda yıllık beyanname üzerinden hesaplanan vergiden mahsup edilir. Ayrıca, gerçek kişi ortaklar tarafından karın sermayeye ilavesi suretiyle edinilen bedelsiz hisse senetlerinin "menkul sermaye iradi" olarak beyan edilmesi gerekmemektedir⁷.

Temettü avansları da kar payları ile aynı kapsamda vergilendirilmektedir.

30.2.1.2. Dar Mükellef Gerçek Kişiler:

GVK'nun 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 Kurulunca belirlenen oranlarda tevkifat yapılacaktır⁸.

GVK madde (86/2) uyarınca; dar mükellefiyette tamamı Türkiye'de tevkif suretiyle vergilendirilmiş olan ücretler, serbest meslek kazançları, menkul ve gayrimenkul sermaye iratları ile diğer kazanç ve iratlardan oluşuyorsa yıllık beyannameye tabi değildir.

Ancak GVK madde (101/5) çerçevesinde, gerçek usulde vergiye tabi dar mükelleflerin terk ettikleri işleri ile ilgili olarak sonradan elde ettikleri diğer kazanç ve iratlar, ticari, zirai veya mesleki bir faaliyete hiç girişilmemesi veya ihale artırma ve eksiltmelere iştirak edilmemesi karşılığında elde ettikleri diğer kazanç ve iratları, vergisi tevkif suretiyle alınmamış menkul sermaye iratlarını ve her türlü kazanç ve iratın Türkiye'de yapıldığı yerin vergi dairesine münferit beyanname ile bildirilmesi gerekmektedir.

30.2.2. Kurumlar

30.2.2.1. Ticari işletmeler ve bir ticari işletmenin aktifine kayıtlı hisse senetleri dolayısıyla elde edilen kar payları:

GVK'nun 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 Kurulunca belirlenen oranlarda tevkifat yapılacaktır. Ticari faaliyete bağlı olarak ticari işletme bünyesinde elde edilmesi halinde söz konusu gelirler ticari kazanç olarak beyan edilip vergilendirilecektir. 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun (KVK) 6'ncı maddesine göre kurum kazancı, GVK'nun ticari kazanç hükümlerine göre saptandığından, ticari işletme için geçerli olacak ve bu kazançlar kurum kazancına dahil edilecektir. Ancak, KVK madde (5/1) uyarınca, tam mükellef başka bir kuruma iştirak nedeniyle elde edilen kar payları, yatırım fonlarının katılım belgeleri ile yatırım ortaklıklarının hisse senetlerinden elde edilen kar payları hariç, kurumlar vergisinden müstesnadır⁹.

⁷ Bu konunun esası şöyledir: Maliye Bakanlığı'nın 06/02/2000 tarih ve 23956 sayılı Resmî Gazete'de yayımlanan 231 seri numaralı Gelir Vergisi Genel Tebliği uyarınca, gerçek kişi ortaklar tarafından karın sermayeye ilavesi suretiyle edinilen bedelsiz hisse senetlerinin "menkul sermaye iradi" olarak Gelir Vergisi Kanunu'nun 85 ve 86'ncı maddeleri hükümleri çerçevesinde beyan edilmesi gerekmekte idi. Ancak konuya ilişkin olarak Danıştay 4. Dairesi, 06.12.2000 tarih ve Esas No: 2000/1307, Karar No:2000/5053 sayılı kararı ile GVK'nun 94'üncü maddesinin birinci fıkrasının (6/b-i) numaralı bendinde karın sermayeye ilavesinin kar dağıtımını sayılmayacağından bahisle ortaklar açısından da elde edilmiş bir kar payından söz edilemeyeceği belirtilerek bu gelirlerin beyanına ilişkin 231 seri numaralı tebliğin iptaline karar vermiş olup, bu karar Vergi Dava Daireleri Genel Kurulunun 08/06/2001 tarih ve Esas No: 2001/180, Karar No: 2001/224 sayılı kararı ile kesinleşmiş bulunmaktadır.

⁸ Diğer yandan, GVK'ya 4842 sayılı Kanun ile eklenen Geçici Madde 62'ye göre; kurumlar vergisi mükelleflerinin 31.12.1998 veya daha önceki tarihlerde sona eren hesap dönemlerinde elde ettikleri kazançlarının dağıtım halinde gerçek kişilerce elde edilen kar payları gelir vergisinden müstesnadır. Kurumlar vergisi mükelleflerinin 31.12.1998 veya daha önceki tarihlerde sona eren hesap dönemlerinde elde ettikleri kazançlarının dışında kalan ve 31.12.2002 veya daha önceki tarihlerde sona eren hesap dönemlerinde elde edilen, kurumlar vergisinden istisna edilmiş kazançlarının dağıtım halinde, gerçek kişilerce elde edilen kar paylarının net tutarına elde edilen kar payının (1/9)'u eklendikten sonra, bulunan tutarın yansı vergiye tıbbi gelir olarak dikkate alınır. Bu gelirler ile ilgili olarak yıllık beyanname verilmesi halinde, beyannameye atılacak tutarın tutarın (1/5)'i beyanname üzerinden hesaplanan gelir vergisinden mahsup edilir.

⁹ Diğer yandan, GVK'ya 4842 sayılı Kanun ile eklenen Geçici Madde 62'ye göre;

Ticari ve Kurumlar Vergisi
Paft. No: 10/10/2019
Eski No: 10/10/2019
No: 10/10/2019
M. Kar. V.D.: 621 000 000

105

14 Şubat 2019



OSMANLI
YATIRIM

10/10/2019

30.2.2.2. Dar Mükellef Kurumlar:

Tam mükellef kurumlara ilişkin açıklamalar aynen geçerlidir. Diğer taraftan, KVK uyarınca yıllık veya özel beyanname veren dar mükellef kurumların, GVK'nun 75'inci maddesinin ikinci fıkrasının (4) numaralı bendinde yazılı menkul sermaye iradının ana merkeze aktarılan tutarı üzerinden tevkifat yapılacaktır (%15).

30.3. Vergi stopajının ihraççı tarafından kesilmesi sorumluluğuna ilişkin açıklama:

Vergi mevzuatı uyarınca 2005 yılı ve öncesi için bu bölüm kapsamında kesilmesi gereken tevkifatların tümü ilgili ortaklık tarafından; 01.01.2006-31.12.2015 döneminde ise hisse senetlerinin elden çıkartılması karşılığında elde edilen kazançlar için tevkifat bankalar ve aracı kurumlarca, hisse senedi kar paylarında tevkifat ilgili ortaklık tarafından kesilecektir.

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

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

31.2. İzahnamenin kullanımına izin verilen süre hakkında bilgi:
İşbu izahname, İzahname'nin onaylanması ile İzahname'de ayrıntısı verilen sermaye artırımı işlemi'nin tamamlanması arasındaki süre içerisinde kullanılacaktır.

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

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

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

31.6. 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.

1. Kurumlar vergisi mükelleflerinin;
 - a) 31.12.1998 veya daha önceki tarihlerde sona eren hesap dönemlerinde elde ettikleri kazançlarının,
 - b) (a) bendi kapsamı dışında kalan ve 31.12.2002 veya daha önceki tarihlerde sona eren hesap dönemlerinde elde edilen, kurumlar vergisinden istisna edilmiş kazançlarının,Dağıtımı halinde GVK madde 94 uyarınca tevkifat yapılmaz.
2. Gerçek kişilerce (1) numaralı fıkranın (a) bendi kapsamında elde edilen kâr payları gelir vergisinden müstesnadır.
3. Gerçek kişilerce (1) numaralı fıkranın (b) bendi kapsamında elde edilen kâr paylarının net tutarına elde edilen kâr payının (1/9)'u eklendikten sonra, bulunan tutarın yansı vergiye tâbi gelir olarak dikkate alınır. Bu gelirler ile ilgili olarak yıllık beyanname verilmesi halinde, beyannameye intikal ettirilen tutarın (1/5)'i beyanname üzerinden hesaplanan gelir vergisinden mahsup edilir.
4. Kurumlar vergisi mükelleflerinin doğrudan veya işbirlikleri aracılığıyla, bu maddenin (1) numaralı fıkrasında belirtilen maddelerde kâr payı elde etmeleri halinde, bu kâr paylarının dağıtımı ve kâr payı elde eden gerçek kişilerce bu kâr paylarının beyanına ilişkin olarak (1) (2) ve (3) numaralı fıkra hükümleri uygulanır.
5. Bu madde kapsamındaki kâr payları için GVK madde 22 hükümleri uygulanmaz.

Osmanlı Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Nispetiye Mah. Kızılkaya Cad. No: 66 34676 Üsküdar / İstanbul
Tic. Sic. No: 270993 / Şirket Sic. No: 270993 / Mersis: 34710001500001000000
E-posta: bilgi@osmanliyatirim.com.tr
Web: www.osmanliyatirim.com.tr
Tic. Sic. No: 270993 / Şirket Sic. No: 270993 / Mersis: 34710001500001000000
E-posta: bilgi@osmanliyatirim.com.tr
Web: www.osmanliyatirim.com.tr

106

14 Şubat 2019



32. İNCELEMAYA AÇIK BELGELER

Aşağıdaki belgeler Burhaniye Mahallesi Kısıklı Caddesi No:65 Üsküdar/ İstanbul adresindeki ihraççının merkezi ve başvuru yerleri ile ihraççının internet sitesi (www.milpa.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 (faaliyet ve bağımsız denetim raporları ile esas sözleşme, vb.)

- i) Esas Sözleşme
- ii) Ara Dönem ve Yıllık Finansal Tablolar ve Bağımsız Denetim Raporları
- iii) Faaliyet Raporları
- iv) Özel Durum Açıklamaları
- v) Yönetim Kurulu Komiteleri ve Çalışma Esasları
- vi) Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Raporları
- vii) Yıllar İtibariyle Genel Kurul Gündemleri, Bilgilendirme Dokümanları, Toplantı Tutanaqları, Genel Kurul İç Yönergesi
- viii) Kar Dağıtım Politikası

2) İhraççının son 3 yıl ve son ara dönem itibariyle izahnamede yer alması gereken finansal tabloları

İşbu İzahname'ye ve Grup ile ilgili diğer bilgi ve belgelere Milpa'nın www.milpa.com.tr adresindeki internet sitesinden veya Kamuyu Aydınlatma Platformu'nun www.kap.org.tr adresinden ulaşılabilir.

33. EKLER

1. Bağımsız Denetçilerin ve Gayrimenkul Değerleme Şirketininİmzalı Sorumluluk Beyanları

2. İç yönerge

3. 19.12.2018 tarih ve 2018/17 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile onaylanan 19.12.2018 tarihli "Sermaye Artırımından Sağlanacak Fonların Kullanım Yeri Raporu".

İmza ve Mühür
Osmanlı Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Burhaniye Mah. Kısıklı Caddesi
No: 65 Üsküdar / İstanbul
Üsküdar V.D.: 621 004 0321

Osmanlı Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
İmza ve Mühür