

## Kardan Pay Alma Hakkı (TTK md. 507, SPKn md. 19, II-19.1 sayılı Kar Payı Tebliği):

Şirket genel kurulu tarafından belirlenecek kar dağıtım politikaları çerçevesinde ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak dağıtılan kardan pay alma hakkı bulunmaktadır.

SPKn'nun 19'uncu maddesi ve II-19.1 sayılı Kar Payı Tebliği hükümleri uyarınca:

- Halka açık anonim ortaklıklar, karlarını genel kurulları tarafından belirlenecek kar dağıtım politikaları çerçevesinde ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak dağıtırlar.
- Kanunen ayrılması gereken yedek akçeler ile esas sözleşmede pay sahipleri için belirlenen kar payı ayrılmadıkça; başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kar aktarılmasına ve intifa senedi sahiplerine, yönetim kurulu üyelerine, ortaklık çalışanlarına ve pay sahibi dışındaki kişilere kardan pay dağıtılmasına karar verilemeyeceği gibi pay sahipleri için belirlenen kar payı ödenmedikçe bu kişilere kardan pay dağıtılamaz.
- Halka açık ortaklıklarda kar payı, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın eşit olarak dağıtılır.
- Kar payı, ilgili mevzuat hükümlerine uyulmak ve dağıtımına karar verilen genel kurul toplantısında karara bağlanmak şartıyla eşit veya farklı tutarlı taksitlerle ödenebilir.
- Sermaye Piyasası Mevzuatı kapsamında hazırlanan konsolide finansal tablolar dikkate alınarak hesaplanan net dağıtılabilir dönem karı ile TTK ve Vergi Yasaları kapsamında hazırlanan finansal tablolara göre hesaplanan net dağıtılabilir dönem karından düşük olanı "net dağıtılabilir dönem karı" olarak dikkate alınır ve Sermaye Piyasası Mevzuatı kapsamında kar payı dağıtım işlemleri gerçekleştirilir.
- Şirket mevcut durum itibarıyla esas sözleşmesinin 13'üncü maddesinde yer alan kar dağıtımına ilişkin hükümleri uygulamaktadır.

02 Temmuz 2021



### a) Hak kazanılan tarih:

Halka açık ortaklıklarda kar payı dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın payları oranında eşit olarak dağıtılır. İhraç edilecek paylar, kar elde edilmesi ve kar dağıtımına genel kurul tarafından karar verilmiş olması halinde, dağıtım tarihi itibarıyla kar payı alma hakkı elde ederler.

### b) Zaman aşımı:

Kar Payı Tebliği'nin (II-19.1) 12. maddesi uyarınca, ortaklar ve kara katılan diğer kimseler tarafından tahsil edilmeyen kar payı bedelleri 2308 sayılı "Şirketlerin Müruru Zamana Uğrayan Kupon Tahvilat ve Pay Bedellerinin Hazineye İntikali Hakkında Kanun" hükümleri uyarınca

A1 CAPITAL YATIRIM  
MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
Meydan Sk. Beybi Giz Plaza  
No:1 K:2 D:5-6 Maslak-Sarıyer/İSTANBUL  
Maslak C.D. 388 004 3521 Tic. Sic. No: 270189  
www.a1capital.com.tr  
Mersis No: 0383002322100015

*[Handwritten signature]*

KARTAL YENİLENEBİLİR ENERJİ ÜRETİM A.Ş.  
Levent Mahallesi Çiğdem Sok. Yapı Kredi Plaza  
B Blok No:1 BEKO BEŞİKTAŞ/İSTANBUL  
Beşiktaş V.D. 452 000 3629 - Sicil No: 298864-5  
Mersis No: 0454 0003 603 6230 0014

dağıtım tarihinden itibaren beş yılda zaman aşımına uğrar denilmekte idiye de, 2308 sayılı Şirketlerin Müruru Zamana Uğrayan Kupon Tahvilat ve Pay Bedellerinin Hazineye İntikali Hakkında Kanun'un 1., 2., 3. ve 4. maddeleri 20 Haziran 2019 tarihinde 30807 sayılı Resmi Gazete ile yayımlanan Anayasa Mahkemesi kararı ile iptal edilmiştir. Dolayısıyla, bu tarihten itibaren zamanaşımına uğrayan söz konusu bedeller Hazine'ye intikal etmeyecek olup, Şirket tarafından serbestçe özvarlığa dönüştürülebilecektir. Payları, MKK nezdinde ve yatırım kuruluşları altındaki yatırımcı hesaplarında kayden saklamada bulunan ortakların kar payı ödemeleri MKK aracılığı ile yatırımcıların hesaplarına aktarılmaktadır.

**c) Kar payı hakkının kullanımına ilişkin sınırlamalar ve bu hakkın yurt dışında yerleşik pay sahipleri tarafından kullanım prosedürü:**

Yoktur.

**ç) Kar payı oranı veya hesaplama yöntemi, ödemelerin dönemleri ve kümülatif mahiyette olup olmadığı:**

Kar payı oranı, hesaplama yöntemi ve ödemelere ilişkin prosedürlerde Sermaye Piyasası Mevzuatı ile T.C. Kanunları ve Şirket esas sözleşmesine uyulur. Dağıtılmasına karar verilen karın dağıtım şekli ve zamanı, Yönetim Kurulu'nun bu konudaki teklifi üzerine Genel Kurulca kararlaştırılır.

**Ortaklıktan Ayrılma Hakkı (SPKn md. 24):**

Önemli nitelikteki işlemlere ilişkin genel kurul toplantısına katılıp da olumsuz oy kullanan ve muhalefet şerhini toplantı tutanağına işleyen pay sahipleri, anılan düzenlemelerde belirlenen şartların varlığı halinde paylarını şirkete satarak ayrılma hakkına sahiptir.

**Ortaklıktan Çıkarma ve Satma Hakkı (SPKn md. 27):**

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

02 Temmuz 2021



152

KARTAL YENİLENEBİLİR ENERJİ ÜRETİM A.Ş.  
Levent Mahallesi/Orman Bankası Yapı Merkezi Plaza  
B Blok Kat: 18/20 BEŞİKTAS/İSTANBUL  
Beşiktaş V.D. No: 14 060 3023 - Sicil No: 298884-5  
Mersis No: 0454 0603 0230 0014

A1 CAPITAL YATIRIM  
MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
Meydan Sk. Beyoğlu Gizli Ofis Kat: 5  
Maslak V.D. No: 56 Beşiktaş-Sarıyer/İSTANBUL  
Tic. Sicil No: 270169  
www.a1capital.com.tr  
Mersis No: 038609432000015

### **Tasfiyeden Pay Alma Hakkı (TTKn md. 507):**

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

### **Bedelsiz Pay Edinme Hakkı (SPKn md. 19):**

Şirketin sermaye artırımlarında, bedelsiz paylar artırımı tarihindeki mevcut paylara dağıtılır.

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

Her pay sahibi, yeni çıkarılan payları, mevcut paylarının sermayeye oranına göre, alma hakkını haizdir. Kayıtlı sermaye sisteminde, çıkarılan paylar tamamen satılarak bedelleri ödenmedikçe veya satılmayan paylar iptal edilmedikçe yeni pay çıkartamaz. Şirket esas sözleşmesinin 6'ncı maddesi uyarınca Yönetim Kurulu sermaye artırımlarında yeni pay alma hakkının sınırlandırılması konusunda karar almaya yetkilidir.

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

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

Genel Kurul, toplantıya Şirket'in internet sitesinde, KAP'ta, EGKS sisteminde 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 Kurul toplantısına, Yönetim Kurulu tarafından düzenlenen, hazır bulunanlar listesinde adı bulunan pay sahipleri katılabilir. Yönetim Kurulu, Genel Kurul'a katılabilecek kayden izlenen payların sahiplerine ilişkin listeyi MKK'dan sağlayacağı pay sahipleri çizelgesine göre düzenler. Bu listede adı bulunan pay sahipleri, Genel Kurul'a katılabilirler. Gerçek kişilerin kimlik göstermesi, tüzel kişi temsilcilerinin vekâletname ibraz etmeleri şarttır. Genel Kurul'a katılma ve oy kullanma hakkı, pay sahibinin paylarını herhangi bir kuruluş nezdinde depo etmesi şartına bağlanamaz.

Pay sahibi, paylarından doğan haklarını kullanmak için, Genel Kurul'a kendisi katılabileceği gibi, pay sahibi olan veya olmayan bir kişiyi de temsilcisi olarak Genel Kurul'a yollayabilir.

Genel Kurullara elektronik ortamda katılma, öneride bulunma, görüş açıklama ve oy verme, fiziki katılımın, öneride bulunmanın ve oy vermenin bütün hukuki sonuçlarını doğurur.



Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği gereğince Genel Kurul, ortaklığın kurumsal internet sitesinde ve KAP'ta, genel kurul toplantı ilanı ile birlikte, ilan ve toplantı günleri hariç olmak üzere genel kurul toplantı tarihinden en az üç hafta önce 13/1/2011 tarihli ve 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 437'nci maddesi çerçevesinde pay sahiplerinin incelemesine hazır bulundurulacak belgeler ile ortaklığın ilgili mevzuat gereği yapması gereken bildirim ve açıklamaların yanı sıra, aşağıdaki hususlar dikkati çekecek şekilde yatırımcılara ayrıca duyurulur.

- Açıklamanın yapılacağı tarih itibarıyla ortaklığın ortaklık yapısını yansıtan toplam pay sayısı ve oy hakkı, ortaklık sermayesinde imtiyazlı pay bulunuyorsa her bir imtiyazlı pay grubunu temsil eden pay sayısı ve oy hakkı ile imtiyazların niteliği hakkında bilgi.
- Ortaklığın ve bağlı ortaklıklarının geçmiş hesap döneminde gerçekleşen veya gelecek hesap dönemlerinde planladığı ortaklık faaliyetlerini önemli ölçüde etkileyecek yönetim ve faaliyetlerindeki değişiklikler ve bu değişikliklerin gerekçeleri hakkında bilgi.
- Genel kurul toplantı gündeminde yönetim kurulu üyelerinin azli, değiştirilmesi veya seçimi varsa; azil ve değiştirme gerekçeleri, yönetim kurulu üyeliği adaylığı ortaklığa iletilen kişilerin; özgeçmişleri, son on yıl içerisinde yürüttüğü görevler ve ayrılma nedenleri, ortaklık ve ortaklığın ilişkili tarafları ile ilişkisinin niteliği ve önemlilik düzeyi, bağımsızlık niteliğine sahip olup olmadığı ve bu kişilerin yönetim kurulu üyesi seçilmesi durumunda, ortaklık faaliyetlerini etkileyebilecek benzeri hususlar hakkında bilgi.

02 Temmuz 2021



- Ortaklık pay sahiplerinin gündeme madde konulmasına ilişkin Yatırımcı İlişkileri Bölümü'ne yazılı olarak iletmış oldukları talepleri, yönetim kurulunun ortakların gündem önerilerini kabul etmediği hallerde, kabul görmeyen öneriler ile ret gerekçeleri.

- Gündemde esas sözleşme değişikliği olması durumunda ilgili yönetim kurulu kararı ile birlikte, esas sözleşme değişikliklerinin eski ve yeni şekilleri.

#### **Oy Hakkı (SPKn md. 30, TTKn md. 434):**

Her pay sahibi sadece bir paya sahip olsa da en az bir oy hakkını haizdir. Şirket esas sözleşmesinin 10'uncu maddesi uyarınca olağan ve olağanüstü Genel Kurul toplantılarında her bir (A) Grubu pay, sahibine pay başına 5 (beş) oy hakkı, her bir (B) Grubu pay sahibine pay başına 1 (bir) oy hakkı vermektedir.

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

Finansal tablolar, konsolide finansal tablolar, yönetim kurulunun yıllık faaliyet raporu, denetleme raporları ve yönetim kurulunun kâr dağıtım önerisi, genel kurulun toplantısından en az üç hafta önce, şirketin merkez ve şubelerinde, pay sahiplerinin incelemesine hazır

A1 CAPITAL YATIRIM  
MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
Maydan Sk. Beyoğlu Gizli Plazası Kat: 10  
No: 1 K:2 D:3-6 Maslak Şişli Beşiktaş/İSTANBUL  
Mersis No: 283 004 322 0000000189  
Tic. Sic. No: 270189  
Mersis No: 0380004321000185

*[Handwritten signature]*

KARTAL YENİCİNEBİLİR ENERJİ ÜRETİM A.Ş.  
Levent Mahallesi Cömert Sokak Yapı Merkezi Plaza  
B Blok Kat:1 B/20 Beşiktaş/İSTANBUL  
Beşiktaş M.D.454 0603623 - Sicil No 298884-5  
Mersis No: 0384 0603 6230 0014

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 (TTKn md. 445-451, SPKn md. 18/6, 20/2):**

Yönetim kurulunun kayıtlı sermaye sistemine ilişkin esaslar çerçevesinde aldığı kararlar aleyhine, genel kurul kararlarının iptaline ilişkin hükümler çerçevesinde yönetim kurulu üyeleri veya hakları ihlal edilen pay sahipleri, kararın ilanından itibaren otuz gün içinde ortaklık merkezinin bulunduğu yer ticaret mahkemesinde iptal davası açabilirler.

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

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

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

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

02 Temmuz 2021



A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
Meydan Sk. Beybi Çizim Kat: 3  
No:1 K:2 D:5-6 Maslak-Sarıyer-İSTANBUL  
Maslak V.D. 388 004 3521 No. 270189  
Merkezi: İstanbul  
Merkezi No: 033500352100015

Handwritten signature in blue ink.

KARTAL YENİLENEBİLİR ENERJİ ÜRETİM A.Ş.  
Levent Mahallesi Cumhuriyet Sok. Yapı Kredi Plaza  
B Blok No:1 B/2 BEŞİKTAŞ/İSTANBUL  
Beşiktaş V.D. 354 057 5623 - Sicil No: 298884-S  
Merkezi No: 064 0603 6230 0014

Genel kurulun özel denetim istemini reddetmesi hâlinde, sermayenin en az yirmide birini oluşturan pay sahipleri veya paylarının itibari 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, Şirket'in merkezinin bulunduğu yerdeki asliye ticaret mahkemelerinden Şirket'in feshine karar verilmesini isteyebilirler. Kurucuların, yönetim kurulu üyelerinin, denetçilerin, Şirket'in kuruluşundan ve sermaye artırımından doğan sorumlulukları, Şirket'in 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 (TTKn md. 438):**

Her pay sahibi, pay sahipliği haklarının kullanılabilmesi için gerekli olduğu takdirde ve bilgi alma veya inceleme hakkı daha önce kullanılmışsa, belirli olayların özel bir denetimle açıklığa kavuşturulmasını, gündemde yer almasa bile genel 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.

**İtfa/Geri Satma Hakkı:** Pay sahiplerinin itfa/geri satma hakkı söz konusu değildir.

**Dönüştürme Hakkı:** Pay sahiplerinin dönüştürme hakkı söz konusu değildir.

#### **24.6. Payların ihracına ilişkin yetkili organ kararları:**

02 Temmuz 2021



Şirket Yönetim Kurulu'nun 09.06.2021 tarih ve 2021/22 sayılı toplantısında:

- 1) Şirket'in 200.000.000 TL kayıtlı sermaye tavanı içerisinde kalmak üzere, 45.000.000 TL tutarındaki çıkarılmış sermayesinin, 10.000.000 TL tutarında artırılarak 55.000.000 TL'ye çıkartılmasına,
- 2) Arttırılmasına karar verilen her biri 1 TL nominal değerli toplam 10.000.000 TL nominal değerli payların tamamının (B) Grubu pay olarak ihraç edilmesine,
- 3) Yapılması planlanan sermaye artırımında mevcut ortakların yeni pay alma haklarının tamamen kısıtlanmasına ve ihraç edilecek 10.000.000 TL nominal değerli (B) Grubu payların Borsa İstanbul A.Ş. Birincil Piyasa'da, sermaye piyasası mevzuatı ve ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde halka arz edilmesine,

A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
Miyadin Sk. Beyoğlu Çarşısı  
No: 27/189  
www.a1capital.com.tr  
Mersis No: 0389004732100015

*[Handwritten signature]*

KARTAL YENİCİ ENERJİ ÜRETİM A.Ş.  
Levent Mahallesi Zömet Sok. Yapı Kredi Plaza  
B Blok No: 3/20 BEŞİKTAŞ/İSTANBUL  
Beşiktaş V.D. No: 060 3643 - Sicil No: 298884-5  
Mersis No: 0454 0603 6230 0014



- 4) Sermaye artırımını yoluyla ihraç edilecek paylara ek olarak Şirketin mevcut ortaklarından Orhun KARTAL'ın Şirket sermayesinde sahip olduğu (B) Grubu payların 5.000.000 TL nominal değerli kısmının da ortak satışı yoluyla halka arz edilmesine,
- 5) Halka arz edilecek olan toplam 15.000.000 TL nominal değerli (B) Grubu payların Borsa İstanbul A.Ş.'de halka arzına aracılık için A1 Capital Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin yetkilendirilmesine ve gerekli sözleşmelerin imzalanmasına,
- 6) Halka arzın Borsa'da Satış – Sabit Fiyatla Talep Toplama Yöntemiyle Satış yöntemiyle yapılmasına,
- 7) A1 Capital Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından hazırlanacak fiyat tespit raporunda bulunacak fiyatın halka arz fiyatı olarak kabul edilmesine, söz konusu halka arz satış fiyatının tasarruf sahiplerine satış duyurusu ile kamuya duyurulmasına,
- 8) Yukarıdaki maddeler kapsamında toplam 15.000.000 TL nominal değerli (B) Grubu payların halka arzı için Sermaye Piyasası Kurulu, Borsa İstanbul A.Ş., Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş., İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. ve ilgili diğer kurumlar nezdinde gerekli başvuruların yapılmasına,
- 9) Gerekli diğer işlemlerin yapılması, SPK, Borsa İstanbul A.Ş. ve ilgili diğer kurumlar tarafından talep edilecek beyanların, halka arz kapsamındaki gerekli sözleşmelerin ve ilgili diğer belgelerin imzalanması için Yönetim Kurulu Başkanı Orhun KARTAL'ın Şirket'i temsil konusunda yetkilendirilmesine

karar verilmiştir.

Halka Arz Eden Pay Sahibi Orhun KARTAL 09.06.2021 tarihli beyanı ile Kartal Enerji sermayesinde sahip olduğu 33.999.950 TL nominal değerli (B) Grubu paylarının 5.000.000 TL nominal değerli kısmını, Şirket'in 09.06.2021 tarih ve 2021/22 sayılı yönetim kurulu kararı çerçevesinde, Şirketin sermaye artırımını yoluyla ihraç ve halka arz edeceği 10.000.000 TL nominal değerli (B) Grubu paylarla aynı koşullarda halka arz edilmek suretiyle satacağını kabul, beyan ve taahhüt etmiştir.

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

Yoktur.



02 Temmuz 2021

KARTAL YENİLENEBİLİR ENERJİ ÜRETİM A.Ş.  
Levent Mahallesi Cımeri Sok. Yapı Kredi Plaza  
B Blok No:1 B/2D BEŞİKTAŞ/İSTANBUL  
Beşiktaş V.17.454 860 3623 - Sicil No: 293884-5  
Mersis No: 045 20603 6230 0014

157

A1 CAPITAL YATIRIM  
MENKUL DEĞERLER  
Meydan Sk. Beybi G.  
No:1 Kat:2 D:5-6 Beşiktaş - Sarıyer - İSTANBUL  
Tic. Sicil No: 270169  
www.a1capital.com.tr  
Mersis No: 038800362100015

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

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

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

SPKn'nun 23'üncü maddesinde yer alan önemli nitelikteki işlemlere ilişkin genel kurul toplantısına katılıp da olumsuz oy veren ve bu muhalefeti tutanağa geçiren pay sahipleri, paylarını halka açık ortaklığa satarak ayrılma hakkına sahiptir. Kurul, halka açık ortaklığın niteliğine göre, ayrılma hakkını, ayrılma hakkına konu önemli nitelikteki işlemin kamuya açıklandığı tarihte sahip olunan paylar için kullanılabilmesine ilişkin esasları belirlemeye yetkilidir. Halka açık ortaklık bu payları pay sahibinin talebi üzerine, Kurulca belirlenecek esaslara göre adil bir bedel üzerinden satın almakla yükümlüdür. Halka açık anonim ortaklıklarda pay sahiplerinin ayrılma hakkına ilişkin esaslar Kurul'un önemli nitelikteki işlemler ve ayrılma hakkına ilişkin düzenlemelerinde yer almaktadır.

Pay sahibinin SPKn'nun 23'üncü maddesinde belirtilen önemli nitelikteki işlemlere ilişkin genel kurul toplantısına katılmasına veya oy kullanmasına haksız bir biçimde izin verilmemesi, genel kurul toplantısına usulüne uygun davet yapılmaması veya gündemin gereği gibi ilan edilmemesi hâllerinde, genel kurul kararlarına muhalif kalma ve muhalefet şerhini tutanağa kaydettirme şartı aranmaksızın bir önceki paragraftaki hüküm uygulanır.

02 Temmuz 2021



KARTAL YENİLENEBİLİR ENERJİ ÜRETİM A.Ş.  
Levent Mahallesi Çimen Sokak Yarı Medya Plaza  
B Blok No:1/20 BEŞİKTAŞ/İSTANBUL  
Beşiktaş V.D. 343603523 - Sicil No: 298884-5  
Mersis No: 4434 0603 6230 0014

158

A1 CAPITAL YATIRIM  
MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
Levent Sk. Bayrak İşletme Plaza  
No:1/10 Beşiktaş Sanyer/İSTANBUL  
Maslak V.D. 398 004 3521 Tic.Sicil No: 275189  
www.a1capital.com.tr  
Mersis No: 033509435210015

*(Handwritten signature)*



24.9. Cari yıl ve bir önceki yılda ihraçının 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 arzın koşulları, halka arza ilişkin bilgiler, tahmini halka arz takvimi ve halka arza katılmak için yapılması gerekenler

### 25.1.1. Halka arzın tabi olduğu koşullar:

Şirket paylarının halka arz edilebilmesi için SPK tarafından ihraç edilecek paylara ilişkin izahnameye onay verilmesi gerekmektedir.

Şirket paylarının BİAŞ'ta işlem görebilmesi için, BİAŞ Yönetim Kurulu'nun ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde payların Borsa'da işlem görmesine olumlu karar vermesi gerekmektedir. BİAŞ'ın halka arza ilişkin görüşüne izahnamenin "I. Borsa Görüşü" bölümünde yer verilmiştir.

Halka arz ve Borsa'da işlem görmeye ilişkin olarak belirtilen iki kurum dışında başka kurumlardan onay alınması gerekmemektedir.

### 25.1.2. Halka arz edilen payların nominal değeri:

Sermaye artırımını yoluyla halka arz edilen (B) grubu payların toplam nominal değeri 15.000.000 TL olup, Şirket'in halka arz sonrası çıkarılmış sermayesine oranı %27,27' dir.

Pay Grubu	Nama / Hamiline	İmtiyazlar	Bir Payın Nominal Değeri (TL)	Halka Arz Edilecek Pay Toplamı (TL)	Mevcut Çıkarılmış Sermayeye Oran (%)	Halka Arz Sonrası Sermayeye Oranı (%)
(B)	Hamiline	Yoktur	1,00	10.000.000 (Sermaye Artırımı)	22,22	18,18
(B)	Hamiline	Yoktur	1,00	5.000.000 (Ortak Satışı)	11,11	9,09
			<b>TOPLAM</b>	<b>15.000.000</b>	<b>33,33</b>	<b>27,27</b>



02 Temmuz 2021

159

KARTAL YENİLENERİLİR ENERJİ ÜRETİM A.Ş.  
Levent Mahallesi: Çarşı Sok. Yapı Kredi Plaza  
B Blok No: B20 BEŞİKTAŞ/İSTANBUL  
Beşiktaş V.D.4500603620 - Sicil No: 298884-5  
Mersis No: 08040009435000013

A1 CAPITAL YATIRIM  
MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
Meydan Sk. Beybi C2 Plaza  
No:1 K:2 D:6 Maslak-Sarıyer-İSTANBUL  
Maslak Y.D. 388 0212-321 Tlx: 321189  
www.a1capital.com.tr  
Mersis No: 0803009435000013

*[Handwritten signature]*

### 25.1.3. Halka arz süresi ile halka arza katılım hakkında bilgi

#### 25.1.3.1. Halka arz süresi ve tahmini halka arz takvimi:

Şirket paylarının halka arzı A1 Capital tarafından "Borsa'da Satış - Sabit Fiyatla Talep Toplama ve Satış Yöntemi" ile BİAŞ Birincil Piyasa'da gerçekleştirilecektir. Sabit fiyat ile yapılacak talep toplamının süresi 2 iş günü olacaktır. Talep toplamının ikinci günü sonunda satış yapıp dağıtım gerçekleştirilmek suretiyle halka arz sona erdirilecektir. Satışın 2021 yılı Temmuz ayında gerçekleştirilmesi planlanmakta olup, kesin satış başlangıç ve bitiş tarihleri SPK ve BİAŞ onaylarının ardından Tasarruf Sahiplerine Satış Duyurusu ile KAP'ta, Şirket'in kurumsal internet adresinde ([www.kartalenerji.com.tr](http://www.kartalenerji.com.tr)) ve halka arza aracılık eden A1 Capital'in kurumsal internet adresinde ([www.a1capital.com.tr](http://www.a1capital.com.tr)) kamuya duyurulacaktır.

#### 25.1.3.2. Halka arza başvuru süreci

##### a) Satış yöntemi ve başvuru şekli:

Şirket paylarının halka arzı A1 Capital tarafından "Borsa'da Satış - Sabit Fiyatla Talep Toplama ve Satış Yöntemi" ile Borsa İstanbul Birincil Piyasa'da gerçekleştirilecektir. Halka arz edilecek paylar için 2 (iki) iş günü boyunca talep toplanması planlanmaktadır. Bu sürenin başlangıç ve bitiş tarihleri ilan edilecek tasarruf sahiplerine satış duyurusunda belirtilecektir.

Halka arzdan pay almak isteyen yatırımcıların, Borsa İstanbul'da işlem yapmaya yetkili yatırım kuruluşlarına başvuruda bulunması gerekmektedir.

Borsa İstanbul'da işlem yapmaya yetkili yatırım kuruluşlarının listesi Borsa İstanbul'un internet sitesinde ([www.borsaistanbul.com](http://www.borsaistanbul.com)) ve SPK'nın internet sitesinde ([www.spk.gov.tr](http://www.spk.gov.tr)) yer almaktadır.

Borsa'da gerçekleştirilecek arzda yatırımcıların emirlerini birincil piyasa işlem saatleri içerisinde duyurulan tek fiyat seviyesinden BISTECH Platformu üzerindeki Pay Piyasası Alım Satım Sistemine gönderilecektir. Payların ihracına ilişkin söz konusu fiyat sisteme tanımlıdır, başka bir fiyattan sisteme emir girilemez.

Halka arzda kredi kartı ile ödeme yoluyla talepte bulunulamayacaktır.

Borsa İstanbul Birincil Piyasa'da talep toplama saatleri 10:30 - 13:00 aralığındadır.

MKK sicil numarası kullanılarak yatırımcı bazında tekleştirme esasına göre aynı ve/veya farklı aracı kurumlardan iletilen ancak aynı MKK sicil numarasına sahip olan yatırımcı emirlerine dağıtımına ilişkin olarak Borsa İstanbul A.Ş.'nin ilgili düzenlemeleri uygulanır.

Talep toplamının sona erdiği an itibariyle MKK sicil numarası bulunmayan hesaplardan iletilen emirler dağıtımına konu edilmeyecektir.









**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:**

İhraççı ve Halka Arz Eden Pay Sahibi ile halka arza aracılık eden yetkili kuruluş A1 Capital Yatırım Menkul Değerler A.Ş. arasındaki "Halka Arza Aracılık ve Satış Sözleşmesi" 09.06.2021 tarihinde imzalanmıştır. Söz konusu Halka Arza Aracılık ve Satış Sözleşmesi uyarınca, Borsa'da satış öncesi ve/veya talep toplama süresi içinde aşağıdaki durumlardan birinin oluşması halinde Şirket ve/veya A1 Capital payların halka arzını erteleme veya iptal etme hakkına sahiptirler.

- Yasama, yürütme veya sermaye piyasaları veya bankalar ile ilgili karar almaya yetkili organlar tarafından yapılan düzenlemeler nedeniyle İhraççının ve aracı kurumun bu sözleşmeden kaynaklanan yükümlülüklerini yerine getirmesini imkansız kılacak veya önemli ölçüde güçleştirecek hukuki düzenlemeler yapılması,
- Halka arzı esaslı olarak olumsuz etkileyecek ölçüde savaş hali, yangın, deprem, pandemi, su baskını, ayaklanma, yaygın terör eylemleri, enerji kıtlığı, hükümet darbesi ve/veya halka arza etki edebilecek doğal afet veya uluslararası ihtilafların meydana gelmesi,
- Yetkili kuruluş tarafından, ekonomik, siyasi, jeopolitik, pandemik vb. diğer gelişmeler ile para ve sermaye piyasalarındaki gelişmelerin halka arz edilen payların pazarlanmasına imkan vermeyecek durumda olması nedeniyle yeterli talebin oluşmayacağı ve piyasaların durumu itibarıyla halka arzdan beklenen faydanın elde edilemeyeceğinin öngörülmesi,

02 Temmuz 2021

- Ülke ekonomisini, ulusal veya uluslararası sermaye ve finans piyasalarını, İhraççı'yı, İhraççı'nın faaliyet gösterdiği sektörü ya da İhraççı'nın mali bünyesini ciddi etkileyerek halka arzın başarısını engelleyebilecek beklenmedik durumların ortaya çıkması,

İhraççı, varsa İhraççı'nın pay sahibi olduğu ortaklıkları, İhraççı'nın yönetici ve/veya ortakları aleyhine payların halka arzını, halka arz fiyatını veya payların pazarlanmasını etkileyebilecek ölçüde dava, cezai veya idari soruşturma, icra takibi veya benzeri hukuki ihtilafların ortaya çıkması,

İzahname ve tasarruf sahiplerine satış duyurusunda açıklanan konularda değişikliklerle ilgili SPK'nın II-5.1 sayılı İzahname ve İhraç Belgesi Tebliği'nin 24'üncü maddesi hükümleri saklıdır.

Halka arz Borsa'da satış yöntemi ile gerçekleştirileceğinden yatırımcıların önceden para yatırması söz konusu olmayacak ve bu nedenle halka arzın iptal edilmesi gereken durumlarda yatırımcılara yönelik herhangi bir zarar söz konusu olmayacaktır. Böyle bir durumda

yatırımcılar tarafından girilen talepler, Borsa tarafından iptal edilecek ve yatırımcının kendi hesabında bekleyen nakit değerleri yatırımcının kendi tasarrufunda olacaktır.

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

Paylar BİAŞ Birincil Piyasa'da "Borsa'da Satış-Sabit Fiyatla Talep Toplama ve Satış" yöntemi ile satışa sunulacağından yatırımcıların nihai satış fiyatı üzerinde ödeme yapması durumu ortaya çıkmayacaktır. Yatırımcılar kendi hesaplarındaki mevcut nakit bedel karşılığında fazla olmamak kaydıyla izahnamede açıklanan halka arz fiyatından istedikleri kadar talep girişi yapabilecekler ve halka arz fiyatı üzerinden yatırımcının karşılanan talebine tekabül eden kısım yatırımcının hesabındaki bakiyeden düşülecektir. Böylece iade edilmesi gereken bir bedel oluşmayacaktır.

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

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

#### **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 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 SPKn'da 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, İzahname'de yapılan ek ve değişikliklerin yayımlanmasından itibaren iki iş günü içinde taleplerini geri alma hakkına sahiptirler.

Ayrıca, izahnamede herhangi bir değişiklik olmasa dahi yatırımcılar, talep toplama süresi içerisinde taleplerini değiştirme ya da geri alma hakkına sahiptirler.

#### **25.1.8. Payların teslim yöntemi ve süresi:**

İhraç edilecek paylar kaydileştirme esasları çerçevesinde MKK tarafından hak sahipleri bazında kayden izlenecek olup, payların fiziki teslimi yapılmayacaktır. Kaydi paylar dağıtımın kesinleştiği günü takip eden azami 2 (iki) iş günü içerisinde hak sahiplerine teslim edilecektir.

A1 CAPITAL YATIRIM  
MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
Meydan St. Bayol Giz Plaza  
No:1 K:2 D:5-6 Maslak-Sarıyer/İSTANBUL  
Tic. Sic. No: 271170  
Mersis No: 08890913500015

*(Handwritten signature)*

KARTAL YENİ ENERJİ ENERJİ ÜRETİM A.Ş.  
Levent Mahallesi Çömeç Sokak Yapı Kredi Plaza  
B Blok No: 11/B/20 BEŞİKTAŞ/İSTANBUL  
Beşiktaş V.D. 454 05 8623 - Sicil No: 298884-S  
Mersis No: 0454 0603 6230 0014

02 Temmuz 2021





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

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

### 25.1.10. Yeni Pay Alma Hakkına İlişkin Bilgiler

Mevcut ortakların yeni pay alma hakları Şirket'in 09.06.2021 tarih ve 2021/22 sayılı Yönetim Kurulu kararıyla sermaye artırımını yoluyla ilk halka arz gerçekleştirilmesi amacıyla tamamen kısıtlanmıştır.

### 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:

Halka arz nedeniyle toplanan bedeller nemalandırılmayacaktır.

### 25.1.14. Halka arzda içsel bilgiye ulaşabilecek konumdaki kişilerin listesi:

Adı Soyadı	Kurum
Orhun Kartal	Kartal Yenilenebilir Enerji Üretim A.Ş.
Burhan Karademir	Kartal Yenilenebilir Enerji Üretim A.Ş.
Ece Solmaz Saka	Kartal Yenilenebilir Enerji Üretim A.Ş.
Hasan Recai Anbarcı	Kartal Yenilenebilir Enerji Üretim A.Ş.
Özgür Mungan	Kartal Yenilenebilir Enerji Üretim A.Ş.
Mehmet Oğuz	Kartal Yenilenebilir Enerji Üretim A.Ş.
Alper Yıldızhan	Kartal Yenilenebilir Enerji Üretim A.Ş.
Doğan Terzi	Kartal Yenilenebilir Enerji Üretim A.Ş.
Serap Uysal Köfüncü	Kartal Yenilenebilir Enerji Üretim A.Ş.
Ayşe Terzi	A1 Capital Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Atilla Esen	A1 Capital Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Ahmet Hulusi Konuk	A1 Capital Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Murat Dönmez	A1 Capital Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Sertan Kargın	A1 Capital Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Özgür Yanar	Reform Hukuk Bürosu
Mehmet Koç	BM Bağımsız Denetim A.Ş.



*(Handwritten signature)*

## 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:

Halka arz, Borsa İstanbul A.Ş. Birincil Piyasa'da "Borsa'da Satış – Sabit Fiyatla Talep Toplama ve Satış" yöntemi ile yapılacağından herhangi bir yatırımcı grubuna tahsisat yapılmayacaktır.

Sabit fiyatla yapılacak talep toplamanın süresi 2 (iki) iş günü olacaktır. İkinci iş gününün dağıtım gerçekleştirilmek suretiyle halka arz sona erdirilecektir. Kaydi paylar azami dağıtım listesinin kesinleştiği günü takip eden iki iş günü içerisinde teslim edilecektir.

### a) Yatırımcı grubu bazında tahsisat oranları:

02 Temmuz 2021

Yoktur.

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

Yoktur.

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

Yoktur.

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

Yoktur.

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



Tek bir bireysel yatırımcıya dağıtılması öngörülen asgari pay tutarı 1 (bir) adettir.

f) Mükerrer talep olması halinde uygulanacak esaslar:

Borsa İstanbul A.Ş.'nin ilgili düzenlemeleri uygulanacaktır.

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

Yoktur.

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

Halka arz, "Borsa'da Satış – Sabit Fiyatla Talep Toplama ve Satış Yöntemi" ile yapılacaktır. Yatırımcılar pay alım emirlerini kendi aracı kurumları vasıtasıyla BİAŞ sistemine kendileri göndereceklerdir. Yatırımcılara paylarının tahsisat ve dağıtımı, halka arzın ikinci günü olan satışın gerçekleşeceği günde, birincil piyasa işlem süresinin bitişini takiben, Borsa yönetimi tarafından otomatik olarak yapılacaktır. Dolayısıyla halka arz edilecek paylara ilişkin yapılacak tahsisatlara yönelik olarak, iletilen talepler veya fiyat tekliflerinin, işlemi yapan veya yapılmasına aracı olan yetkili kuruluş bazında belirlenmesi mümkün değildir.

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

Halka arz "Borsa'da Satış – Sabit Fiyatla Talep Toplama ve Satış" yöntemiyle yapılacaktır. Alınan talep sonrasında halka arz edilen payların dağıtımı, halka arzın ikinci günündeki Birincil Piyasa işlem süresinin bitişini takiben, Borsa İstanbul'un düzenlemeleri çerçevesinde Borsa İstanbul tarafından yapılacaktır. Yatırımcılar alım emirlerinin gerçekleşip gerçekleşmediğini, dağıtım sonuçlarının açıklanmasını takiben, pay alım emirlerini gönderdikleri kendi aracı kurumları vasıtasıyla öğrenebileceklerdir.

**25.2.5. Ek satış işlemlerine ilişkin bilgi:**

Yoktur.

02 Temmuz 2021



**25.3. Payların fiyatının tespitine ilişkin bilgi**

**25.3.1. 1,00 TL nominal değerli bir payın satış fiyatı ile talepte bulunan yatırımcının katlanacağı maliyetler hakkında bilgi**

1 TL nominal değerdeki 1 adet payın satış fiyatı 8,00 TL olarak belirlenmiştir.

167

A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
Meydan Ek. Beşiktaş Plaza  
No:171, D:5 Kat:5 Beşiktaş/Sarıyer/İSTANBUL  
Maslak V.D. 308 004 3521 Tic.Sic.No:270189  
www.a1capital.com.tr  
Mersis No:0388004852100015

KARTAL YENİLENEBİLİR ENERJİ ÜRETİM A.Ş.  
Levent Mahallesi Çömez Sokak Yapı Kredi Plaza  
B Blok No:11/20 Kat:5/17 Beşiktaş/İSTANBUL  
Beşiktaş V.D.454 060 0623 -Sicil No: 298881-5  
Mersis No: 0454 0603 6230 0014





mevcut paylarının değer kazanması yoluyla sermaye kazancı sağlayabilirler. Ayrıca, halka arz edilen payların ikincil piyasadaki borsa fiyatı mevcut paylarının değerinin belirlenmesi açısından bir ölçüt olması da dolaylı bir menfaat sayılabilir.

**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**

02 Temmuz 2021



##### **25.4.1. Halka arza aracılık edecek yetkili kuruluşlar hakkında bilgi:**

Halka Arza Aracılık Eden Kuruluş	A1 Capital Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Adresi	Beybi Giz Plaza Meydan Sok. No:1 Kat:2 D:5-6 Maslak Sarıyer / İstanbul
Telefon	(0212) 371 18 00
Fax	(0212) 371 18 01
İnternet Adresi	<a href="http://www.a1capital.com.tr">www.a1capital.com.tr</a>

##### **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 ve MKK tarafından gerçekleştirilecektir.

##### **25.4.3. Aracılık türü hakkında bilgi:**

A1 Capital, halka arza aracılık işlemlerini "En İyi Gayret" aracılığı ile gerçekleştirecek olup, bu doğrultuda herhangi bir yüklenim söz konusu değildir.

##### **25.4.4. Aracılık sözleşmesi hakkında bilgi**

Şirket ve Halka Arz Eden Pay Sahibi ile payların halka arzını gerçekleştirecek yetkili kuruluş olan A1 Capital Yatırım Menkul Değerler A.Ş. arasında 09.06.2021 tarihli "Halka Arza Aracılık ve Satış Sözleşmesi" imzalanmıştır. Söz konusu sözleşme, aracılığın türü ve kapsamı, Şirket, Halka Arz Eden Pay Sahibi ve Yetkili Kuruluş'un hak, yükümlülük ve taahhütleri, aracılık komisyonu ve masraflar, satış ve dağıtımına ilişkin hükümler ile izahnamenin 25.1.4. numaralı bölümünde belirtilen aracılık faaliyeti ve halka arzın iptal ve erteleme koşullarına ilişkin hükümleri içermektedir.

Halka Arza Aracılık ve Satış Sözleşmesi'nin konusu, sermaye artırımını ve ortak satışı suretiyle ihraç ve halka arz edilecek toplam 15.000.000 TL nominal değerli (B) grubu Şirket paylarının

A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
Maslak 5/6 Maslak Sarıyer / İstanbul  
Tic. Sic. No: 272283  
Mersis No: 080300352100015

*(Handwritten signature)*

KARTAL YENİLENEBİLİR ENERJİ ÜRETİM A.Ş.  
Levent Mahallesi Çarşı Sok. Yabancı Kredi Plaza  
B Blok No:1 B2/0 BEŞİKTAŞ/İSTANBUL  
Beşiktaş V.D. 154 200 2023 - Şişli No: 298881-5  
Mersis No: 0454 0603 6230 0014

“Borsa’da Satış - Sabit Fiyatla Talep Toplama ve Satış Yöntemi” ve “En İyi Gayret” aracılığıyla Borsa İstanbul Birincil Piyasa’da halka arz ve satışına aracılık edilmesidir.

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

Şirket sermaye artırımını yoluyla, Halka Arz Eden Pay Sahibi ortak satışı yoluyla halka arz edilecek paylar üzerinden halka arz geliri elde edecektir.

Halka arz kapsamında, halka arza aracılık eden yetkili kuruluşun halka arza aracılık komisyonu, hukuki danışmanlık bürosunun danışmanlık ücreti ve bağımsız denetim şirketinin denetim ücreti elde etmesi söz konusu olacaktır. Söz konusu maliyetler, izahnamenin 28 numaralı “Halka Arz Geliri ve Maliyetleri” bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmaktadır.

A1 Capital’in halka arz işlemi nedeniyle elde edeceği komisyon hariç, doğrudan veya dolaylı olarak halka arzın başarısına bağlanmış bir ekonomik çıkarı bulunmamaktadır. A1 Capital ile Şirket’in %5 ve daha fazlasına sahip pay sahibi arasında Halka Arza Aracılık ve Satış Sözleşmesi dışında herhangi bir anlaşma yoktur.

Şirket ve halka arzda danışmanlık yapan ve hukukçu görüşünü oluşturan Reform Hukuk Bürosu arasında herhangi bir çıkar veya menfaat çatışması bulunmamaktadır. Reform Hukuk Bürosu ve Şirket arasında herhangi bir sermaye ilişkisi yoktur. Reform Hukuk Bürosu’nun doğrudan ya da dolaylı olarak halka arzın başarısına bağlanmış bir ekonomik çıkarı bulunmamaktadır. Reform Hukuk Bürosu ile Şirket’in %5 ve daha fazlasına sahip pay sahipleri arasında herhangi bir anlaşma yoktur. Reform Hukuk Bürosu halka arza ilişkin sunulan hukukçu raporunun hazırlanması hizmeti için danışmanlık ücreti elde etmektedir.

Şirket ve finansal tablolarının bağımsız denetimini yapan BM Bağımsız Denetim A.Ş. arasında çıkar çatışması veya herhangi bir menfaat çatışması bulunmamaktadır. BM Bağımsız Denetim A.Ş. ve Şirket arasında herhangi bir sermaye ilişkisi yoktur. BM Bağımsız Denetim A.Ş.’nin doğrudan ya da dolaylı olarak halka arzın başarısına bağlanmış bir ekonomik çıkarı bulunmamaktadır. BM Bağımsız Denetim A.Ş. ile Şirket’in %5 ve daha fazlasına sahip pay sahipleri arasında herhangi bir anlaşma yoktur. BM Bağımsız Denetim A.Ş., Şirket’e sunduğu bağımsız denetim hizmetleri kapsamında ücreti elde etmiştir.

Bunların dışında halka arzdan önemli menfaati olan danışmanlar vb bulunmamaktadır.

## 26. BORSADA İŞLEM GÖRMEYE İLİŞKİN BİLGİLER

02 Temmuz 2021

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

Şirket paylarının halka arzına ilişkin izahnamenin Kurul tarafından onaylanması, bu payların Borsa’da işlem göreceği anlamına gelmemekte olup, halka arz edilen payların Borsa’da işlem

A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
Nispetiye Sk. Beşiktaş Plaza  
No:1 Kat: 8 Beşiktaş-Sarıyer/İSTANBUL  
Tic. Sic. No: 270169  
www.a1capital.com.tr  
Meris No: 038500428110143

*[Handwritten signature]*

KARTAL YENİLENERGİ ENERJİ ÜRETİM A.Ş.  
Levent Mahallesi Çöğür Sokakı Kredi Plaza  
B Blok No: B/20 BEŞİKTAŞ/İSTANBUL  
Beşiktaş V.D. No: 54 0673623 - Sic. No: 298884-5  
Meris No: 0454 0603 6290 0014





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.

Şirket paylarının BİST – Ana Pazar'da işlem görmesi için 10.06.2021 tarihinde BİAŞ'a başvuruda bulunulmuştur.

**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:**

Fiyat istikrarı işlemlerinin gerçekleştirilmesi planlanmamaktadır.

**26.5.1. Yatırımcıların karar verme sürecinde etkili olabilecek diğer bilgiler:**

Yoktur.

*A. Kandıran*  
A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
Meydan Sk. Beybi Giz Plaza  
No:1 K:2 D:5-6 Maslak-Sarıyer/İSTANBUL  
Maslak V.D. 389 004 3521 Tic.Sic.No:276189  
www.a1capital.com.tr  
Mersis No: 036600435200019

*[Handwritten Signature]*

KARTAL YENİ ENERJİLER ENERJİ YÖNETİM A.Ş.  
Levent Mahallesi Çiğdem Sokakı Kredi Plaza  
B Blok No:1 Beşiktaş/İSTANBUL  
Beşiktaş V.D. 334 780 3623 - Sicil No: 298881-5  
Mersis No: 0454 0603 6230 0014



## 27. MEVCUT PAYLARIN SATIŞINA İLİŞKİN BİLGİLER İLE TAAHHÜTLER

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

Halka Arz Eden	Adres	Şirket İçinde Aldığı Görevler	Pay Sahipliği Dışında Önemli Mahiyette İlişki Bilgisi
Orhun KARTAL	Levent Mah. Cömert Sk. Yapı kredi Plaza Sitesi B Blok No: 1B İç Kapı No: 20 Beşiktaş İstanbul	Yönetim Kurulu Başkanı	Şirket Yönetim Kurulu Başkanı unvanıyla yönetim kurulunda aktif görevi bulunmaktadır.

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

Halka arz, Şirket hissedarlarından Orhun KARTAL'a ait toplam 5.000.000 TL nominal değerli 5.000.000 adet (B) grubu paylar ile Şirket sermayesinin 45.000.000 TL'den 55.000.000 TL'ye çıkarılması nedeniyle ihraç edilecek olan toplam 10.000.000 TL nominal değerli 10.000.000 adet (B) grubu paylar olmak üzere toplam 15.000.000 TL nominal değerli 15.000.000 adet (B) grubu payların halka arzı suretiyle gerçekleştirilecektir.

Şirketin halka arz öncesinde ve halka arz sonrasında ortaklık yapısı aşağıdaki tabloda sunulmaktadır.

Adı Soyadı	Halka Arz Öncesi			Halka Arz Sonrası		
	Grubu	Sermaye Payı (TL)	Sermaye Payı (%)	Grubu	Sermaye Payı (TL)	Sermaye Payı (%)
Orhun KARTAL	A	11.000.000	24,4444	A	11.000.000	20,0000
	B	33.999.950	75,5555	B	28.999.950	52,7272
Yonca KARTAL	B	50	0,0001	B	50	0,0001
Halka Açık Kısım	-	-	-	B	15.000.000	27,2727
<b>TOPLAM</b>		<b>45.000.000</b>	<b>100,00</b>		<b>55.000.000</b>	<b>100,00</b>

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

#### a) İhraççı tarafından verilen taahhüt:

Şirket Yönetim Kurulu'nun 09/06/2021 tarih ve 2021/3 sayılı toplantısında, Şirket paylarının BİAŞ'ta işlem görmeye başladığı tarihten itibaren 1 (bir) yıl boyunca;

(i) Herhangi bir bedelli sermaye artırımını yapılmamasına ve bedelsiz sermaye artırımları hariç olmak üzere dolaşımdaki pay miktarının bu suretle artırılmamasına,

A1 CAPITAL YATIRIM  
MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
Meydan Sk. Beybi Giz Plaza  
No:1 K:2 D:6 Maslak - Şişli/İSTANBUL  
Tic. Sic. No: 270189  
www.a1capital.com.tr  
Mersis No: 0385004352100015

172

KARTAL YENİLENEBİLİR ENERJİ ÜRETİM A.Ş.  
Levent Mahallesi Cömert Sk. Yapı Kredi Plaza  
B Blok Kat:1 B:20 BEŞİKTAŞ/İSTANBUL  
Beşiktaş Y.D. No: 060 3382 - Sicil No: 298884-5  
Mersis No: 0451 0603 6230 0014



(ii) Bu süre boyunca yeni bir satış veya halka arz yapılmasına ya da bedelsiz sermaye artırımları hariç olmak üzere dolaşımdaki pay miktarının artması neticesini doğuracak herhangi başka bir karar alınmamasına,

(iii) Bu süre boyunca yeni bir satış veya halka arz yapılacağına dair ya da bedelsiz sermaye artırımları hariç olmak üzere dolaşımdaki pay miktarının artması neticesini doğuracak herhangi başka bir açıklamada bulunulmamasına ve

(iv) Bu alınan kararlar doğrultusunda Sermaye Piyasası Kurulu'na gerekli taahhüdün verilmesine

karar verilmiş olup, söz konusu Yönetim Kurulu kararı çerçevesinde Şirket tarafından 09.06.2021 tarihli taahhüt verilmiştir.

#### b) Ortaklar tarafından verilen taahhütler:

Halka Arz Eden Pay Sahibi Orhun KARTAL 09.06.2021 tarihli taahhüdü ile;

- Kartal Enerji sermayesinde sahip olduğu 5.000.000 TL nominal değerli (B) Grubu halka arza edilecek paylar hariç olmak üzere, Şirket sermayesinde sahip olduğu diğer (A) ve (B) Grubu payları, Şirket paylarının Borsada işlem görmeye başlamasından itibaren bir yıl süreyle halka arz fiyatının altındaki bir fiyattan Borsada satmayacağını ve bu payları halka arz fiyatının altında Borsa'da satılması sonucunu doğuracak şekilde herhangi bir işleme tabi tutmayacağını, belirtilen süre içinde söz konusu payların kısmen veya tamamen Borsa dışında satılması veya devredilmesi durumunda Sermaye Piyasası Kurulu'nun özel durumların kamuya açıklanmasına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde özel durum açıklaması yapacağını ve sahip olduğu payları Borsa dışında satın veya devir alacakların da aynı sınırlamaya tabi olacağını alıcılara bildireceğini,
- Yukarıda sayılanlara ek olarak, Şirket sermayesinde sahip olduğu ve Şirket'in halka açılma sırasında satışa konu olmayacak (halka arz edilecek 5.000.000 TL nominal değerli paylar dışında kalan tüm paylar) tüm paylarını, Şirket paylarının Borsa'da işlem görmeye başlamasından itibaren, payların borsa fiyatından bağımsız olarak, altı ay süreyle hiçbir şekilde Borsa'da satmayacağını ve Borsa dışında yapılacak satış veya devirlerde, satışa veya devre konu payların da bu sınırlamaya tabi olacağını alıcılara bildireceğini, ayrıca 6 ay süreyle payları halka arz fiyatından bağımsız olarak Borsa'da satılması sonucunu doğuracak herhangi bir işleme tabi tutmayacağını

kabul, beyan ve taahhüt etmiştir.

Şirket sermayesinde mevcut pay sahibi Yonca KARTAL 09.06.2021 tarihli taahhüdü ile;

02 Temmuz 2021



173

A1 CAPITAL YATIRIM  
MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
Meydan Sk. Beybi Giz Plaza  
No:1 K.2 D:5-6 Maslak-Sarıyer/İSTANBUL  
Maslak V.D. 388 004 3521 Tic. Sic. No: 273189  
www.a1capital.com.tr  
Mersis No: 0385004382100015

KARTAL YENİLENEBİLİR ENERJİ ÜRETİM A.Ş.  
Levent Mahallesi Çöğür Sok. Yapı Kredi Plaza  
B Blok No: 1/20 BEŞİKTAŞ/İSTANBUL  
Beşiktaş V.D. 154 060 3623 - Sicil No: 298884-5  
Mersis No: 0454060362300014



- Kartal Enerji sermayesinde sahip olduğu payları, Şirket paylarının Borsada işlem görmeye başlamasından itibaren bir yıl süreyle halka arz fiyatının altındaki bir fiyattan Borsada satmayacağını ve bu payları halka arz fiyatının altında Borsa'da satılması sonucunu doğuracak şekilde herhangi bir işleme tabi tutmayacağını, belirtilen süre içinde söz konusu payların kısmen veya tamamen Borsa dışında satılması veya devredilmesi durumunda Sermaye Piyasası Kurulu'nun özel durumların kamuya açıklanmasına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde özel durum açıklaması yapacağını ve sahip olduğu payları Borsa dışında satın veya devir alacakların da aynı sınırlamaya tabi olacağını alıcılara bildireceğini,
- Yukarıda sayılanlara ek olarak, Şirket sermayesinde sahip olduğu paylarını, Şirket paylarının Borsa'da işlem görmeye başlamasından itibaren, payların borsa fiyatından bağımsız olarak, altı ay süreyle hiçbir şekilde Borsa'da satmayacağını ve Borsa dışında yapılacak satış veya devirlerde, satışa veya devre konu payların da bu sınırlamaya tabi olacağını alıcılara bildireceğini, ayrıca 6 ay süreyle payları halka arz fiyatından bağımsız olarak Borsa'da satılması sonucunu doğuracak herhangi bir işleme tabi tutmayacağını

kabul, beyan ve taahhüt etmiştir.

**c) Sermaye piyasası mevzuatı kapsamında verilen taahhütler:**

02 Temmuz 2021



Halka Arz Eden Pay Sahibi Orhun KARTAL 09.06.2021 tarihli taahhüdü ile;

- Kartal Enerji sermayesinde sahip olduğu 5.000.000 TL nominal değerli (B) Grubu halka arza edilecek paylar hariç olmak üzere, Şirket sermayesinde sahip olduğu diğer (A) ve (B) Grubu payları, Şirket paylarının Borsada işlem görmeye başlamasından itibaren bir yıl süreyle halka arz fiyatının altındaki bir fiyattan Borsada satmayacağını ve bu payları halka arz fiyatının altında Borsa'da satılması sonucunu doğuracak şekilde herhangi bir işleme tabi tutmayacağını, belirtilen süre içinde söz konusu payların kısmen veya tamamen Borsa dışında satılması veya devredilmesi durumunda Sermaye Piyasası Kurulu'nun özel durumların kamuya açıklanmasına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde özel durum açıklaması yapacağını ve sahip olduğu payları Borsa dışında satın veya devir alacakların da aynı sınırlamaya tabi olacağını alıcılara bildireceğini,
- Yukarıda sayılanlara ek olarak, Şirket sermayesinde sahip olduğu ve Şirket'in halka açılma sırasında satışa konu olmayacak (halka arz edilecek 5.000.000 TL nominal değerli paylar dışında kalan tüm paylar) tüm paylarını, Şirket paylarının Borsa'da işlem görmeye başlamasından itibaren, payların borsa fiyatından bağımsız olarak, altı ay süreyle hiçbir şekilde Borsa'da satmayacağını ve Borsa dışında yapılacak satış veya devirlerde, satışa veya devre konu payların da bu sınırlamaya tabi olacağını alıcılara

bildireceğini, ayrıca 6 ay süreyle payları halka arz fiyatından bağımsız olarak Borsa'da satılması sonucunu doğuracak herhangi bir işleme tabi tutmayacağını

kabul, beyan ve taahhüt etmiştir.

Şirket sermayesinde mevcut pay sahibi Yonca KARTAL 09.06.2021 tarihli taahhüdü ile;

- Kartal Enerji sermayesinde sahip olduğu payları, Şirket paylarının Borsada işlem görmeye başlamasından itibaren bir yıl süreyle halka arz fiyatının altındaki bir fiyattan Borsada satmayacağını ve bu payları halka arz fiyatının altında Borsa'da satılması sonucunu doğuracak şekilde herhangi bir işleme tabi tutmayacağını, belirtilen süre içinde söz konusu payların kısmen veya tamamen Borsa dışında satılması veya devredilmesi durumunda Sermaye Piyasası Kurulu'nun özel durumların kamuya açıklanmasına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde özel durum açıklaması yapacağını ve sahip olduğu payları Borsa dışında satın veya devir alacakların da aynı sınırlamaya tabi olacağını alıcılara bildireceğini,
- Yukarıda sayılanlara ek olarak, Şirket sermayesinde sahip olduğu paylarını, Şirket paylarının Borsa'da işlem görmeye başlamasından itibaren, payların borsa fiyatından bağımsız olarak, altı ay süreyle hiçbir şekilde Borsa'da satmayacağını ve Borsa dışında yapılacak satış veya devirlerde, satışa veya devre konu payların da bu sınırlamaya tabi olacağını alıcılara bildireceğini, ayrıca 6 ay süreyle payları halka arz fiyatından bağımsız olarak Borsa'da satılması sonucunu doğuracak herhangi bir işleme tabi tutmayacağını

kabul, beyan ve taahhüt etmiştir.

02 Temmuz 2021

**d) Yetkili kuruluşlar tarafından verilen taahhütler:**

Yoktur.

**e) Taahhütlerde yer alan diğer önemli hususlar:**

Yoktur.



**A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.**  
Meydan Sok. Beybi Çarşısı  
Maslak-Sarıyer/İSTANBUL  
No: 111  
Maslak V.D. 388 004 3521 Tic Sicil No: 270189  
www.a1capital.com.tr  
Mersis No: 0385003302100015

*(Handwritten signature)*

**KARTAL ENERJİ ENERJİ YATIRIM A.Ş.**  
Levent Mahallesi Çarşı Sok. Yapı Kredi Plaza  
E Blok No:1 E-20 BEŞİKTAS/İSTANBUL  
Beşiktaş V.D. 400 060 3621 Sicil No: 298884-5  
Mersis No: 0454 0603 6230 0014

## 28. HALKA ARZ GELİRİ VE MALİYETLERİ

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

Şirket, halka arzdan 80.000.000 TL tutarında brüt fon elde edecektir.

Halka arza ilişkin toplam maliyetin 5.874.800 TL, halka arz edilecek pay başına maliyetin ise 0,3917 TL olacağı tahmin edilmektedir. Halka arzda Şirket tarafından karşılanacak toplam maliyetin 4.591.300 TL olacağı tahmin edilmektedir.

Tahmini Maliyet Kalemi	Karşılamanın Tarafı	Tutar (TL)
Bağımsız Denetim	Şirket	306.800
Bağımsız Hukukçu Görüşü	Şirket	29.500
Reklam, Pazarlama ve Halkla İlişkiler	Şirket	1.534.000
MKK Üyelik Ücreti	Şirket	45.000
SPK Kurul Ücreti (Sermayenin nominal değeri üzerinden)	Şirket	55.000
SPK Kurul Ücreti (halka arz fiyatı ile nominal değer farkı üzerinden)	Şirket	35.000
	Halka Arz Eden Pay Sahibi	17.500
Aracılık Komisyonu	Şirket	2.520.000
	Halka Arz Eden Pay Sahibi	1.260.000
BİAŞ İşlem Görme Başvuru Ücreti	Şirket	12.000
	Halka Arz Eden Pay Sahibi	6.000
Rekabet Kurulu Ücreti	Şirket	4.000
Diğer	Şirket	50.000
<b>Toplam Maliyet</b>		<b>5.874.800</b>
<b>Pay Başına Maliyet</b>		<b>0,3917</b>

Bu kapsamda, Şirket'in halka arzdan 75.408.700 TL tutarında net gelir elde edeceği beklenmektedir.

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

Şirket paylarının halka arzı ile Şirket'in ve bağlı ortaklıklarının sahip olduğu güneş enerjisi santrallerine ilave olarak, başta YEKDEM kapsamındaki güneş enerjisi santralleri, ancak bunlarla sınırlı olmamak üzere, yenilenebilir enerji üretimi tesis yatırımlarının fonlanması, Şirket'in işletme sermayesi ihtiyacının karşılanması, Şirketin adil piyasa değerinin belirlenmesi, kurumsallaşma ve Şirket bilinirliğinin artırılması ve Şirket kurumsal kimliğinin güçlendirilmesi hedeflenmektedir.

Şirket'in halka arzdan elde edeceği fonun, halka arz giderleri düşüldükten sonra kalan kısmına ilişkin planlanan kullanım yerleri aşağıdaki gibidir:

(1) Yenilenebilir Enerji Üretim Yatırımları (%85)

176

02 Temmuz 2021



A1 CAPITAL YATIRIM  
MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
Meydan Sk. Beşiktaş Plaza  
No:1 Kat:10 Beşiktaş-Sarıyer/İSTANBUL  
Maslak V.D.388 004 3621 Tic.Sic.No:270189  
www.a1capital.com.tr  
Mersis No:0388004352100015

*[Handwritten signature]*

KARTAL YENİLENEBİLİR ENERJİ ÜRETİM A.Ş.  
Levent Mahallesi Çömlekçi Sok. Yarı Akademi Plaza  
B Blok Kat: B/20 BEŞİKTAŞ/İSTANBUL  
Beşiktaş V.D.454 000 3623 - Sicil No: 298884-5  
Mersis No: 0454 0503 6230 0014





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

29.1 nolu bölümde gösterildiği üzere mevcut ortaklar için sulanma etkisi -0,2847 TL ve -3,13% olacaktır.

**30. UZMAN RAPORLARI VE ÜÇÜNCÜ KİŞİLERDEN ALINAN BİLGİLER**

**30.1. Halka arz sürecinde ihraççıya danışmanlık yapanlar hakkında bilgiler:**

Kurum	Danışmanlık Hizmeti
A1 Capital Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Aracılık Hizmetleri
Reform Hukuk Bürosu	Bağımsız Hukukçu Raporu Hizmeti
BM Bağımsız Denetim A.Ş.	Bağımsız Denetim Hizmetleri

02 Temmuz 2021



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

Bu İzahname'de sektör yayınlarından ve herkese açık diğer bilgi kaynaklarından elde edilmiş tarihsel pazar verilerine ve öngörülere yer verilmektedir. İzahnamede üçüncü şahıs bilgilerinin kullanıldığı yerlerde, o bilgilerin kaynağı belirtilmiştir. Bu gibi üçüncü şahıs bilgilerinin izahnamede doğru bir biçimde aktarılmış olduğunu teyit ederiz. Bununla birlikte; sektör yayınlarında veya diğer herkese açık bilgi kaynaklarında üçüncü şahıslarca verilen bilgilerin güvenilir olduğu düşünülmeyle birlikte, bağımsız bir doğrulama işleminden geçirilmemiştir.

İhraççı, bildiği ve ilgili üçüncü şahısların yayınladığı bilgilerden kanaat getirebildiği kadarıyla, açıklanan bilgileri yanlış ve yanıltıcı hale getirecek herhangi bir eksikliğin bulunmadığını ve söz konusu bilgilerin aynen alındığını beyan eder.

Bu izahnamede İhraççının içinde bulunduğu sektöre ilişkin olarak görüşleri sunulan uzman kişi veya kuruluşlar ile finansal tabloları denetleyen bağımsız denetim kuruluşlarının İhraççı ve/veya ilişkili şirketleri ile hiçbir ilişkisi olmadığı gibi İhraççı ve/veya ilişkili şirketleri tarafından ihraç edilen menkul kıymetlere veya bunları elde etme hakkı veren ya da taahhüt eden opsiyonlara sahip değildirler. Aynı kişiler, İhraççı tarafından daha önce istihdam edilmemişler ya da İhraççıdan herhangi bir ücret almamışlardır. İhraççının yönetim ve denetim organlarından herhangi birinde üye olmamışlardır. Ayrıca bu kişi veya kuruluşların halka arza aracılık eden yetkili kuruluş olan A1 Capital ile de herhangi bir bağlantıları bulunmamaktadır.

Aşağıda belirtilen Hukukçu Raporu ve Bağımsız Denetim Raporları'nı hazırlayan taraflardan sağlanan bilgiler, ilgili raporlardan aynen alınarak, Şirket'in bildiği veya hazırlayan tarafın yayınladığı bilgilerden kanaat getirebildiği kadarıyla yanlış veya yanıltıcı olmayacak şekilde izahnamede yer almaktadır. Bu raporların yayınlanmasında ilgili raporları hazırlayan kişilerin rızası bulunmaktadır.

Şirket'in 2018, 2019 ve 2020 yılları ile 01.01.2021-31.03.2021 dönemine ilişkin finansal tabloları ile bunlara ilişkin dipnotlar BM Bağımsız Denetim A.Ş. tarafından denetlenmiş ve ilgili bağımsız denetim raporları hazırlanmıştır.

Finansal Tablo Dönemi	Bağımsız Denetim Kuruluşunun Ticaret Unvanı	Bağımsız Denetim Kuruluşunun Adresi	Bağımsız Denetim Kuruluşunun Sorumlu Ortak Baş Denetçilerinin Adı Soyadı	Görüş / Sonuç
01.01.2021-31.03.2021	BM Bağımsız Denetim A.Ş.	Barbaros Mah. Ahlat Sk. Varyap Meridien Sitesi E Blok Kat:35 Ataşehir – İstanbul	Mehmet KOÇ	Olumlu
01.01.2020-31.12.2020				Olumlu
01.01.2019-31.12.2019				Olumlu
01.01.2018-31.12.2018				Olumlu

Şirket'in halka arz başvurusuna ilişkin olarak hazırlanan Hukukçu Raporu Reform Hukuk Bürosu tarafından hazırlanmış olup, izahname ekinde sunulmaktadır.

Reform Hukuk Bürosu	
Avukat	Özgür Yanar
Adresi	Kuştepe Mahallesi, Mecidiyeköy Caddesi, Tomurcuk Sok. İzmen Sitesi B1 Blok Kat:10 Daire 104 Şişli / İstanbul
Telefon	0 (212) 452 19 19

### 31. İŞTİRAKLER HAKKINDA BİLGİLER

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

Yoktur.

02 Temmuz 2021



### 32. PAYLAR İLE İLGİLİ VERGİLENDİRME ESASLARI

#### 32.1. Türkiye'de Vergilendirme Hakkında Genel Bilgi

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



Paylar ile ilgili vergilendirme esasları, sırasıyla payların elden çıkarılması karşılığında sağlanan kazançların vergilendirilmesi ve kar payları ile kar payı avanslarının vergilendirilmesi şeklinde iki ana başlık altında incelenmiştir. Her iki vergilendirme usulünde, yatırımcıların gerçek kişi ya da kurum olmasının yanında tam mükellef ya da dar mükellef olmaları önem arz etmektedir.

Gelir Vergisi Kanunu ("GVK") ve alt mevzuatı uyarınca, gelir vergisi yükümlülüklerinin tespitinde iki ana vergi mükellefiyeti statüsü mevcuttur. Türkiye'de yerleşik kişi ve kurumlar tam mükellef, Türkiye'de yerleşik olmayan kişi ve kurumlar da dar mükellef olarak sayılmaktadır. Tam mükellefler Türkiye'de ve yurt dışında elde ettikleri kazanç ve iratların tamamı üzerinden gelir vergisine tabidir. Dar mükellefler ise sadece Türkiye'de elde ettikleri kazanç ve iratlar üzerinden Türkiye'de gelir vergisine tabi bulunmaktadır. Kurumlar Vergisi Kanunu ("KVK") ve alt mevzuatı uyarınca ise sermaye şirketleri, kooperatifler, iktisadî kamu kuruluşları, dernek veya vakıflara ait iktisadî işletmeler ve iş ortaklıklarının gelir vergisinin konusuna giren gelir unsurları kurum kazancı sayılarak, kurumlar vergisine tabi olmaktadır. GVK ve KVK uyarınca tam ve dar mükellefiyet tanımlarının belirlendiği ek kıstasların yanında, yurt dışında mukim kişilerin Türkiye'deki mükellefiyet statülerinin belirlenmesinde ilgili yabancı ülke ile Türkiye arasında akdedilmiş bir Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşması varsa, bu hükümlerin de dikkate alınması gerekmektedir.

Gerçek kişilerin 2021 yılı için gelir vergisine tabi gelirleri aşağıda belirtilen oranlara bağlı olarak vergilendirilir.

24.000 TL'ye kadar	%15
53.000 TL'nin 24.000 TL'si için 3.600 TL, fazlası	%20
130.000 TL'nin 53.000 TL'si için 9.400 TL, fazlası	%27
650.000 TL'nin 130.000 TL'si için 30.190 TL, fazlası	%35
650.000 TL'den fazlasının 650.000 TL'si için 212.190 TL, fazlası	%40



02 Temmuz 2021

Kurumların tabi olduğu kurumlar vergisi oranı %20 olarak belirlenmiş olup, kurumların 2018, 2019 ve 2020 yılı vergilendirme dönemlerine (özel hesap dönemi tayin edilen kurumlar için ilgili yıl içinde başlayan hesap dönemlerine) ait kurum kazançları için bu oran %22 olarak uygulanmıştır.

Türkiye'de yapılan sermaye yatırımlarından elde edilen kar payları, menkul sermaye iradi statüsünde gelir vergisine tabi olmaktadır. Değer artış kazancının Türkiye'de elde edilmesi ve dolayısıyla gelir vergisine tabi olması için ise, kazancı doğuran işin veya muamelenin Türkiye'de ifa edilmesi veya Türkiye'de değerlendirilmesi gerekir. Bu doğrultuda, Halka Arz Edilen Paylar'a ilişkin olarak kar paylarından elde edilecek menkul sermaye iratları ve bu payların elden çıkarılması neticesinde oluşacak değer artışı kazançları GVK, KVK ve alt mevzuatı uyarınca Türkiye'de elde edilmiş gelir kaynağı sayılacaktır.



kişinin mukim olduğu yabancı ülke ile Türkiye arasındaki Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşması hükümleri Türk vergi mevzuatından öncelikli olarak uygulanmak üzere değerlendirilmelidir.

Tam mükellef kurumlara ait olup, borsada işlem gören ve bir yıldan fazla süreyle elde tutulan hisse senetlerinin elden çıkarılmasından elde edilen gelirler için, GVK'nın değer artış kazançlarının vergilendirilmesine ilişkin madde hükümleri uygulanmaz.

GVK'nın geçici 67. maddesinin 1. fıkrasının uygulamasının son bulacağı 31 Aralık 2025 tarihinin uzatılmaması halinde uygulanacak vergilendirme esasları aşağıda 32.2.2 Pay Alım Satım Kazançlarının Vergilendirilmesi başlığı kapsamında açıklanan genel hükümlere göre yapılacaktır.

### 32.2.2. Pay Alım Satım Kazançlarının Vergilendirilmesi

GVK'nın geçici 67. maddesinin 1. fıkrasının uygulaması kapsamındaki tevkifat uygulamasının dışında kalan veya 31 Aralık 2025 tarihinin uzatılmaması halinde uygulanacak olan vergilendirme esasları hakkında bilgiler aşağıda sunulmaktadır.

02 Temmuz 2021

#### 32.2.2.1 Gerçek Kişiler

Tam mükellef gerçek kişilerin pay alım satım kazançları GVK'nın mükerrer 80. maddesi uyarınca gelir vergisine tabidir. Ancak ivazsız olarak iktisap edilenler ile tam mükellef kurumlara ait olan ve iki yıldan fazla süreyle elde tutulan hisse senetleri gelir vergisine tabi değer artış kazançları kapsamının dışında tutulmuştur.

Dar mükellef gerçek kişilerin, tamamı Türkiye'de tevkif suretiyle vergilendirilmiş olan; ücretler, serbest meslek kazançları, menkul ve gayrimenkul sermaye iratları ile diğer kazanç ve iratlar için yıllık beyanname vermesine gerek bulunmamaktadır. Bu gelir unsurları dışındaki vergilerin beyan edilmesi gereklidir. Ancak dar mükellefiyete tabi mükelleflerden yıllık beyanname vermeye mecbur olmayanların menkul malların ve hakların elden çıkarılmasından doğan diğer kazanç ve iratlarını, mal ve hakların Türkiye'de elden çıkarıldığı yerin vergi dairesine münferit beyanname ile bildirme yükümlülükleri öngörülmüştür.

#### 32.2.2.2 Kurumlar

Kendi nam ve hesaplarına menkul kıymet alım-satımı ile devamlı olarak uğraşanların bu faaliyetlerinden elde ettikleri kazançlar ticari kazanç olarak beyan edilip vergilendirilmektedir.

Buna karşılık, tam mükellef kurumların, en az iki tam yıl süreyle aktiflerinde yer alan iştirak hisseleri ile aynı süreyle sahip oldukları kurucu senetleri, intifa senetleri ve rüçhan haklarının satışından doğan kazançların %75'lik kısmı ile aynı süreyle aktiflerinde yer alan taşınmazların satışından doğan kazançların %50'lik kısmı kurumlar vergisinden müstesnadır. Bu istisna,



satışın yapıldığı dönemde uygulanır ve uygulamadan faydalanılabilmesi için satış kazancının istisnadan yararlanan kısmı satış yapıldığı yılı izleyen beşinci yılın sonuna kadar pasifte özel bir fon hesabında tutulması, satış bedelinin, satışın yapıldığı yılı izleyen ikinci takvim yılının sonuna kadar tahsil edilmesi şarttır. Bu süre zarfında tahsil edilmeyen satış bedeline denk gelen istisna nedeniyle zamanında tahakkuk ettirilmeyen vergiler ziyaa uğramış sayılacaktır.

Dar mükellef kurumların, Türkiye’de iş yeri açarak veya daimi temsilci aracılığıyla menkul kıymet alım-satımı ile devamlı olarak uğraşması halinde bu faaliyetlerinden elde ettikleri kazançlar ticari kazanç olarak vergilendirilecektir. Eğer dar mükellef kurum tarafından Türkiye’de iş yeri açmaksızın veya daimi temsilci olmaksızın menkul alım-satım kazancı elde ediliyorsa, vergilendirmenin yapılabilmesi için kurumun bulunduğu yabancı ülke ile Türkiye arasındaki Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşması hükümleri Türk vergi mevzuatından öncelikli olarak uygulanmak üzere değerlendirilmelidir.

Yatırım ortaklıklarının ve yatırım fonlarının vergilendirilmesine ilişkin olarak ise, 1 Ocak 2006 itibarıyla, Türkiye’de mukim olmayan yatırım fonlarının dar mükellef kurumlarla aynı vergilendirme esas ve usullerine tabi olduğunu belirtmek gerekir.

### 32.2.3. Kar Payları ile Kar Payı Avanslarının Vergilendirilmesi

12/1/2009 Tarihli ve 2009/14592 Sayılı Bakanlar Kurulu Kararı Eki Karar uyarınca, GVK’nun 94. maddesinin 6. bendinin (b) alt bendinde belirtildiği üzere, tam mükellef kurumlar tarafından; tam mükellef gerçek kişilere, gelir ve kurumlar vergisi mükellefi olmayanlara ve bu vergilerden muaf olanlara, dar mükellef gerçek kişilere, dar mükellef kurumlara (Türkiye’de bir işyeri veya daimi temsilci aracılığıyla kar payı elde edenler hariç) ve gelir ve kurumlar vergisinden muaf olan dar mükelleflere dağıtılan, kar paylarından %15 oranında tevkifat yapılır.

#### 32.2.3.1. Gerçek Kişiler

Tam mükellef kurumlardan elde edilen, 75 inci maddenin ikinci fıkrasının (1), (2) ve (3) numaralı bentlerinde yazılı kar paylarının %50’si gelir vergisinden müstesnadır. İstisna edilen tutar üzerinden yukarıda belirtilen 94. madde uyarınca %15 oranında tevkifat yapılır ve tevkif edilen verginin tamamı, kar payının yıllık beyanname ile beyan edilmesi durumunda yıllık beyanname üzerinden hesaplanan vergiden mahsup edilir. Karın sermayeye eklenmesi kar dağıtımı kapsamında sayılmamaktadır ve bu kapsamda vergilendirilmemektedir. Kar payı avansları, kar payları ile aynı vergilendirme usul ve esaslarına tabidir.

Dar mükellef gerçek kişilere tam mükellef kurumlarca dağıtılan kar payları üzerinden yukarıda belirtilen %15 oranında tevkifat yapılması gerekmektedir. Bu bağlamda, ilgili dar mükellef gerçek kişinin mukim olduğu yabancı ülke ile Türkiye arasındaki Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşması hükümleri Türk vergi mevzuatından öncelikli olarak uygulanmak üzere değerlendirilmelidir.

### 32.2.3.2. Kurumlar

Kar payı ve kar payı avansı gelirlerinin ticari bir faaliyet olarak sürdürülmesi halinde elde ettikleri kazançlar ticari kazanç olarak beyan edilip vergilendirilmektedir. KVK'nın 32. maddesine göre kurumlar vergisi, kurum kazancı üzerinden % 20 oranında alınır, ancak bu oran kurumların 2018, 2019 ve 2020 yılı vergilendirme dönemlerine (özel hesap dönemi tayin edilen kurumlar için ilgili yıl içinde başlayan hesap dönemlerine) ait kurum kazançları için %22 olarak uygulanmıştır. Öte yandan, kurumların tam mükellefiyete tabi başka bir kurumun sermayesine katılımlarından elde ettikleri kazançlar, tam mükellefiyete tabi başka bir kurumun karına katılma imkânı veren kurucu senetleri ile diğer intifa senetlerinden elde ettikleri kar payları ve tam mükellefiyete tabi girişim sermayesi yatırım fonu katılma payları ile girişim sermayesi yatırım ortaklıklarının hisse senetlerinden elde ettikleri kâr payları kurumlar vergisinden müstesnadır.

Dar mükellef kurumlara tam mükellef kurumlarca dağıtılan kar payları üzerinden yukarıda belirtilen %15 oranında tevkifat yapılması gerekmektedir. Bu bağlamda, ilgili dar mükellef kurumun mukim olduğu yabancı ülke ile Türkiye arasındaki Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşması hükümleri Türk vergi mevzuatından öncelikli olarak uygulanmak üzere değerlendirilmelidir.

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

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

Yoktur.

02 Temmuz 2021



**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 kullanılabilmesi için 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 İZİNİNİN 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 ulaşılacağı hakkında açıklama:**

Yoktur.

### **33B İZAHNAME KULLANIM İZİNİNİN 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.

02 Temmuz 2021



### **34. İNCELEMAYA AÇIK BELGELER**

Aşağıdaki belgeler Levent Mah. Cömert Sk. Yapı kredi Plaza Sitesi B Blok No: 1B İç Kapı No: 20 Beşiktaş/İSTANBUL adresindeki İhraççının merkezi ve başvuru yerleri ile ihraççının internet sitesi ([www.kartalenerji.com.tr](http://www.kartalenerji.com.tr)) ile Kamuyu Aydınlatma Platformunda (KAP) tasarruf sahiplerinin incelemesine açık tutulmaktadır:

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

2) İhraççının izahnamede yer alması gereken finansal tabloları

185

A1 CAPITAL YATIRIM  
MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
Miyden Sk. Etiler Çiftliği  
Maslak V.D. 336 004 3321 T. No: 212 277 189  
www.a1capital.com.tr  
Mersis No: 083300422500010

KARTAL YENİLENEBİLİR ENERJİ ÜRETİM A.Ş.  
Levent Mahallesi: Cömert Sokak Yapı Kredi Plaza  
B Blok No: 1B/20 BEŞİKTAŞ-İSTANBUL  
Beşiktaş V.D. 336 004 3321 T. No: 212 277 189  
Mersis No: 0834 0603 6250 0014



### 35. EKLER

EK 1 : Şirket Esas Sözleşmesi

EK 2 : Şirket Genel Kurulunun Çalışma Esas ve Usulleri Hakkında İç Yönerge

EK 3 : Şirket'in 2018, 2019 ve 2020 Yılları İle 01.01.2021-31.03.2021 Dönemine İlişkin Konsolide Finansal Tabloları ve Bağımsız Denetim Raporları

EK 4 : Bağımsız Denetim Kuruluşu Sorumluluk Beyanları

EK 5 : Değerleme Kuruluşları Sorumluluk Beyanları

EK 6 : Bağımsız Hukukçu Raporu

EK 7 : Halka arzdan elde edilecek fonun kullanım yerleri

EK 8 : Şirket'in konsolide finansal tablolarında yer alan güneş enerjisi santrallerine ilişkin değerlendirme raporları

A1 CAPITAL YATIRIM  
MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
Meydan Sk. Beşiktaş Şişli  
No:1 K:2 D:6 Maslak Şişli İSTANBUL  
Tic Sicil No: 270189  
Mersis No: 0385004352100073

*(Handwritten signature)*

KARTAL YENİLENEBİLİR ENERJİ ÜRETİM A.Ş.  
Levent Mahallesi Çarşı Sok. Yapı Kredi Plaza  
B Blok No:1 Beşiktaş/İSTANBUL  
Beslenme V.D.454 603623 Sicil No: 298884-5  
Mersis No: 0454 0603 6230 0014



02 Temmuz 2021