

Europap Tezol Kağıt Sanayi ve Ticaret A.Ş. Halka Arzı Bilgi İşlem Muhasebe (BİM) Sunumu

Eylül 2021



TSPB En Yaratıcı Sermaye
Piyasası Projesi Ödülü - 2017



Bölüm I

Halka Arz Bilgileri

Genel Bilgiler

Europap Tezol Kağıt Sanayi ve Ticaret A.Ş. (“Şirket” veya “Tezol”)’nin; 100.000.000 TL olan çıkarılmış sermayesinden mevcut ortakların sahip olduğu 20.000.000 TL nominal değerli adet pay ve ek satış amaçlı ayrılmış olan 4.000.000 TL nominal değerli adet pay olmak üzere toplam 24.000.000 adet pay halka arz edilecektir.

Halka Arz Yöntemi : Sabit Fiyat ile Talep Toplama

Halka Arz Tarihleri : 8 – 9 – 10 Eylül 2021

Halka Arz Fiyatı : 13,87 TL

Tahsisat Grupları : %60 Bireysel Yatırımcı (14.400.000 TL nominal)

%30 Yüksek Başvurulu Yatırımcı (7.200.000 TL nominal)

%10 Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar (2.400.000 TL nominal)

Azami ve Asgari Talep : Bireysel Yatırımcı Tahsisat Grubu’nda : Azami Talep 1.000 Adet

Yüksek Başvurulu Yatırımcı Tahsisat Grubu’nda : Asgari Talep 1.001 Adet

Aracılık Yöntemi : En İyi Gayret Aracılığı

Fiyat İstikrarı : Günlük Alım Emri Taahhüdü uygulaması nedeniyle yapılmayacaktır.

Satmama Taahhüdü : Ortaklar sahip oldukları payları (Günlük Alım Emri Taahhüdü kapsamında alınacak paylar hariç) 6 ay boyunca satmama, Şirket 6 ay boyunca dolaşımdaki pay sayısını artırmama taahhüdünde bulunmuştur.

Konsorsiyum Lideri



KONSORSİYUM ÜYELERİ

A1 Capital Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	İntegral Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Işık Menkul Değerler A.Ş.
Alan Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Marbaş Menkul Değerler A.Ş.
Alnus Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Meksa Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Alternatif Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Osmanlı Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.	Oyak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Bizim Menkul Değerler A.Ş.	Phillipcapital Menkul Değerler A.Ş.
Burgan Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Piramit Menkul Kıymetler A.Ş.
Dinamik Menkul Değerler A.Ş.	QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.	Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Tacirler Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Global Menkul Değerler A.Ş.	TEB Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Ünlü Menkul Değerler A.Ş.
ICBC Turkey Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
İnfo Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.
ING Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Günlük Alım Emri Taahhüdü

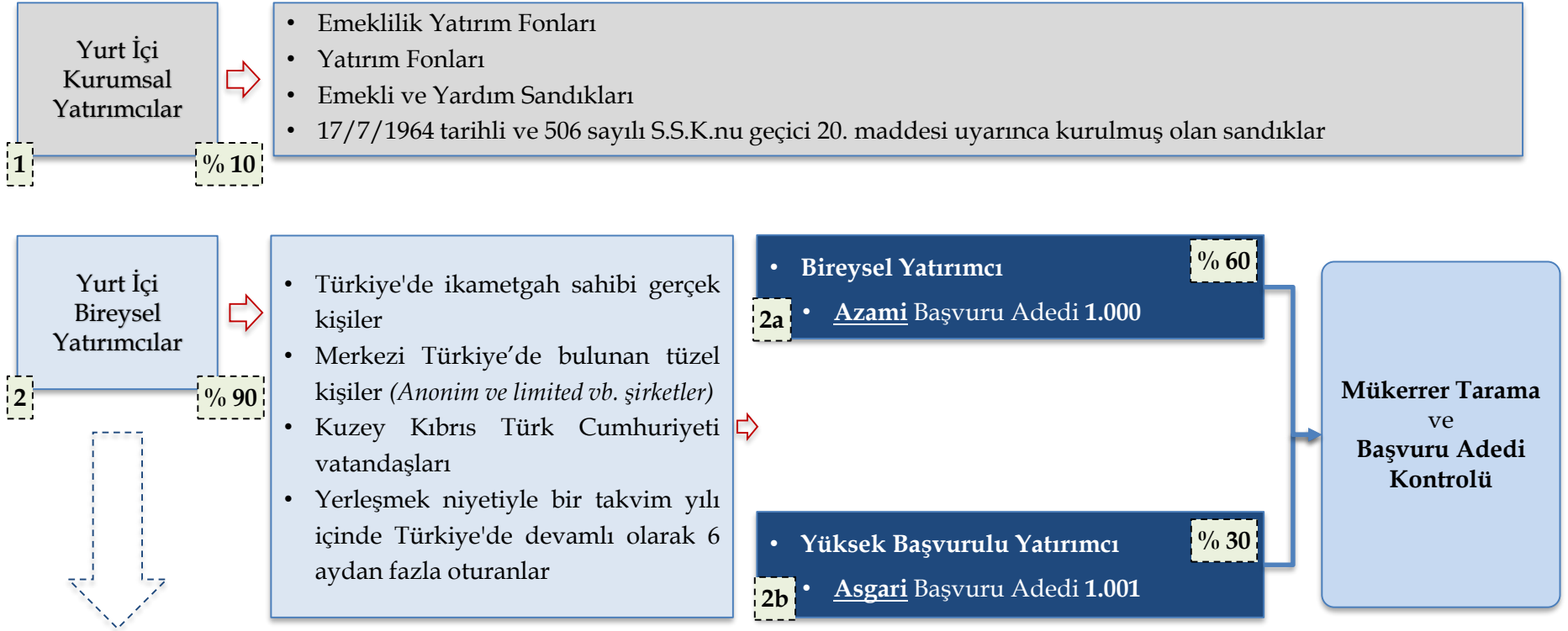
- Günlük Alım Emri Taahhüdü, Taahhüt Edenler adına Günlük Alım Emri Taahhüdü Süresi boyunca piyasa şartlarına göre; halka arz fiyatı ve/veya altındaki seviyelerden pay alınması ve/veya alım emri girilmesi esasına dayanan bir fiyat destekleme mekanizmasıdır.
- Günlük Alım Emri Taahhüt Edenler Halka Arz Eden Ortaklar olan; Şükrü Erhan Tezol, Mehmet Ersin Tezol, Emine Nesrin Tezol, Ayşe Selda Tezol, Ömer Şükrü Tezol, Mine Makbule Kuşçu ve Müge Kuşçu'dur.
- Günlük Alım Emri Taahhüdü kapsamında pay alımı için kullanılacak kaynak Taahhüt Edenler tarafından DenizYatırım veya Denizbank nezdinde bloke edilecektir. Günlük Alım Emri Taahhüdü kapsamında işlemler DenizYatırım tarafından Taahhüt Edenler nam ve hesabına gerçekleştirilecektir.
- Alım emirlerinin girilmesi ile ilgili olarak; emir adedi, miktarı ve zamanına ilişkin herhangi bir sınırlama yoktur. Bununla birlikte girilen emirlerin fiyatına ilişkin en yüksek fiyat halka arz fiyatıdır. Söz konusu emirler iptal edilemez ancak iyileştirilebilir.
- Günlük Alım Emri Taahhüdü Süresi boyunca satın alınan paylar, Borsa'da Günlük Alım Emri Taahhüdü Süresi içinde satışa konu olamayacaktır.
- Günlük Alım Emri Taahhüdü kapsamında gerçekleştirilecek işlemler Günlük Alım Emri Taahhüdü Süresi ile sınırlıdır.
- **Günlük Alım Emri Taahhüdü Süresi:** Şirket paylarının Borsa'da işlem görmeye başladığı ilk işlem günü dahil olmak üzere 10 işlem gününü ifade eder. Arife günü, milli bayram vb. herhangi bir nedenle Borsa'nın yarım gün işleme açık olduğu günler de tam işlem günü olarak dikkate alınacaktır. Bundan sonra "Günlük Alım Emri Süresi" olarak ifade edilecektir.
- **Günlük Alım Emri Taahhüdü Kaynağı:** Günlük Alım Emri Taahhüdü işlemleri için kullanılacak olan, ek satışın yapılmaması durumunda 110.960.000 TL, ek satış hakkının tamamının kullanılması durumunda 133.152.000 TL ve her halükarda [Satış Gerçekleştirilen Pay Adedi X Halka Arz Fiyatı X %40,00] şeklinde hesaplanacak tutardır. Bundan sonra "Günlük Alım Emri Kaynağı" ya da "Kaynak" olarak ifade edilecektir.

Ortaklar tarafından Günlük Alım Emri Taahhüdü Süresi olan 10 işlem günü süresince ek satış olması halinde toplam 133 milyon TL, olmaması durumunda toplam 111 milyon TL tutarında alım emri girilmesi taahhüt edilmiştir.

DenizYatırım Günlük Alım Emri Süresi boyunca her gün bu kapsamda gerçekleşen işlemleri izahnamede belirtilen tablo formatında KAP'ta Borsa kapanışı sonrasında bir sonraki işlem günü açılışından önce ilan edecektir.

Detaylar izahnamenin 27.4. Yatırımcıların karar verme sürecinde etkili olabilecek diğer bilgiler maddesinde yer almaktadır.

Tahsisat Grupları ve Dağıtım Özeti



Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar kategorisinde;

- Bireysel Yatırımcı** En fazla 1.000 adet başvuru yapabilir (Tahsisat Oranı: %60)
- Yüksek Başvurulu Yatırımcı** En az 1.001 adet başvuru yapabilir (Tahsisat Oranı: %30)
- Tüm tahsisat gruplarını kapsayacak şekilde mükerrer tarama vardır. Her yatırımcının yalnızca bir adet talebi olabilir.
- Birden fazla talebi olan yatırımcıların yalnızca en büyük talepleri dağıtıma dahil edilir.

Tahsisat Grupları

Bireysel Yatırımcı

Azami 1.000 adet başvuru yapmaları şartıyla; Kuzey Kıbrıs Türk Cumhuriyeti vatandaşları, yurt dışında işçi, serbest meslek ve müstakil iş sahipleri dâhil Türkiye'de ikametgah sahibi gerçek ve tüzel kişiler, yerleşmek niyetiyle bir takvim yılı içinde Türkiye'de devamlı olarak 6 aydan fazla oturanlar ve Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar tanımları dışında kalan ve merkezi Türkiye’de bulunan tüm tüzel kişilerdir. *(Anonim ve limited şirketler bu kategoriden başvurabilir.)*

Yüksek Başvurulu Yatırımcı

Asgari 1.001 adet başvuru yapmaları şartıyla; Kuzey Kıbrıs Türk Cumhuriyeti vatandaşları, yurt dışında işçi, serbest meslek ve müstakil iş sahipleri dâhil Türkiye'de ikametgah sahibi gerçek ve tüzel kişiler, yerleşmek niyetiyle bir takvim yılı içinde Türkiye'de devamlı olarak 6 aydan fazla oturanlar ve Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar tanımları dışında kalan ve merkezi Türkiye’de bulunan tüm tüzel kişilerdir. *(Anonim ve limited şirketler bu kategoriden başvurabilir.)*

Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar

Türkiye’de kurulmuş Emeklilik Yatırım Fonları ve Yatırım Fonları ile emekli ve yardım sandıkları, 17/7/1964 tarihli ve 506 sayılı Sosyal Sigortalar Kanununun geçici 20. maddesi uyarınca kurulmuş olan sandıklar.

Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar tanımında bulunmayan Türkiye’de yerleşik anonim ve limited şirketler, Bireysel Yatırımcı ya da Yüksek Başvurulu Yatırımcı kategorisinden başvuracaktır.

Talep Edilebilecek Asgari – Azami Pay Miktarları ve Mükerrer Tarama Hakkında Bilgi

Talep Edilebilecek Pay Miktarları

- Talep miktarının 1 (bir) adet ve katları şeklinde olması şarttır.

Yatırımcılar;

- Bireysel Yatırımcı tahsisat grubunda : asgari 1.000 adet başvuru,
- Yüksek Başvurulu Yatırımcı tahsisat grubunda : azami 1.001 adet başvuru

yapabilirler.

- Bireysel Yatırımcı kategorisinden başvurmak isteyen yatırımcılar için her bir **yatırımcı** bazında talep edilecek azami pay miktarı **1.000** adet ile sınırlıdır.
- Yüksek Başvurulu Yatırımcı kategorisinden başvurmak isteyen yatırımcılar için yatırımcı bazında talep edilecek asgari pay miktarı **1.001 adet** ve azami pay miktarı **halka arz edilen pay miktarı** ile sınırlıdır.
- Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar için her bir yatırımcı bazında talep edilecek azami pay miktarı **halka arz edilen pay miktarı** ile sınırlıdır.
- Yatırımcılar istedikleri takdirde talep formunda almak istedikleri miktara ilişkin **alt sınır** belirleyebileceklerdir.
- Söz konusu sınırlamaya ilişkin uygulama İzahname'nin 25.1.3.2 nolu maddesinde detaylı olarak açıklanmıştır.

Mükerrer Tarama İşlemleri

- Bireysel Yatırımcı ve Yüksek Başvurulu Yatırımcı kategorilerini birlikte kapsayacak şekilde mükerrer tarama yapılacaktır. Her yatırımcının yalnızca **bir talebi dağıtım** konu edilecektir.
- Birden fazla talebi olan Bireysel ve Yüksek Başvurulu yatırımcıların **yalnızca en büyük talepleri «başvuru adedine göre» ilgili kategoride** dağıtım dahil edilir

Yatırımcılardan İstenen Belgeler

Şirket paylarının halka arzına katılmak isteyen Bireysel Yatırımcılar ve Yüksek Başvurulu Yatırımcılar; Konsorsiyum Üyeleri'nin başvuru yerlerine müracaat ederek talep formu doldurmaları gerekmektedir. Talepte bulunacak yatırımcılar, aşağıda belirtilen belgeleri, talep formlarına ekleyeceklerdir:

- **Gerçek Kişi Yatırımcılar** : Kimlik (nüfus cüzdanı veya sürücü belgesi veya pasaport) fotokopisi
- **Tüzel Kişi Yatırımcılar** : İmza sirkülerinin noter tasdikli örneği, kuruluş gazetesi, vergi levhası ve ticaret sicili kayıt belgesi fotokopisi

İnternet şubesi, telefon bankacılığı şubesi 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.

Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar taleplerini sadece Konsorsiyum Lideri'ne başvuruda bulunarak iletebileceklerdir.

Ödeme Seçenekleri

Bireysel Yatırımcı ve Yüksek Başvurulu Yatırımcı

Aşağıdaki ödeme seçeneklerinden bir veya birden fazlasını seçerek talepte bulunabilirler. Bireysel Yatırımcı ve Yüksek Başvurulu Yatırımcı için “Talep Bedeli” talep ettikleri pay adedi ile halka arz fiyatının çarpımı sonucu ortaya çıkan tutardır.

1. Nakden Ödeme:

Bireysel Yatırımcı ve Yüksek Başvurulu Yatırımcı olarak başvuranlar, talep ettikleri pay adedine ilişkin Talep Bedeli’ni nakden ve/veya hesaben yatırabileceklerdir.

2. Blokaj Yöntemiyle Talepte Bulunma:

Bireysel Yatırımcı ve Yüksek Başvurulu Yatırımcı olarak başvuranlardan, Talep Bedeli karşılığında teminata alınacak kıymetler ve/veya dövizler, teminat oranları ve teminata alıŖta ve bozdurmada uygulanacak fiyatlar takip eden sayfada yer almaktadır.

Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar

Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar taleplerini sadece Konsorsiyum Lideri’ne başvuruda bulunarak iletebileceklerdir.

Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar pay bedellerini nakden veya hesaben ödeyeceklerdir. Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar almaya hak kazandıkları pay miktarının belirlenen nihai satış fiyatı ile çarpılması sonucu oluşacak pay bedelini dağıtım listelerinin açıklandığı günü takip eden iş günü saat 12:00’a kadar ödeyebilirler. Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar dağıtım listelerinin onaylanmasından sonra almaya hak kazandıkları payların bedellerini ödemekten imtina edemezler.

Konsorsiyum Lideri talepte bulunan Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar’ın taleplerini kabul edip etmemekte serbest olacaktır.

Teminat Yöntemi (1 / 3)

Teminat tutarı = Talep bedeli / ilgili varlık için tabloda belirtilen teminat katsayısı

Teminata Alınacak Varlık	Teminat Katsayısı	Teminata Alımda Uygulanacak Fiyat	Teminat Bozumunda Uygulanacak Fiyat
Para Piyasası Fonu	97%	Fonun o gün için fon kurucusu tarafından açıklanan alış fiyatı	Fonun o gün için fon kurucusu tarafından açıklanan alış fiyatı
Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu	97%	Fonun o gün için fon kurucusu tarafından açıklanan alış fiyatı	Fonun o gün için fon kurucusu tarafından açıklanan alış fiyatı
TL DİBS	95%	Her bir konsorsiyum üyesinin çalıştığı bankanın ilgili günde ilk açıkladığı gösterge alış fiyatı	DİBS'lerde her bir konsorsiyum üyesinin çalıştığı bankanın ilgili gündeki işlem anındaki cari alış fiyatı
Özel Sektör Borçlanma Araçları (Her Aracı Kurum sadece ihracına aracılık ettiği ve Borsa İstanbul'da işlem gören OSBA'ları teminata konu edebilir.)	85%	Özel Sektör Borçlanma Araçlarında ve Kira Sertifikalarında Borsa İstanbul Borçlanma Araçları Piyasası Kesin Alım Satım Pazarı'nda oluşan son iş günü ağırlıklı ortalama fiyatı veya her bir konsorsiyum üyesinin çalıştığı bankanın anlık gösterge fiyatı veya Özel Sektör Borçlanma Araçları Piyasası'nda oluşan cari piyasa fiyatı	Özel Sektör Borçlanma Araçlarında ve Kira Sertifikalarında Borsa Borçlanma Araçları Piyasası'nda oluşan cari piyasa fiyatı /işlem geçmemişse son iş günü ağırlıklı ortalama fiyatı
Kira Sertifikaları (Her Aracı Kurum sadece ihracına aracılık ettiği ve Borsa İstanbul'da işlem gören kira sertifikalarını teminata konu edebilir.)	85%	Kira Sertifikalarında Borsa İstanbul Borçlanma Araçları Piyasası Kesin Alım Satım Pazarı'nda oluşan son iş günü ağırlıklı ortalama fiyatı	Kira Sertifikalarında Borsa Borçlanma Araçları Piyasası'nda oluşan o günkü ortalama fiyat /işlem geçmemişse son iş günü ağırlıklı ortalama fiyatı
Döviz (ABD Doları, Avro, Sterlin)	90%	TCMB tarafından açıklanan bir gün öncesinin alış kuru veya her bir Konsorsiyum Üyesi'nin çalıştığı bankanın söz konusu yabancı para için sabah ilk açıkladığı gişe kuru (Küsuratlı döviz tutarları bir ve katları şeklinde yukarı yuvarlanacaktır.)	Her bir konsorsiyum üyesinin çalıştığı bankanın cari kuru (Küsuratlı döviz tutarları bir ve katları şeklinde yukarı yuvarlanacaktır.)
Vadeli Mevduat Blokesi /Katılım Hesabı Blokesi - TL	100%	-	-
Vadeli Mevduat Blokesi (ABD Doları, Avro, Sterlin) / Katılım Hesabı Blokesi	90%	TCMB tarafından açıklanan bir gün öncesinin alış kuru veya her bir Konsorsiyum Üyesi'nin çalıştığı bankanın söz konusu yabancı para için sabah ilk açıkladığı gişe kuru (Küsuratlı döviz tutarları bir ve katları şeklinde yukarı yuvarlanacaktır.)	Döviz cinsinden vadeli mevduatların TL'ye dönüştürülmesinde, tahsilatın yapıldığı andaki her bir konsorsiyum üyesinin çalıştığı bankanın söz konusu döviz alış kuru (Küsuratlı döviz tutarları bir ve katları şeklinde yukarı yuvarlanacaktır.)

Teminat Yöntemi (2 / 3)

- Teminat tutarlarının hesaplanmasında, kullanılan varlığın asgari adet, adet katları ve birim tutarları dikkate alınarak, teminat gösterilen varlık adedi asgari adedin altında kalmayacak ve kesirli ve/veya ilgili varlık için belirtilen katların dışında bir adet oluşmayacak şekilde yukarı yuvarlama yapılabilecektir.
- Hesaplarında bulunan varlıkları teminata vermek suretiyle Bireysel Yatırımcı ve Yüksek Başvurulu Yatırımcı olarak başvuranlar; dağıtım listelerinin açıklandığı gün saat 12:00'ye kadar dağıtım listesine göre almayı hak ettikleri payın bedelini nakden ödeyebilirler. Bu durumda, teminata alınan varlıklar üzerindeki **bloke aynı gün kaldırılır**;
 - Nakden ödeyebilirler. Bu durumda, teminata alınan varlıklar üzerindeki **bloke aynı gün kaldırılır**.
 - Kısmen nakden ödeyebilirler. Bu durumunda, bedeli ödenmeyen kısmın tahsil edilebilmesi için teminata alınan varlıklar bozdurulacaktır. Birden fazla varlığın teminata konu olması durumunda, talep formunda seçilmiş olan varlıklar en likit olandan en az likit olana doğru sıralanarak bozdurulacaktır.
 - Ancak ilgili talep formunda belirtilmek suretiyle, konsorsiyum üyesi aracı kurumlar ve acentelerin teminata alınan varlıkları kendi belirleyecekleri sıra ile resen paraya çevirme ve bedelleri tahsil yetkisi saklıdır.
 - Bireysel Yatırımcı ve Yüksek Başvurulu Yatırımcı olarak başvuranların teminatlarının nakde dönüşümü ile ilgili riskler talebi giren aracı kuruma aittir.
 - Konsorsiyum üyeleri ile acenteleri birbirlerinden farklı varlıkları teminata kabul edebilirler ve teminatları farklı şekilde nakde dönüştürebilirler.
 - Bireysel Yatırımcı ve Yüksek Başvurulu Yatırımcı olarak başvuru yapanlar, mevcut varlıklarını teminat göstererek talep formunu imzaladıkları anda, taleplerini gerçekleştirebilmeleri için dağıtım listesinin onaylanması sonucunda almaya hak kazanılan payların bedelinin teminatını teşkil etmek üzere, teminata alınan varlıklar üzerinde hesabın bulunduğu konsorsiyum üyesi aracı kurum lehine rehin tesis edilir.

Teminat Yöntemi (3 / 3)

- Hak kazanılan pay bedellerinin zamanında nakden ve defaten ödenmemesi hâlinde, teminat niteliğindeki varlıklar, hiçbir yazılı ya da sözlü ihbar veya ihtarla gerek olmaksızın ve başka bir işleme gerek kalmaksızın, aracı kurum tarafından, yukarıdaki tabloda belirtilen “Teminat Bozumunda Uygulanacak Fiyat” üzerinden re’sen paraya çevirerek, almaya hak kazanılan pay bedelleri re’sen tahsil edilir. Bu kapsamda talepte bulunan yatırımcılar, talepte bulunulan aracı kurumu yetkilendirdiklerini ve bu yetkinin ifasından doğabilecek her türlü zararlardan ilgili aracı kurumun hiçbir şekilde sorumlu olmayacağını gayrikabili rücu kabul, beyan ve taahhüt etmiş olacaklardır.

Teminat Yöntemi / Kredi

- Her bir konsorsiyum üyesi, Kurul'un kredili menkul kıymet alımına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde, kendilerine kredi komitesi ile limit tahsis edilmesi uygun bulunan yatırımcıların, kredi limitleri dâhilinde kalmak kaydıyla talep tarihinde herhangi bir teminatlandırma yapılmaksızın kredili başvurularını kabul edebilirler. Kredi, dağıtım sonuçları belli olduktan sonra, hak edilen pay adedinin nihai halka arz fiyatı ile çarpılması sonucu bulunan tutarın tahsil edildiği günden itibaren kullanılmış sayılacaktır.

Dağıtım 1 / 3

Bireysel Yatırımcılar ve Yüksek Başvurulu Yatırımcılar; için İzahnamenin 25.2.3.f maddesinde belirtilen şekilde yapılacak mükerrer taramanın ardından yatırımcılardan, 1.000 adet ve altında başvuru yapan Bireysel Yatırımcılar ve 1.001 adet ve üzerinde başvuru yapan Yüksek Başvurulu Yatırımcılar ayrı ayrı oransal dağıtımına tabi tutulacaktır. Yatırımcıların, Yurt İçi Kurumsal Yatırımcı, Bireysel Yatırımcı ve Yüksek Başvurulu Yatırımcı tahsisat gruplarından sadece birine dahil olacak şekilde başvurması esastır.

Bireysel Yatırımcı ve Yüksek Başvurulu Yatırımcı olarak başvuranlar talep formunda talep ettikleri pay adedini belirteceklerdir. Talep miktarının 1 (bir) adet ve katları şeklinde olması şarttır. Bireysel Yatırımcı tahsisat grubu için azami pay başvuru miktarı 1.000 adet, Yüksek Başvurulu Yatırımcı grubunda asgari başvuru adedi 1.001 adettir. Yüksek Başvurulu Yatırımcılar için talep edilebilecek azami pay miktarı, halka arz edilen toplam pay miktarı ile sınırlıdır. Bireysel Yatırımcılar ve Yüksek Başvurulu Yatırımcılar istedikleri takdirde talep formunda almak istedikleri miktara ilişkin alt sınır belirleyebilirler.

Asgari (en az) talep miktarı Bireysel Yatırımcı için 1 (bir) adet ve Yüksek Başvurulu Yatırımcı için 1.001 adet olacaktır. Bireysel Yatırımcı ve Yüksek Başvurulu Yatırımcı olarak başvuranlar; 1 TL nominal değerdeki bir payın 25.3.1 maddede belirtilen fiyatın, talep edilen pay adedi ile çarpımı sonucu bulunan pay bedelini, aracı kurumların belirtecekleri hesaplara nakden veya hesaben veya teminat yöntemiyle yatıracaklardır

Bireysel Yatırımcı ve Yüksek Başvurulu Yatırımcı başvuruları, II-5.2 sayılı Sermaye Piyasası Araçlarının Satışı Tebliği'nin ekinde yer alan talep formuna göre içermesi gereken asgari bilgileri içermeyen ve Kuzey Kıbrıs Türk Cumhuriyeti vatandaşları ile Türkiye'de yerleşik yabancı uyruklular (Vergi Kimlik numarası ve/veya yabancı kimlik numarası yazılacak) dışında kalan yatırımcıların T.C. kimlik numarasını içermeyen kayıtları iptal edilerek dağıtımına dâhil edilmeyecektir. İzahnamenin 25.2.3.f maddesi kapsamında uygulanması durumunda mükerrer taleplerin dağıtımına dahil edilmeme durumu saklıdır.

Dağıtım 2 / 3

Bireysel Yatırımcı ve Yüksek Başvurulu Yatırımcı başvuruları, bir defadan fazla talepte bulunan yatırımcıların tespit edilmesi amacıyla konsolide edilecek, bu durumda yatırımcılar bulunması halinde söz konusu yatırımcıların **yalnızca en yüksek miktarlı talebi** dikkate alınacaktır.

Farklı Konsorsiyum Üyeleri'nden eşit miktarda mükerrer talep yapılmışsa veya yetersiz bilgi girişinden dolayı kararsız kalınıyorsa DenizYatırım ve Halka Arz Eden Ortaklar'ın uygun gördüğü şekilde dikkate alınacaktır. Ancak, yatırımcıların yalnızca en yüksek talebinin kabul edilmesi uygulaması sonrası hesaplanacak Bireysel Yatırımcı ve Yüksek Başvurulu Yatırımcı toplam talep miktarının, halka arz edilen pay miktarından az olması durumunda; mükerrer talepte bulunan söz konusu yatırımcıların diğer talepleri de dikkate alınacaktır.

Mükerrer Tarama İşlemleri

- Tüm tahsisat gruplarını kapsayacak şekilde mükerrer tarama yapılacaktır. **Her yatırımcının yalnızca bir talebi dağıtıma konu edilecektir.**
- Birden fazla talebi olan yatırımcıların **yalnızca en büyük talepleri** dağıtıma dahil edilir.

Bilgi eksikliği nedeniyle iptal edilen kayıtlar ile izahnamenin 25.2.3.f maddesi kapsamında uygulanması durumunda mükerrer tarama sonucu dağıtıma dahil edilmeyecek kayıtlar talep listelerinden çıkarıldıktan ve talepler her bir tahsis grubu bazında ayrıldıktan sonra her bir tahsisat grubuna dağıtım, aşağıda belirtilen şekilde kendi içinde ayrı ayrı yapılacaktır:

Dağıtım 3 / 3

Taleplerin satışa sunulan pay miktarından fazla olması durumunda aşağıda belirtilen esaslar doğrultusunda dağıtım yapılacaktır.

Bireysel Yatırımcılara Dağıtım:

- Bireysel Yatırımcılar için **oransal dağıtım** yöntemi kullanılacaktır.
- Oransal dağıtımda; ilk aşamada (yetmesi kaydıyla) her bir yatırımcıya birer adetlik pay verilecektir. Daha sonra kalan tahsisat miktarının, kalan talep miktarına bölünmesiyle “arzın talebi karşılama oranı” bulunacaktır. Bulunan arzın talebi karşılama oranı her bir yatırımcıya ilişkin birer pay dağıtıldıktan sonra kalan talep adedi ile çarpılacak ve paylar dağıtılacaktır.

Yüksek Başvurulu Yatırımcılara Dağıtım:

- Yüksek Başvurulu Yatırımcılar için **oransal dağıtım** yöntemi kullanılacaktır.
- Oransal dağıtımda; ilk aşamada (yetmesi kaydıyla) her bir yatırımcıya birer adetlik pay verilecektir. Daha sonra kalan tahsisat miktarının, kalan talep miktarına bölünmesiyle “arzın talebi karşılama oranı” bulunacaktır. Bulunan arzın talebi karşılama oranı her bir yatırımcıya ilişkin birer pay dağıtıldıktan sonra kalan talep adedi ile çarpılacak ve paylar dağıtılacaktır.

Kurumsal Yatırımcılara Dağıtım

- Her bir Yurt İçi Kurumsal Yatırımcıya verilecek pay miktarına DenizYatırım’ın önerileri dikkate alınarak Halka Arz Eden Ortaklar tarafından karar verilecektir.

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

Dağıtım hesaplarında küsurat ortaya çıkması durumunda, dağıtılamayan paylar, pay talebi tamamen karşılanmayan yatırımcılar arasında DenizYatırım ve Halka Arz Eden Ortaklar’ın uygun gördüğü şekilde dağıtılacaktır.



Bölüm II

Deniz Yatırım Halka Arz Bilgi Sistemi

DenizYatırım Halka Arz Bilgi Sistemi

DenizYatırım Halka Arz Bilgilendirme Sistemi ile konsorsiyum üyelerinin yetkili kıldığı kişilerin e-mail adreslerine halka arzla ilgili duyuru ve doküman dağıtımı, gerekli durumlarda cep telefonlarına SMS ile bilgi mesajları gönderimi gerçekleştirilecektir.

Test İşlemleri gerçekleştirmek, talep dosyaları ve duyurulara ulaşmanız için; **7 - 13 Eylül 2021** tarihlerinde erişime açık olacak Halka Arz Bilgi Sistemi'ne adınıza oluşturulan şifreler ile <https://halkaarz.denizyatirim.com/IpoWebSite> adresinden ulaşabilir, test yüklemelerinizi **7 Eylül'den** itibaren dilediğiniz zaman ve **8-9-10 Eylül 2021** tarihlerinde **12:00 ve 17:00** saatlerinde (günde 2 kere) yapabilirsiniz.



Halka Arz Modülü

Kullanıcı Girişi

Kullanıcı Adı

Parola

Giriş Yap

Copyright © 2021 Deniz Yatırım

Test İşlemleri, Taleplerin Teslim ve Dağıtım Sonuçların Alınması

10 Eylül 2021, Cuma en geç saat 20:00'ye kadar Konsorsiyum Üyeleri'nin;

- DenizYatırım Halka Arz Sistemi'ne (<https://halkaarz.denizyatirim.com/IpoWebSite>) kullanıcı adı ve şifre bilgileri ile giriş yapıp "Dosya Yükleme" seçeneğini kullanarak **TXT formatlı «nihai talep dosyası»**nı yüklemeleri

ve halkaarztalep@denizyatirim.com, dkf@denizyatirim.com ve denizyatirim@hs02.kep.tr adreslerine aşağıdaki belgeleri göndermeleri

- DenizYatırım Halka Arz Bilgi Sistemi'ne yüklenmiş olan **TXT formatlı «nihai talep dosyası»**,
- DenizYatırım tarafından örnekleri paylaşılmış olan; **Halka arz sonuç mektuplarının ıslak imzalı hallerinin taranmış kopyaları**,
- Kredili Talep Listesi'nin Excel formatı ve Kredili Talep Listesi'nin imzalı halinin taranmış kopyası**

beklenmektedir.

Konsorsiyum üyelerinin topladıkları taleplere ilişkin "talep dosyaları" ile "sonuç yazıları"nı **10 Eylül 2021, Cuma saat 20:00'ye kadar yukarıda belirtilen** şekilde elektronik ortamda göndermeleri gerekmektedir. **Fiziksel teslimat olmayacaktır.**

Bilgilerin yukarıda belirtilen saatlerden sonra DenizYatırım'a teslim edilmesi durumunda, geç teslim eden aracı kuruluşun satış komisyonu oranından %0,1 (bindebir) çıkarılarak satış komisyonu hesaplamasına gidilecektir.

Dağıtım sonuçları için Konsorsiyum Üyeleri'ne herhangi bir fiziki dosya teslimi yapılmayacaktır. **13 Eylül 2021, Pazartesi günü saat 10:00'dan itibaren;** sonuç yazıları DenizYatırım Halka Arz Sistemi ve elektronik posta aracılığıyla konsorsiyum üyelerine iletilecektir.

DenizYatırım Halka Arz Sistemi'ne yüklenen ve dkf@denizyatirim.com adresine elektronik olarak gönderilen mektupların imzalı asılları resmi makamlardan (SPK, Borsa) talep gelmesi halinde Konsorsiyum Lideri tarafından, Konsorsiyum Üyeleri'nden talep edecektir. Konsorsiyum Üyeleri, söz konusu dokümanların Konsorsiyum Lideri tarafından talep edilmesini takip eden iş günü DenizYatırım'ın Büyükdere Cad. No:141 Kat 9, 34394 Esentepe/İstanbul adresine teslim edecektir.

Yatırımcıların İade Bedelleri ve Bloke İşlemleri

- Karşılanamayan taleplerden dolayı oluşan iade bedeli dağıtım listesinin konsorsiyum üyelerine teslim edilmesini takiben derhal ve her halukarda **en geç takip eden 1 (bir) iş günü içerisinde**, satışı gerçekleştiren konsorsiyum üyeleri tarafından başvuru yerlerinde pay bedellerini nakden ödeyen yatırımcılara iade edilecektir.
- Varlık blokesi yöntemiyle başvuran yatırımcıların da kıymetlerindeki blokajlar İşbu İzahname'nin "Halka arza başvuru süreci" başlıklı 25.1.3.2 no'lu bölümünün "Pay bedellerinin ödenme yeri ve şekline ilişkin bilgi" başlıklı kısmında anlatıldığı şekilde kaldırılacaktır.
- Blokaj Yöntemiyle talepte bulunarak, **dağıtım listelerinin açıklandığı gün** saat 12:00'ye kadar dağıtım listesine göre almayı hak ettikleri payın bedelini ödeyen yatırımcıların teminata alınan varlıklar üzerindeki **bloke aynı gün kaldırılır**.
- Yatırımcıya iade edilmeyen bedel nedeniyle her bir Konsorsiyum Üyesi, halka arza aracılık ettiği yatırımcı karşısında münferiden sorumlu olacaktır.
- Halka arz nedeniyle toplanan bedeller nemalandırılmayacaktır.

Ödemeler

Kurumunuzun Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar (Bireysel Yatırımcı ve Yüksek Başvurulu Yatırımcı) tahsisat grubu için satışını gerçekleştirdiği toplam pay miktarı üzerinden hesaplanacak tutar, **14 Eylül 2021, Salı günü en geç saat 12:00'ye** kadar Deniz Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.'ye ait Denizbank, Avrupa Kurumsal Şube (3390) 173227 – 363 (IBAN: TR27 0013 4000 0001 7322 7008 86) hesabına **komisyon kesintisi yapılmadan** gönderilecektir.

Her bir Konsorsiyum Üyesi'ne dağıtım listesine göre fiilen satışını gerçekleştirdiği pay adedinin nihai satış fiyatı ile çarpılması sonucu hesaplanacak tutar üzerinden;

- Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar (Bireysel Yatırımcı ve Yüksek Başvurulu Yatırımcı) için % **0,50** (Y/onbindeelli), oranında satış komisyonu ödenecektir.

Kurumunuzun almaya hak kazandığı komisyon tutarı, Borsa'da işlem görmesi için Borsa Yönetim Kurulu'nun onayını takiben saat 17:00'a kadar *(en geç tahmini: 15 Eylül 2021, Çarşamba)* daha önce tarafımıza yolladığınız Bilgi Formu'nda belirttiğiniz banka hesabınıza DenizYatırım tarafından gönderilecektir.

Kurumunuza ödenecek komisyon tutarı ile ilgili olarak düzenleyeceğiniz fatura veya işlem sonuç belgesi **tarafımıza** teslim edilecektir.

Payların Teslimi

Deniz Yatırım, Konsorsiyum Üyeleri'nin yatırımcılarının dağıtım sonucu hak ettikleri payları dağıtım listesinin onaylanmasını takiben nihai dağıtım listelerinin Deniz Yatırım tarafından Konsorsiyum Üyeleri'ne bildirildiği gün olan **13 Eylül 2021, Pazartesi günü takip eden en geç 2. iş günü olan 15 Eylül 2021, Çarşamba günü saat 17.00'ye kadar** pay bedellerinin ödenmiş olması kaydıyla Konsorsiyum Üyelerinin MKK'daki hesaplarına kayden aktaracaktır. Pay bedellerinin ödenmiş olması kaydıyla her halükarda paylar Borsa İstanbul A.Ş.'de işlem görmeye başlamadan önce Konsorsiyum Üyelerinin MKK'daki hesaplarına kayden aktaracaktır.



Bölüm III

Dosya Formatları

Talep ve Dağıtım Dosyaları

Tüm Dosyalardaki (Talep, Dağıtım) Başlangıç Satırı

Kayıt Tipi Kodu	1 Hane Alfabetik (Standart "S")
BIST Üye Kodu	3 Hane Alfabetik
Halka Arz Kodu	5 Hane Alfabetik
Boş Alan	301 Boşluk
Toplam	310

Talep ve Dağıtım Dosyası Veri Satırı

Alan	Uzunluk	Tip	Açıklama
Kayıt Tipi Kodu	1	Alfabetik	Talep Dosyasında "B" - Dağıtım Dosyasında "D"
BIST Üye Kodu	3	Alfabetik	Kurumun BIST kodu
Tahsis Grup Kodu	3	Alfabetik	Bireysel ve Yüksek Başvurulu Yatırımcılar: 023 - Yurtiçi Kurumsal: 025
Başvuru Sıra No	9	Sayısal	Talebin Sıra Numarası
Ödeme Tipi	1	Alfabetik	P: Peşin - B: Kıymet Blokeli
Bloke Bozdurma Yöntemi	1	Alfabetik	S: Sabit Yöntem - D: Değişken Yöntem
Bloke Bozdurma Sırası	9	Sayısal	Format açıklamaları bölümünü inceleyiniz.
Talep Artırımı	1	Alfabetik	N: Artırmasız
Talep Tipi	1	Alfabetik	M: Miktersal - T: Tutarsal
Teklif Sıra No	2	Sayısal	01 girilmelidir
Adı / Unvanı	15	Alfanumerik	Başvuran Kişinin Adı
İkinci Adı	15	Alfanumerik	Başvuran Kişinin İkinci Adı
Soyadı	15	Alfanumerik	Başvuran Kişinin Soyadı
TC Kimlik No/Vergi Kimlik No	11	Sayısal	TC Kimlik Numarası
Adres	60	Alfabetik	Adres
İlçe	15	Alfabetik	İlçe Adı
İl Kodu	2	Sayısal	İl Plaka Kodu, Kıbrıs için 98 - Yurt dışı yerleşikler için 99
Talep Tarihi	8	Tarih	GGAAYYYY
Talep Saati	6	Saat	SSDDSS

Talep ve Dağıtım Dosyaları

Talep ve Dağıtım Dosyası Veri Satırı Devamı

Alan	Uzunluk	Tip	Açıklama
Halka Arz Birim Fiyatı	11	Sayısal	9 Hane TL, 2 Hane Kuruş
Talep Edilen Miktar (Toplam Adet)	11	Sayısal	9 Hane TL, 2 Hane Kuruş
Talep Edilen Miktar Alt Sınırı	11	Sayısal	9 Hane TL, 2 Hane Kuruş
Para Piyasası Fon Blokesiyle	11	Sayısal	9 Hane TL, 2 Hane Kuruş
Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu Blokesiyle	11	Sayısal	9 Hane TL, 2 Hane Kuruş
Döviz Blokesiyle	11	Sayısal	9 Hane TL, 2 Hane Kuruş
TL DIBS Blokesiyle	11	Sayısal	9 Hane TL, 2 Hane Kuruş
OSBA Blokesiyle, Kira Sertifikası Blokesiyle	11	Sayısal	9 Hane TL, 2 Hane Kuruş
TL Vadeli Mevduat/Katılım Hesabı Blokesiyle	11	Sayısal	9 Hane TL, 2 Hane Kuruş
Döviz Vadeli Mevduat/Katılım Hesabı Blokesiyle	11	Sayısal	9 Hane TL, 2 Hane Kuruş
Talep Edilen Tutar (Toplam Talep Tutarı)	11	Sayısal	9 Hane TL, 2 Hane Kuruş
Dağıtım Adedi	11	Sayısal	
Toplam	310		

Talep ve Dağıtım Dosyaları

Genel Toplam Satırı

Kayıt Tipi Kodu	1 Hane Alfabetik (Standart "T")
BIST Üye Kodu	3 Hane Alfabetik
Sabit Alan	3 Hane Alfabetik 999
Toplam Başvuru Sayısı (Teklif Satırları Dahil)	11 Hane Sayısal
Boş Alan	292 Sayısal Boşluk
Toplam	310

Genel Tanımlar

Tahsis Grubu Kodları

Halka arz dosya formatında tahsis gruplarıyla ilgili kodlar:

- Bireysel ve Yüksek Başvurulu Yatırımcılar : 023
- Yurtiçi Kurumsal Yatırımcılar : 025

Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar'ın talepleri sadece Konsorsiyum Lideri olan DenizYatırım tarafından toplanacaktır.

Genel Tanımlar

Ödeme Tipi Kodları

Halka arz dosya formatında ödeme tipleriyle ilgili kodlar:

- Peşin : **P**
- Blokeli Satış : **B**

Blokeli Satış

Para Piyasası Fonu Blokesiyle	TL DİBS Blokesiyle	TL Vadeli Mevduat/Katılım Hesabı Blokesiyle
Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu Blokesiyle	OSBA Blokesiyle	Döviz Vadeli Mevduat /Katılım Hesabı Blokesiyle
Döviz Blokesiyle	Kira Sertifikası Blokesiyle	

Açıklamalar – Talep Tipi Kodları

Talep Toplama Yöntemlerine Ait TALEP TİPİ Kodları

Kod	Talep Tipi	Açıklama
M	Sadece Miktar Belirterek Talepte Bulunma	M ve T kodlu talep tipleri tüm tahsis grupları tarafından kullanılabilir.
T	Sadece Tutar Belirterek Talepte Bulunma	

Açıklamalar – Miktarsal, Tutarsal

Talep dosyasında Miktarsal talepte bulunan yatırımcılar için;

- Talep tipi “M” olmalıdır.
- Her yatırımcının tek bir talep kaydı olacağından teklif sıra nosu “01” olmalıdır.

Talep dosyasında Tutarsal talepte bulunan yatırımcılar için;

- Talep tipi “T” olmalıdır.
- Her yatırımcının tek bir talep kaydı olacağından teklif sıra nosu “01” olmalıdır.

Açıklamalar – Talep Artırım Kodları

Talep Artırım Kodları

Talep artımına ilişkin kodlar:

- Artırmaz : N

şeklinde kullanılacaktır.

Açıklamalar – Bloke Bozdurma

Değişken Yöntem (D) kullanılacaktır. Buna göre;

- Dağıtım listelerinin açıklandığı gün saat 12:00'ye kadar dağıtım listesine göre almayı hak ettikleri payın bedelini nakden ödeyebilirler. Bu durumda, teminata alınan varlıklar üzerindeki bloke aynı gün kaldırılır.
- Dağıtım listelerinin açıklandığı gün saat 12:00'ye kadar dağıtım listesine göre almayı hak ettikleri payın bedelini kısmen nakden ödeyebilirler. Bu durumunda, bedeli ödenmeyen kısmın tahsil edilebilmesi için teminata alınan varlıklar bozdurulacaktır. Birden fazla varlığın teminata konu olması durumunda, talep formunda seçilmiş olan varlıklar en likit olandan en az likit olana doğru sıralanarak bozdurulacaktır. Ancak ilgili talep formunda belirtilmek suretiyle, konsorsiyum üyesi aracı kurumlar ve acentelerin teminata alınan varlıkları kendi belirleyecekleri sıra ile resen paraya çevirme ve bedelleri tahsil yetkisi saklıdır.
- Bloke Bozdurma Sırası alanı aşağıdaki tabloda verilen bloke kodlarının bozdurma sırasına göre doldurulmalıdır.
- Örnek: Bloke bozdurma sırası önce Para Piyasası Fonu, sonra Döviz Blokesi ve son olarak TL DIBS seçilmişse yazılacak değer 010506000 olmalıdır.
- Ödeme tipi Peşin seçildiğinde bloke bozdurma kodu S yazılır ve bloke bozdurma sırası alanına 9 tane 0 (000000000) yazılmalıdır.
- Talep bazında en fazla 4 farklı teminat ile başvuruda bulunulabilir.

Bloke Tipi

01	Para Piyasası Fon Blokesiyle
02	Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu Blokesiyle
03	Döviz Blokesiyle
04	TL DIBS Blokesiyle
05	OSBA Blokesiyle
06	Kira Sertifikası Blokesiyle
07	TL Vadeli Mevduat/Katılım Hesabı Blokesiyle
08	Döviz Vadeli Mevduat/Katılım Hesabı Blokesiyle

*** OSBA – Her aracı kurum sadece kendi ihraç ettiği ve işlem görenleri kabul edebilir.**

Açıklamalar – Türk Vatandaşları, Kıbrıs ve Yurt İçi Yerleşik Yabancı Uyruklular

TC Kimlik No

- Kurumsal Başvurularda : Vergi Numarası Kullanılacak
- TC Kimlik No'suz Kıbrıs Vatandaşlarında : Vergi Kimlik Numarası (VKN) ya da yabancı kimlik numarası kullanılacak
- Türkiye'de Yerleşik Yabancılarda : Vergi Kimlik Numarası (VKN) ya da yabancı kimlik numarası kullanılacak

Bireysel ve Yüksek Başvurulu Yatırımcıların; TC Kimlik Numarası (TCKN), Vergi Kimlik Numarası (VKN), yabancı kimlik numarası olmaması halinde talep kabul edilmeyecektir.

İl Kodu

- Kıbrıs Vatandaşlarında : 98
- Yurt Dışı Yerleşiklerde : 99

olarak kullanılacaktır.

- Bireysel Yatırımcı ve Yüksek Başvurulu Yatırımcı Tahsisat Grupları'nın Türkiye'de ve KKTC'de ikamet etme zorunluluğu bulunmaktadır.
- Yurt içi yerleşik yatırımcıların il kodu 99 olamayacağından söz konusu talepler kabul edilmeyecek, sistemde hata mesajı ile karşılaşılacaktır.

- **Dağıtım Dosyasında:**

“Halka Arz Birim Fiyatı” yerine “Halka Arz Dağıtım Fiyatı”

“Dağıtım Miktarı” alanı talep dosyasında boş olacak ve dağıtım dosyasında bu alanda dağıtılan lot miktarı

yer alacaktır.

- Gönderilen ve test edilen talep dosyalarının dil kodlaması (encoding) UTF-8 with BOM (yok ise UTF-8) olmalıdır.
- Belirlenen talep dosyası formatına uygun bir örnek, Halka Arz Portalındaki “Dokümanlar” menüsünde yer alan örnek dosyada gösterilmektedir.

İletişim Bilgileri

DenizYatırım Bilgi Teknolojileri

GSM: +90 505 446 26 20

halkaarztalep@denizyatirim.com

denizyatirimIT@denizyatirim.com