

BERKEM
Tekstil San. ve Dış Tic. A.Ş.
Göztepe Mh. Bayraklı Sk. No: 2 K: 5 D: 602
Borçova V.D. 632 464 89 79
Halkın İhtiyatı C. No: 31 Fındıklı 34471
İstanbul T.C. Sicil No: 270934

uyarınca Kurul bölünme suretiyle Şirket'e aynı sermaye olarak konulmuştur. Bölünmeye konu iştirak hisselerinin mukayyet değeri İzmir 1. Asliye Ticaret Mahkemesinin 2011/703 Esas sayılı dosyası kapsamında 30 Aralık 2011 tarihli karar ile saptanmıştır.

2. 16 Ocak 2013 tarihli ve 8237 sayılı TTSG'de yayımlanan 27 Aralık 2012 Tarihli Sermaye Artırımı

16 Ocak 2013 tarihli ve 8237 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilen 27 Aralık 2012 tarihli olağanüstü genel kurul kararı uyarınca Ortaklık'ın sermayesi 25.000.000 TL artırılarak 8.980.000 TL'den 33.980.000 TL'ye çıkartılmıştır. İşbu sermaye artırımı ile Ortaklık'ın sermayesi her biri 1 TL itibari değerinde ve nama yazılı olan 33.980.000 adet paya bölünmüştür. Önceki sermayeyi teşkil eden 8.980.000 TL tamamen ödenmiştir. Arttırılmasına karar verilen 25.000.000 TL tutarındaki sermayenin ¼'ü olan 6.250.000 TL nakden ve muvazaadan ari şekilde sermaye artırımı öncesinde ödenmiş olup, bakiye 18.750.000 TL'nin 31 Mart 2013 tarihine kadar 5.000.000 TL, 31 Mayıs 2013 tarihine kadar 5.000.000 TL, 31 Temmuz 2013 tarihine kadar 5.000.000 TL ve 30 Eylül 2013 tarihine kadar da 3.750.000 TL'si şirket ortaklarınca muvazaadan ari olarak ödenmiştir.

3. 14 Temmuz 2015 tarihli ve 8862 sayılı TTSG'de yayımlanan 24 Haziran 2015 Tarihli Sermaye Artırımı

14 Temmuz 2015 tarihli ve 8862 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'nde ilan edilen 24 Haziran 2015 tarihli genel kurul kararı uyarınca Ortaklık'ın sermayesi 5.020.000 TL artırılarak 33.980.000 TL'den 39.000.000 TL'ye çıkartılmıştır. İşbu sermaye artırımı ile Ortaklık'ın sermayesi her biri 1 TL itibari değerinde ve nama yazılı olan 39.000.000 adet paya bölünmüştür. Önceki sermayeyi teşkil eden 33.980.000 TL tamamen ödenmiştir. Arttırılmasına karar verilen 5.020.000 TL tutarındaki sermayenin tamamı muvazaadan ari şekilde Şirket ortakları tarafından tescilden önce ödenmiştir. Ortaklık'ın sermayesinin tamamının ödendiği 17.08.2015 tarihli ve Y.M.M. 3355/15-126 sayılı yeminli mali müşavir raporu ile sabittir.

Yukarıda anlatılan Ortaklık'ın kuruluşundan itibaren yapılan sermaye artırımlarını gösteren tablo aşağıda yer almaktadır:

Sermaye Artırımı		Artırım Tutarı		Artırım Kararının Alındığı Genel Kurul Toplantısı Tarihi	Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi İlan Tarihi	Rüçhan Hakkı Kullanma Tarihleri
Artırım Öncesi Sermaye	Artırım Sonrası Sermaye	Bedelli Artırım	Bedelsiz Artırım			
Kuruluş	8.980.000	Aynı sermaye	-	18.01.2012	24.01.2012	
8.980.000	33.980.000	25.000.000	-	27.12.2012	16.01.2013	
33.980.000	39.000.000	5.020.000	-	24.06.2015	14.07.2015	

21.9. İhracının 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.

NOVART
YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
283/1 Sk. No: 2 K: 5 D: 602
Borçova V.D. 632 464 89 79
Halkın İhtiyatı C. No: 31 Fındıklı 34471
İstanbul T.C. Sicil No: 270934

ERDOĞAN ATAY
YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Cinnihat Bul. No: 48
Konek V.D. 351 030 7211-15
Ticaret Sicil No: Merkez 129218-K-10666
Mersis No: 0-3510-3072-1100014

283/1 Sk. No: 2 K: 5 D: 602
Bayraklı / İZMİR
T.C. Sicil No: 270934
Fax: 0212 435 90 25
Borçova Vergi Dairesi
V.D. No: 621 044 1072

BERKEM

Tekstil San. ve Dış Tic. Ltd. Şti.
Adana Mh. B. 10. Kat: 602
Yenişehir İlçesi / İZMİR
Ticaret Sicil No: 2232461
V.D. 622 0600

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

21.11. 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.

21.12. Esas sözleşme ve iç yönergeye ilişkin önemli bilgiler:

Ortaklık'ın tek bir metin haline getirilmiş ve yetkili kişilerce imzalanmış esas sözleşmesi ve genel kurulun çalışma esas ve usullerine ilişkin iç yönergesi ekte yer almaktadır.

Ortaklık Esas Sözleşmesi'nin "İmtiyaz Taniyan Menkul Kıymetler" başlıklı 10. maddesi uyarınca; A Grubu payların yönetim kurulu üyelerinin seçiminde aday gösterme imtiyazı vardır. Yönetim kurulu üyelerinin 6'sı A Grubu pay sahiplerinin gösterdiği adaylar arasından seçilir.

Ortaklık Esas Sözleşmesi'nin "Yönetim Kurulu ve Görev Süresi" başlıklı 15. maddesi uyarınca; Ortaklık Yönetim Kurulu en çok 3 (üç) yıl için seçilen 8 (sekiz) üyeden meydana gelir. Yönetim kurulu üyelerinin 6'sı A Grubu pay sahiplerinin gösterdiği adaylar arasından genel kurul tarafından seçilir.

Ortaklık Esas Sözleşmesi'nin "Yönetim Kurulu Toplantıları" başlıklı 16. Maddesi uyarınca; yönetim kurulu, Şirket işleri açısından gerekli görülen zamanlarda, üye tam sayısının çoğunluğu ile toplanır ve kararlarını toplantıda hazır bulunan üyelerin çoğunluğu ile alır.

Ortaklık Esas Sözleşmesi'nin "Özellik Arz Eden Kararlar" başlıklı 17. Maddesi uyarınca; Ortaklık ile aşağıda (A) bendinde sayılan taraflar arasında olan ve (B) bendinde sayılan işlemlere ilişkin olan yönetim kurulu kararlarının Sermaye Piyasası Kurulu'nun özel durumların kamuya açıklanmasına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde kamuya açıklanması, ayrıca karar oybirliği ile alınmadığı takdirde yapılacak ilk genel kurul toplantısının gündemine alınarak ortaklara bilgi verilmesi gerekir.

A- Taraflar:

- Ortaklık'ta sermayenin %20 veya üzerinde paya veya bu oranda oy hakkına sahip ortaklar,
- Ortaklık'ta yönetim kuruluna aday gösterme imtiyazı içeren pay sahibi ortaklar,
- (a) ve (b) bentlerinde sayılanların %20'den fazla paya veya bu oranda oy hakkına sahip oldukları diğer şirketler,
- Ortaklık'ın iştirakleri,
- Ortaklık'a işletmecilik hizmeti veren şirketler,
- Ortaklık'a portföy yönetim hizmeti veren şirketler,
- Ortaklık'a danışmanlık hizmeti veren şirket,
- Ortaklık'a inşaat hizmeti verecek müteahhit,
- Ortaklık'ın ortak olduğu bir adi ortaklığın diğer ortakları,

283/1 Sk. No:2 K:5 D:612
Bayerli / İZMİR
T.C. No:61 29 79
Fax:0 32.435 9 114
Bornova Vergi Dairesi
V.No:621 044 4072

kurulu üyelerinin bağımsızlığına ilişkin esaslar çerçevesinde genel kurul tarafından en az 2 (iki) bağımsız yönetim kurulu üyesi seçilir. Yönetim kurulunda görev alacak bağımsız üyeler ile icrada görevli olmayan diğer üyelerin sayısı ve nitelikleri Sermaye Piyasası Kurulu'nun kurumsal yönetime ilişkin düzenlemelerine göre tespit edilir.

Yönetim kurulunda görev alacak bağımsız üyelerin sayısı ve nitelikleri Sermaye Piyasası Kurulu'nun kurumsal yönetime ilişkin düzenlemelerine göre tespit edilir.

Ortaklık'ın yönetim kurulu üyeleri aşağıda yer almaktadır:

No	Adı Soyadı / Unvanı	Görevi
1	Önder Türkkani	Yönetim Kurulu Başkanı
2	Haydar İnaç	Yönetim Kurulu Başkan Vekili
3	Tufan Ünal	Yönetim Kurulu Üyesi
4	Avram Sevinti	Yönetim Kurulu Üyesi
5	Mehmet Doğan Atay	Yönetim Kurulu Üyesi
6	Novart Gayrimenkul Yatırım İnş. San. ve Tic. A.Ş (temsilcisi Deniz Barçın)	Yönetim Kurulu Üyesi
7	Halil Eroğlu	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
8	Muhittin Bilget	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

Ortaklık yönetim kurulu bünyesinde (i) denetimden sorumlu komite, (ii) riskin erken saptanması komitesi ve (iii) kurumsal yönetim komitesi oluşturulmuştur.

Ortaklık yönetim kurulu yapılanması gereği, ayrı bir "aday gösterme komitesi" ve "ücret komitesi" oluşturulmayarak, kurumsal yönetim komitesinin bu komitelerin görevlerini yerine getirilmesi öngörülmüştür.

Ortaklık yönetim kurulu bünyesinde oluşturulan komitelere ilişkin aşağıda yer alan hususların kabul edilmiştir:

- Komitelerin görevlerini yerine getirmeleri için gereken her türlü kaynak ve destek yönetim kurulu tarafından sağlanır. Komiteler, gerekli gördükleri kişiyi toplantılarına davet edebilir ve görüşlerini alabilir.
- Komiteler, faaliyetleriyle ilgili olarak ihtiyaç gördükleri konularda bağımsız uzman görüşlerinden yararlanır. Komitelerin ihtiyaç duydukları danışmanlık hizmetlerinin bedeli Ortaklık tarafından karşılanır. Ancak bu durumda hizmet alınan kişi veya kuruluş hakkında bilgi ile bu kişi veya kuruluşun Ortaklık ile herhangi bir ilişkisinin olup olmadığı hususundaki bilgiye faaliyet raporunda yer verilir.
- Komiteler yaptıkları tüm çalışmaları yazılı hale getirir ve kaydını tutar. Komiteler, çalışmaları hakkındaki bilgiyi ve toplantı sonuçlarını içeren raporları yönetim kuruluna sunar.
- Komiteler, çalışmaların etkinliği için gerekli görülen ve çalışma ilkelerinde açıklanan sıklıkta toplanır.
- Komitelerde sadece dört yıllık yükseköğrenim kurumlarından mezun olmuş yönetim kurulu üyeleri görev alabilir.

• Denetimden Sorumlu Komite:

Denetimden Sorumlu Komite aşağıda belirtilen iki üyeden oluşmaktadır:

- Başkan: Muhittin Bilget
- Üye: Halil Eroğlu

Denetimden sorumlu komitenin görev alanları ve çalışma esasları aşağıda belirtilmektedir:

- Denetimden sorumlu komite en az 2 (iki) üyeden oluşur.
- Denetimden sorumlu komite üyelerinden en az biri denetim, muhasebe ve finans konusunda 5 (beş) yıllık tecrübeye sahip olmalıdır.
- Denetimden sorumlu komitenin tüm üyelerinin bağımsız yönetim kurulu üyesi niteliğinde olması gerekir.
- Denetimden sorumlu komite, Ortaklık'ın muhasebe sistemi, finansal bilgilerinin kamuya açıklanması, bağımsız denetimi ve Ortaklık'ın iç kontrol ve iç denetim sisteminin işleyişinin ve etkinliğinin gözetimini yapar. Bağımsız denetim kuruluşunun seçimi, bağımsız denetim sözleşmelerinin hazırlanarak bağımsız denetim sürecinin başlatılması ve bağımsız denetim kuruluşunun her aşamadaki çalışmaları denetimden sorumlu komitenin gözetiminde gerçekleştirilir.
- Ortaklık'ın hizmet alacağı bağımsız denetim kuruluşu ile bu kuruluşlardan alınacak hizmetler denetimden sorumlu komite tarafından belirlenir ve yönetim kurulunun onayına sunulur.
- Ortaklık'ın muhasebe ve iç kontrol sistemi ile bağımsız denetimiyle ilgili olarak Ortaklık'a ulaşan şikayetlerin incelenmesi, sonuca bağlanması, Ortaklık çalışanlarının, Ortaklık'ın muhasebe ve bağımsız denetim konularındaki bildirimlerinin gizlilik ilkesi çerçevesinde değerlendirilmesi konularında uygulanacak yöntem ve kriterler denetimden sorumlu komite tarafından belirlenir.
- Denetimden sorumlu komite, kamuya açıklanacak yıllık ve ara dönem finansal tabloların Ortaklık'ın izlediği muhasebe ilkeleri ile gerçeğe uygunluğuna ve doğruluğuna ilişkin değerlendirmelerini, Ortaklık'ın sorumlu yöneticileri ve bağımsız denetçilerinin görüşlerini alarak kendi değerlendirmeleriyle birlikte yönetim kuruluna yazılı olarak bildirir.
- Denetimden sorumlu komite; en az üç ayda bir olmak üzere yılda en az dört kere toplanır ve toplantı sonuçları tutanağa bağlanarak alınan kararlar yönetim kuruluna sunulur.
- Denetimden sorumlu komitenin faaliyetleri ve toplantı sonuçları hakkında yıllık faaliyet raporunda açıklama yapılması gerekir. Denetimden sorumlu komitenin hesap dönemi içinde yönetim kuruluna kaç kez yazılı bildirimde bulunduğu da yıllık faaliyet raporunda belirtilir.
- Denetimden sorumlu komite, kendi görev ve sorumluluk alanıyla ilgili tespitlerini ve konuya ilişkin değerlendirmelerini ve önerilerini derhal yönetim kuruluna yazılı olarak bildirir.

Riskin Erken Saptanması Komitesi:

Riskin Erken Saptanması Komitesi aşağıda belirtilen iki üyeden oluşmaktadır:

- Başkan: Muhittin Bilget
- Üye: Mehmet Doğan Atay

NOVART

125

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası
Merkezi M. Busan Cad. 34 Fıraklı 3427
Ticaret Sicil No: 42527
Borçlar V.D. 632 037 4020

BERKEM
Tic. San. ve Dis. Ltd. Şti.
Atatürk Mh. BE-305
Yarımcağız Beyatlı Caddesi No: 33
Ticaret Sicil No: BORN-6595

Asgari bağımsız yönetim kurulu üye sayısının yeniden sağlanmasını teminen, yapılacak ilk genel kurul toplantısına kadar görev yapmak üzere boşalan üyeliklere bağımsız üye seçimi için değerlendirme yapar ve değerlendirme sonucunu yazılı olarak yönetim kuruluna bildirir,

- Yönetim kurulu üyelerinin ve idari sorumluluğu bulunan yöneticilerin ücretlendirilmesinde kullanılacak ilke, kriter ve uygulamaları Ortaklık'ın uzun vadeli hedeflerini dikkate alarak belirler ve bunların gözetimini yapar ve
- Ücretlendirmede kullanılan kriterlere ulaşma derecesi dikkate alınarak, yönetim kurulu üyelerine ve idari sorumluluğu bulunan yöneticilere verilecek ücretlere ilişkin önerilerini yönetim kuruluna sunar.

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

Ortaklık'ın A Grubu nama ve B Grubu hamiline olmak üzere iki adet pay grubu bulunmaktadır. Bu paylara tanınan tek imtiyaz, Esas Sözleşmenin "İmtiyaz Tanıyan Menkul Kıymetler" başlıklı 10. Maddesinde düzenlenen A Grubu payların yönetim kurulu üyelerinin seçiminde aday gösterme imtiyazıdır. Ortaklık'ın 2 (iki) üyesi bağımsız olmak üzere toplam 8 (sekiz) yönetim kurulu üyesi bulunmaktadır. Yönetim kurulunun 6 (altı) üyesi A Grubu pay sahiplerinin gösterdiği adaylar arasından genel kurul tarafından seçilmektedir.

Halka arzdan önce Ortaklık'ın paylarının devri herhangi bir orana bakılmaksızın Sermaye Piyasası Kurulu'nun iznine tabidir. Ortaklık'ın paylarının halka arzından sonraki dönemde ise, yönetim kontrolünün elde edilmesini sağlayan miktardaki imtiyazlı payların devri Sermaye Piyasası Kurulu iznine tabidir. Bu esaslara aykırı olarak gerçekleştirilen devirler pay defterine kaydolunamaz. Söz konusu aykırılığa rağmen pay defterine yapılan kayıtlar hükümsüzdür.

21.16. Pay sahiplerinin haklarının ve imtiyazlarının değiştirilmesine ilişkin esaslar:

Ortaklık esas sözleşmesinin "İmtiyaz Tanıyan Menkul Kıymetler" başlıklı 10. Maddesi uyarınca yönetim kurulu üyelerinin seçiminde aday gösterme imtiyazı tanıyan paylar dışında imtiyaz veren herhangi bir menkul kıymet çıkarılamaz. Halka açılma sonrası hiçbir şekilde yönetim kuruluna aday gösterme imtiyazı da dahil imtiyaz yaratılamaz. Ayrıca, Ortaklık esas sözleşmesinin "Esas Sözleşme Değişikliği" başlıklı 38. Maddesi uyarınca esas sözleşme değişikliğinin yapılması ve uygulanması Gümrük ve Ticaret Bakanlığı'nın izni ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun uygun görüşüne bağlıdır. Sermaye Piyasası Kurulu'ndan uygun görüş ve Gümrük ve Ticaret Bakanlığı'ndan izin alındıktan sonra, Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve esas sözleşmede belirtilen hükümler çerçevesinde esas sözleşme değişikliğine karar verilir. Usulüne uygun olarak onaylanan değişiklikler Ticaret Siciline tescil ettirildikten sonra ilan tarihinden başlayarak geçerli olur.

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

Genel Kurul şirket merkezinde ya da şirket merkezinin bulunduğu şehrin elverişli bir yerinde toplanır. Genel kurul toplantıya, şirketin internet sitesinde, Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda ve Türkiye Ticaret-Sicili Gazetesi'nde yayımlanan ilanla çağrılır. Bu çağrı, ilan ve toplantı günleri hariç olmak üzere, toplantı tarihinden en az üç hafta önce yapılır. Genel

kurula çağrının şekli ile ilgili olarak sermaye piyasası mevzuatı, genel kurula katılacak hak sahipleri ile ilgili olarak ise Türk Ticaret Kanunu'nun 415. maddesi uygulanır.

Genel kurul toplantılarında her pay sahibinin bir oy hakkı vardır.

Olağan ve olağanüstü genel kurul toplantı ve karar nisapları, Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kanunu ile ilgili diğer mevzuat hükümlerine tabidir.

Gerektiği takdirde genel kurul olağanüstü toplantıya çağrılır. Olağanüstü genel kurul, Türk Ticaret Kanunu ve bu esas sözleşmede yazılı hükümlere göre toplanır ve gerekli kararları alır. Olağanüstü genel kurulun toplanma yeri ve zamanı usulüne göre ilan olunur.

Ortaklık'ın genel kurul toplantılarına katılma hakkı bulunan hak sahipleri bu toplantılara, Türk Ticaret Kanunu'nun 1527. maddesi uyarınca elektronik ortamda da katılabilir.

Şirket genel kuruluna elektronik ortamda katılım, Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. tarafından sağlanan elektronik ortam üzerinden gerçekleştirilir.

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

21.19. Payların devrine ilişkin esaslar:

Pay devirleri SPKn ve TTK'nın ilgili hükümleri çerçevesinde yapılacaktır. Esas Sözleşme'nin 9. Maddesi uyarınca nama yazılı payların devri kısıtlanamaz.

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

Sermayenin değiştirilebilmesine ilişkin Ortaklık'ın esas sözleşmesinde yasanın gerektirdiğinden daha ağır bir koşul bulunmamaktadır.

22. ÖNEMLİ SÖZLEŞMELER

➤ Çatılı İşyeri Kira Sözleşmesi

Ortaklık ile Yelken Özel Eğitim Tıbbi Malzeme Özel Sağlık Hizmetleri İnşaat Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Yelken") arasında 27 Kasım 2015 tarihinde bir çatılı işyeri kira sözleşmesi akdedilmiştir. Bu sözleşme ile Ortaklık'ın mülkiyetinde bulunan 5.954,27 m² yüzölçümüne sahip İzmir İli, Konak İlçesi, Mersinli Mahallesi 8554 ada, 6 parsel kayıtlı arsa ("Çınarlı Arsa") üzerinde Yelken'in talep ve kontrolü dairesinde, Yelken'in onayladığı projelere göre inşa edilecek Özel Sağlık Tesisi'nin Ortaklık tarafından Yelken'e kiralanmasına ilişkin koşul ve yükümlülükleri düzenlemektedir.

Sözleşmenin önemli hükümleri aşağıda özetlenmektedir.

Projeler, özel sağlık tesisi kuruluş ve işletmesinde deneyim sahibi olan Yelken'in istek, talimat ve onayı doğrultusunda hazırlanacağından, projelerde veya projelerin eksiksiz

NOVART

YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

283/1 Sk. No: 2 K: 5 D: 602 Borçova/İzmir

Tic. Sic. No: 283/1 Sk. No: 2 K: 5 D: 602 Borçova/İzmir

Tic. Sic. No: 283/1 Sk. No: 2 K: 5 D: 602 Borçova/İzmir

Tic. Sic. No: 283/1 Sk. No: 2 K: 5 D: 602 Borçova/İzmir

Tic. Sic. No: 283/1 Sk. No: 2 K: 5 D: 602 Borçova/İzmir

128

MIRAY
İNŞAAT A.Ş.

283/1 Sk. No: 2 K: 5 D: 602

Bavraklı/İzmir

Tic. Sic. No: 283/1 Sk. No: 2 K: 5 D: 602

Tic. Sic. No: 283/1 Sk. No: 2 K: 5 D: 602

Tic. Sic. No: 283/1 Sk. No: 2 K: 5 D: 602

Tic. Sic. No: 283/1 Sk. No: 2 K: 5 D: 602

uygulanması sonucunda inşa edilecek yapıdaki veya özel sağlık tesisindeki herhangi bir eksikliğin veya mevzuata aykırılığın hastane izinlerinin alınmasına mani olması veya özel sağlık tesisinin kiralama amacına uygun kullanımına kısmen veya tamamen mani olması veya kısmen veya tamamen sekteye uğratması halinde, tüm sorumluluk Yelken'e ait olup, Yelken bu gerekçelerle bu sözleşmenin feshini, kira parasının tenkisini veya uyarlanmasını talep edemez ve tazminat isteyemez.

Yapı izinlerinin tamamı Ortaklık tarafından alınacak olup, bunlarla ilgili her türlü işlem yetkisi Ortaklık'a aittir. Ancak yapı kullanım izni Ortaklık'a vekaleten Yelken tarafından alınacaktır.

Hastane izinlerinin tamamı Yelken tarafından alınacak, buna ilişkin tüm müracaatlar ve işlemler masrafı kendisine ait olmak üzere Yelken tarafından yapılacaktır. Ortaklık'ın kusurunun bulunduğu haller hariç olmak üzere, hastane izinlerinin alınamamasından Yelken sorumludur.

Kontrol raporu ile Ortaklıktan talep edilen hususun taraflar arasında mutabakata varılamaması Ortaklık tarafından inşaata devam edilmesi, bu sebeple özel sağlık tesisi izinlerinin alınamaması halinde, Ortaklık 1.000.000 ABD Doları tutarında cezai şartı Yelken'e ilk talebi halinde ödemekle yükümlüdür.

Ortaklık'ın üzerine düşen inşaat yükümlülüğünü yerine getirmemesi halinde, Ortaklık tamamlanmayan kısmın %20'si tutarında cezai şart öder.

Yelken sözleşmeyi süresinden önce haklı bir neden olmaksızın feshederse veya Ortaklık tarafından haklı bir nedenle feshine sebep olursa, kiralananı teslim almaktan imtina ederse ve bu şekilde sözleşmenin feshine neden olursa, bu sözleşme sebebiyle Ortaklık'a teslim ettiği bonoları ve diğer bedelleri iade alamaz ve Ortaklık'a ön maliyet tutarının %35'i cezai şartı hiçbir ihtara gerek kalmaksızın öder.

Yelken bu sözleşmede düzenlenen yükümlülüklerinin teminatı olarak, 1.300.000 ABD Doları meblağlı bir banka teminat mektubunu Ortaklık'a verir.

Ortaklık'ın kendisine verilen teminat mektubunu sebepsiz yere nakde çevirmesi halinde, teminat mektubu tutarının (1.300.000 ABD Doları) %25'i oranındaki bir tutarı cezai şart olarak ödemekle mükellefdir.

Ortaklık, Yelken'in talebi üzerine sözleşmeyi tapuya şerh ettirmekle yükümlüdür.

Kiralanan'ın DASK sigortası Ortaklık tarafından yaptırılır ve primleri Ortaklık tarafından ödenir.

Yelken, bu sözleşmeyi haklı bir neden olmaksızın süresinden önce feshetmeyecek, kiralananı süresinden önce tahliye etmeyecek, teslim almaktan, bu sözleşmenin uygulanması ve kira parasının ödenmesinden imtina etmeyecektir. Aksi halde, Yelken, kira süresi sonuna kadar tahakkuk etmesi gereken kira parasını Ortaklık'a öder. Yelken'in kira süresi bitmeden kiralananı tahliye etmesi ve kiralananı teslim almaktan imtina etmesi halinde, Yelken peşin ödenmiş kira parasını veya kira parasının ödenmesi için vermiş olduğu bonoları geri alamaz.

Kiralananın Ortaklık'a iadesi akabinde 3. bir şahsa kiraya verilmesi ve yeni kira bedelinin bu sözleşme ile kararlaştırılan kira bedelinden düşük olması halinde, Yelken Ortaklığın bu zararını karşılar. Zarar karşılandıktan sonra Ortaklık'ta kalan bonolar Yelken'e iade edilir.

Projelere bu sözleşme hükümlerine uygun olarak Yelken tarafından onay verilmez veya keşif özeti kesinleşmezse, bu sözleşme başkaca bir ihtar ve hükme hacet kalmaksızın son bulur. Bu durumda taraflar birbirlerinden hiçbir hak veya tazminat talep edemezler.

Sözleşme süresinin sonundan 2 yıl önce Ortaklık tarafından fesih bildiriminde bulunulmadığı takdirde, sözleşme kendiliğinden 5 yıl süreyle yenilenir.

► İnşaat Sözleşmesi

Ortaklık ile Miray İnşaat-Taahhüt Ticaret ve Sanayi Anonim Şirketi ("Yüklenici") 04 Nisan 2016 tarihinde bir inşaat sözleşmesi akdetmiştir. Bu sözleşme uyarınca, Ortaklık'ın yukarıda belirtilen Çatılı İşyeri Kira Sözleşmesi uyarınca 5.954,27 m2 yüzölçümüne sahip İzmir İli, Konak İlçesi, Mersinli Mahallesi 8554 ada, 6 parsel kayıtlı arsa üzerinde özel sağlık tesisi inşaa etme yükümlülüğü tamamıyla Miray İnşaat-Taahhüt Ticaret ve Sanayi Anonim Şirketi'ne devredilmiştir.

Sözleşmenin eki olacak keşif özetindeki tutar üzerine (arsa bedeli kısmı hariç) keşif özeti tutarının %15'i kadar genel gider ve müehhit karı eklenerek oluşturulan tutar ile anahtar teslimi usulu ile yapılacaktır.

30 günlük periyodlar halinde hazırlanacak hakedişler, 7 gün içerisinde Ortaklık tarafından kontrol edilecek olup, 7.gün sonunda faturası kesilip, 7 gün sonra da ödemesi Yüklenici'ye avans kesintisi yapılarak ödenecektir.

Yüklenici Özel Sağlık Tesisinin inşaatına yapı ruhsatının alındığı tarihi takiben hemen başlayacaktır. Yüklenici özel sağlık tesisinin inşasını teslim seviyesine kadar 11 ayda tamamlayarak, kesin kabulün ardından düzenlenecek tutanak ile Ortaklık'a teslim edecektir.

Yüklenici teslim seviyesine kadar kendi uhdesindeki imalatların tamamını veya bir bölümünü kendisine verilen plan ve projelere uygun olarak yapmaktan kaçınırsa, Ortaklık veya Yelken, Yüklenici adına imalatları masrafları Yükleniciye ait olmak üzere yaptırabilir. Yüklenicinin İnşa işini zamanında, usulüne uygun olarak ve tam olarak teslim etmemesinden kaynaklı olarak Ortaklık'ın (yukarıda bahsedilen) Çatılı İşyeri Kira Sözleşmesi uyarınca ve üçüncü kişilere ödemek yükümlülüğünde kalacağı ceza tutarları da dahil olmak üzere yapacağı tüm masraf ve ödemeler ile ilgili olarak derhal Ortaklık'ı tazmin edecektir.

Yüklenici kendisine bildirilen ayıpları makul süre içinde giderilecektir. Özel Sağlık Tesisinin inşaatı veya Özel Sağlık Tesisinin inşaatında kullanılan herhangi bir mal veya malzeme ile ilgili olarak sağlayıcılarından garanti alınmış veya sağlayıcıların mevzuattan kaynaklanan sorumlulukları söz konusu ise, bu garanti veya sorumluluk hükümlerinin yerine getirilmesini ilgililerinden doğrudan talep etme konusunda Yüklenicinin yanında Ortaklık ve Yelken de yetki sahibidir. Sağlanan garantiler veya sorumluluk kapsamındaki taleplerden ve zararlardan sağlayıcıların talebe rağmen yükümlülüklerini yerine getirmemesinden Yüklenici sorumlu

olacaktır. Eğer nihai sorumluluk yine Yükleniciye ait olmak üzere Ortaklık veya Yelken süreci yürütmeyi talep ederse bu amaçla, varsa, sağlayıcılardan temin edilen garanti sözleşme ve taahhütlerinin birer nüshası Yüklenici tarafından Ortaklık veya Yelken'e Özel Sağlık Tesisinin Teslim Seviyesinde teslimi esnasında tevdi edilecektir. Yüklenici, gerektiği takdirde, söz konusu garantilerden doğan hakların Ortaklık veya Yelken tarafından kullanılabilmesi için gerekli işlemleri ikmal ve belgeleri temin etmekle yükümlüdür.

► İzmir Ofis ve Residence Projesi Statik Proje Tasarım Sözleşmesi

Ortaklık ile Emir İnşaat Mühendislik San. ve Tic. Ltd. Şti. ("Mühendis") arasında 30.11.2011 tarihinde Mistral Tower Projesi statik proje hizmetlerine ilişkin olarak İzmir Ofis ve Residence Projesi Statik Proje Tasarım Sözleşmesi akdetmiştir.

Statik proje hizmet bedeli olarak Ortaklık Mühendis'e 480.000 TL (KDV hariç) ödeyecektir. Bu bedelin %10'u avan proje tamamlandığında, %20'si kesin proje tamamlandığında, %30'u ruhsat projeleri tamamlandığında, %30'u uygulama projeleri tamamlandığında, %10'u metraj ve ihale dosyası teslimi tamamlandığında ödenecektir.

Sözleşmenin önemli hükümleri aşağıda özetlenmektedir:

- Yapı ruhsatının alınması için gerekli statik projelerin ve eki teknik dokümanların hazırlanması Mühendisin sorumluluğundadır. Mühendis, ruhsat için ilgili belediyelerden gerekli onay ve izinlerin alınması için Ortaklık'ın talep ettiği görüşme ve toplantılara katılacak ve projenin ilgili makamlara savunmasını yapacaktır. Ayrıca, belediyeler tarafından istenilen revizyonları da sözleşme tutarına dahil olarak yapacaktır.
- Mühendis tasarım, çizim paftalarını, teknik şartnameleri, birim fiyat tarifelerini ve teknik raporları, Ortaklık'ın incelemesine sunacaktır. Projelere ilişkin kurumlarca istenilen teknik açıklamalar Mühendis tarafından yapılacaktır.
- Bu proje ile ilgili izin, ruhsat, vize ve bunun gibi resmi belgeye dayalı onayların alınması ve bu onaylarla ilgili resmi bedel ve harçların ödenmesi ve bu işlerin resmi mercilerde takibinin sorumluluğu Ortaklık'a aittir. Ancak, İnşaat Mühendisleri Odası harçları Ortaklık ve Mühendis tarafından yarı yarıya ödenecektir.
- Ortaklık'ın projeyi durdurması halinde, Ortaklık, Mühendis'in tamamladığı işlerin bedelini öder.

Mühendis, bu sözleşmede belirtilen yükümlülüklerden herhangi birisine aykırı hareket ederse Ortaklık, sözleşmeyi tek taraflı olarak feshetme hakkına sahiptir.

Ortaklık, sözleşme konusu işi bir ay önceden yazılı ihbarda bulunmak suretiyle, herhangi bir neden göstermeden her an durdurmaya veya sözleşmeyi feshetmeye yetkilidir. Bu durumda, Mühendis ile Ortaklık işlerin durdurma noktasına kadar olan ilerleme seviyesini, ihbar yazısından itibaren en geç 15 gün içinde mutabakatla tespit ederler ve bu ilerleme seviyesinin bedeli de Ortaklık tarafından Mühendis'e ödenir. Mühendis bunun dışında herhangi ilave bir bedel talep edemez.

➤ Mistral Towers Mimari Proje Hizmetleri Sözleşmesi

Ortaklık ile DNA Mimarlık ve İnşaat Ticaret Limited Şirketi ("DNA Mimarlık") arasında 26.10.2011 tarihinde Mistral Towers Mimari Proje Hizmetleri Sözleşmesi akdedilmiştir. Sözleşme ile Mistral İzmir Projesi'nin mimari avan, kesin ve uygulama proje hizmetleri, tasarım ve inşaat projesinin DNA Mimarlık tarafından yapılmasına ilişkin hüküm ve koşullar düzenlenmektedir.

Sözleşme konusu işin tamamlanması karşılığında DNA Mimarlık'a toplam 300.000 ABD Doları (KDV hariç) verilecektir. Bu tutarın %20'si sözleşmenin imzalanmasının ardından avans olarak, %20'si mimari avan projenin tamamlanmasının ardından, %30'u ruhsat projesinin tamamlanmasının ve onayların ardından, %20'si uygulama projesi süresince aylık hak edişlerle ve %10'u detay projelerinin tesliminde ödenecektir.

Yerel idarelerden ve mimarlar odasından projenin inşaat ruhsatını alabilmesi için gerekli olan ve alınması gerekli tüm mimari onaylar DNA Mimarlık'ın sorumluluğundadır. Yerel idarelere ödenecek her türlü harç, ruhsat bedeli ve DNA Mimarlık'ın ekibinin toplantı ve seyahat masrafları Ortaklık tarafından karşılanacaktır.

Mimari esere ilişkin fikri haklar DNA Mimarlık'a ait olup, iş bitiminde taraflarca tüm yükümlülükler yerine getirildiğinde, DNA Mimarlık, fikri hakları bir muvafakatname ile Ortaklık'ın belirleyeceği başka bir mimara teslim etmeyi taahhüt etmektedir.

Ortaklık, DNA Mimarlığı'nın yükümlülüklerini yerine getirmesine rağmen DNA Mimarlığı'ndan aldığı hizmetlerin iptalini talep ederse, DNA Mimarlığı o tarihe kadar teslim ettiği tüm işlerin bedelini ve geri kalan işlerin bedelinin %15'ini talep etme hakkına sahip olacaktır. Teslim edilen işin miktarı karşılıklı görüşülerek netleştirilir.

➤ Mistral Tower Çevre Düzenleme Projesi Hazırlama Sözleşmesi

Ortaklık ile Kardelen Peyzaj Planlama İnşaat Sanayi ve Ticaret Limited Şirketi ("Yüklenici") 29.06.2012 tarihinde Mistral Tower Çevre Düzenleme Projesi Hazırlama Sözleşmesi akdetmişlerdir. Sözleşme ile Mistral İzmir Projesine ilişkin Yüklenici tarafından yapılacak bitkisel peyzaj düzenleme projesi, yapısal peyzaj düzenleme projesi, sulama sistemi projesi, aydınlatma ve keşif-metraj dosyasının hazırlanması ve projelendirmesine ilişkin hüküm ve koşullar düzenlenmektedir.

Sözleşme uyarınca Ortaklık tarafından ödenecek olan toplam bedel 28.155 TL'dir (KDV hariç). Bu bedelin %50'si imza tarihinde ödenmiş olup geri kalan kısmı ise iş tesliminde ödenecektir.

➤ Geoteknik Değerlendirme Raporu Protokolü

Ortaklık ile Barma Mühendislik İnşaat Sanayi ve Ticaret Limited Şirketi ("Barma") arasında 20.10.2016 tarihinde Geoteknik Değerlendirme Raporu Protokolü akdedilmiştir. İlgili Protokol, Barma'nın İzmir ili Konak ilçesi, 8554 ada 6 no'lu parselde yapılacak yüksek

NOVART

YATIRIM MENKUL YATIRIM İNŞAAT SAN. VE TİC. A.Ş.
283/1 Sk. No: 2 K: 5 D: 502
Büyükdere - Beşiktaş - İstanbul
Tel: 0 232 461 89 70 (Pbx) Fax: 0 232 435 90 74

Bonifasi V.D. 632 037 4021
Mediastarbank A.Ş.
Meclis Mebusan Caddesi 31. Kat 34227 İstanbul
Ticaret Sicil No: 42527 | www.novart.com.tr

132

MIRAY
İNŞAAT A.Ş.

283/1 Sk. No: 2 K: 5 D: 502
Büyükdere - Beşiktaş - İstanbul
Tel: 0 232 461 89 70
Fax: 0 232 435 90 74
Borçlar Vergi Dairesi
Ticaret Sicil No: 272114
Mersis No: 0 3510 3072 1100014

ERDOĞAN YATIRIM MENKUL A.Ş.
YATIRIM MENKUL A.Ş.
Karaköy - Beşiktaş - İstanbul
Tel: 0 212 343 10 00
Fax: 0 212 343 10 01
Ticaret Sicil No: 272114
Mersis No: 0 3510 3072 1100014

yapı ve hastane projelerine ait geoteknik değerlendirme raporu ile gerekli projeleri hazırlamasına ilişkin hüküm ve koşulları içermektedir.

Ortaklar ve Barma karşılıklı anlaşarak protokolü fesih etme hakkına sahiptir. Bu durumda fesih tarihine kadar yapılan işlerin bedeli ödenir. Ayrıca protokol hükümlerinden biri yerine getirilmediği takdirde, ilgili taraf bu durumu karşı tarafa yazılı olarak bildirir ve ihlalin 15 gün içerisinde giderilmesini ister. İhlal bu süre içinde giderilmediği takdirde, taraflar protokolü sonraki 15 gün içerisinde feshetme hakkına haizdir.

23. İHRAÇÇININ FİNANSAL DURUMU VE FAALİYET SONUÇLARI HAKKINDA BİLGİLER

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

Ortaklık'ın Kurulun muhasebe/finansal raporlama standartları uyarınca hazırlanan 31.12.2013, 31.12.2014, 31.12.2015, 30.09.2016 tarihli finansal tabloları ile bunlara ilişkin özel bağımsız denetim raporları EK-3'te ve www.mistralgyo.com internet adresinde yer almaktadır.

23.2. 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:

Hesap Dönemleri	Bağımsız Denetim Şirketi	Görüş
30.09.2016	DRT Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş.	Olumlu
31.12.2015	DRT Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş.	Olumlu
31.12.2014	DRT Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş.	Olumlu
31.12.2013	DRT Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş.	Olumlu

Ortaklık'ın İzahname'de verdiği tüm finansal tablolar DRT Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş. (Deloitte Touche Tohmatsu Limited üyesidir) tarafından denetlenmiş olup, söz konusu bağımsız denetim kuruluşunun adresi Maslak no1 Plaza Eski Büyükdere Caddesi Maslak Mahallesi No:1 Maslak, Sarıyer, 34398 İstanbul, Türkiye'dir. Bağımsız denetçi raporundan sorumlu denetçi Gülin Günce'dir.

23.3. 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.

23.4. Proforma finansal bilgiler:

Yoktur.

NOVA

YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

283/1 Sk. No:2 Kat:5 Daire:302 Bornova

Tel: 0 232 461 89 79 (Pbx) Fax: 0 232 435 41 00

Den. Sicil No: 20494-6895

Ticaret Sicil No: 20494-6895

www.novainvest.com.tr

YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

283/1 Sk. No:2 Kat:5 Daire:302 Bornova

Tel: 0 232 461 89 79 (Pbx) Fax: 0 232 435 41 00

Den. Sicil No: 20494-6895

Ticaret Sicil No: 20494-6895

www.novainvest.com.tr

23.5. Proforma finansal bilgilere ilişkin bağımsız güvence raporu:

Yoktur.

23.6. 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:

Ortaklık Esas Sözleşmesi'nin "Karın Dağıtım ve Yedek Akçeler" başlıklı 33. Maddesi uyarınca kar payı dağıtım esasları aşağıdaki şekilde belirtilmiştir:

"Şirket'in karı, Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Mevzuatı ve genel kabul gören muhasebe ilkelerine göre tespit edilir. Şirket'in faaliyet dönemi sonunda tespit edilen gelirlerden, Şirketin genel giderleri ile muhtelif amortisman gibi şirketçe ödenmesi veya ayrılması zorunlu olan miktarlar ile şirket tüzel kişiliği tarafından ödenmesi zorunlu vergiler düşüldükten sonra geriye kalan ve yıllık bilançoda görülen net dönem karı, varsa geçmiş yıl zararlarının düşülmesinden sonra, sırasıyla aşağıda gösterilen şekilde tevzi olunur:

Genel Kanuni Yedek Akçe

a) kalanın % 5'i kanuni yedek akçeye ayrılır.

Birinci Temettü

b) kalandan, varsa yıl içinde yapılan bağış tutarının ilavesi ile bulunacak meblağ üzerinden, Türk Ticaret Kanunu ve sermaye piyasası mevzuatına uygun olarak birinci temettü ayrılır.

c) yukarıdaki indirimler yapıldıktan sonra, Genel Kurul, kar payının, yönetim kurulu üyeleri ile memur, müstahdem ve işçilere, çeşitli amaçlarla kurulmuş vakıflara ve benzer nitelikteki kişi ve kurumlara dağıtılmasına karar verme hakkına sahiptir.

İkinci Temettü

d) net dönem karından, (a), (b) ve (c) bentlerinde belirtilen meblağlar düştükten sonra kalan kısmı, Genel Kurul, kısmen veya tamamen ikinci temettü payı olarak dağıtmaya veya Türk Ticaret Kanunu'nun 521. maddesi uyarınca kendi isteği ile ayırdığı yedek akçe olarak ayırmaya yetkilidir.

Genel Kanuni Yedek Akçe

e) Pay sahipleriyle kara iştirak eden diğer kimselere dağıtılması kararlaştırılmış olan kısımdan, ödenmiş sermayenin %5'i oranında kar payı düşüldükten sonra bulunan tutarın onda biri, Türk Ticaret Kanunu'nun 519. maddesinin ikinci fıkrası uyarınca genel kanuni yedek akçeye eklenir.

Kar payı, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın eşit olarak dağıtılır.

Yıllık karın pay sahiplerine hangi tarihte ne şekilde verileceği, Sermaye Piyasası Kanunu'nun konuya ilişkin düzenlemeleri dikkate alınarak yönetim kurulunun teklifi üzerine genel kurul tarafından kararlaştırılır. Bu esas sözleşme hükümlerine uygun olarak dağıtılan karlar geri alınmaz.

Ortaklık'ın 2015 yılına ilişkin 03.05.2016 tarihinde yapılan olağan genel kurul toplantısında, 2015 mali yılına ait karın dağıtılmamasına karar verilmiştir.

NOVART
GAYRİMENKUL YATIRIM İNŞAAT SAN. VE TİC. A.Ş.
283/1 Sk. No: 2 Kat: 5 Daire: 602 Bornova
Tel: 0 232 461 80 79 (Pbx) Fax: 0 232 435 90 24
Bornova V.D. 632 037 4020

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
Meclis Webusagı Caddesi Kat: 41 Etiler/Beşiktaş/İstanbul
Ticaret Sicil No: 42027 | www.tsbib.com.tr

134

ERDOĞAN ATAY
YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
Cumhuriyet Bul. No. 45/1 Kat: 5 Bornova/İZMİR
Konak V.D. 351 03 7211-İşl. Merkezi: İZMİR
Ticaret Sicil No: Merkez 129218-K-10668
Mersis No: 0-3510-3072-1100014

283/1 Sk. No: 2 Kat: 5 Daire: 602
Bayraklı / İZMİR
Tel: 0 232 461 80 79
Fax: 0 232 435 90 24
Bornova Vergi Dairesi
V.No: 621 044 10 2

A. Kaya

A.Karacy

					Bölge İdare Mahkemesi 3. Kurulu tarafından incelenmiş olup itirazın reddi ile İzmir 1. Vergi Mahkemesi'nin kararının onanmasına karar verilmiştir. Böylelikle, İzmir 1. Vergi Mahkemesi'nin vergi ziyai cezasının iptaline dair kararı kesinleşmiştir.
--	--	--	--	--	--

İhraççı Aleyhine Açılmış Davalar ve Yapılan Takipler:

Davalar:

İşbu izahname tarihi itibarıyla, bilgimiz ve takibimiz dahilinde, İhraççı aleyhine ikame edilen herhangi bir dava bulunmamaktadır.

Takipler:

İhraççının borçlu sıfatı ile taraf olduğu icra takiplerinin listesi ve bu takiplere ilişkin açıklamalarımız aşağıdaki gibidir:

No	İcra Müdürlüğü (Dairesi)	Dosya Numarası	Alacaklı	Takip Çıkışı	Takibin Konusu	Son Durum
1	İzmir 27. İcra Dairesi	2015/13201 E.	Zafer Oyan	26.453,83 TL	Ödenmeyen işçi ücretleri	İşbu takibe yapılan itirazın iptali talebi ile alacaklı tarafından dava ikame edilmiş olsa da, İhraççının icra takibinin tarafı olmaması gerektiği halde taraf gösterilmiş olması nedeni ile İhraççı bu davada taraf gösterilmemiştir.
	İzmir 27. İcra Dairesi	2015/13202 E.	İbrahim Şenses	10.701,74 TL	Ödenmeyen işçi ücretleri	İşbu takibe yapılan itirazın iptali talebi ile alacaklı tarafından dava ikame edilmiş olsa da, İhraççının icra takibinin tarafı olmaması gerektiği halde taraf gösterilmiş olması nedeni ile İhraççı bu davada taraf gösterilmemiştir.

3	İzmir 27. İcra Dairesi	2015/13203 E.	Hasan Hüseyin Aldırmaz	7.436,76 TL	Ödenmeyen işçi ücretleri	İşbu takibe yapılan itirazın iptali talebi ile alacaklı tarafından dava ikame edilmiş olsa da, İhraççının icra takibinin tarafı olmaması gerektiği halde taraf gösterilmiş olması nedeni ile İhraççı bu davada taraf gösterilmemiştir.
4	İzmir 27. İcra Dairesi	2015/13204 E.	Suat Sönmez	42.931,10 TL	Ödenmeyen işçi ücretleri	İşbu takibe yapılan itirazın iptali talebi ile alacaklı tarafından dava ikame edilmiş olsa da, İhraççının icra takibinin tarafı olmaması gerektiği halde taraf gösterilmiş olması nedeni ile İhraççı bu davada taraf gösterilmemiştir.

Av. Ali Hıdır tarafından iletilen belgeler uyarınca, yukarıda belirtilen icra takiplerinin tamamına İhraççı tarafından süresi içerisinde itiraz edilerek takiplerin tamamı durdurulmuştur.

İhraççının Müdahil Sıfatını Haiz Olduğu Davalar

İhraççının İzmir Valiliğinin (davalı) yanında müdahil sıfatına haiz olduğu ve Av. Ali Hıdır San'ın İhraççıyı vekâleten takip ettiği bir adet davası aşağıda özetlenmektedir.

Ercan Altun (davacı) tarafından İzmir Valiliğine (davalı) 2015/1345 E. numarası ile açılan dava İzmir 2. İdare Mahkemesinde görülmektedir. Davanın konusu İzmir Valiliği tarafından 22.09.2014 tarih ve E-2014833 sayılı idari işlemle "Çevresel Etki Değerlendirmesi Gerekli Değildir" kararının iptaline ilişkindir.

İzmir 2. İdare Mahkemesi tarafından yapılan yargılama neticesinde, 16.12.2015 tarihinde davanın dava açma ehliyetinin bulunmadığı gerekçesiyle davanın ehliyet yönünden reddine karar verilmiştir.

İzmir 2. İdare Mahkemesinin işbu kararı davalı tarafından 22.01.2016 tarihinde, kararın temyizden incelenerek bozulması ve yürütmenin durdurulması talebiyle temyiz edilmiştir. Danıştay 14. Daire Başkanlığı nezdinde 04.02.2016 tarihinde 2016/512 E. dosya üzerinde yapılan yürütmenin durdurulmasına ilişkin temyiz incelemesinde, yürütmesinin durdurulması istemi reddedilmiştir. Esas yönünden, kararın temyizden bozulmasına yönelik incelemede ise, davacının dava açmaya yeterli güncel ve meşru menfaat ilgisinin bulunduğu, ancak davanın süresinde açılıp açılmadığının incelemesinin yapılmasından sonra davanın esası hakkında

İzmir 2. İdare Mahkemesi'nin 16.12.2015 tarihli ve 2015/1345 E., 2015/1678 K. sayılı kararının bozulmasına karar verilmiştir.

Danıştay 14. Daire Başkanlığı'nın işbu bozma kararı üzerine, dosya yeniden İzmir 2. İdare Mahkemesi'ne gelerek 2016/1002 E. sayılı dosya numarasını almıştır. İzmir 2. İdare Mahkemesi tarafından davanın esası yönünden yapılan inceleme neticesinde, 13.07.2016 tarihinde davanın süre aşımı nedeni ile reddine karar verilmiştir.

İzmir 2. İdare Mahkemesi'nin davanın süre aşımı nedeni ile reddi yönündeki işbu kararı davacı tarafından, kararın temyizen incelenerek bozulması ve yürütmenin durdurulması talebiyle temyiz edilmiştir. Danıştay 14. Dairesi Başkanlığı nezdinde 2016/8423 E. sayılı dosya üzerinde yapılan yürütmenin durdurulmasına ilişkin temyiz incelemesi neticesinde, yürütmenin durdurulması isteminin reddine karar verilmiştir.

Danıştay 14. Daire Başkanlığı nezdinde esastan yapılacak inceleme neticesinde; İzmir 2. İdare Mahkemesi'nin 13.07.2016 tarihli ve 2016/1002 E., 2016/837 K. sayılı kararının onanması beklenmektedir.

23.8. İzahnamede yer verilen denetime tabi tutulmuş diğer bilgiler:
Yoktur.

24. İHRAÇ VE HALKA ARZ EDİLECEK PAYLARA İLİŞKİN BİLGİLER

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

Ortak satışı yoluyla halka arz edilecek paylara ilişkin bilgi aşağıdaki tabloda sunulmaktadır.

Grubu	Nama/ Hamiline Olduğu	İmtiyazlar	Pay Sayısı	Pay Sayısının Grup Pay Sayısına Oranı (%)	Bir Payın Nominal Değeri (TL)	Toplam (TL)	Sermayeye Oranı (%)
B	Hamiline	Yoktur	9.750.000	50	1,00	9.750.000	25
					TOPLAM	9.750.000	25

Halka arz, Ortaklık'ın toplam 39.000.000 TL değerindeki nominal payların, mevcut ortakların sahip olduğu 9.750.000 TL tutarındaki nominal değerli payların halka arz edilmesi ile gerçekleştirilecektir.

Halka arza konu payların herhangi bir imtiyazı bulunmamaktadır.

İhraç edilecek paylar kaydıleştirme esasları çerçevesinde MKK tarafından hak sahipleri bazında kayden izlenecektir.

MKK Adres Bilgisi

:Askerocağı Cad. Süzer Plaza No:6 Kat:3/34367
Elmadag-Şişli / İSTANBUL

İhraç edilecek payların ISIN numarası SPK onayının ardından temin edilecektir.

24.2. Payların hangi mevzuata göre oluşturulduğu:

Paylar Sermaye Piyasası mevzuatı kapsamında oluşturulmuştur.

24.3. Payların kaydileştirilip kaydileştirilmediği hakkında bilgi:

Ortaklığımız payları kaydileştirme esasları çerçevesinde MKK nezdinde kaydi olarak tutulmaktadır.

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

Paylar Türk Lirası cinsinden satışa sunulacaktır.

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

Satışı yapılacak paylar, ilgili mevzuat uyarınca pay sahiplerine aşağıdaki hakları sağlamaktadır:

Kardan Pay Alma Hakkı (Sermaye Piyasası Kanunu Madde 19, Kâr Payı Tebliği No II-19.1): Pay sahipleri, Şirket genel kurulu tarafından belirlenecek kâr dağıtım politikaları çerçevesinde ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak dağıtılan kardan pay alma hakkına sahiptir.

Ortaklıktan Ayrılma Hakkı (Sermaye Piyasası Kanunu Madde 24, Önemli Nitelikteki İşlemlere İlişkin Ortak Esaslar ve Ayrılma Hakkı Tebliği No II-23.1): Önemli nitelikteki işlemlere ilişkin genel kurul toplantısına katılıp da olumsuz oy kullanan ve muhalefet şerhini toplantı tutanağına işleten pay sahipleri, paylarını şirkete satarak ayrılma hakkına sahiptir.

Satma Hakkı (Sermaye Piyasası Kanunu Madde 27, Ortaklıktan Çıkarma ve Satma Hakları Tebliği No II-27.1): 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.

Tasfiyeden Pay Alma Hakkı (TTK Madde 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.

Bedelsiz Pay Edinme Hakkı (Sermaye Piyasası Kanunu Madde 19, Pay Tebliği Seri VII-138.1): Şirketin sermaye artırımlarında, bedelsiz paylar artırım tarihindeki mevcut paylara dağıtılır.

Yeni Pay Alma Hakkı (TTK Madde 461, kayıtlı sermaye sistemindeki ortaklıklar için Sermaye Piyasası Kanunu Madde 18, Kayıtlı Sermaye Sistemi Tebliği Seri II-18.1): Her pay sahibi, yeni çıkarılan payları, mevcut paylarının sermayeye oranına göre, alma hakkını

NOVART

YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
203/1 Sk. Kat:5 Daire:602 Beşiktaş Mebusan Cđ. 51 Fındıklı 34 27 İstanbul
T: 0 232 461 09 79 (Pbx) Fax: 0 232 461 09 43
Ticaret Sicil No: 42527 | www.nkb.com.tr

139
MIRAY
İNŞAAT A.Ş.

283/1 Sk. No:2 K:5 D:02
Bayraklı / İZMİR
Tel:0 232 301 89 79
Fax:0 232 301 89 79
Borçova Vergi Dairesi
V.No:621 044 1072

A. Kocay
YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

BERKEM

Tekstil San. ve Tic. Ltd. Şti.
Adıyaman Mh. BEYOĞLU
Yahya Kemal Bulvarı Cd. No: 23
Etiler Kat: 5 D: 32
Ticaret Sicil No: 270889

haizdir. Kayıtlı sermaye sisteminde, çıkarılan paylar tamamen satılarak bedelleri ödenmedikçe veya satılamayan paylar iptal edilmedikçe yeni pay çıkarılamaz.

Genel Kurula Davet ve Katılma Hakkı (Sermaye Piyasası Kanunu madde 29, 30, Vekaleten Oy Kullanılması ve Çağrı Yoluyla Vekalet Toplanması Tebliği Seri II-30.1, TTK Madde 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.

Oy Hakkı (Sermaye Piyasası Kanunu madde 30, TTK Madde 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 değeriyle orantılı olarak kullanır.

Bilgi Alma ve İnceleme Hakkı (Sermaye Piyasası Kanunu Madde 14, Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği Seri II-14.1, TTK Madde 437): Finansal tablolar, konsolide finansal tablolar, yönetim kurulunun yıllık faaliyet raporu, denetim raporları ve yönetim kurulunun kâr dağıtım önerisi, genel kurulun toplantısından en az üç hafta 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.

İptal Davası Açma Hakkı (TTK Madde 445-451, Sermaye Piyasası Kanunu Madde 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 ortaklıklarına 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

ERDOĞAN ATAY
YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Cumhuriyet Bul. No: 1
Konak V.D. 351 030 721
Ticaret Sicil No: 103072-1100015
Mersis No: 0-3510-3072-1100015

İzmir
Beyoğlu

MİSTRAL
Yatırım Ortaklığı A.Ş.
İçişleri Bakanlığı
3/1 Sok. No: 2 K:5 D:602
Beyoğlu - İZMİR
Tel: 0 232 461 89 79
Fax: 0 232 461 89 79
Borçlar Kanunu 622-0

NOVARİ
YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
203/1 Sk. No: Kat:5 Daire:602 Bornova
Tel: 0 232 461 89 79 (Pbx) Fax: 0 232 461 89 79
Etiler Kat: 5 D: 32
Etiler Kat: 5 D: 32
Ticaret Sicil No: 42527 | www.novari.com.tr

140
MIRAY
YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
203/1 Sk. No: 2 K:5 D:602
Bayraklı / İZMİR
Tel: 0 232 461 89 79
Fax: 0 232 461 89 79
Borçlar Kanunu 622-0
Ticaret Sicil No: 42527

A. Kaya
YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
203/1 Sk. No: 2 K:5 D:602
Bayraklı / İZMİR
Tel: 0 232 461 89 79
Fax: 0 232 461 89 79
Borçlar Kanunu 622-0
Ticaret Sicil No: 42527

Amir

YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Cumhuriyeti, No: 10, 3. Kat, 35100
Karaköy V.D. 632 067 4011
Ticaret Sicil No: 27218 K-10686
Mersis No: 0-3510-3072-100014

Ludlu

Amir

Amir

NOVART
YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
263/1 Sk. No: 2 K: 5 D: 6
Büyükdere / Beşiktaş / İstanbul
Tic. Sicil No: 27218 K-10686
Mersis No: 0-3510-3072-100014

BERKEM
Ticaret Sicil No: 27218 K-10686
Mersis No: 0-3510-3072-100014

Amir

kullanılabilir. Genel Kurul katılmasına ve oy kullanmasına haksız olarak izin verilmediğini ve yukarıda sayılan aykırılıkların genel kurul kararının alınmasında etkili olduğunu ileri süren pay sahipleri, kanun veya esas sözleşme hükümlerine ve özellikle dürüstlük kuralına aykırı olan genel kurul kararları aleyhine, karar tarihinden itibaren üç ay içinde iptal davası açabilirler.

Azınlık Hakları (TTK Madde 411, 412, 439, 531, 559): 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.

Haklı sebeplerin varlığında, sermayenin en az yirmide birini temsil eden payların sahipleri, şirketin merkezinin bulunduğu yerdeki asliye ticaret mahkemesinden şirketin feshine karar verilmesini isteyebilirler.

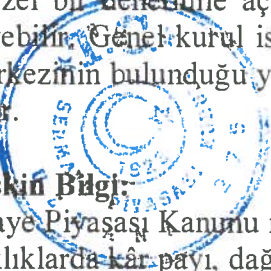
Kurucuların, yönetim kurulu üyelerinin, denetçilerin, şirketin kuruluşundan ve sermaye artırımından doğan sorumlulukları, şirketin tescili tarihinden itibaren dört yıl geçmedikçe sulh ve ibra yoluyla kaldırılamaz. Bu sürenin geçmesinden sonra da sulh ve ibra ancak genel kurulun onayıyla geçerlilik kazanır. Bununla beraber, esas sermayenin yirmide birini temsil eden pay sahipleri sulh ve ibranın onaylanmasına karşı iseler, sulh ve ibra genel kurulca onaylanmaz.

Özel Denetim İsteme Hakkı (TTK Madde 438): Her pay sahibi, pay sahipliği haklarının kullanılabilmesi için gerekli olduğu takdirde ve bilgi alma veya inceleme hakkı daha önce kullanılmışsa, belirli olayların özel bir denetimle açıklığa kavuşturulmasını, gündemde yer almasa bile genel 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.

Kardan Pay Alma Hakkına İlişkin Bilgi:

a) Hak Kazanılan Tarih: Sermaye Piyasası Kanunu madde 19 ve Kâr Payı Tebliği Seri – No II-19.1 uyarınca, halka açık ortaklıklarda kâr payı, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tamamı, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın eşit olarak dağıtılır.

b) Zaman aşımı: Kâr Payı Tebliği Seri II-19.1 uyarınca, ortaklar ve kâra katılan diğer kimseler tarafından tahsil edilmeyen kâr payı bedelleri 2308 sayılı “Şirketlerin Müruru Zamana Uğrayan Kupon Tahvilat ve Pay Bedellerinin Hazineye İntikali Hakkında Kanun” hükümleri uyarınca dağıtım tarihinden itibaren beş yılda zaman aşımına uğrar.



MIRAY
İNŞAAT A.Ş.

283/1 Sk. No:2 K:5 D:6
Bayraklı / İZMİR
Tic. Sicil No: 27218 K-10686
Mersis No: 0-3510-3072-100014

YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
283/1 Sk. No:2 K:5 D:6
Bayraklı / İZMİR
Tic. Sicil No: 27218 K-10686
Mersis No: 0-3510-3072-100014

c) **Halka kullanımına ilişkin sınırlamalar ve bu hakkın yurtdışında yerleşik pay sahipleri tarafından kullanım prosedürü:** Yoktur.

d) **Kâr payı oranı veya hesaplanma yöntemi, ödemelerin dönemleri ve kümülatif mahiyette olup olmadığı:** Esas Sözleşme hükümlerine uygun olarak Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Mevzuatı ve genel kabul gören muhasebe ilkelerine göre tespit edilir ve dağıtılır. Dağıtılmasına karar verilen kârın dağıtım şekli ve zamanı, Yönetim Kurulunun bu konudaki teklifi üzerine Genel Kurulca kararlaştırılır.

24.6. Payların ihracına ilişkin yetkili organ kararları:

Novart Gayrimenkul Yatırım İnşaat Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi'nin Ortaklık'ta sahip olduğu 1.950.000 TL nominal değerdeki 1.950.000 adet B Grubu hamiline yazılı hissesinden 975.000 TL nominal değerdeki 975.000 adet B Grubu hamiline yazılı hissesinin Kurul'un onayını müteakip halka arz edilmesi 2 sayılı ve 15.03.2016 tarihli yönetim kurulu kararı ile onaylamıştır.

Miray İnşaat-Taahhüt Ticaret ve Sanayi Anonim Şirketi'nin Ortaklıkta sahip olduğu 1.950.000 TL nominal değerdeki 1.950.000 adet B Grubu hamiline yazılı hissesinden 975.000 TL nominal değerdeki 975.000 adet B Grubu hamiline yazılı hissesinin Kurul'un onayını müteakip halka arz edilmesi 3 sayılı ve 15.03.2016 tarihli yönetim kurulu kararı ile onaylamıştır.

Berkem Tekstil Sanayi ve Dış Ticaret Ltd. Şti'nin Ortaklık'ta sahibi olduğu 195.000 TL nominal değerdeki 1.950.000 adet B Grubu hamiline yazılı hissesinden 975.000 TL nominal değerdeki 975.000 adet B Grubu hamiline yazılı hissesinin Kurul'un onayını müteakip halka arz edilmesi 1 sayılı ve 15.03.2016 tarihli ortaklar kurulu kararı ile onaylamıştır.

Printsan Emprime Sanayi Ticaret Limited Şirketi'nin Ortaklık'ta sahip olduğu 195.000 TL nominal değerdeki 195.000 adet B Grubu hamiline yazılı hissesinden 97.500 TL nominal değerdeki 97.500 adet B Grubu hamiline yazılı hissesinin Kurul'un onayını müteakip halka arz edilmesi 1 sayılı ve 14.03.2016 tarihli ortaklar kurulu kararı ile onaylamıştır.

Erdoğan Atay Yatırım Holding Anonim Şirketi'nin Ortaklık'ta sahip olduğu 1.365.000 TL nominal değerdeki 1.365.000 adet B Grubu hamiline yazılı hissesinden 682.500 TL nominal değerdeki 682.500 adet B Grubu hamiline yazılı hissesinin Kurul'un onayını müteakip halka arz edilmesi 3 sayılı ve 15.03.2016 tarihli yönetim kurulu kararı ile onaylamıştır.

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

Halka arz edilecek paylar üzerinde, payların devir ve tedavülünü kısıtlayıcı veya pay sahibinin haklarını kullanmasına engel olacak herhangi bir kayıt bulunmamaktadır.

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

Halka açık ortaklıklarda yönetim kontrolünü sağlayan payların veya oy haklarının iktisap edilmesi hâlinde diğer ortakların paylarını satın almak üzere teklif yapılması zorunlu olup,

NOVART
GAYRİMENKUL YATIRIM İNŞAAT SAN. VE TİC.
03/1 Sk. No: 1 Kat: 5 Daire: 802 Bornova
1232 461 89 00 00 (T) Fax: 0 232 461 89 79
Bornova V.D. 632 037 4022 (M) E-posta: info@novart.com.tr
Ticaret Sicil No: 42527 | www.novart.com.tr

MIRAY
İNŞAAT A.Ş.

283/1 Sk. No: 2 Kat: 5 Daire: 802
Büyükdere / İZMİR
Tel: 0 232 461 89 79
Fax: 0 232 461 90 24
Bornova Vergi Dairesi
V.D. No: 621 044 1072

A. Karay
YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

halka açık anonim ortaklıkların pay sahiplerine yapılacak pay alım teklifine ilişkin esaslar Kurul'un pay alım teklifine ilişkin düzenlemelerinde yer almaktadır.

Pay alım teklifi sonucunda veya birlikte hareket etmek de dâhil olmak üzere başka bir şekilde sahip olunan payların halka açık ortaklığın oy haklarının Kurulca belirlenen orana veya daha fazlasına ulaşması durumunda, söz konusu paylara sahip olan bu kişiler açısından azınlıkta kalan pay sahiplerini ortaklıktan çıkarma hakkı doğar. Bu kişiler, Kurulca belirlenen süre içinde, azınlıkta kalan ortakların paylarının iptalini ve bunlar karşılığı çıkarılacak yeni payların kendilerine satılmasını ortaklıktan talep edebilirler. Satım bedeli, SPKn'nun 24 üncü maddesi çerçevesinde belirlenir.

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

SPKn'nun 23 üncü maddesinde yer alan önemli nitelikteki işlemlere ilişkin genel kurul toplantısına katılıp da olumsuz oy kullanan ve muhalefet şerhini toplantı tutanağına işleyen pay sahipleri, paylarını halka açık ortaklığa satarak ayrılma hakkına sahiptir. Halka açık ortaklık bu payları pay sahibinin talebi üzerine, söz konusu önemli nitelikteki işlemin kamuya açıklandığı tarihten önceki otuz gün içinde borsada oluşan ağırlıklı ortalama fiyatların ortalamasından satın almakla yükümlüdür.

Pay sahibinin SPKn'nun 23 üncü maddesinde belirtilen önemli nitelikteki işlemlere ilişkin genel kurul toplantısına katılmasına haksız bir biçimde engel olunması, genel kurul toplantısına usulüne uygun davet yapılmaması veya gündemin usulüne uygun bir biçimde ilan edilmemesi hâllerinde, genel kurul kararlarına muhalif kalma ve muhalefet şerhini tutanağa kaydettirme şartı aranmaksızın bir önceki paragraftaki açıklama geçerlidir. Önemli nitelikteki işlemlerin görüşüleceği genel kurul toplantısının gündeminde, bu kararlara muhalefet oyu kullanacak pay sahiplerinin ortaklıktan ayrılma hakkının bulunduğu hususu ile bu hakkın kullanılması durumunda payların ortaklık tarafından satın alınacağı bedel yer alır.

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

Yoktur.

25. HALKA ARZA İLİŞKİN HUSUSLAR

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

25.1.1. Halka arzun tabi olduğu koşullar:

Halka arzun ilişkin olarak Kurul'un yanı sıra, payların Borsa'da işlem görebilmesi için BİST'in uygun görüşünün alınması gerekmektedir. BİST'in görüşlerini izahnamenin I. No'lu bölümünde yer verilmiştir.

25.1.2. Halka arz edilen payların nominal değeri:

Ortaklık'ın her biri 1,00 TL (bir Türk Lirası) nominal değerinde 9.750.000 TL (dokuz milyon yedi yüz elli bin Türk Lirası) değerinde 9.750.000 (dokuz milyon yedi yüz elli bin) adet B Grubu hamiline yazılı payının Sermaye Piyasası Kurulu'nun onayını müteakip halka arz edilmesi planlanmaktadır. Halka arz edilmesi planlanan 9.750.000 (dokuz milyon yedi yüz elli bin) adet 9.750.000 TL (dokuz milyon yedi yüz elli bin Türk Lirası) tutarındaki B Grubu hamiline yazılı paylar, Ortaklık'ın 39.000.000 TL (otuz dokuz milyon Türk Lirası) tutarındaki toplam sermayesinin %25'ine tekabül etmektedir.

Pay Grubu	Nama/ Hamiline	İmtiyaz (Var/Yok)	Bir Payın Nominal Değeri (TL)	Satılacak Pay Sayısı	Satılacak Payların Nominal Değeri
B	Hamiline	Yok	1,00	9.750.000	9.750.000

25.1.3. Halka arz süresi ile halka arza katılım hakkında bilgi

25.1.3.1. Halka arz süresi ve tahmini halka arz takvimi:

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

25.1.3.2. Halka arza başvuru süreci

a) Satış yöntemi ve başvuru şekli:

Satış Yöntemi:

Satış, TSKB liderliği ve Yatırım Finansman eş liderliğinde oluşturulan konsorsiyum tarafından "Sabit Fiyat ile Talep Toplama" ve "En İyi Gayret Aracılığı" yöntemi ile gerçekleştirilecektir.

Yurt İçi Bireysel ve Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılardan talep, işbu İzahname'nin 25.1.3.2 (c) maddesinde yer alan "Konsorsiyum Üyeleri" vasıtasıyla toplanacaktır.

Başvuru Şekli:

Mistral GYO paylarının halka arzında talepte bulunacak yatırımcılar aşağıdaki şekilde gruplandırılmıştır:

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

ii. **Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar:** Merkezi Türkiye'de bulunan;

- Aracı kurumlar, bankalar, portföy yönetim şirketleri, kolektif yatırım kuruluşları, emeklilik yatırım fonları, sigorta şirketleri, ipotek finansman kuruluşları, varlık yönetim şirketleri;

MİSTRAL
Yatırım Ortaklığı A.Ş.
283/1 Sk. No:2 K:5 D:602
Büyükdere - Beşiktaş / İstanbul
Tic. Sic. No: 274661
Borçlar V.D. 622 060 027

NOVART
YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
283/1 Sk. No:2 K:5 D:602
Büyükdere - Beşiktaş / İstanbul
Tic. Sic. No: 274661
Borçlar V.D. 622 060 027

Türkiye Sanat ve Kültür Bankası A.Ş.
Meclisi Mebrurca 200-61 Fıatıklı 34477 İstanbul
Tic. Sic. No: 41527 www.tskb.com.tr

144

ERDOĞAN ATAM
YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
Cumhuriyet Bul. No: 45/E
Etiler - Beşiktaş / İstanbul
Tic. Sic. No: 274661
Borçlar V.D. 622 060 027
Mersis No: 0-3510-3072-1100014

283/1 Sk. No:2 K:5 D:602
Büyükdere - Beşiktaş / İstanbul
Tic. Sic. No: 274661
Borçlar V.D. 622 060 027

YATIRIM FİNANSMAN
ORTAKLIĞI A.Ş.
Cumhuriyet Bul. No: 45/E
Etiler - Beşiktaş / İstanbul
Tic. Sic. No: 274661
Borçlar V.D. 622 060 027
Mersis No: 0-3510-3072-1100014

- Emekli ve yardım sandıkları, 17/7/1964 tarihli ve 506 sayılı Sosyal Sigortalar Kanununun geçici 20. Maddesi uyarınca kurulmuş olan sandıklar,
- Kamu kurum ve kuruluşları, Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası,
- Nitelikleri itibarıyla bu kurumlara benzer olduğu Kurulca kabul edilebilecek diğer kuruluşlar,
- Aktif toplamının 50.000.000 TL, yıllık net hâsılatının 90.000.000 TL, özsermayesinin 5.000.000 TL üzerinde olması kıstaslarından en az ikisini taşıyan kuruluşlar.

Mistral GYO paylarının halka arzına katılmak isteyen “Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar” ve “Yurt İçi Kurumsal Yatırımcıların” halka arz süresi içinde ve İşbu İzahname’nin 25.1.3.2 (c) maddesinde belirtilen başvuru yerlerinde belirtilen Konsorsiyum Üyelerinin merkez, şube ve acentelerine başvurarak talep formu doldurmaları gerekmektedir.

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

İnternet, telefon bankacılığı veya ATM’ler vasıtası ile talepte bulunacak yatırımcıların, internet şubesi, telefon bankacılığı şubesi veya ATM’de işlem yapmaya yetkili olma (internet ve telefon bankacılığı hesaplarının olması, interaktif bankacılık taahhütnamesi imzalamış olmaları ve/veya ATM’de kullanılan manyetik kartlarının olması) şartı aranacaktır.

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

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

2. Tüzel Kişi Yatırımcılar: İmza sirkülerinin noter tasdikli örneği, kuruluş gazetesi, vergi levhası ve ticaret sicili kayıt belgesi fotokopisi (sayılan dokümanlara ek olarak Yurt İçi Kurumsal Yatırımcı tanımında yer alan “aktif toplamının 50.000.000 Türk Lirası, yıllık net hasılatının 90.000.000 Türk Lirası, özsermayesinin 5.000.000 Türk Lirasının üzerinde olması kıstaslarından en az ikisini taşıyan kuruluşlar”ın yıllık kurumlar vergisi beyannamesinin fotokopisini (varsa Yeminli Mali Müşavir tarafından imzalanmış, yoksa şirket yetkililerince imzalanmış veya bulunması durumunda Yeminli Mali Müşavir tarafından düzenlenmiş tam tasdik raporunu) sunması gerekmektedir.

Talep sahiplerinin edinmeye hak kazandıkları sermaye piyasası araçlarının kendileri adına açılmış hesaplara aktarılması zorunludur. Bu konudaki sorumluluk talebi toplayan kuruma aittir.

Talep Toplama:

Mistral GYO paylarının halka arzında talepte bulunacak yatırımcılardan aşağıdaki şekilde talepleri toplanacaktır:

i. **Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar:** Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar, 1,00 TL nominal değerdeki bir payın 5,50 TL olarak belirtilen satış fiyatının, talep edilen pay adedi ile çarpımı sonucu bulunan pay bedelini, aracı kurumların belirtecekleri hesaplara nakden veya hesaben veya teminat yöntemiyle yatıracaklardır.

ii. **Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar:** Kurumsal Yatırımcılar pay bedellerini nakden veya hesaben ödeyeceklerdir. Kurumsal Yatırımcılar ödenmeme riskinin aracı kuruluşlarca üstlenilmesi kaydıyla, sermaye piyasası aracı bedellerini talep toplama süresinin bitimini takiben ödeyebilirler.

Toplanan talepler her bir tahsis grubu için ayrı ayrı bir araya getirildikten sonra, II-5.2 sayılı Sermaye Piyasası Araçlarının Satışı Tebliği'nin ekinde yer alan talep formuna göre içermesi gereken asgari bilgileri içermeyen ve KKTC vatandaşları ile Türkiye'de yerleşik yabancı uyruklular dışında kalan bireysel yatırımcıların T.C. kimlik numarasını içermeyen kayıtlar da iptal edilerek dağıtımına dâhil edilmeyecektir. Eksikliği nedeniyle iptal edilen kayıtlar, talep listelerinden çıkarıldıktan sonra dağıtım işlemi aşağıdaki şekilde gerçekleştirilecektir.

Dağıtım Şekli:

Toplanan teklifler Konsorsiyum Lideri tarafından Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar ve Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar için ayrı ayrı konsolide edildikten sonra, başvuru taleplerinin satışa sunulan pay miktarından az ya da eşit olması halinde bütün talepler karşılanır. Taleplerin satışa sunulan pay miktarından fazla olması durumunda aşağıda belirtilen esaslar doğrultusunda dağıtım yapılacaktır.

i. **Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar:** Oransal Dağıtım Yöntemi'ne göre yapılacaktır. İlk aşamada, talepte bulunan tüm Yurt İçi Bireysel Yatırımcılara birer adet pay verilecek, daha sonra, Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar için geriye kalan tahsisat miktarının, kalan pay talep miktarına bölünmesi ile "Arzın Talebi Karşılama Oranı" bulunacaktır. Bulunan Arzın Talebi Karşılama Oranı her bir yatırımcıya ait kişisel talep ile çarpılacak ve paylar dağıtılacaktır.

Yatırımcılara yapılacak dağıtımlar sırasında dağıtılacak adetler küsratları atılarak aşağı yuvarlanacaktır.

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

ii. **Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar:** Her bir Kurumsal Yatırımcı'ya verilecek pay miktarına TSKB'nin önerisi de dikkate alınarak Halka Arz Eden Pay Sahipleri tarafından karar verilecektir.

Kurumsal Yatırımcılar için talep toplama sonucunda payların dağıtım sırasında bir defadan fazla talepte bulunan yatırımcıların yalnızca en yüksek miktarlı talep tutarları hesaplamada dikkate alınacaktır.

Farklı Konsorsiyum Üyelerinden eşit miktarda mükerrer talep yapılmışsa veya yetersiz bilgi girişinden dolayı kararsız kalan durumlarda, Konsorsiyum Üyelerinin kurum unvanlarının alfabetik önceliğine bakılacaktır.

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

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

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

Karşılanamayan taleplerden dolayı oluşan iade bedeli, dağıtım listesinin Halka Arz Eden Pay Sahipleri tarafından onaylanarak kesinleşmesini izleyen işgünü içerisinde, satışı gerçekleştiren konsorsiyum üyeleri tarafından, başvuru yerlerinde yatırımcılara iade edilecektir.

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

Tüm yatırımcılar İzahname'nin 25.1.3.2 (c) maddesinde belirtilen Konsorsiyum Üyelerinin merkez ve şubelerine talepte bulunmak için başvurarak talep formu doldurarak talepte bulunabilirler.

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

Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar pay bedellerini talep anında ödemeyebileceklerdir. Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar, almaya hak kazandıkları pay miktarının satış fiyatı ile çarpılması sonucu oluşacak pay bedelini dağıtım listelerinin onaylanmasını takip eden 2. (ikinci) işgünü saat 12:00'ye kadar talepte bulundukları Konsorsiyum Üyesine ödeyeceklerdir. Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar talep anında veya bu şekilde sonradan yapacakları ödemeler nakden yapılacaktır. Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar dağıtım listelerinin onaylanmasından sonra almaya hak kazandıkları payların bedellerini ödemekten imtina edemezler. Yurt İçi Kurumsal Yatırımcıların pay bedellerinin talep toplama süresinin bitimini takiben ödenmesi ile ilgili risk talebi giren aracı kuruma aittir. Talebi giren aracı kurum, Yurt İçi Kurumsal Yatırımcının söz konusu talebini kabul edip etmemekte serbesttir.

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

- i. **Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar:** Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar'ın İşbu İzahname'nin 25.1.3.2 (c) maddesinde belirtilen konsorsiyum üyelerinin başvuru yerlerine talepte bulunmak için başvurarak talep formu doldurmaları gerekmektedir.

Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar, 1,00 TL nominal değerdeki bir payın 5,50 TL olarak belirtilen satış fiyatının, talep edilen pay adedi ile çarpımı sonucu bulunan pay bedelini, aşağıdaki ödeme seçeneklerinden bir veya birden fazlasını seçerek talepte bulunabilirler.

Birden fazla kıymetin teminata konu olması durumunda, talep formunda seçilmiş olan kıymetler en likit olandan en az likit olana doğru sıralanarak boz dururulacaktır. Ancak ilgili talep formunda belirtilmek suretiyle, Konsorsiyum Üyesi aracı kurumlar ve acentelerin teminata alınan kıymetleri kendi belirleyecekleri sıra ile resen paraya çevirme ve bedelleri tahsil yetkisi saklıdır. Yurt İçi Bireysel Yatırımcıların teminatlarının nakde dönüşümü ile ilgili riskler talebi giren aracı kuruma aittir.

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

Konsorsiyum üyeleri ile acenteleri birbirlerinden farklı kıymetleri teminata kabul edebilirler ve teminatları farklı şekilde nakde dönüştürebilirler.

• **Nakden Ödeme:**

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

• **Kıymet Blokesi Yöntemiyle Talepte Bulunma:**

Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar yatırım hesaplarında mevcut olan Para Piyasası Fonu, Kısa Vadeli Tahvil ve Bono Fonu, Devlet İç Borçlanma Senetleri ("DİBS"), Eurobond (T.C. Hazinesi tarafından ihraç edilenler), Özel Sektör Borçlanma Aracı ("ÖSBA") (Her aracı kurum sadece ihracına kendi aracılık ettiği ve BIST'te işlem gören ÖSBA'ları teminata konu edebilir), Pay (BIST - 30'da yer alan paylar teminata konu olabilir), Hisse Senedi Fonu ve Borçlanma Araçları Fonu teminat göstermek suretiyle pay talep edebileceklerdir.

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

ERDOĞAN ATAY
YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Ticaret Sicil No: 27414-655
Mersis No: 0-3510-3072-1100014

MIRAY
İNŞAAT A.Ş.

283/1 Sk. No:2 K:5 D:602
Bavraklı / İZMİR
Tel: 0 232 351 10 79
Fax: 0 232 351 10 79
Bornova Vergi Dairesi
V.No:621/044 1072

ERDOĞAN ATAY
YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Kuruluş Yılı: 1997
Konek V.D. 351 030 7211-11
Ticaret Sicil No: Menkaiz 125474 K 116689
Mersis No: 0-3510-3072-1100014

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

Yatırımcıların taleplerini karşılayacak miktarda tek bir teminat türünün tek başına yeterli olmaması durumunda aynı yatırım hesabında bulunan Para Piyasası Fonu, Kısa Vadeli Tahvil ve Bono Fonu, TL DİBS ve Döviz Cinsinden Dövizde endeksli DİBS'ler, Eurobond, Özel Sektör Borçlanma Aracı, Pay, Hisse Senedi Fonu ve Borçlanma Araçları Fonu aynı anda teminata alınabilmektedir.

Konsorsiyum üyeleri ve acenteleri aşağıda belirtilen teminat yöntemi ile talep toplama seçeneklerinden sadece birini kullanabilirler. Konsorsiyum üyelerinin acenteleri kendilerinden farklı bir yöntemi uygulayabilir. Konsorsiyum üyeleri ve acentelerinin uygulayacağı yöntemler İşbu İzahname'nin 25.1.3.2 (c) maddesinde bulunan başvuru yerleri bölümünde ayrıca belirtilmektedir.

Sabit Yöntem:

Dağıtım listelerinin açıklandığı gün, bu yöntemi tercih eden yatırımcıların dağıtım listesine göre almayı hak ettikleri payın bedelleri, yatırımcıların bloke edilen TL DİBS'leri ve/veya Para Piyasası Fonu ve/veya Kısa Vadeli Tahvil ve Bono Fonu ve/veya Özel Sektör Borçlanma Araçları ve/veya Pay'lar ve/veya Hisse Senedi Fonu res'en bozdurularak ödenecektir. Teminata alınan kıymetlerin nakde dönüştürülmesi sırasıyla Para Piyasası Fonu, vergisiz DİBS ve vergili DİBS şeklinde yapılacaktır. Bu yöntemde, Döviz Cinsinden ve Dövizde endeksli DİBS'ler ve Eurobond teminat olarak kullanılmayacaktır.

Değişken Yöntem:

Dağıtım listelerinin açıklandığı gün, bu yöntemi tercih eden yatırımcıların dağıtım listesine göre almayı hak ettikleri payın bedelleri, saat 12:00'a kadar nakden ödeme yapmamaları halinde, aracı kuruluşça halka arzdan doğan alacağın tahsili için vadesiz hesabı kontrol edilip bakiye tahsil edilecek; tahsilatın bu şekilde tamamlanmaması durumunda, bloke edilen DİBS'ler ve/veya Eurobond ve/veya Kısa Vadeli Tahvil ve Bono Fonu ve/veya Para Piyasası Fonu ve/veya Özel Sektör Borçlanma Araçları ve/veya Pay'lar ve/veya Hisse Senedi Fonu bozdurularak ödenecektir.

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

Teminata alınan kıymetlerin nakde dönüştürülmesi sırasında müşteri talimatları dikkate alınacaktır.

- Döviz Blokesi Yöntemiyle Talepte Bulunma:**

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

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

Teminata Alınacak Kıymet	Blokaaj Tutarı	Teminata Alımda Uygulanacak Fiyat ⁽¹⁾	Teminat Bozumunda Uygulanacak Fiyat
Döviz (Avro, ABD Doları ve İngiliz Sterlini)	Ödenmesi gereken bedel/ % 90	Her bir konsorsiyum üyesinin çalıştığı bankanın söz konusu yabancı para için ilk açıkladığı döviz alış gişe kuru	Her bir konsorsiyum üyesinin çalıştığı bankanın cari kuru

⁽¹⁾ Küsurlatlı döviz tutarları bir ve katları şeklinde aşağı yuvarlanacaktır.

Konsorsiyum üyeleri ve acenteleri aşağıda belirtilen teminat yöntemi ile talep toplama seçeneklerinden sadece birini kullanabilirler. Konsorsiyum üyelerinin acenteleri kendilerinden farklı bir yöntemi uygulayabilir. Konsorsiyum üyeleri ve acentelerinin uygulayacağı yöntemler İşbu İzahname'nin 25.1.3.2.(c) maddesinde bulunan başvuru yerleri bölümünde ayrıca belirtilmektedir.

Sabit Yöntem:

Dağıtım listelerinin açıklandığı gün, bu yöntemi tercih eden yatırımcıların dağıtım listesine göre almayı hak ettikleri payın bedelleri, yatırımcıların bloke edilen dövizleri res'en her bir konsorsiyum üyesinin çalıştığı bankanın cari kurundan bozdurularak ödenecektir.

Değişken Yöntem:

Dağıtım listelerinin açıklandığı gün, bu yöntemi tercih eden yatırımcıların dağıtım listesine göre almayı hak ettikleri payın bedelleri, saat 12:00'a kadar nakden ödeme yapmamaları halinde, aracı kuruluşça halka arzdan doğan alacağın tahsili için vadesiz hesabı kontrol edilip bakiye tahsil edilecek; tahsilatın bu şekilde tamamlanmaması durumunda, bloke edilen döviz bozdurularak ödenecektir. Yatırımcıların talep ettikleri pay bedellerine karşılık gelen tutarı yukarıda belirtilen süre içinde nakden ödemeleri durumunda blokaja alınan döviz üzerindeki bloke aynı gün kaldırılır.

- ii. **Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar:** Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar'ın İşbu İzahname'nin 25.1.3.2.(c) maddesinde belirtilen konsorsiyum üyelerinin başvuru yerlerine talepte bulunmak için başvurarak talep formu doldurmaları gerekmektedir.

Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar pay bedellerini talep anında ödemeyeceklerdir.

Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar, almaya hak kazandıkları pay miktarının belirlenen nihai satış fiyatı ile çarpılması sonucu oluşacak pay bedelini dağıtım listelerinin onaylanmasını takip eden 2. (ikinci) iş günü saat 12.00'a kadar talepte bulundukları konsorsiyum üyesine ödeyeceklerdir. Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar pay bedellerini nakden veya hesaben ödeyeceklerdir.

Albaraka Türk Katılım Bankası A.Ş., Türkiye Finans Katılım Bankası A.Ş., Kuveyt Türk Katılım Bankası A.Ş. tüm şubeleri, 444 1 263 nolu telefon ve www.bmd.com.tr
www.bmd.com.tr, www.albarakatürk.com.tr, www.turkiyefinans.com.tr,
www.kuveytturk.com.tr adresleri

DENİZ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.

Büyükdere Cad. No:141, Kat 9 Esentepe Şişli İstanbul
Tel: (212) 348 20 00 Faks: (212) 336 30 70

Deniz Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.'nin tüm şubeleri, DenizBank A.Ş.'nin tüm şubeleri ile 444 0 800 no'lu telefon ve www.denizbank.com adresi

GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.

Etiler Mahallesi Tepecik Yolu Demirkent Sokak. No:1 34337 Beşiktaş İstanbul
Tel: (212) 384 10 10 Faks: (212) 352 42 40

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. tüm Şubeleri ve Garanti Bankası İnternet Şubesi ile Çağrı Merkezi ve 444 0 333 no'lu telefon ve www.garanti.com.tr adresi

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Cumhuriyet Mah. İlkbahar Sok. No:1 A Blok 81450 Yakacık Kartal İstanbul
Tel: (216) 453 00 00 Faks: (216) 377 11 36

Fibabanka A.Ş. ve tüm şubeleri Galata Menkul Değerler A.Ş., Bakırköy, Batı Ataşehir, Etiler, Kapalıçarşı, Şişli, Ümraniye, Fenerbahçe, Gedik Private Zorlu Center, Tophane, Maltepe, Gedik Private Bağdat Cad., Kızılay, Çankaya, Ulus, Antalya, Bursa, Düzce, Denizli, Elazığ, Eskişehir, Gebze, İzmir, İzmit, Konya, Malatya, Mersin, Manisa, Uşak, Kuşadası, Adana, Trabzon ve (216) 453 00 53 no'lu telefon ve www.gedik.com adresi

İFO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Büyükdere Cad. No:156 Levent/Beşiktaş/İstanbul
Tel: (212) 319 26 00 Faks: (212) 324 84 26
Genel Merkez

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

İş Kuleleri Kule:2 Kat:12 4. Levent İstanbul
Tel: (212) 350 20 00 Faks: (212) 350 20 01

İş Yatırım'ın Genel Müdürlük, Adana, Akaretler, Ankara, Antalya, Bursa, İzmir, Kalamış, Levent, Maslak, Yeniköy, Yeşilköy ve Suadiye Şubeleri ile Kırıkkale ve Diyarbakır İrtibat Büroları

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Şehit Teğmen Ali Yılmaz Sokak Güven Sazak Plaza No:13 Kat:3/4 Kavacık-Beykoz/İstanbul
Tel: (216) 681 34 00 – 01 Faks: (216) 693 05 70 – 71
Genel Merkez

OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Akatlar Ebulula Cad. F2C Blok Levent 34335 Beşiktaş İstanbul
Tel: (212) 319 12 00 Faks: (212) 351 05 99

Oyak Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Şubeleri ve www.oyakyatirim.com.tr adresi

ERDOĞAN ATAY
YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
Cumhuriyet Mah. İlkbahar Sok. No:1 A Blok 81450 Yakacık Kartal İstanbul
Tel: (216) 453 00 00 Faks: (216) 377 11 36
Ticaret Sicil No: 129218-K-10668
Mersis No: 0-3510-3072-1100014

PHILLIPCAPITAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Dr. Cemil Bengü Cad. Hak İş Merkezi No:2 K: 6a Çağlayan Kağıthane 34403 İstanbul

Tel: (212) 982 25 00 Faks: (212) 233 69 29

Merkez ve tüm şubeler, www.phillipcapital.com.tr adresi

ŞEKER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

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

Tel: (212) 334 33 33 Faks: (212) 334 33 34

Şekerbank T.A.Ş. ve Şubeleri ile www.sekeryatirim.com.tr adresi

TACİRLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Akmerkez Nispetiye Cad. B3 Blok K:7-9 Etiler – İstanbul

Tel: (212) 355 46 46 Faks: (212) 282 09 97

Genel Merkez, Adana, Ankara, Antalya, Bakırköy, Bursa, Denizli, Ereğli, Erenköy, Gaziantep, İzmir, İzmit, İzmit İrtibat Bürosu, Kartal, Kayseri, Girne, Mersin Şubeleri ve www.tacirler.com.tr adresi

TERA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Eski Büyükdere Cad. İz Plaza Giz No:9 Kat:11 34398 Maslak Sarıyer İstanbul

Tel: (212) 365 10 77 Faks: (212) 290 69 95

Genel Merkez ve www.terayatirim.com adresi

TURKISH YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Esentepe Mahallesi, Ali Kaya Sokak, No:1A/52 Polat Plaza A Blok Kat:4 Levent-İstanbul

Tel: (212) 315 10 00 (Kurumsal Finansman) (212) 315 10 05 Faks: (212) 315 10 02/03

Genel Merkez ve www.turkishyatirim.com adresi

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Akat Mah. Ebulula Mardin Cad. No:18 Park Maya Sitesi F2/A Blok 34335 Beşiktaş/İstanbul

Tel: (212) 352 35 77 Faks: (212) 352 36 20

Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş. merkez ve merkez dışı örgütleri ile T.Vakıflar Bankası T.A.O.'nun tüm şubeleri ve Ankara, İstanbul, İzmir Yatırım Merkezleri, 444 0 724 no'lu Telefon ile Vakıfbank www.vakifbank.com.tr ve Vakıf Yatırım www.vakifyatirim.com.tr internet adresleri

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Levent Mah. Gonca Sok. No:22 (Emlak Pasajı) Kat:1 Beşiktaş İstanbul

Tel: (212) 339 80 80 Faks: (212) 269 09 60

Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Genel Merkezi ve tüm şubeleri ile T.C. Ziraat Bankası A.Ş.'nin tüm şubeleri, Prim Menkul Değerler A.Ş.'nin merkezi, 44 44 979 no'lu telefon ile www.ziraatyatirim.com.tr, www.ziraatbank.com.tr adresleri



MİSTRAL
Yatırım Menkul Değerler Ortaklığı A.Ş.
283/1 Sk. No:2 K:5 D:602
Bomova-İZMİR
Tel:0232 461 89 79
Bomova V.D.622 060 0275

ERDOĞAN ATAY
YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
Nispetiye Mah. No: 45/1 Kat: 11-İzmir
Konak V.D. 351 030 1111-İzmir
Ticaret Sicil No: Merkez 129218-K-10668
Mersis No: 0-3510-3072-1100014

283/1 Sk. No:2 K:5 D:602
Bavraklı / İZMİR
Tel:0232 461 89 79
Faks:0232 461 89 79
Bomova Vergi Dairesi
V.No:621 044 0077

NOVART
GAYRİMENKUL YATIRIM İNŞAAT SAN. VE TİC. A.Ş.
283/1 Sk. No:2 Kat:5 Daire:602, Bomova
Ticaret Sicil No: 283/1 Sk. No:2 Kat:5 Daire:602
Tel:0232 461 89 79 (Pbx) Faks:0232 461 89 79
Bomova V.D. 632 062 0026
Bomova V.D. 632 062 0026
Ticaret Sicil No: 283/1 Sk. No:2 Kat:5 Daire:602
www.novart.com.tr

Her bir Konsorsiyum Üyesi'nin teminata kabul edeceği kıymetler ve döviz aşağıdaki tabloda gösterilmektedir.

Başvuru Yerleri	Teminata Alınacak Kıymet	Talep Yöntemi
TÜRKİYE SİNAİ KALKINMA BANKASI A.Ş. Genel Müdürlük, Ankara ve İzmir Şubeleri	DİBS (TL) DİBS (Döviz ve Döviz Endeksli) Eurobond Özel Sektör Borçlanma Aracı Döviz (EURO, ABD Doları, İngiliz Sterlini)	Değişken Yöntem
YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş. Genel Müdürlük ve tüm şubeleri, 212 317 69 00 no'lu telefon ve www.yf.com.tr adresi	Para Piyasası Fonu Kısa Vadeli Tahvil ve Bono Fonu DİBS (TL) Döviz (EURO, ABD Doları)	Değişken Yöntem
ATA YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. Merkez Şube, Bostancı İrtibat Bürosu, 0212 310 62 00 no'lu telefon ve www.atayatirim.com.tr adresi	Para Piyasası Fonu Kısa Vadeli Tahvil ve Bono Fonu DİBS (TL)	Değişken Yöntem
BİZİM MENKUL DEĞERLER A.Ş. Albaraka Türk Katılım Bankası A.Ş., Türkiye Finans Katılım Bankası A.Ş., Kuveyt Türk Katılım Bankası A.Ş. tüm şubeleri, 444 1 263 nolu telefon ve www.bmd.com.tr www.bmd.com.tr , www.albarakaturk.com.tr , www.turkiyefinans.com.tr , www.kuveytturk.com.tr adresleri	Yoktur	Yoktur
DENİZ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. Deniz Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.'nin tüm şubeleri, DenizBank A.Ş.'nin tüm şubeleri ile 444 0 800 no'lu telefon ve www.denizbank.com adresi	Para Piyasası Fonu Kısa Vadeli Tahvil ve Bono Fonu DİBS (TL) Özel Sektör Borçlanma Aracı (Sadece Denizbank Bonoları Kabul Edilecektir) Para Piyasası Fonu Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu Döviz (EURO, ABD Doları, İngiliz Sterlini) Bir başvuruda kıymet ve döviz yöntemlerinden sadece biri kullanılabilir. Birden fazla başvuru yapılması mümkündür. Euro, ABD Doları ve İngiliz Sterlini ile aynı anda talepte bulunulamamaktadır. Birden fazla başvuru yapılması mümkündür.	Değişken Yöntem
GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. tüm Şubeleri ve Garanti Bankası İnternet Şubesi ile Çağrı Merkezi ve 444 0 333 no'lu telefon ve	Para Piyasası Fonu Kısa Vadeli Tahvil ve Bono Fonu DİBS (TL) DİBS (Döviz ve Döviz Endeksli) Döviz (EURO, ABD Doları, İngiliz Sterlini)	Sabit Yöntem



ERDOĞAN ATAY
YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
Cumhuriyet Bulvarı, No: 17, Nakliyat
Kontak V.D. 341 330 7211-40, www.erkat.com.tr
Ticaret Sicil No: Mersis No: 0351030721100014

YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Deniz Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.
Deniz Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. tüm şubeleri, DenizBank A.Ş.'nin tüm şubeleri ile 444 0 800 no'lu telefon ve www.denizbank.com adresi

MİSTRAL
Yatırım Ortaklığı A.Ş.
283/1 Sk. No:2 K:5 D:602
Büyükdere/Beşiktaş/İstanbul
Tel: 0212 232 455 90 24
Etiler V.D. 0212 232 455 90 24

NOVART
YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
283/1 Sk. No:2 Kat:5 Daire:602, Beşiktaş/İstanbul
Tel: 0212 232 455 90 24 (Pbx) Fax: 0212 232 455 90 24
Büyükdere V.D. 0212 232 455 90 24

283/1 Sk. No:2 K:5 D:602
Bayraklı / İZMİR
Tel: 0312 461 89 79
Fax: 0312 461 89 79
Büyükdere V.D. 0212 232 455 90 24
Etiler V.D. 0212 232 455 90 24

A. Kaya
YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
283/1 Sk. No:2 Kat:5 Daire:602, Beşiktaş/İstanbul
Tel: 0212 232 455 90 24 (Pbx) Fax: 0212 232 455 90 24
Büyükdere V.D. 0212 232 455 90 24

GAYRIMENLÜ YATIRIMCI
 283/1 2. KAT: 02 232 81 69 79
 Tel: 0 232 81 69 79
 Bonaparte V.

d) Payların dağıtım zamanı ve yeri:

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

Kesin talep toplama sürecinin ardından talepte bulunan yatırımcıların kazandıkları paylar yapılacak olan dağıtım işlemi neticesinde kesinlik kazanacaktır. Talebi karşılananlara payları, kaydi sistem esasları çerçevesinde teslim edilecektir.

Dağıtım listesinin Konsorsiyum Üyeleri'ne bildirilmesini takip eden en geç 2 (iki) iş günü içerisinde pay bedellerin ödenmesi koşuluyla, yatırımcıların hak kazandığı paylar Konsorsiyum Üyeleri tarafından yatırımcıların MKK nezdindeki hesaplarına aktarılacaktır.

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

Halka arzın iptal veya ertelenmesine sebep olacak maddeler aşağıda listelenmiştir.

Talep toplama öncesinde aşağıdaki şartların oluşması durumunda halka arz iptal edilebilecektir.

SPK tarafından Mistral GYO paylarının halka arzına izin verilmemesi veya BİST kotuna alınamaması veya İhraççı'nın halka arza konu payları SPK kaydına alınmadan önce halka arzdan vazgeçmesi,

- Yasama, yürütme veya sermaye piyasaları veya bankalar ile ilgili karar almaya yetkili organlar tarafından yapılan düzenlemeler nedeniyle bu Konsorsiyum Lideri ve İhraççı'nın "Yetkilendirme Sözleşmesi'nden" kaynaklanan yükümlülüklerini yerine getirmesini imkansız kılacak veya önemli ölçüde güçleştirecek hukuki düzenlemeler yapılması,
- Halka arzı etkileyebilecek savaş hali, yangın, deprem, su baskını gibi tabi afetler,
- Ekonomik ve siyasi gelişmeler ile para ve sermaye piyasalarındaki gelişmelerin Konsorsiyum Lideri'nin halka arz edilen payların pazarlanmasına imkan vermeyecek durumda olması nedeniyle yeterli talebin oluşmayacağı ve piyasaların durumu itibarıyla halka arzdan beklenen faydanın gerçekleşmeyeceğinin öngörülmesi,
- İhraççı'nın yönetici ve ortakları ile Mistral GYO hakkında payların pazarlanmasını etkileyebilecek herhangi bir soruşturma ve/veya dava açılması ve Halka Arz Eden Pay Sahipleri aleyhine, halka arzı önemli derecede etkileyen ya da etkileyebilecek herhangi bir soruşturma, dava veya icra takibi açılması
- Talep toplama safhasının başlamasından dağıtım listesinin Halka Arz Eden Pay Sahipleri'nin onaylanmasına kadar geçen sürede aşağıdaki şartların oluşması durumunda halka arz iptal edilebilecektir.

Konsorsiyum Lideri ve mevcut ortaklar arasında nihai halka arz fiyatının belirlenmesi konusunda anlaşılabilmesi,

Talep toplama sürecinin başlamasından dağıtım listesinin Halka Arz Eden Pay Sahipleri tarafından onaylanmasına kadar geçen süreçte, "önemli bir sebebin" ortaya çıkması halinde, "Önemli sebep", Türkiye dışında yatırımcılara satılması planlanan payların tahsisatının

NOVART
GAYRİMENKUL YATIRIM İNŞAAT SAN. VE TİC.
283/1 Sk. No:2 Kat:5 Daire:5
Tet. 0 232 461 69 79 (Pbx) Faks: 0 232 461 69 79
Bonnova V.D. 632 00 74 Etiler Sıcılı No: 42227 | www.ticari.com.tr

283/1 Sk. No:2 Kat:5 Daire:5
Tet. 0 232 461 69 79 (Pbx) Faks: 0 232 461 69 79
Bonnova V.D. 632 00 74 Etiler Sıcılı No: 42227 | www.ticari.com.tr

MIRAY
İNŞAAT A.Ş.

283/1 Sk. No:2 Kat:5 Daire:5
Bayraklı / İZMİR
Tet. 0 232 461 69 79
Faks: 0 232 461 69 79
Bonnova Vergi Dairesi
No:621 044 1072

A. Kaya

YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

herhangi bir nedenle sonuçlandırılmaması dâhil olmak ve bunlarla sınırlı olmamak üzere uygulamada “önemli sebep” olarak kabul edilen durumlar ile dünyanın herhangi bir yerinde veya Türkiye’de ciddi ekonomik ve siyasal sonuçlar doğuran gelişmeleri de içermektedir.

- Toplanan kesin talebin satışa sunulan pay miktarından az olması durumunda Halka arzı yönelik toplam talebin satışa sunulan paylardan az olması durumunda, halka arz ertelenebilir veya halka arz boyutu küçültülebilir. Bu iki alternatiften birisi, talep toplama döneminin sonunda Mistral GYO ve/veya Halka Arz Eden Pay Sahipleri tarafından karara bağlanır.

Halka arzın iptali halinde, talepte bulunan yatırımcılara herhangi bir tazminat ödenmeyecek, bloke edilen paraları iptal işlemini takip eden iş günü hesaplarına iade edilecek, pay bedelleri nemalandırılmayacaktır.

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

Karşılanamayan taleplerden dolayı oluşan iade bedeli dağıtım listesinin onaylanarak kesinleşmesini takiben, satışı gerçekleştiren Konsorsiyum Üyeleri tarafından, başvuru yerlerinde Nakden Ödeme seçeneğini kullanan Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar’a ve Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar’a iade edilecektir.

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

Talep adetleri 1 (bir) lot ve katları şeklinde olup, herhangi bir lot sınırlaması bulunmamaktadır. Yatırımcılar istedikleri taktirde talep formunda almak istedikleri miktara ilişkin bir alt sınır belirleyebilirler.

25.1.7. 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 Pay Sahipleri tarafından en uygun haberleşme vasıtasıyla derhâl Kurula bildirilir.

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

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

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

25.1.8. Payları teslim yöntemi:

İhraç edilecek paylar kaydıleştirme esasları çerçevesinde MKK tarafından hak sahipleri bazında kaydedilecek olup, payların fiziki teslimi yapılmayacaktır. Kaydi paylar azami 2 (iki) iş günü içerisinde teslim edilecektir.

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

Halka arz sonuçları, Kurulun sermaye piyasası araçlarının satışına ilişkin düzenlemelerinde yer alan esaslar çerçevesinde dağıtım listesinin kesinleştiği günü takip eden en geç 2 (iki) iş günü içerisinde Kurul'un özel durumların kamuya açıklanmasına ilişkin düzenlemeleri uyarınca kamuya duyurulur.

25.1.10. Yeni Pay Alma Hakkına İlişkin Bilgiler

Halka arz mevcut payların halka arzı yoluyla gerçekleştirileceğinden, ortakların yeni pay alma hakları bulunmamaktadır.

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

Yoktur.

25.1.12. Varsa tasarruf sahiplerine satış duyurusunun ilan edileceği gazeteler:

Yoktur.

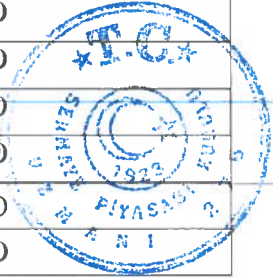
25.1.13. Halka arz nedeniyle toplanan bedellerin nemalandırılıp nemalandırılmayacağı, nemalandırılacaksa esasları:

Nemalandırılmayacaktır.

25.1.14. Halka arzda içsel bilgiye ulaşabilecek konumdaki kişilerin listesi:

Mistral GYO'nun ve Konsorsiyum Liderleri'nin paylarının değerini etkileyebilecek nitelikteki bilgiye ulaşabilecek konumdaki idari sorumluluğu bulunan kişiler, Mistral GYO'da %5 ve üzerinde paya sahip ortaklar ve halka arz nedeniyle hizmet aldığı diğer kişi/kurumların listesi aşağıda yer almaktadır:

Kişi	Kurum
Önder Türkkanı	Mistral GYO
Haydar İnaç	Mistral GYO
Lucien Arkas	Mistral GYO
Tufan Ünal	Mistral GYO
Ayşe Gaye Ünsal	Mistral GYO
Mehmet Doğan Atay	Mistral GYO
Hüseyin Birazer	Mistral GYO
Şevket Akın Kayacan	Mistral GYO
Hasan Bumin Önal	Mistral GYO
Mehmet Nomal	Mistral GYO
Banu İnaç	Mistral GYO
Erkan İnaç	Mistral GYO
Muharrem Bilget	Mistral GYO
Halil Eroğlu	Mistral GYO
Rezael Dalva	Mistral GYO
Serkan Ergüneş	Mistral GYO



[Handwritten signature]

Deniz Türkkani	Mistral GYO
Yurdagül İnaç	Mistral GYO
Adnan Bali	TSKB
Ebru Özşuca	TSKB
Suat İnce	TSKB
Burak Akgüç	TSKB
Ömer Eryılmaz	TSKB
Çiğdem İçel	TSKB
Ufuk Bala Yücel	TSKB
Gökhan Çanakpınar	TSKB
Ece Börü	TSKB
Aziz Ferit Eraslan	TSKB
Hakan Aygen	TSKB
Barış Tunçsiper	TSKB
Refik Akıncı	TSKB
Işıl Er	TSKB
Ayşe Sibel Alpsal	TSKB
Efe Karayığit	TSKB
Emre Beşkurt	TSKB
Alaz Dağlar Koyvanklıoğlu	TSKB
Şeniz Marcan	Yatırım Finansman
Emre Murat Ünal	Yatırım Finansman
Levent Durusoy	Yatırım Finansman
Eralp Arslankurt	Yatırım Finansman
Pervin Bakanlık	Yatırım Finansman
Zeki Davut	Yatırım Finansman
S. Tunç Lokmanhekim	ELİG Lokmanhekim Gürkaynak Ortak Avukat Bürosu
Nazlı Nil Yukaruç	ELİG Lokmanhekim Gürkaynak Ortak Avukat Bürosu
Aslıhan Erdem	ELİG Lokmanhekim Gürkaynak Ortak Avukat Bürosu
Can Güner	ELİG Lokmanhekim Gürkaynak Ortak Avukat Bürosu
Gülşen Pazarbaşı	ELİG Lokmanhekim Gürkaynak Ortak Avukat Bürosu
Selen Ermanlı Sakar	ELİG Lokmanhekim Gürkaynak Ortak Avukat Bürosu
Dağba Uluay	ELİG Lokmanhekim Gürkaynak Ortak Avukat Bürosu
Arzum Günelçin	Günelçin Hukuk Bürosu
Pınar İter Isı	Günelçin Hukuk Bürosu

ERDOĞAN ATAY
YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
Ticaret Sicil No: 27090
Mersis No: 035103072-1100014

[Handwritten signature]

[Handwritten signature]

[Handwritten signature]

NOVART
AYRIMEN ULATIRIM İNŞAAT SAN. VE TİC. A.Ş.
283/1 Sk. No:2 Kat:5 Daire:5
Tel: 0 232 461 89 14
Büyükdere 99 (Plk) Pa. Mev. 34392
Etiler V.D. 61200
Kalkınma Bankası A.Ş.
81 Fındıklı 34320
Tel: 0 212 227 11 11
www.tskb.com.tr

MIRAY
İNŞAAT A.Ş.
233/1 Sk. No:2 Kat:5 Daire:2
Bayraklı / İZMİR
Tel: 0 312 61 89 14
Pa. Mev. 34392
Büyükdere 99 (Plk) Pa. Mev. 34392
Tel: 0 212 621 044 1072

A. Kapan
[Handwritten signature]

Gülin Günce	DRT Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş.
Gizem Uluişik	DRT Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş.
Öykü Vardar	DRT Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş.

25.2. Dağıtım ve tahsis planı:

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

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

25.2.3. Halka arzda yatırımcılara tahsis ve dağıtım esasları:

a) Yatırımcı grubu bazında tahsisat oranları:

Halka arz edilecek toplam 9.750.000 TL nominal değerli payların;
6.825.000 TL nominal değerdeki (%70) kısmı Yurt İçi Bireysel Yatırımcılara,
2.925.000 TL nominal değerdeki (%30) kısmı Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılara,
tahsis edilmiştir.

Yukarıda belirtilen yatırımcılara yapılacak satışlar bakımından tahsisat oranları, talep toplama neticesinde MİSTRAL GYO'nun onayını almak kaydıyla, II.5.2 sayılı Sermaye Piyasası Araçlarının Satışı Tebliği hükümlerine uygun olmak kaydıyla KONSORSİYUM LİDERİ tarafından değiştirilebilecektir.

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

Talep toplama süresi sonunda belirli bir yatırımcı grubuna tahsis edilen tutarı karşılayacak miktarda talep gelmemiş ise o gruba ait tahsisat Halka Arz Eden Pay Sahipleri'nin onayı ile diğer gruplara aktarılabilir.

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

- Yukarıda belirtilen herhangi bir yatırımcı grubu için tahsis edilen tutarı %20'den daha fazla azaltma yapılmaması ve
- Mistral GYO paylarının Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar için %40 ve Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar için %20'nin altına düşürülmemesi şartıyla

Halka Arz Eden Pay Sahipleri'nin onayı ile kaydırma yapılabilir.

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

Yurt İçi Bireysel Yatırımcılara Dağıtım Oransal Dağıtım Yöntemi'ne göre yapılacaktır. İlk aşamada, talepte bulunan tüm Yurt İçi Bireysel Yatırımcılara birer adet pay verilecek, daha sonra, Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar için geriye kalan tahsisat miktarının, kalan pay talep

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

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

İhraççının çalışanlarına ilişkin bir tahsisat grubu bulunmamaktadır.

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

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

Yurt İçi Bireysel Yatırımcı grubu için toplam yatırımcı sayısının bu yatırımcı grubuna dağılacak toplam pay adedinden az veya eşit olduğu durumlarda talebi bilgi eksikliğinden iptal edilmiş ve alt sınır belirtmesi sebebiyle talebi karşılanamayanlar hariç o gruptaki tüm yatırımcılara en az bir adet pay dağıtılacaktır.

Yurt İçi Bireysel Yatırımcı grubu için toplam yatırımcı sayısının bu yatırımcı grubuna dağılacak toplam lot adedinden fazla olduğu durumlarda ise hangi yatırımcılara birer adet lot dağıtılacağına TSKB'nin önerileri de dikkate alınarak Halka Arz Eden Pay Sahipleri tarafından Kurul'un II-5.2 sayılı Sermaye Piyasası Araçlarının Satışı Tebliği Madde 19'da yer alan eşit ve adil davranılması esası gözetilerek karar verilecektir.

f) Mükerrer talep olması halinde uygulanacak esaslar:

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

Yurt içi Kurumsal için öncelikle, madde 25.1.3.2.a'da belirtilen şekilde (her bir Yurt İçi kurumsal yatırımcıya verilecek pay miktarına TSKB'nin önerisi de dikkate alınarak Halka Arz Eden Pay Sahipleri tarafından karar verilecektir) nihai talep adedi belirlenecektir. Daha sonra bir defadan fazla talepte bulunan yatırımcıların bulunması durumunda fazla olan talep kabul edilecektir. Farklı Konsorsiyum Üyelerinden eşit miktarda mükerrer talep yapılmışsa veya yetersiz bilgi girişinden dolayı kararsız kalan durumlarda, Konsorsiyum Üyelerinin kurum unvanlarının alfabetik önceliğine bakılacaktır.

Ancak talep toplama süresi sonunda Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılara tahsis edilen tutarı karşılayacak miktarda talep gelmemiş ise mükerrer talepte bulunan yatırımcıların en yüksek miktarda ikinci talep tutarları da dikkate alınabilecektir.

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

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

Yoktur.

[Signature]

Amir

ERDOĞAN ATAY
YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
Konya V.D. 361 044 10668
Ticaret Sicil No: 129218-K-10668
Mersis No: 05510-3072-11000014

İş Yatırım
Menkul Değerler A.Ş.

MİSTRAL
Menkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.
283/1 Sk. No:2 K:5 D:602
Bornova-İZMİR
Tel:0232 461 89 79
Bornova V.D.622 060 0275

NOVART
YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
283/1 Sk. No:2 Kat:5 Daire:502
Tel:0232 461 89 79 (Pbx) Fax:0232 461 89 79
Bornova V.D.622 060 0275
Ticaret Sicil No: 42527 | www.novart.com.tr

BERKEM
Tekstil Sanayi Dış Tic. Ltd. Şti.
Atatürk Mh. BEGOS
Yahya Kemal Beyatı Caddesi
Etiler Kat:5 D:502
Ticaret Sicil No: 129218-K-10668

Yok

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	İlk defa pay senedi işlemi yapacak olması nedeniyle MKK tarafından MKK Sicil Numarası üretilcek ve şifre tahsis edilerek gönderilecek müşterilerde n maktu 5 TL+BSMV tahsil edilecektir	Yok	Nakit ödeme yaparak başvuruda bulunan yatırımcılardan talep işlemleri sırasında hak edeceği payları doğrudan başka bir aracı kuruluşa aktarılmasını isteyenler için alınmayacaktır. Para Piyasası Fonu ile ödeme yaparak ve/veya hak ettiği pay senetleri T. İş Bankası A.Ş. nezdinde bulunan yatırım hesaplarına aktarıldıktan sonra virman isteyen yatırımcılardan 15 TL+ BSMV alınacaktır. İş YATIRIM. almaya hak kazandığı payları doğrudan İş BANKASI dışındaki başka bir aracı kuruluşa aktarılmasını isteyen yatırımcılardan 1.-TL+BSMV (%5) ücret alacaktır.	Yok	Yok	İş Yatırım Saklama Komisyonu: Açık pay senetleri için saklama komisyonu yüzbinde 65. kapalı pay senetleri için yüzbinde 75 (açık pay senetlerinin piyasa değerleri, kapalı pay senetlerinin nominal değerler ile piyasa değerinden düşük olanı ücret baz alınmaktadır) İş Bankası Saklama Komisyonu: Yatırım hesabında bulunan kayıtlaşma işlemi tamamlanmış olan: - Pay - Yatırım Fonu - Borsa Yatırım Fonu - Özel Sektör Borçlanma Aracı - Devlet İç Borçlanma Senedi ve - Varant'ın TL piyasa değeri vasatısı (ortalaması) üzerinden aşağıda belirtilen baremler dikkate alınmak kaydıyla maktu "Yatırım Hesabı Saklama Ücreti" tahsil edilmektedir. Piyasa Değeri TL Vasatı Aralığı Tahsil Edilecek Maktu Komisyon Tutarı (TL) Maktu 3 Aylık → Maktu Yıllık 0.01-100: - → - 101-1.000: 2.00 → 8.00 1.001-10.000: 5.00 → 20.00 10.001-50.000: 6.00 → 24.00 50.001-250.000: 8.00 → 32.00 250.001-500.000: 12.00 → 48.00 500.001-750.000: 18.00 → 72.00 750.001 ve üzeri: 20.00 → 80.00 Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. (MKK) uygulamaları paralelinde yatırım hesabında bulunan: • Payın TL vasatısı (ortalaması) 1.000.000 TL'nin üzerinde olan hesaplardan yıllık %0.0065 (yüzbindeyedibuçuk) oranında
---------------------------------------	--	-----	--	-----	-----	--



166
283/1 Sk. No:2 K:5 D:602
Bayrak / İZMİR
Tel:0232 461 89 79
Fax:0232 461 89 79
Bornova Vergi Dairesi
V.D.621 044 1072

A. Karacan
YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

BERKEM

Tekstil San. ve Dış Tic. A.Ş.
Adıtepe Mh. 35600
Yahya Kemal Caddesi No: 123
İstanbul
Tic. Sicil No: 27091-6890

Amir

**ERDOĞAN ALAY
YATIRIM HOLDİNG A.Ş.**
Cumhuriyet Bulvarı No: 10
Kölecek Y.D. 351 031 7211-91
Ticaret Sicil No: Merkez 129218 K-10658
Mersis No: 0-3510-3072-1100014

İbrahim

Ali

Ali

						• Özel Sektör Borçlanma Aracı ve Devlet İç Borçlanma Senetlerinin nominal değer ortalaması 1.000.000 TL'nin üzerinde olan hesaplardan (Nisan 2013 döneminden itibaren) yıllık %0.005 (yüzbindebeş) oranında olmak
MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	Yok	Yok	1,25 TL + BSMV	Yüzbinde 5 + BSMV	Yok	Yok
OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	MKK'nun tahsil edeceği ücretler yatırımcıya yansıtılır.	Yok	Yok	Yok	Yok	MKK'nun tahsil edeceği ücretler yatırımcıya yansıtılır.
PHILLIPCAPITAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.	Yok	Yok	Yok	Yok	Yok	Yok
ŞEKER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	Yok	Yok	Yok	5,25.-TL	Yok	Yok
TACİRLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	Yok	Yok	Yok	2,500 TL'ye kadar 5 TL, 2,501- 15,000 TL'ye kadar 10 TL, 15,001-50,000 TL'ye kadar 15 TL, 50,001 TL üzeri 20 TL.	Yok	Yok
TERA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	Yok	Yok	Yok	Yok	Yok	Yok
TURKISH YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	Yok	2,50 TL + BSMV	2,50 TL + BSMV	0,00 – 72.000,00 TL arası 7,50 TL+BSMV Dahil) 72.000,01 – 720.000,00 arası tutar üzerinden 0,0001 (onbinde bir) + BSMV 720.000,01-üzeri 72,00 TL + BSMV)	Yok	Yok
VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	MKK'ya ödenecek yasal ücretler yatırımcıdan tahsil edilecektir	Yok	Vakıf Yatırım Mkk Tarifesi Vakıfbank Mkk Tarifesi	Yürürlükteki EFT skalası uygulanacaktır.	Yok	MKK'ya ödenecek yasal ücretler yatırımcıdan tahsil edilecektir.
ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	Yok	Yok	Yok	EFT tutarı üzerinden yüzbinde 5	Yok	Yok

MİRAL
Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
283/1 Sk. No: 2 K: 5 126 62
Bayraklı / ZİT MİR
Bornova Vergi Dairesi
Tic. Sicil No: 42527
www.mirab.com.tr

YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
283/1 Sk. No: 2 K: 5 126 62
Tel: 0 232 461 89 79

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
Madeniye Mahallesi Cad. 34 Kat: 27 İstanbul
Tic. Sicil No: 42527 | www.tskb.com.tr

MİRAL
İNŞAAT A.Ş.



A. Kocay

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

1,00 TL nominal değerdeki bir payın satış fiyatı 5,50 TL olarak belirlenmiştir.

Halka arz fiyatının hesaplanmasında kullanılan yöntemlere ilişkin olarak hazırlanan Fiyat Tespit Raporu, yasal süre içerisinde KAP'ta (www.kap.gov.tr) ilan edilecektir. Halka arz fiyatının belirlenmesinde sorumluluk Şirket ve Ortaklara aittir.

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

Halka arz, mevcut payların halka arzı yoluyla gerçekleştirilecektir.

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

Yoktur.

25.4. Aracılık Yüklenimi ve Halka Arza Aracılık

25.4.1. Halka arza aracılık edecek yetkili kuruluşlar hakkında bilgi:

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

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

Halka arz sadece Türkiye Cumhuriyeti'nde gerçekleştirileceğinden, payların saklama, takas ve ödeme işlemleri Takasbank (İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.) ve MKK (Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.) tarafından gerçekleştirilecektir.

25.4.3. Aracılık türü hakkında bilgi:

Halka arz "en iyi gayret aracılığı" yöntemi ile gerçekleştirilecek olup Konsorsiyum Lideri veya Üyeleri arasında yüklenimde bulunan yoktur.

25.4.4. Aracılık sözleşmesi hakkında bilgi

Mistral GYO, Halka Arz Eden Pay Sahipleri ve Aracı Kuruluş Konsorsiyumu arasındaki Aracılık ve Konsorsiyum Sözleşmesi 20 Aralık 2016 tarihinde imzalanmıştır. Söz konusu Sözleşme, aracılığın türü ve kapsamı, Mistral GYO, Halka Arz Eden Pay Sahipleri ve Konsorsiyum'un hak, yükümlülük ve taahhütleri, aracılık komisyonu ve masraflar, satış ve dağıtım ile ilişkin hükümler ile izahnamenin 25.1.4 bölümünde belirtilen aracılık ve halka arz koşullarına ilişkin hükümleri içermektedir.

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

Halka arza konu olan 9.750.000 TL nominal bedelli paylar mevcut ortak satışı yolu ile gerçekleştirilecek olup;

- Mevcut hissedarlar pay satış geliri;
- Halka arza aracılık eden TSKB aracılık komisyonu;
- Halka arz danışmanı ELİG Lokmanhekim Gürkaynak Ortak Avukat Bürosu ve hukukçu görüşünü oluşturan Günelçin Hukuk Bürosu danışmanlık ücreti ve;
- Bağımsız denetim şirketi DRT Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş. (Member of DELOITTE TOUCHE TOHMATSU LIMITED) bağımsız denetim raporu ücreti elde edecektir.

Halka arzın tarafları arasında herhangi bir menfaat çatışması bulunmamaktadır. Aracı kurumun, halka arz komisyonu dışında, halka arz başarısına bağlanmış bir ekonomik çıkarı bulunmamaktadır. TSKB ve Mistral GYO'nun %5 ve daha fazlasına sahip pay sahipleriyle arasında, "Aracılık ve Konsorsiyum Sözleşmesi" ile "GYO Dönüşüm ve Halka Arz Aracılık Danışmanlık Hizmetleri Verilmesine İlişkin Yetkilendirme Sözleşmesi" dışında herhangi bir anlaşma yoktur.

Mistral GYO ile hukukçu görüşünü oluşturan Günelçin Hukuk Bürosu arasında herhangi bir çıkar veya menfaat çatışması bulunmamaktadır. Günelçin Hukuk Bürosu ve Mistral GYO arasında herhangi bir sermaye ilişkisi yoktur. Günelçin Hukuk Bürosu'nun doğrudan ya da dolaylı olarak halka arzın başarısına bağlanmış bir ekonomik çıkarı bulunmamaktadır. Günelçin Hukuk Bürosu'nun, Mistral GYO'nun %5 ve daha fazlasına sahip pay sahipleriyle arasında herhangi bir anlaşma yoktur. Günelçin Hukuk Bürosu halka arza ilişkin sunulan bağımsız hukukçu raporu hazırlanması hizmetleri için hukuki danışmanlık ücreti elde etmektedir.

Mistral GYO'nun GYO dönüşümü ve halka arzında danışmanlığını yapan ELİG Lokmanhekim Gürkaynak Ortak Avukat Bürosu arasında herhangi bir çıkar veya menfaat çatışması bulunmamaktadır. ELİG Lokmanhekim Gürkaynak Ortak Avukat Bürosu ve Mistral GYO arasında herhangi bir sermaye ilişkisi yoktur. ELİG Lokmanhekim Gürkaynak Ortak Avukat Bürosu'nun doğrudan ya da dolaylı olarak halka arzın başarısına bağlanmış bir ekonomik çıkarı bulunmamaktadır. ELİG Lokmanhekim Gürkaynak Ortak Avukat Bürosu'nun, Mistral GYO'nun %5 ve daha fazlasına sahip pay sahipleriyle arasında herhangi bir sözleşme yoktur. ELİG Lokmanhekim Gürkaynak Ortak Avukat Bürosu halka arza ilişkin sunulan hukuki danışmanlık hizmetleri için danışmanlık ücreti elde etmektedir.

Mistral GYO ve finansal tablolarının bağımsız denetimini yapan DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. arasında çıkar çatışması veya herhangi bir menfaat çatışması bulunmamaktadır. DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. ve Mistral GYO arasında herhangi bir sermaye ilişkisi yoktur. DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.'nin doğrudan ya da dolaylı olarak halka arzın başarısına bağlanmış bir ekonomik çıkarı bulunmamaktadır. Mistral GYO ile DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. arasında Mistral GYO'nun bağımsız denetim çalışmalarının yürütülmesine ilişkin yapmış olduğu sözleşme haricinde, herhangi bir sözleşme bulunmamaktadır. DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. Mistral GYO'ya sunduğu bağımsız denetim hizmetleri kapsamında ücret elde etmektedir.

26. BORSADA İŞLEM GÖRMeye İLİŞKİN BİLGİLER

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

NOVA
YATIRIM MENKUL YATIRIM A.Ş.
283/1 Sk. No:2 K:5 D:602
Bavraklı / İZMİR
Tel: 0 232 461 89 79 (Pbx)
Borçova V.D.622 044 1072
Tic. Sicil No: 42527 | www.nova.com.tr

MIRAY
İNŞAAT A.Ş.
169
283/1 Sk. No:2 K:5 D:602
Bavraklı / İZMİR
Tel: 0 232 461 89 79
Borçova V.D.622 044 1072
Tic. Sicil No: 42527 | www.miray.com.tr

A. KAPAY
YATIRIM MENKUL YATIRIM A.Ş.
283/1 Sk. No:2 K:5 D:602
Bavraklı / İZMİR
Tel: 0 232 461 89 79
Borçova V.D.622 044 1072
Tic. Sicil No: 42527 | www.a-kapay.com.tr

Payların ilk halka arzına ilişkin başvuru Borsa İstanbul A.Ş.'ye 24/03/2016 tarihinde yapılmıştır. Ancak, payların ilk halka arzında, halka arzın bu payların borsada işlem göreceği anlamına gelmeyecek olup, halka arz edilen payların satış tamamlandıktan sonra Borsa'da işlem görebilmesi, BİAŞ mevzuatının ilgili hükümleri çerçevesinde BİAŞ Yönetim Kurulu'nun vereceği olumlu karara bağlıdır. Payların Borsa'da işlem görme tarihi, BİAŞ Yönetim Kurulu'nun yapacağı duyuru ile belirlenecektir.

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

Yoktur.

26.3. Borsada işlem görmesi amaçlanan paylarla eş zamanlı olarak;

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

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

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

Yoktur.

26.4. Piyasa yapıcı ve piyasa yapıcılığın esasları:

Yoktur.

26.5. Fiyat istikrarı işlemlerinin planlanıp planlanmadığı:

Planlanmaktadır.

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

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

26.5.2. Fiyat istikrarı işlemlerinin gerçekleştirilebileceği zaman aralığı:

Payların borsada işlem görmeye başlamasından itibaren 30 gündür.

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

Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.

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

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

263/1 Sk. Kat:5 Daire:602 Bornova
Tel: 0 232 435 90 24 (Pbx) Fax: 0 232 435 90 24

Bornova V.D. 632 037 4020
Etiler / Beşiktaş / İstanbul / Türkiye
Sicil No: 270890

170

ERDOĞAN ATAY
YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
Cumhuriyet Bk. No: 45/1 - Etiler / Beşiktaş / İstanbul
Bornova V.D. 351 030 72 11-İs. - Bornova / İzmir
Ticaret Sicil No: Merkez 129213-K-106681
Mersis No: 0-3510-3072-1100014

Bayraklı / İZMİR
Tel: 0 232 435 90 24
Fax: 0 232 435 90 24
Bornova Vergi Dairesi
V.D. No: 621 044 1012

26.5.5. Fiyat istikrarını sağlayıcı işlemlerin amacı:

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

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

Fiyat istikrarı işlemlerine ilişkin tüm sorumluluk bu işlemleri gerçekleştiren yetkili kuruluş Yatırım Finansman'a aittir. Yatırım Finansman, fiyat istikrarı işlemlerinde yabancı kaynak kullanacaktır.

Fiyat istikrarı işlemlerinde kullanılacak kaynak, Halka Arz Eden Pay Sahiplerinden Önder Türkkan ve Haydar İnaç'ın halka arz edilecek paylarının toplam 1.950.000 TL nominal değerdeki kısmının satışından elde edilecek olan ve toplam 10.725.000 TL'ye karşılık gelen hasılatından sağlanacaktır.

27. MEVCUT PAYLARIN SATIŞINA İLİŞKİN BİLGİLER İLE TAAHHÜTLER

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

Halka Arz Eden Pay Sahibi: Önder Türkkan

Adres: Kültür Mahallesi, Mustafa Münir Bırsel Sok. No:10/4 Alsancak, Konak, İzmir

Ortaklıktaki Görevi: Yönetim Kurulu Başkanı

Halka Arz Eden Pay Sahibi: Haydar İnaç

Adres: Mavişehir Mah. 2040/2 Sok. No:30 İç K.No:32 Karşıyaka/İzmir

Ortaklıktaki Görevi: Yönetim Kurulu Başkan Vekili

Halka Arz Eden Pay Sahibi: Lucien Arkas

Adres: Yelaltı Mahallesi Sefaköy Mevkii Küme Evleri, No:1 Urla/İzmir

Halka Arz Eden Pay Sahibi: Tufan Ünal

Adres: Kültür Mahalleri Şevket Özçelik Sokak, A Blok, No:16/6, Konak/İzmir

Ortaklıktaki Görevi: Yönetim Kurulu Üyesi

Halka Arz Eden Pay Sahibi: Ayşe Gaye Ünsal

Adres: Alsancak Mah. Atatürk Cad. No:308 No: 2 Konak/İzmir

Halka Arz Eden Pay Sahibi: Mehmet Doğan Atay

Adres: Sahilevleri Mahallesi, Irmak Sk. No:87 Narhdere/İzmir

Ortaklıktaki Görevi: Yönetim Kurulu Üyesi

Halka Arz Eden Pay Sahibi: Hüseyin Bırazer

Adres: Sirinkent Mah. Muammer Aksoy Cad. No:120 İç Kapı No:10 Urla/İzmir

Halka Arz Eden Pay Sahibi: Şevket Akın Kayacan

Adres: Sasalı Merkez Mah. Gazi Çiçek Cad. No:14 An Çiğli/İzmir

[Handwritten signature]

Halka Arz Eden Pay Sahibi:Hasan Bumin Anal

Adres: Kültür Mahallesi, Dr. M. Enverbey Cad. 23/1-4 Konak/ zmir

Halka Arz Eden Pay Sahibi: Banu İnaç

Adres: Mavişehir Mah. 2040/2 Sk.No:30-32 Karşıyaka/İzmir

Halka Arz Eden Pay Sahibi: Erkan İnaç

Adres: Mavişehir Mah. Aziz Nesin Bulv. No:15 İç Kapı No:50 Karşıyaka/İzmir

Halka Arz Eden Pay Sahibi: Mehmet Nomal

Adresi: Yalı Mahallesi, 6523 Sokak 22/49, Karşıyaka, İzmir

Halka Arz Eden Pay Sahibi: Berkem Tekstil Sanayi ve Dış Ticaret Limited Şirketi

Adresi: Yahya Kemal Beyatlı Cad. No:122 BEGOS 3. Bölge Buca/İzmir

Halka Arz Eden Pay Sahibi: Printsan Emprime Sanayi Ticaret Limited Şirketi

Adresi: Bakır Piriñ San Sit.Karanfil Cad No 10 Kat:4 Beylikdüzü – İstanbul

Halka Arz Eden Pay Sahibi: Erdoğan Atay Yatırım Holding Anonim Şirketi

Adresi: Atatürk Caddesi No:44/5 Konak/İzmir

Halka Arz Eden Pay Sahibi: Novart Gayrimenkul Yatırım İnşaat Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

Adresi: 283/1 SokakNo:2, Kavuklar Plaza, Kat:5 Daire:602 Bornova/İzmir

Ortaklıktaki Görevi: Yönetim Kurulu Üyesi

Halka Arz Eden Pay Sahibi: Miray İnşaat - Taahhüt Ticaret ve Sanayi Anonim Şirketi

Adresi: 283/1 Sok. No:2 Kat:5 Daire:602 Bornova/İzmir

Paylarını Halka Arz Eden Pay Sahiplerinden Önder Türkkan Ortaklık'ın yönetim kurulu başkanı, Haydar İnaç Ortaklık'ın yönetim kurulu başkan vekili, Tufan Ünal, Mehmet Doğan Atay, Novart Gayrimenkul Yatırım İnşaat San. ve Tic. A.Ş. (temsilcisi Deniz Barçın), Ortaklık'ın yönetim kurulu üyeleridir.

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

Satış Yapacak Ortağın Adı/Ticaret Ünvanı	Pay Grubu	Nama/ Hamiline	İmtiyaz (Var/Yok)	Bir Payın Nominal Değeri (TL)	Satılacak Pay Sayısı	Satılacak Payların Nominal Değeri
Önder Türkkan	B	Hamiline	Yok	1,00	3.143.037	3.143.037
Haydar İnaç	B	Hamiline	Yok	1,00	2.155.788	2.155.788
Lucien Arkas	B	Hamiline	Yok	1,00	487.500	487.500

Tufan Ünal	B	Hamiline	Yok	1,00	487.500	487.500
Erdoğan Atay Yatırım Holding Anonim Şirketi	B	Hamiline	Yok	1,00	682.500	682.500
Novart Gayrimenkul Yatırım İnşaat Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi	B	Hamiline	Yok	1,00	975.000	975.000
Miray İnşaat - Taahhüt Ticaret ve Sanayi Anonim Şirketi	B	Hamiline	Yok	1,00	975.000	975.000
Ayşe Gaye Ünsal	B	Hamiline	Yok	1,00	195.000	195.000
Mehmet Doğan Atay	B	Hamiline	Yok	1,00	97.500	97.500
Hüseyin Birazer	B	Hamiline	Yok	1,00	97.500	97.500
Şevket Akın Kayacan	B	Hamiline	Yok	1,00	97.500	97.500
Hasan Bumin Anal	B	Hamiline	Yok	1,00	97.500	97.500
Berkem Tekstil Sanayi ve Dış Ticaret Limited Şirketi	B	Hamiline	Yok	1,00	97.500	97.500
Banu İnaç	B	Hamiline	Yok	1,00	6.062	6.062
Erkan İnaç	B	Hamiline	Yok	1,00	6.062	6.062
Printsan Emperme Sanayi Ticaret Limited Şirketi	B	Hamiline	Yok	1,00	97.500	97.500
Mehmet Nomal	B	Hamiline	Yok	1,00	51.551	51.551
TOPLAM					9.750.000	9.750.000

ERDOĞAN ATAY
YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
Cumhuriyet Bulvarı No: 45 - Kat: 2
Korak V.D. 32 630 7211-İşletme ve Ticaret Sicil
Ticaret Sicil No: Merkez 125216-A-10681
Mersis No: 0-2510-3072-1160014

NOVART
YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
Cumhuriyet Bulvarı No: 45 - Kat: 2
Korak V.D. 32 630 7211-İşletme ve Ticaret Sicil
Ticaret Sicil No: Merkez 125216-A-10681
Mersis No: 0-2510-3072-1160014

NOVART
YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
Cumhuriyet Bulvarı No: 45 - Kat: 2
Korak V.D. 32 630 7211-İşletme ve Ticaret Sicil
Ticaret Sicil No: Merkez 125216-A-10681
Mersis No: 0-2510-3072-1160014

A. Kocan
MİRAY
YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

283/1 Sk. No: 2
Bayraklı / İZMİR
Tel: 0 232 433 90 79
Fax: 0 232 433 90 24
Borçova Vergi Dairesi
V.No: 621 044 1072

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

a) İhraççı tarafından verilen taahhüt:

Mistral GYO Yönetim Kurulu, 11.07.2016 tarihli 2016/20 sayılı kararı ile payların BIST'te işlem görmeye başladığı tarihten itibaren 1 (bir) yıl boyunca bedelli sermaye arttırımı gerçekleştirilmemesine karar vermiştir.

Ortaklık 27.4'de belirtilen geri alım taahhüdünde bulunmuştur.

b) Ortaklar tarafından verilen taahhütler

Aşağıda yer verilen taahhütler dışında, paylarını halka arz eden ortaklardan Lucien ARKAS, Erdoğan Atay Yatırım Holding A.Ş., Hasan Bumin ANAL, Şevket Akın KAYACAN, Erkan İNANO ve Prinstan Emprime Sanayi Ticaret Ltd. Şti. tarafından aşağıda belirtilen taahhütlere henüz içerikli taahhütler verilmiştir.

c) Sermaye piyasası mevzuatı kapsamında verilen taahhütler:

Önder Türkkani, Haydar İnaç, Novart Gayrimenkul Yatırım İnşaat Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi, Miray İnşaat-Taahhüt Ticaret ve Sanayi Anonim Şirketi SPK'nın VII-128.1 sayılı Pay Tebliği'nin 8'inci maddesi uyarınca Halka Arz Edilen Payların borsada işlem görmesinden itibaren bir yıl süreyle, Ortaklık'ta sahip oldukları payları, halka arz fiyatının altındaki bir fiyattan borsada satmayacaklarını, söz konusu payların halka arz fiyatının altında borsada satılması sonucunu doğuracak şekilde herhangi bir işleme tabi tutulmayacağını ve borsa dışında yapılacak satışlarda da satışa konu payları alanların bu sınırlamaya tabi olacağını taahhüt etmişlerdir.

Haydar İnaç ve Önder Türkkani (i) halka arzdan elde edecekleri gelirlerin, geri alım taahhüdünün gerçekleşmesi halinde kullanılmak üzere Yatırım Finansmanı Menkul Değerler A.Ş.'de açılacak olan geri alım hesabında bloke olarak tutacaklarını, (ii) bununla birlikte söz konusu halka arz gelirlerinden toplam 10.725.000 TL tutara kadar olan kısmın payların borsada işlem görmeye başlamasından itibaren ilk 30 günlük süre boyunca izahnamenin 26.5. maddesinde belirtilen fiyat istikrarı işlemleri kapsamında kullanılmak üzere, fiyat istikrarı işlemleri için açılan hesapta tutacaklarını, (iii) fiyat istikrarı işlemlerinin tamamlanacağı ilk 30 günlük sürenin ardından fiyat istikrarı işlemleri kapsamında açılan hesapta varsa kalan halka arz gelirlerinin, geri alım taahhüdü kapsamında açılan hesaba geri aktaracaklarını ve geri alım garantisi sonuna kadar bu hesapta bloke olarak tutacaklarını taahhüt etmişlerdir.

Miray İnşaat Taahhüt Ticaret ve Sanayi Anonim Şirketi ve Novart Gayrimenkul Yatırım İnşaat Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi geri alım garantisi sona erene kadar (i) halka arzdan elde edecekleri gelirlerin tamamının, Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş. tarafından geri alım garantisi kapsamında kullanılmak üzere açılacak olan hesaba aktaracaklarını ve (ii) hesapta bulunan tutarın geri alım taahhüdünün gerçekleşmesi halinde kullanılmak üzere bloke olarak tutacaklarını taahhüt etmişlerdir.

d) Yetkili kuruluşlar tarafından verilen taahhütler:

Bulunmamaktadır.

27.4. Yatırımcıların karar verme sürecinde etkili olabilecek diğer bilgiler:

Mistral GYO Ortakları Önder Türkkani ve Haydar İnaç, payların BIST'te işlem görmeye başlamasından itibaren başlayacak fiyat istikrarı dönemi boyunca, fiyat istikrarını sağlayıcı işlemler kapsamında satın aldıkları payları serbestçe satabileceklerdir.

NOVART

GAYRİMENKUL YATIRIM İNŞAAT SANAYİ Tİ

28311 ŞANLIURFA 2. Kat: 5. Dk. No: 1

Tel: 0 232 44 89 79 (Plx)

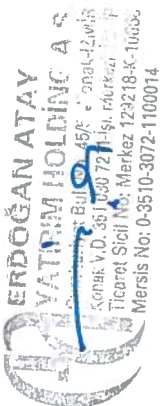
Fax: 0 232 44 89 79

Bornova Vergi Dairesi

V.No: 021 044 1072

www.novart.com.tr

Erasmus



Uditi
ron
A
A
A
Bh

M. STR
26/11/2011
Bornova
Tel: 0232
Bornova V.

NOV
AYRIMENKELY AYRI
283/1 Şişli
Tel: 0 232 41 89 70
Bor...

13. MESTR
14. MESTR
15. MESTR
16. MESTR
17. MESTR
18. MESTR
19. MESTR
20. MESTR
21. MESTR
22. MESTR
23. MESTR
24. MESTR
25. MESTR
26. MESTR
27. MESTR
28. MESTR
29. MESTR
30. MESTR
31. MESTR
32. MESTR
33. MESTR
34. MESTR
35. MESTR
36. MESTR
37. MESTR
38. MESTR
39. MESTR
40. MESTR
41. MESTR
42. MESTR
43. MESTR
44. MESTR
45. MESTR
46. MESTR
47. MESTR
48. MESTR
49. MESTR
50. MESTR
51. MESTR
52. MESTR
53. MESTR
54. MESTR
55. MESTR
56. MESTR
57. MESTR
58. MESTR
59. MESTR
60. MESTR
61. MESTR
62. MESTR
63. MESTR
64. MESTR
65. MESTR
66. MESTR
67. MESTR
68. MESTR
69. MESTR
70. MESTR
71. MESTR
72. MESTR
73. MESTR
74. MESTR
75. MESTR
76. MESTR
77. MESTR
78. MESTR
79. MESTR
80. MESTR
81. MESTR
82. MESTR
83. MESTR
84. MESTR
85. MESTR
86. MESTR
87. MESTR
88. MESTR
89. MESTR
90. MESTR
91. MESTR
92. MESTR
93. MESTR
94. MESTR
95. MESTR
96. MESTR
97. MESTR
98. MESTR
99. MESTR
100. MESTR

NOV
AYRIMENKELY AYRI
283/1 Şişli
Tel: 0 232 41 89 70
Bor...

NOV
AYRIMENKULY YIRI
283/1 SK
Tel: 0 232 481 89 79
Bor...

[Handwritten signature]

Mistral GYO halka arzı, mevcut pay sahiplerinin paylarının bir kısmını devretmesi sureti ile gerçekleştirilecektir. Halka arzdan elde edilecek gelirin kullanımı tamamen paylarını Halka Arz Eden Pay Sahiplerinin tasarrufunda olacaktır. Halka arzın tamamı ortak satışı yöntemi ile gerçekleşeceği için, Ortaklık'ın elde edeceği net gelir bulunmamaktadır.

Halka arz ile kurumsallaşma, bilinirlik ve tanınırlığın pekiştirilmesi, şeffaflık ve hesap verilebilirlik ilkelerinin daha güçlü bir şekilde uygulanması hedeflenmektedir.

29. SULANMA ETKİSİ

Halka arz mevcut pay satışı yöntemi ile gerçekleştirileceği için sulanma etkisi bulunmamaktadır.

30. UZMAN RAPORLARI VE ÜÇÜNCÜ KİŞİLERDEN ALINAN BİLGİLER

30.1. Halka arz sürecinde ihraççıya danışmanlık yapanlar hakkında bilgiler:

Halka arz sürecinde danışmanlık yapan taraflar aşağıda yer almaktadır.

- Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş., halka arza aracılık ve danışmanlık hizmeti vermiştir.
- ELİG Lokmanhekim Gürkaynak Ortak Avukat Bürosu, hukuk danışmanlığı hizmeti vermiştir.
- Günelçin Hukuk Bürosu hukukçu görüşünü oluşturma amacı ile danışmanlık hizmeti vermiştir.
- DRT Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş., bağımsız denetim hizmeti vermiştir.

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

Ortaklık'ın 31.12.2013, 31.12.2014, 31.12.2015 ve 30.09.2016 tarihli konsolide finansal finansal tabloları DRT Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş. (Deloitte Touche Tohmatsu Limited üyesidir) tarafından denetlenmiştir. Sorumlu Ortak Baş Denetçi olarak Gülin Günce görev almıştır. İlgili dönemlere ilişkin bağımsız denetim görüşleri aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

Dönem	Bağımsız Denetim Firmasının Görüşü
31/12/2013	Görüşümüze göre, Mistral Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı Anonim
31/12/2014	Şirketi'nin ve bağlı ortaklığının 30 Eylül 2016, 31 Aralık 2015, 31 Aralık
31/12/2015	2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla finansal durumunu ve 30 Eylül
30/09/2016	2016, 30 Eylül 2015, 31 Aralık 2015, 31 Aralık 2014 ve 31 Aralık 2013
	tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait finansal performansını ve nakit
	akışlarını Türkiye Muhasebe Standartları'na uygun olarak tüm önemli
	yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

31. İSTİRAKLER HAKKINDA BİLGİLER

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

Konsolidasyona dahil edilen Meltem Bina dışında Ortaklığın iştiraki veya bağlı ortaklığı bulunmamaktadır.

32. PAYLAR İLE İLGİLİ VERGİLENDİRME ESASLARI

1. Gayrimenkul yatırım ortaklıkları kazançlarının vergilendirilmesi:

a. Kurumlar Vergisi Düzenlemesi Açısından

NOVART

Gayrimenkul Yatırım İnşaat San. ve Tic.
283/1 Sk. No:2 Kat:5 Daire:602 Bornova
Tel: 0 232 437 89 79 (Pbx) Fax: 0 232 437 89 79
Bornova V.D. 632 037 4020 Ticaret Sicil No: 42527 www.novart.com.tr

283/1 Sk. No:2 Kat:5 Daire:602
Bornova V.D. 632 037 4020
Ticaret Sicil No: 42527
Mersis No: 0-3510-3072-1100014

A. Kapan

ERDOĞAN ATAY
YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
Tic. Sicil No: 283/1 Sk. No:2 Kat:5 Daire:602
Bornova V.D. 632 037 4020
Ticaret Sicil No: 42527
Mersis No: 0-3510-3072-1100014

ERDOĞAN ATAY
VATİDİN HOLDİNG A.Ş.
Kurumlar Kanunu Mad. 276/1
Cmhar V.D. 351 03 72111-S. Mevke: 711
Ticaret Sicil No: Merkez 129218 K-10635
Mersis No: 0-3510-3072-110001#

bunların beyan edilmesi söz konusu değildir. Temettü avansları da kar payları ile aynı esaslarda vergilendirilmektedir.

a2) Dar Mükellef Gerçek Kişiler

Dar mükellef gerçek kişilere yapılan karpayı ödemelerinin tevkifat yoluyla vergilendirilmesi, tam mükellef gerçek kişiler için yapılan açıklamalar çerçevesinde yürütülmektedir.

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

b. Kurumlar

b1) Tam Mükellef Kurumlar ile Hisse Senetlerini Türkiye'deki Bir İşyeri veya Daimi Temsilcisi Vasıtasıyla Elinde Bulunduran Dar Mükellef Kurumlar

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

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

b2) Diğer Dar Mükellef Kurumlar

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

c. Vergi tevkifatının ihraççı tarafından kesilmesi sorumluluğuna ilişkin açıklama:

Vergi mevzuatı uyarınca 01.01.2006 – 31.12.2020 döneminde ise paylarının elden çıkarılması karşılığında elde edilen kazançlar için tevkifat bankalar, aracı kurumlarca veya saklamacı kuruluşlarca, hisse senedi kar payları için tevkifat ise Ortaklıkça kesilecektir.

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

33.1. İhraççı veya halka arz eden tarafından izahnamenin kullanılmasına ilişkin verilen izin ve izin verilen herhangi bir yetkili kuruluşun payların sonradan tekrar satışına dair

NOVART

GAYRİMENKUL YATIRIM İNŞAAT SAN. VE TİC. A.Ş.

283/1 Sk. No:2 Kat:5 Daire:10 Türkiye Sanayi Kalkınma Bankası A.Ş.

Tel: 0 232 461 89 79 (Pbx) Faks: 0 232 461 89 79 Mevlâ Mehmedî Çarşı 61 Etiler Kat: 3. Kat Kat: 3. Kat

Bornova V.D. 632/4 Ticaret Sicil No: 42527 www.tekb.com.tr

182

283/1 Sk. No:2 Kat:5 Daire:10

Bayraklı / İZMİR

Tel: 0 232 461 89 79

Faks: 0 232 461 89 79

Bornova Vergi Dairesi

V.No:621 044 1072

ERDOĞAN ATAY
YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
Cumhuriyet Bulvarı Kat:5 Daire:10
Konak V.D. 361 003 7211-İl. Merkez: İzmir
Ticaret Sicil No: 120216-K-10668
Mersis No: 0-3510-3072-1100014

kullandığı izahnamenin içeriğinden de ilgili kişilerin sorumlu olmayı kabul ettiklerine dair beyanları:

Yoktur.

33.2. İzahnamenin kullanımına izin verilen süre hakkında bilgi:

Yoktur.

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

Yoktur.

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

Yoktur.

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

Yoktur.

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

Yoktur.

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

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

Yoktur.

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

Yoktur.

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

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

Yoktur.

34. İNCELEMESİNE AÇIK BELGELER

Aşağıdaki belgeler 283/1 Sokak No:2 Kat:5 Daire:602 Bornova / İzmir adresindeki ihracçının merkezi ve başvuru yerleri ile ihracçının internet sitesi www.mistralgyo.com ile Kamuyu Aydınlatma Platformunda (KAP) tasarruf sahiplerinin incelemesine açık tutulmaktadır:

NOVA

İNCELEME

33/1 Sokak No:2 Kat:5

0 232 435 90 24

33/1 Sokak No:2 Kat:5

0 232 435 90 24

33/1 Sokak No:2 Kat:5

Türkiye Sanat Kalkınma Bankası A.Ş.
Mediştir Mebusan Caddesi 64 Fıngırlı 34060 İstanbul
Ticaret Sicil No: 27527 | www.tsbva.com.tr

MIRAY
İNŞAAT A.Ş.

A. KAPCAN

ERDOĞAN ATAY
YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
Ticaret Sicil No: 27527
Korak V.D. 351 030 2111
Ticaret Sicil No: 4 Merkez 129218-K-1003
Mersis No: 0-3510-3072-1100014

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

2) İhraççının izahnamede yer alması gereken finansal tabloları

35. EKLER

EK1: Sorumluluk Beyanları

EK2: Esas Sözleşme ve İç Yönerge

EK3: Hukukçu Raporu

EK4: 31.12.2013, 31.12.2014, 31.12.2015 ve 30.09.2016 Tarihli Finansal Tablolar ve Bağımsız Denetim Raporları

EK5: Gayrimenkul Değerleme Raporları



ERDOĞAN ATAY
YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Cumhuriyet Bul. No: 45/5 Kat: 5
Konak V.D. 351 030 7211-İşl. Merkezi: İZMİR
Ticaret Sicil No: Merkez 129218-K-10668
Mersis No: 0-3510-3072-1100014

MİSTRAL
Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.
223/1 Sk. No: 2 K: 5 D: 602
Bornova-İZMİR
Tel: 0232 461 89 79
Fax: 0232 461 89 79
V.D. 622 060 0275

MİRAY
İNŞAAT A.Ş.
223/1 Sk. No: 2 K: 5 D: 602
Bornova-İZMİR
Tel: 0232 461 89 79
Fax: 0232 461 89 79
V.D. 622 060 0275

NOVART
Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.
223/1 Sk. No: 2 K: 5 D: 602 Bornova-İZMİR
Tel: 0232 461 89 79 (Pbx) Fax: 0 232 431 40 21
Bornova V.D. 632 037 402