

İlişkili Taraflardan Alacaklar:

Şirketin yasal kayıtlarında ayrı ayrı gözüken ortaklardan borçlar ve ortaklardan alacaklar hesapları UFRS ye göre düzenlenen finansal durum tablosunda karşılıklı mahsup edilerek net tutar üzerinden raporlanmıştır.

2011 yılında Yılmaz ULAŞ'a ait 305.000 TL değerindeki bir ev ve iki depo Şirket mülkiyetine geçirilmiştir. Yine Lamiye ULAŞ'a ait 960.000 TL değerindeki bir villa ve bir ev Şirket mülkiyetine geçirilmiştir. 2012 yılının Mayıs ayında Lamiye ULAŞ'a ait Alanya'da bulunan ve Şirket lojmanı olarak kullanılan 143.000 TL değerindeki ev Şirket mülkiyetine geçirilmiştir.

Tüm bu devir işlemlerine rağmen borç kapanmamış ve Şirket'e karşı yüksek tutarlı olarak borçlu ortak yönetim kurulu başkanı Yılmaz ULAŞ olmuştur. Şirket ortaklarından olan alacak ve borç hesapları Yılmaz ULAŞ hesaplarında toplulaştırılmıştır.

Yılmaz Ulaş, Şirkete olan borçlarını ödeme tarihine kadar adlandırılmış faiziyle birlikte, şirketin halka arzını takip eden bir ay içerisinde tek seferde ödeyerek kapatacağını beyan etmiştir.

Şirket'in Ulaşlar Dayanıklı Tüketim Malları Pazarlama San. ve Tic. Ltd. Şti.'den olan alacakları kira nedeniyle oluşmaktadır.

İlişkili Taraflardan Alacaklar	31.03.2012	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2009
Yönetim Kurulu Üyelerinden Alacaklar	677.405	659.644	2.777.318	2.349.341
Ulaşlar Day. Tük. Mal. Paz. San Tic. Ltd Şti	600	2.400	-	-
Toplam	678.005	662.044	2.777.318	2.349.341

31.03.2012 tarihi itibari ile Yönetim Kurulu Üyelerinden Alacaklar için hesaplanıp tahakkuk ettirilen adat faiz tutarı 28.808 TL'dir. (31.12.2011: 121.540 TL). Şirketin 09.03.2012 tarihinde yaptığı genel kurul toplantısında Şirket yönetim kurulu üyelerine ve üst düzey yöneticilerine ödenecek aylık ücret belirlenmiş ve böylece yönetim kurulu üyeleri ve üst düzey yöneticilerinin yıllık ücret toplamı 372.000 TL olmuştur.

Şirket ortaklarından Yılmaz Ulaş, şirketin varlıkları arasında yer alan Karakusunlar Çankaya/Ankara adresindeki meskende kiracı olarak bulunmaktadır.

Tasfiye halinde olan Ulaşlar Day.Tük.Mal.Paz.San.Tic.Ltd.Şti ile şirketimiz arasında kira geliri ilişkisi bulunmaktadır.

31.03.2012 tarihi içerisinde yönetim kurulu üyelerinin ücret vb. ödemelerinin toplamı 45.752,-TL'dir. 31.12.2011 tarihi içerisinde Yönetim Kurulu üyelerinin ücret vb. ödemelerin toplamı 103.992 TL'dir. (31.12.2010: 60.000 TL, 31.12.2009: 60.000 TL)


MANKUL DEĞERLER A.Ş.




Ulaşlar TURİZM YATIRIMLARI
VE DAY. TÜK. MAL. TIC. PAZ. A.Ş.
A. Öveçler Mah. 1042. Cad. 1330. Sok.
No: 3/4 Çankaya / ANKARA
Tel: 0312 474 04 90 Fax: 0312 474 04 91
Başkent Vergi Dairesi: 887 003 25 92

		İLİŞKİLİ TARAFLARDAN ALACAKLAR ADAT HESAPLAMA TABLOSU					
		01.01.-31.12.2011			Faiz Oranı	Adat Tutarı (TL)	
		Borç	Alacak	Bakiye			
1	31.12.2011	Yılmaz Ulaş	2.266.790,66	646.264,00	1.620.526,66	0,075	121.539,50 TL
2	31.12.2011	T. Meftun Ulaş	13.974,62	23.700,68	-9.726,06	-	-
3	31.12.2011	T. Mutlu Ulaş	11.025,66	26.485,18	-15.459,52	-	-
4	31.12.2011	Lamiye Ulaş	0,00	960.000,00	-960.000,00	-	-

		İLİŞKİLİ TARAFLARDAN ALACAKLAR ADAT HESAPLAMA TABLOSU					
		01.01.-31.03.2012			Faiz Oranı	Adat Tutarı (TL)	
		Borç	Alacak	Bakiye			
1	31.03.2012	Yılmaz Ulaş	2.293.907,20	1.788.309,81	505.597,39	17,75	22.549,39 TL
2	31.03.2012	T. Meftun Ulaş	13.974,62	13.974,62	0,00	-	-
3	31.03.2012	T. Mutlu Ulaş	11.054,96	11.054,96	0,00	-	-
4	31.03.2012	Lamiye Ulaş	143.000,00	0,00	143.000,00	17,75	6.259

2009 ve 2010 yıllarında ilişkili taraflardan alacaklar adetlandırması yoktur.

9. HALKA ARZA İLİŞKİN BİLGİLER

9.1

Yetkili organ kararları:

Şirketimizin 15.05.2012 tarih ve 15 sayılı Yönetim Kurulu kararı uyarınca;

1 – Şirketin 9.157.000 TL olan çıkarılmış sermayesinin 50.000.000 TL kayıtlı sermaye tavanı içerisinde kalmak üzere 11.157.000 TL'na artırılmasına, sermaye artırımında ortakların rüçhan haklarının tamamen kısıtlanmasına, artırılan 2.000.000 TL sermayeyi temsil eden C grubu hamiline yazılı 2.000.000 adet payların, nominal değerlerinin üzerinde tespit edilecek bir değerle halka arz edilmesine,

2 – Halka arz esnasında mevcut ortaklardan Yılmaz Ulaş'ın sahip olduğu 1.000.000 TL nominal değerli C grubu hamiline yazılı 1.000.000 adet paylar ile Anadolu Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin sahip olduğu 500.000 TL nominal değerli C grubu hamiline yazılı 500.000 adet payların halka arz edilmesine,

ve halka arza ilişkin Sermaye Piyasası Kurulu ile İstanbul Menkul Kıymetler Borsası'na başvurulmasına,

oy birliği ile karar verilmiştir.

Anadolu G.S.Y.O. A.Ş., 16.05.2012 tarih ve 25 sayılı Yönetim Kurulu kararı uyarınca ortağı oldukları Ulaşlar Turizm Yatırımları ve Dayanıklı Tüketim



Ulaşlar TURİZM YATIRIMLARI
VE DAY. TÜK. MAL. TIC. PAZ. A.Ş.
A. Öveçler Mah. 1042. Cad. 1330. Sok.
No: 3/4 Çankaya / ANKARA
Tel: 0312 474 04 90 Fax: 0312 474 04 91
Başkent Vergi Dairesi: 887 003 25 92

Malları Ticaret Pazarlama A.Ş.'nin halka arzında sahip oldukları 500.000 TL nominal değerli C Grubu 500.000 adet paylarının halka arz yoluyla satışına oy birliği ile karar vermişlerdir.

9.2

Satışı yapılacak paylar ile ilgili bilgi:

Sermaye artırımını yoluyla satışı yapılacak payları temsil eden hisse senetleri hakkında bilgiler aşağıda verilmektedir:

Grup	Nama/ Hamiline	İmtiyaz (Var / Yok)	Bir Payın Nominal Değeri (TL)	Pay Sayısı (Adet)	Toplam Nominal Tutar (TL)
C	Hamiline	Yok	1	2.000.000	2.000.000
Toplam			1	2.000.000	2.000.000

Ortak satışı yoluyla halka arz edilecek payları temsil eden hisse senetleri hakkında bilgiler aşağıda verilmektedir:

Adı Soyadı / Unvanı	Pay Grubu	Nama / Hamiline Olduğu	İmtiyaz (Var / Yok)	Bir Payın Nominal Değeri (TL)	Pay Sayısı (Adet)	Toplam Nominal Değer (TL)
Yılmaz Ulaş	C	Hamiline	Yok	1	1.000.000	1.000.000
Anadolu Girişim Sermayesi Y.O.A.Ş.	C	Hamiline	Yok	1	500.000	500.000
Toplam	C	Hamiline		1	1.500.000	1.500.000

9.3

Paylarını satacak olan ortak/ortaklar hakkında bilgi:

Paylarını Satan Ortak Adı Soyadı / Unvanı	Adresi	Mevcut Sermayedeki Pay Tutarı (TL)	Mevcut Sermayedeki Pay Oranı (%)
Yılmaz Ulaş	Aşağı Öveçler Mah. 1042. Cad. 1330 Sok. No:3/4 Çankaya Ankara	1.250.000	13,65
Anadolu Girişim Sermayesi Y.O.A.Ş.	Aşağı Öveçler Mah. 1042. Cad. 1330. Sokak No:3/3 Çankaya Ankara	1.250.000	13,65

9.4

a) İç kaynaklardan yapılan sermaye artırımının kaynakları hakkında bilgi:

Yoktur.

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



Ulaşlar TURİZM YATIRIMLARI
VE DAY. TÜK. MAL. TIC. PAZ. A.Ş.
A. Öveçler Mah. 1042. Cad. 1330. Sok.
No: 3/4 Çankaya / ANKARA
Tel: 0312 474 04 90 Fax: 0312 474 04 91
Başkent Vergi Dairesi: 887 003 25 92

16 Temmuz 2022

[Handwritten signature]
Müşteri Hizmetleri A.Ş.

Yoktur.

c) Bedelsiz olarak verilecek payların dağıtım esasları:

Yoktur.

9.5

Satışı yapılacak payların yatırımcılara sağladığı haklar:

Satışı yapılacak paylar için ilgili mevzuat uyarınca pay sahiplerine tanınmış olan kardan pay alma hakkı (SPKn md.15):

SPK'nun madde 15 uyarınca temettü, hesap dönemi sonu itibariyle mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın eşit olarak dağıtılır.

Kar ve Tasfiye Payı Hakkı (Yeni TTK md. 507):

Yeni TTK madde 507 uyarınca her pay sahibi, kanun ve esas sözleşme hükümlerine göre pay sahiplerine dağıtılması kararlaştırılmış net dönem karına, payı oranında katılma hakkına haizdir. Şirketin sona ermesi halindedir her pay sahibi, esas sözleşmede sona eren şirketin mal varlığının kullanılmasına ilişkin, başka bir hüküm bulunmadığı takdirde, tasfiye sonucunda kalan tutara payı oranında katılır. Esas sözleşmede payların bazı türlerine tanınan imtiyaz haklarıyla özel menfaatler saklıdır. Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümleri saklıdır.

Bedelsiz pay edinme hakkı (SPKn md. 15):

SPK'nun madde 15 uyarınca halka açık anonim ortaklıkların sermaye artırımlarında, bedelsiz paylar artırım tarihindeki mevcut paylara dağıtılır.

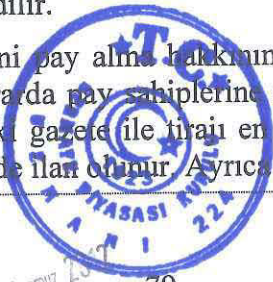
Rüçhan Hakkı (Yeni TTK md. 461, kayıtlı sermaye sistemindeki ortaklıklar için SPKn md. 12):

Yeni TTK madde 461 uyarınca;

(1) Her pay sahibi, yeni çıkarılan payları, mevcut paylarının sermayeye oranına göre, alma hakkını haizdir.

(2) Genel kurulun, sermayenin artırımına ilişkin kararı ile pay sahibinin rüçhan hakkı, ancak haklı sebepler bulunduğu takdirde ve en az esas sermayenin yüzde altmışının olumlu oyu ile sınırlandırılabilir veya kaldırılabilir. Özellikle, halka arz, işletmelerin, işletme kısımlarının, iştiraklerin devralınması ve işçilerin şirkete katılmaları haklı sebep kabul olunur. Rüçhan hakkının sınırlandırılması ve kaldırılmasıyla, hiç kimse haklı görülmeyecek şekilde, yararlandırılmaz veya kayba uğratılmaz. Nisaba ilişkin şart dışında bu hüküm kayıtlı sermaye sisteminde yönetim kurulu kararına da uygulanır. Yönetim kurulu, rüçhan hakkının sınırlandırılmasının veya kaldırılmasının gerekçelerini; yeni payların primli ve primsiz çıkarılmasının sebeplerini; primin nasıl hesaplandığını bir rapor ile açıklar. Bu rapor da tescil ve ilan edilir.

(3) Yönetim kurulu yeni pay alma hakkının kullanılabilmesinin esaslarını bir karar ile belirler ve bu kararda pay sahiplerine en az onbeş gün süre verir. Karar tescil ve 35 inci maddedeki gazete ile tıraji en az ellibin olan ve yurt düzeyinde dağıtımı yapılan bir gazetede ilan olunur. Ayrıca şirketin internet sitesine konulur.



16 Temmuz 2017 79

Ulaşlar TURİZM YATIRIMLARI
VE DAY. TÜK. MAL. TIC. PAZ. A.Ş.
A. Öveçler Mah. 1042. Cad. 1330. Sok.
No: 3/4 Çankaya / ANKARA
Tel: 0312 474 04 90 Fax: 0312 474 04 91
Başkent Vergi Dairesi: 887 003 25 92

(4) Rüşhan hakkı devredilebilir.

(5) Şirket, rüşhan hakkı tanıdığı pay sahiplerinin, bu haklarını kullanmalarını, nama yazılı payların devredilmelerinin esas sözleşmeyle sınırlandırılmış olduğunu ileri sürerek engelleyemez.

Öte yandan SPK'nun madde 12 uyarınca kayıtlı sermaye sistemini kabul eden ortaklıkların esas sermayesi çıkarılmış sermaye olur ve esas sözleşmede tespit edilen kayıtlı sermaye miktarına kadar yeni hisse senetleri çıkartmak suretiyle yönetim kurulu tarafından TTK'nun esas sermayenin artırılmasına ilişkin hükümlerine bağlı kalınmaksızın sermaye artırılabilir. Kayıtlı sermayeli ortaklıkların başlangıç sermayesinin Kurulca belirlenecek miktardan az olmaması ve unvanlarının kullanıldığı belgelerde çıkarılmış sermaye miktarının gösterilmesi zorunludur. Yeni pay alma hakkını kısıtlama yetkisi, pay sahipleri arasında eşitsizliğe yol açacak şekilde kullanılamaz. Yönetim Kurulu'nun; imtiyazlı veya itibari değerinin üzerinde hisse senedi çıkarılması, pay sahiplerinin yeni pay almak haklarının sınırlandırılması konularında veya imtiyazlı hisse senedi sahiplerinin haklarını kısıtlayıcı nitelikte karar alabilmesi için; esas sözleşme ile yetkili kılınması şarttır.

Genel Kurula Katılma Hakkı (Yeni TTK md. 407, 415, 425,426, 427):

Yeni TTK madde 407 uyarınca;

(1) Pay sahipleri şirket işlerine ilişkin haklarını genel kurulda kullanırlar. Kanuni istisnalar saklıdır.

(2) Murahhas üyelerle en az bir yönetim kurulu üyesinin genel kurul toplantısında hazır bulunmaları şarttır. Diğer yönetim kurulu üyeleri genel kurul toplantısına katılabilirler. Denetçi genel kurulda hazır bulunur. Üyeler ve denetçiler görüş bildirebilirler.

(3) 333 üncü madde gereğince belirlenen şirketlerin genel kurul toplantılarında Gümrük ve Ticaret Bakanlığının temsilcisi de yer alır. Diğer şirketlerde, hangi durumlarda Bakanlık temsilcisinin genel kurulda bulunacağı ve genel kurul toplantıları için temsilcilerin görevlendirilmelerine ilişkin usul ve esaslar ile bunların nitelik, görev ve yetkileri ayrıca ücret tarifeleri Gümrük ve Ticaret Bakanlığınca çıkarılacak bir yönetmelikle düzenlenir. Bakanlık temsilcisinin toplantıya katılma giderleri ve ücretleri ilgili şirket tarafından karşılanır.

Yeni TTK madde 415 uyarınca;

(1) Genel kurul toplantısına, yönetim kurulu tarafından düzenlenen "hazır bulunanlar listesi"nde adı bulunan pay sahipleri katılabilir.

(2) Hazır bulunanlar listesinde adı bulunan senede bağlanmamış payların, ilmuhaberlerin nama yazılı payların sahipleri ve Sermaye Piyasası Kanununun 10/A maddesi uyarınca kayden izlenen pay sahipleri veya anılanların temsilcileri genel kurula katılır. Gerçek kişilerin kimlik göstermeleri, tüzel kişilerin temsilcilerinin vekâletname ibraz etmeleri şarttır.

(3) Hamiline yazılı pay senedi sahipleri, genel kurulun toplantı gününden en geç bir gün önce bu senetlere zilyet olduklarını ispatlayarak giriş kartı alırlar ve bu kartları ibraz ederek genel kurul toplantısına katılabilirler. Ancak, giriş kartının


MEDY Yatırım
Menkul Değerler A.Ş.

16 Temmuz 2012




Ulaştır Turizm Yatırımları
VE DAY. TÜK. MAL. TIC. PAZ. A.Ş.
A. Öveçler Mah. 1042. Cad. 1330. Sok.
No: 3/4 Çankaya / ANKARA
Tel: 0312 474 04 90 Fax: 0312 474 04 91
Başkent Vergi Dairesi: 887 003 25 92

verilmesinden sonraki bir tarihte hamiline yazılı pay senedini devraldığını ispatlayan pay sahipleri de genel kurula katılabilirler.

(4) Genel kurula katılma ve oy kullanma hakkı, pay sahibinin payların sahibi olduğunu kanıtlayan belgeleri veya pay senetlerini şirkete bir kredi kuruluşuna veya başka bir yere depo edilmesi şartına bağlanamaz.

Yeni TTK madde 427 uyarınca;

(1) Katılma haklarını temsilci olarak kullanan kişi, temsil edilenin talimatına uyar. Talimata aykırılık, oyu geçersiz kılmaz. Temsil edilenin temsilciye karşı hakları saklıdır.

(2) Hamiline yazılı pay senedini, rehin, hapis hakkı, saklama sözleşmesi veya kullanım ödöncü sözleşmesi ve benzeri sözleşmeler sebebiyle elde bulunduran kimse, pay sahipliği haklarını, ancak pay sahibi tarafından özel bir yazılı belge ile yetkilendirilmişse kullanabilir.

Yeni TTK madde 425 uyarınca;

(1) Pay sahibi, paylarından doğan haklarını kullanmak için, genel kurula kendisi katılabileceği gibi, pay sahibi olan veya olmayan bir kişiyi de temsilcisi olarak genel kurula yollayabilir. Temsilcinin pay sahibi olmasını öngören esas sözleşme hükmü geçersizdir.

Yeni TTK madde 426 uyarınca;

(1) Senede bağlanmamış paylardan, nama yazılı pay senetlerinden ve ilmühaberlerden doğan pay sahipliği hakları, pay defterinde kayıtlı bulunan pay sahibi veya pay sahibince, yazılı olarak yetkilendirilmiş kişi tarafından kullanılır.

(2) Hamiline yazılı pay senedinin zilyedi bulunduğunu ispat eden kimse, şirkete karşı pay sahipliğinden doğan hakları kullanmaya yetkilidir.

Oy Hakkı (Yeni TTK madde 432, 434, 435, 436):

Yeni TTK madde 432 uyarınca;

(1) Bir pay, birden çok kişinin ortak mülkiyetindeyse, bunlar içlerinden birini veya üçüncü bir kişiyi, genel kurulda paydan doğan haklarını kullanması için temsilci olarak atayabilirler.

(2) Bir payın üzerinde intifa hakkı bulunması hâlinde, aksi kararlaştırılmamışsa, oy hakkı, intifa hakkı sahibi tarafından kullanılır. Ancak, intifa hakkı sahibi, pay sahibinin menfaatlerini hakkaniyete uygun bir şekilde göz önünde tutarak hareket etmemiş olması dolayısıyla pay sahibine karşı sorumludur.

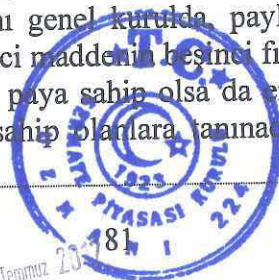
Yeni TTK madde 434 uyarınca;

(1) Pay sahipleri, oy haklarını genel kurulda, paylarının toplam itibarı değeriyle orantılı olarak kullanır. 1527 nci maddenin beşinci fıkrası hükmü saklıdır.

(2) Her pay sahibi sadece bir paya sahip olsa da en az bir oy hakkını haizdir. Şu kadar ki, birden fazla paya sahip olanlara tanınacak oy sayısı esas sözleşmeyle sınırlanabilir.

GEDİK YATIRIM
Menkul Değerler A.Ş.

16 Temmuz 2018



ulaşlar TURİZM YATIRIMLARI
VE DAY. TÜK. MAL. TİC. PAZ. A.Ş.
A. Öyeçler Mah. 1042. Cad. 1330. Sok.
No: 3/4 Çankaya / ANKARA
Tel: 0312 474 04 90 Fax: 0312 474 04 91
Başkent Vergi Dairesi: 887 003 25 92

(3) Şirketin finansal durumunun düzeltilmesi sırasında payların itibarî değerleri indirilmişse payların indiriminden önceki itibarî değeri üzerinden tanınan oy hakkı korunabilir.

(4) Gümrük ve Ticaret Bakanlığı halka açık olmayan anonim şirketlerde birikimli oyu bir tebliğle düzenleyebilir.

Yeni TTK madde 435 uyarınca; Oy Hakkının Doğumu

Oy hakkı, payın, kanunen veya esas sözleşmeyle belirlenmiş bulunan en az miktarının ödenmesiyle doğar.

Yeni TTK madde 436 uyarınca; Oydan Yoksunluk

(1) Pay sahibi kendisi, eşi, alt ve üstsoyu veya bunların ortağı oldukları şahıs şirketleri ya da hâkimiyetleri altındaki sermaye şirketleri ile şirket arasındaki kişisel nitelikte bir işe veya işleme veya herhangi bir yargı kurumu ya da hakemdeki davaya ilişkin olan müzakerelerde oy kullanamaz.

(2) Şirket yönetim kurulu üyeleriyle yönetimde görevli imza yetkisini haiz kişiler, yönetim kurulu üyelerinin ibra edilmelerine ilişkin kararlarda kendilerine ait paylardan doğan oy haklarını kullanamaz.

Bilgi Alma ve İnceleme Hakkı (SPKn md. 16, Yeni TTK md. 437, 438):

SPK'nun 16. maddesi uyarınca ihracçılar ve sermaye piyasası kurumları, konsolide olanlar dahil kamuya açıklanacak veya gerektiğinde Kurul'ca istenecek mali tablo, rapor ve bilgileri tespit olunacak şekil ve esaslara, genel kabul görmüş muhasebe kavram, ilke ve standartlara uymak suretiyle düzenlemekle yükümlüdürler.

İhracçılar ve sermaye piyasası kurumları düzenleyecekleri mali tablolardan Kurulca belirlenen daha önce kurulmuş ve bu Kanun'un 22'nci maddesinin (d) bendi uyarınca kurulan bağımsız denetleme kuruluşlarına, bilgilerin doğruluk ve gerçeği dürüst bir biçimde yansıtma ilkesine uygunluğu bakımından inceleyerek bir rapor almak zorundadır.

Kurul, halka arzda, kayıtlı sermaye sistemine geçişte, bu Kanun kapsamındaki anonim ortaklık ve sermaye piyasası kurumlarının tasfiyesi, devri, birleşmesi ve nevi değiştirmelerinde bağımsız denetim raporu isteyebilir.

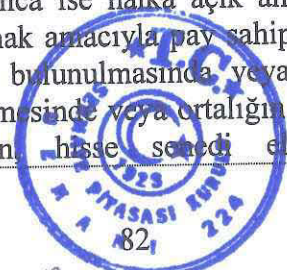
Bağımsız denetleme kuruluşları, denetledikleri mali tablo ve raporlara ilişkin olarak hazırladıkları yanlış ve yanıltıcı bilgi ve kanaatler nedeniyle doğabilecek zararlardan hukuken sorumludurlar.

Kurul'ca düzenlenmesi öngörülen mali tablo ve raporlar ile, bağımsız denetlemeye tabi olunması durumunda bağımsız denetim raporu Kurul'ca belirlenen usul ve esaslar dahilinde Kurula gönderilir ve kamuya duyurulur.

SPK'nun madde 16/A uyarınca ise halka açık anonim ortaklıkların sermaye ve yönetiminde kontrolü sağlamak amacıyla pay sahiplerine çağrıda bulunarak, hisse senedi toplama girişiminde bulunulmasında veya genel kurullarda oy hakkını kullanmak için vekalet istenmesinde veya ortalığın pay dağılımının önemli ölçüde değişmesi sonucunu veren hisse senedi el değiştirmelerinde, sermaye


GEMK Yatırım
Menkul Değerler A.Ş.

16 Temmuz 2012




Ulaşlar TURİZM YATIRIMLARI
VE DAY. TÜK. MAL. TIC. PAZ. A.Ş.
A. Öveçler Mah. 1042. Cad. 1330. Sok.
No: 3/4 Çankaya / ANKARA
Tel: 0312 474 04 90 Fax: 0312 474 04 91
Başkent Vergi Dairesi: 887 003 25 92

artırımlarında, birleşme ve devirlerde, menkul kıymetlerin değerini etkileyebilecek önemli olay ve gelişmelerde Kurul, küçük pay sahiplerinin korunması ve kamunun aydınlatılmasını sağlamak amacıyla düzenlemeler yapar.

Yeni TTK madde 437 uyarınca;

(1) Finansal tablolar, konsolide finansal tablolar, yönetim kurulunun yıllık faaliyet raporu, denetleme raporları ve yönetim kurulunun kâr dağıtım önerisi, genel kurulun toplantısından en az onbeş gün önce, şirketin merkez ve şubelerinde, pay sahiplerinin incelemesine hazır bulundurulur. Bunlardan finansal tablolar ve konsolide tablolar bir yıl süre ile merkezde ve şubelerde pay sahiplerinin bilgi edinmelerine açık tutulur. Her pay sahibi, gideri şirkete ait olmak üzere gelir tablosuyla bilançonun bir suretini isteyebilir.

(2) Pay sahibi genel kurulda, yönetim kurulundan, şirketin işleri; denetçilerden denetimin yapılma şekli ve sonuçları hakkında bilgi isteyebilir. Bilgi verme yükümü, 200 üncü madde çerçevesinde şirketin bağlı şirketlerini de kapsar. Verilecek bilgiler, hesap verme ve dürüstlük ilkeleri bakımından özenli ve gerçeğe uygun olmalıdır. Pay sahiplerinden herhangi birine bu sıfatı dolayısıyla genel kurul dışında bir konuda bilgi verilmişse, diğer bir pay sahibinin istemde bulunması üzerine, aynı bilgi, gündemle ilgili olmasa da aynı kapsam ve ayrıntıda verilir. Bu hâlde yönetim kurulu bu maddenin üçüncü fıkrasına dayanamaz.

(3) Bilgi verilmesi, sadece, istenilen bilgi verildiği takdirde şirket sırlarının açıklanacağı veya korunması gereken diğer şirket menfaatlerinin tehlikeye girebileceği gerekçesi ile reddedilebilir.

(4) Şirketin ticari defterleriyle yazışmalarının, pay sahibinin sorusunu ilgilendiren kısımlarının incelenebilmesi için, genel kurulun açık izni veya yönetim kurulunun bu hususta kararı gerekir. İzin alındığı takdirde inceleme bir uzman aracılığıyla da yapılabilir.

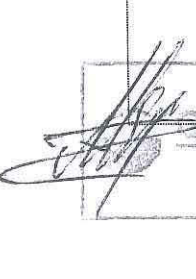
(5) Bilgi alma veya inceleme istemleri cevapsız bırakılan, haksız olarak reddedilen, ertelenen ve bu fıkra anlamında bilgi alamayan pay sahibi, reddi izleyen on gün içinde, diğer hâllerde de makul bir süre sonra şirketin merkezinin bulunduğu asliye ticaret mahkemesine başvurabilir. Başvuru basit yargılama usulüne göre incelenir. Mahkeme kararı, bilginin genel kurul dışında verilmesi talimatını ve bunun şeklini de içerebilir. Mahkeme kararı kesindir.

(6) Bilgi alma ve inceleme hakkı, esas sözleşmeyle ve şirket organlarından birinin kararıyla kaldırılamaz ve sınırlandırılmaz.

Yeni TTK madde 438 uyarınca;

(1) 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.

(2) 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.


Menkul Değerler A.Ş.



16 Temmuz 2012


ulaşlar TURİZM YATIRIMLARI
VE DAY TÜK MAL. TİC. PAZ. A.Ş.
A. Öveçler Mah. 1042. Cad. 1330. Sok.
No: 3/4 Çankaya / ANKARA
Tel: 0312 474 04 90 Fax: 0312 474 04 91
Başkent Vergi Dalresi: 887 009 25 92

Genel Kurul Kararlarının İptali (Yeni TTK md. 445, 451, kayıtlı sermaye sistemindeki ortaklıklar için SPKn md. 12):

I - İptal sebepleri

Yeni TTK madde 445;

(1) 446 ncı maddede belirtilen kişiler, kanun veya esas sözleşme hükümlerine ve özellikle dürüstlük kuralına aykırı olan genel kurul kararları aleyhine, karar tarihinden itibaren üç ay içinde, şirket merkezinin bulunduğu yerdeki asliye ticaret mahkemesinde iptal davası açabilirler.

II - İptal davası açabilecek kişiler

Yeni TTK madde 446;

(1) a) Toplantıda hazır bulunup da karara olumsuz oy veren ve bu muhalefeti tutanağa geçiren,

b) 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,

c) Yönetim kurulu,

d) Kararların yerine getirilmesi, kişisel sorumluluğuna sebep olacaksa yönetim kurulu üyelerinden her biri,

iptal davası açabilir.

Butlan

Yeni TTK madde 447;

Genel kurulun, özellikle;

a) Pay sahibinin, genel kurula katılma, asgari oy, dava ve kanundan kaynaklanan vazgeçilemez nitelikteki haklarını sınırlandıran veya ortadan kaldıran,

b) Pay sahibinin bilgi alma, inceleme ve denetleme haklarını, kanunen izin verilen ölçü dışında sınırlandıran,

c) Anonim şirketin temel yapısını bozan veya sermayenin korunması hükümlerine aykırı olan,

kararları batıldır.

İlan, teminat ve kanun yolu

Yeni TTK madde 448

(I) Yönetim kurulu iptal veya butlan davasının açıldığını ve duruşma gününü



usulüne uygun olarak ilan eder ve şirketin internet sitesine koyar.

(2) İptal davasında üç aylık hak düşüren sürenin sona ermesinden önce duruşmaya başlanamaz. Birden fazla iptal davası açıldığı takdirde davalar birleştirilerek görülür.

(3) Mahkeme, şirketin istemi üzerine muhtemel zararlarına karşı davacıların teminat göstermesine karar verebilir. Teminatın nitelik ve miktarını mahkeme belirler.

Kararın yürütülmesinin geri bırakılması

Yeni TTK madde 449

Genel kurul kararı aleyhine iptal veya butlan davası açıldığı takdirde mahkeme, yönetim kurulu üyelerinin görüşünü aldıktan sonra, dava konusu kararın yürütülmesinin geri bırakılmasına karar verebilir.

Kararın etkisi

Yeni TTK madde 450

Genel kurul kararının iptaline veya butlanına ilişkin mahkeme kararı, kesinleştikten sonra bütün pay sahipleri hakkında hüküm ifade eder. Yönetim kurulu bu kararın bir suretini derhâl ticaret siciline tescil ettirmek ve internet sitesine koymak zorundadır.

Kötüniyetle iptal ve butlan davası açanların sorumluluğu

Yeni TTK madde 451

Genel kurulun kararına karşı, kötüniyetle iptal veya butlan davası açıldığı takdirde, davacılar bu sebeple şirketin uğradığı zararlardan müteselsilen sorumludurlar.

Ayrıca SPK'nun madde 12 uyarınca Yönetim Kurulu'nun 12. maddedeki esaslar çerçevesinde aldığı kararlar aleyhine, yukarıda TTK madde 381'de sayılan hallerde yönetim kurulu üyeleri, denetçiler veya hakları ihlal edilen pay sahipleri, kararın ilanından itibaren otuz gün içinde ortaklık merkezinin bulunduğu yer ticaret mahkemesinde iptal davası açabilirler. Bu halde, TTK'nun genel kurul kararlarının iptaline ilişkin 382, 383 ve 384'üncü maddeleri hükümleri uygulanır. Şirket, davanın açıldığını öğrendiği tarihi izleyen üç işgünü sonuna kadar durumu Kurul'a bildirmekle yükümlüdür.

Azlık Hakları (Yeni TTK md. 411, 412, 420 ile SPK md. 11):

a) Genel olarak

Yeni TTK madde 411;

(1) Sermayenin en az onda birini, halka açık şirketlerde yirmide birini oluşturan pay sahipleri, yönetim kurulundan, yazın olarak gerektirici sebepleri ve gündemi belirterek, genel kurulu toplantıya çağırmasını veya genel kurul zaten toplanacak ise, karara bağlanmasını istedikleri konuları gündeme koymasını isteyebilirler. Esas



16 Temmuz 2012 85

Kulaşlar TURİZM YATIRIMLARI
VE DAY. TÜK. MAL. TIC. PAZ. A.Ş.
A. Öveçler Mah. 1042. Cad. 1330. Sok.
No: 3/4 Çankaya / ANKARA
Tel: 0312 474 04 90 Fax: 0312 474 04 91
Başkent Vergi Dalresi: 887 003 25 92

Kulaşlar Yatırım
Menkul Değerler A.Ş.

sözleşmeyle, çağrı hakkı daha az sayıda paya sahip pay sahiplerine tanınabilir.

(2) Gündeme madde konulması istemi, çağrı ilanının Türkiye Ticaret Sicili Gazetesinde yayımlanmasına ilişkin ilan ücretinin yatırılması tarihinden önce yönetim kuruluna ulaşmış olmalıdır.

(3) Çağrı ve gündeme madde konulması istemi noter aracılığıyla yapılır.

(4) Yönetim kurulu çağrıyı kabul ettiği takdirde, genel kurul en geç kırkbeş gün içinde yapılacak şekilde toplantıya çağrılır; aksi hâlde çağrı istem sahiplerince yapılır.

b) Mahkemenin izni

Yeni TTK madde 412;

(1) 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. Mahkeme toplantıya gerek görürse, gündemi düzenlemek ve Kanun hükümleri uyarınca çağrıyı yapmak üzere bir kayyım atar. Kararında, kayyımın, görevlerini ve toplantı için gerekli belgeleri hazırlamaya ilişkin yetkilerini gösterir. Zorunluluk olmadıkça mahkeme dosya üzerinde inceleme yaparak karar verir. Karar kesindir.

Yeni TTK madde 420;

(1) Finansal tabloların müzakeresi ve buna bağlı konular, sermayenin onda birine, halka açık şirketlerde yirmide birine sahip pay sahiplerinin istemi üzerine, genel kurulun bir karar almasına gerek olmaksızın, toplantı başkanının kararıyla bir ay sonraya bırakılır. Erteleme, 414 üncü maddenin birinci fıkrasında yazılı olduğu şekilde pay sahiplerine ilanla bildirilir ve internet sitesinde yayımlanır. İzleyen toplantı için genel kurul, kanunda öngörülen usule uyularak toplantıya çağrılır.

(2) Azlığın istemiyle bir defa ertelendikten sonra finansal tabloların müzakeresinin tekrar geri bırakılmasının istenebilmesi, finansal tabloların itiraza uğrayan ve tutanağa geçmiş bulunan noktaları hakkında, ilgililer tarafından, dürüst hesap verme ölçüsü ilkeleri uyarınca cevap verilmemiş olması şarttır.

Ayrıca SPK'nun madde 11 uyarınca Yeni TTK madde 411, 412, 420 uyarınca esas sermayenin en az onda birini temsil eden pay sahiplerine tanınan haklar, halka açık anonim ortaklıklarda, çıkarılmış sermayenin en az yirmide birini temsil eden pay sahipleri tarafından kullanılır.

9.6

Kardan Pay Alma Hakkına İlişkin Bilgi

a) Hak kazanılan tarih: İhraç edilen paylar, kar elde edilmesi ve kar dağıtımına genel kurulca karar verilmiş olması halinde ilk kez 2012 yılının karından temettü hakkı elde eder.



16 Temmuz 2012

VEDİK Yatırım
Menkul Değerler A.Ş.

b) **Zamanaşımı:** Ortaklar ve karara katılan diğer kimseler tarafından tahsil edilmeyen kar payı bedelleri ile ortaklar tarafından tahsil edilmeyen temettü avansı bedelleri dağıtım tarihinden itibaren beş yılda zaman aşımına uğrar. Zaman aşımına uğrayan temettü ve temettü avansı bedelleri hakkında 2308 sayılı Şirketlerin Müruru Zamana Uğrayan Kupon Tahvilat ve Hisse Senedi Bedellerinin Hazineye İntikali Hakkında Kanun hükümleri uygulanır.

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

Hakkın kullanımına ilişkin sınırlama yoktur. Yurtdışında yerleşik pay sahipleri de yurtiçi yatırımcılar gibi aracı kurumlar üzerinden MKK sistemi aracılığıyla kar paylarını alabileceklerdir.

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

Esas Sözleşme hükümlerine uygun olarak SPK mevzuatı uyarınca belirlenen oran ve dönemlerde dağıtılacaktır.

9.7

a) **Bu artırımda ihraç edilecek paylara ilişkin zorunlu çağrı, satın alma ve/veya satma haklarına ilişkin kurallar hakkında bilgi:**

İsteğe bağlı olarak yapılan kısmi çağrı, blok veya münferit alımlar ya da diğer herhangi bir yöntemle, tek başına veya birlikte hareket ettikleri kişilerle beraber, doğrudan veya dolaylı olarak bir ortaklığın yönetim kontrolünü sağlayan paylarını iktisap edenler, diğer ortaklara ait payları da satın almak üzere çağrıda bulunmak zorunda olup, halka açık anonim ortaklıkların pay sahiplerine yapılacak çağrıya ilişkin esaslar Kurul'un Seri:IV, No:44 sayılı Çağrı Yoluyla Ortaklık Paylarının Toplanmasına İlişkin Esaslar Tebliği'nde düzenlenmiştir.

b) **Son yıl hesap dönemi ve cari hesap yılı içinde yapılan çağrı yoluyla ortaklığın paylarını toplama teklifleri, bu tekliflerle ilgili fiyat veya değiştirme şartları ve bu tekliflerin sonucu hakkında bilgi:**

Yoktur.

9.8

Yeni Pay Alma Hakkına İlişkin Bilgiler

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

Şirketin 15.05.2012 tarih ve 15 sayılı Yönetim Kurulu kararı uyarınca ortakların yeni pay alma hakları tamamen kısıtlanmıştır.

b) **Belli kişilere tahsis edilen payların ayrı ayrı tutar ve sayısı:**

Yoktur.

c) **Yeni pay alma hakkının kullanılmasından sonra kalan paylar için tahsis**

16 Temmuz 2012



ulaşlar TURİZM YATIRIMLARI
VE/DAY. TÜK. MAL. TİC. PAZ. A.Ş.
A. Öveçler Mah. 1042. Cad. 1330. Sok.
No: 3/4 Çankaya / ANKARA
Tel: 0312 474 04 90 Fax: 0312 474 04 91
Başkent Vergi Dairesi: 887 003 25 92

Medikal Yatırım
Medikal Yatırım A.Ş.

kararı alınıp alınmadığı:

Yoktur.

d) Yeni pay alma haklarının kullanım süresi:

Yoktur.

e) Ortakların ödenmiş/çıkarılmış sermayede mevcut paylarına göre yeni pay alma oranı:

Yoktur.

f) Pay bedellerinin ödenme yeri ve şekline ilişkin bilgi:

Yoktur.

g) Başyuru şekli ve payların dağıtım zamanı ve yeri:

Yoktur.

h) Yeni pay alma sirkülerinin ilan edileceği yerler:

Yoktur.

9.9 Satın alma taahhüdünde bulunan gerçek ve/veya tüzel kişilerin adı, iş adresleri ve bir payın satın alma fiyatı:

Yoktur.

9.10 Halka arz tutarı:

Şirketin çıkarılmış sermayesinin 9.157.000 TL'den 11.157.000 TL'ye nakit olarak artırılması nedeniyle, mevcut ortakların yeni pay alma hakları tamamen kısıtlanarak 2.000.000 TL nominal değerli 2.000.000 adet C grubu hamiline paylar ile mevcut ortaklardan Yılmaz Ulaş'ın sahip olduğu 1.000.000 TL nominal değerli 1.000.000 adet hamiline yazılı C grubu paylar ve Anadolu Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin sahip olduğu 500.000 TL nominal değerli 500.000 adet C grubu hamiline yazılı pay olmak üzere toplam 3.500.000 TL nominal değerli 3.500.000 adet C grubu hamiline yazılı paylar halka arz edilecektir.

Sermaye artırımı ve ortak satışı yoluyla halka arz edilecek payların halka arz sonrası oluşması beklenen çıkarılmış sermayeye oranı %31,37 'sine tekabül etmektedir.

Halka arzın bir payın satış fiyatı olan 1,90 TL'den gerçekleşmesi durumunda halka arz tutarının 6.650.000 TL olması beklenmektedir.



16 Temmuz 2012

9.11

Halka arz süresi ve tahmini halka arz takvimi:

Halka arz süresi;

2 (iki) işgünüdür. Bu sürenin başlangıç ve bitiş tarihleri ilan edilecek sirkülerde belirtilecektir.

Tahmini Halka Arz Takvimi;

Mayıs 2012	:	SPK ve İMKB'ye Müracaat
Mayıs Haziran 2012	:	SPK ve İMKB İncelemeleri
Temmuz 2012	:	SPK Kaydına Alınma
Temmuz 2012	:	İzahnamenin Tescili
Temmuz 2012	:	İzahnamenin İlanı
Temmuz 2012	:	Borsa'da Satış
Temmuz 2012	:	Satış Sonuçlarının İMKB'ye verilmesi
Temmuz 2012	:	Borsa Yönetim Kurulu'nun Nihai Kararı
Temmuz 2012	:	Borsa'da İşlem Görmeye Başlaması Hedeflenmektedir

9.12

1 (bir) TL nominal değerli bir payın satış fiyatı ile söz konusu fiyatın tespitinde kullanılan yöntemler:

1 TL nominal değerdeki bir payın satış fiyatı 1,90 TL olarak belirlenmiştir.

Fiyat tespitinde "İndirgenmiş Nakit Akımları" ve "Benzer Şirket Çarpanları" yöntemleri kullanılmıştır.

Halka arz satış fiyatına baz teşkil eden değerlendirme raporu, izahnamenin tescil edilmesini takiben www.kap.gov.tr, www.gedik.com ve şirketin www.ulaslar.com.tr adresli internet sitelerinde satış tarihinden en az 2 iş günü önce sirküler ile aynı şekilde ilan edilecektir.

Payların halka arz fiyatına ilişkin değerlendirme raporunda yer alan varsayımların gerçekleştirilmesi veya gerçekleştirilmemesi Şirket pay fiyatlarının seyrini etkileyeceğinden, yatırımcılar tarafından gerçekleştirilecek yatırım kararları sözkonusu varsayımlar detaylı bir şekilde incelendikten sonra verilmelidir.

9.13

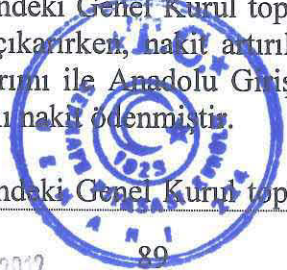
Yönetim veya denetim kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticilerin veya ilişkili kişilerin (bunların eşleri ile birinci derecede kan ve sıhri hısımları) son yıl içerisinde iktisap ettiği veya iktisap etme hakkına sahip oldukları halka arz konusu paylar için ödedikleri veya ödeyecekleri fiyat ile halka arz fiyatının karşılaştırılması:

Ortaklık, 16.12.2011 tarihindeki Genel Kurul toplantısında sermayesini 2.500.000 TL'den 8.700.000 TL'ye çıkarırken, nakit artırılan 800.000 TL nominal değerli kısım tahsisli sermaye artırımını ile Anadolu Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.'ne satmış olup, tamamı nakit ödenmiştir.

Ortaklık, 06.03.2012 tarihindeki Genel Kurul toplantısında sermayesini 8.700.000


GEDİK Yatırım
Menkul Değerler A.Ş.

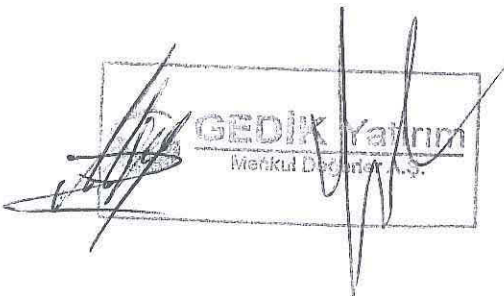
16 Temmuz 2012




ulaşlar TURİZM YATIRIMLARI
VE DAY. TÜK. MAL. TİC. PAZ. A.Ş.
A. Öveçler Mah. 1042. Cad. 1330. Sok.
No: 3/4 Çankaya / ANKARA
Tel: 0312 474 04 90 Fax: 0312 474 04 91
Başkent Vergi Dalresi: 887 003 25 92

	<p>TL'den 9.157.000 TL'ye çıkarırken artırılan 450.000 TL nominal değerli kısmını Anadolu Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.'ye 450.000 TL bedelle, 6.000 TL'lik kısmını Aslan Yeşilyurt'a 6.000 TL bedelle ve 1.000 TL'lik kısmını Sadık Kurada'ya 1.000 TL bedelle satmıştır.</p> <p>Yukarıda anılan sermaye artırımında yeni ortaklar 1 TL nominal değerli hisseyi 1 TL fiyat ile almışlardır. Halka arzda, Anadolu G.S.Y.O.A.Ş. sahip olduğu 500.000 TL'lik payını halka arz satış fiyatı olan 1,90 TL'den satacaktır.</p> <p>Ortaklığın Yönetim Kurulu üyesi olan Özdemir Uçar ortaklığın tüzel kişi ortağı Anadolu Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.'yi temsil etmektedir. Aslan Yeşilyurt ve Sadık Kurada ortaklığın yönetim kurulu üyeleridir.</p>
--	---

<p>9.14</p>	<p>Satış yöntemi ve başvuru şekli:</p> <p><u>Satış Yöntemi:</u> Satış, Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ("Gedik Yatırım") tarafından "Borsada Sabit Fiyatla Talep Toplama ve Satış Yöntemi" ile gerçekleştirilecektir. Talep toplama yönteminden uyarlanarak Borsa'nın emir-işlem esasları çerçevesinde oluşturulan sabit fiyat yöntemine ilişkin esaslar İMKB'nin 30.12.2011 tarih ve 385 sayılı "Hisse Senetleri Piyasası Genelgesi" ile düzenlenmektedir.</p> <p><u>Başvuru Sekli:</u> Mevcut Payların Borsada Sabit Fiyatla Talep Toplama ve Satış Yöntemi ile halka arz edilmesi nedeniyle, pay almak suretiyle ortak olmak isteyen tasarruf sahiplerinin, satış süresi içinde İstanbul Menkul Kıymetler Borsası'nda işlem yapmaya yetkili Borsa Üyesi aracı kurumlardan birine başvurmaları gerekmektedir. İMKB Birincil Piyasa'da seans saatleri 10:30-12:00'dir. İMKB'de işlem yapmaya yetkili aracı kuruluşların listesi İMKB, TSPAKB ve SPK'nın internet sitelerinde yer almaktadır.</p>
<p>9.15</p>	<p>Talep edilebilecek asgari ve/veya azami pay miktarları hakkında bilgi:</p> <p>Talep miktarının 1 (bir) adet ve katları şeklinde olması gerekmektedir. Talep edilecek azami pay miktarı halka arz edilen pay miktarı ile sınırlıdır.</p>


GEDİK Yatırım
Menkul Değerler A.Ş.




Alaşlar TURİZM YATIRIM A.Ş.
VE DAY. TÜK. MAL. TİC. PAZ. A.Ş.
A. Öveçler Mah. 1042. Cad. 1330. Sok.
No: 3/4 Çankaya / ANKARA
Tel: 0312 474 04 90 Fax: 0312 474 04 91
Başkent Vergi Dairesi: 887 003 25 92

9.16

Pay bedellerinin ödenme yeri ve şekline ilişkin bilgi:

Pay bedellerinin yatırılacağı banka hesap numarası aşağıdaki gibidir.

Banka	:	T.Vakıflar Bankası T.A.O.
Şube	:	Siteler Şubesi
Şube Kodu	:	061
Hesap No	:	00158007299888516
IBAN No	:	TR58 0001 5001 5800 7299 8885 16
Hesap Sahibi	:	Ulaşlar Turizm Yatırımları ve Dayanıklı Tüketim Malları Ticaret Pazarlama A.Ş.

9.17

Başvuru yerleri:

İMKB’de işlem yapmaya yetkili aracı kuruluşların adres ve telefonlarına ilişkin bilgi İMKB (www.imkb.gov.tr), TSPAKB (www.tspakb.org.tr) ve SPK (www.spk.gov.tr) ’nın internet sitelerinde yer almaktadır.

9.18

Halka arz sonuçlarının ne şekilde kamuya duyurulacağı hakkında bilgi:

Halka arz sonuçları, Seri:VIII, No:66 sayılı “Sermaye Piyasası Araçlarının Halka Arzında Satış Yöntemlerine İlişkin Esaslar Tebliği”nde yer alan esaslar çerçevesinde dağıtım listesinin kesinleştiği günü takip eden ilk iş günü Kurul’un özel durumların kamuya açıklanmasına ilişkin düzenlemeleri uyarınca kamuya duyurulur.

9.19

Aracılık ve yüklenim hakkında bilgi:

a) Satışa aracılık edecek ve/veya yüklenimde bulunacak kuruluş/kuruluşlar (konsorsiyum lider/liderleri ayrıca belirtilecektir), aracılığın niteliği ve yüklenimde bulunulan payların tutarı ile satışa sunulan toplam paylara oranı:

Aracı Kuruluş	Pozisyon	Aracılığın Niteliği	Yüklenimde Bulunulan Nominal Pay Tutarı (TL)	Yüklenimde Bulunulan Pay Oranı (%)
Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Aracı Kurum	En İyi Gayret	Yoktur	Yoktur

b) Yüklenimde bulunulmayan payların tutarı:

Halka arz edilen paylar “En İyi Gayret” aracılığı ile halka arz edilmekte olduğundan yüklenimde bulunulmayan payların nominal değeri 3.500.000 TL’dir.

c) Aracılık sözleşmesinin tarihi ve bu sözleşmede yer alan önemli hususlar:

Aracılık sözleşmesinin tarihi 05.04.2012’dir.

Sözleşmenin konusu, ŞİRKET’in mevcut 9.157.000 TL olan çıkarılmış sermayesinin 2.000.000 TL nakit karşılığı olmak üzere 11.157.000 TL’ye çıkarılması dolayısı ile nakit karşılığı artımları 2.000.000 TL nominal değerli paylar



Ulaşlar TURİZM YATIRIMLARI VE DAY. TUK. MAL. TIC. PAZ. A.Ş.
A. Öveçler Mah. 1042. Cad. 1330. Sok.
No: 3/4 Çankaya / ANKARA
Tel: 0312 474 04 90 Fax: 0312 474 04 91
Başkent Vergi Dalresi: 887 003 25 92

Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

ile mevcut ortaklardan Yılmaz Ulaş'ın sahip olduğu 1.000.000 TL nominal değerli paylar ile Anadolu Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin sahip olduğu 500.000 TL nominal değerli pay olmak üzere **toplam 3.500.000 TL nominal değerli paylar**, mevcut ortakların rüçhan haklarının tamamen kısıtlanması suretiyle Sermaye Piyasası Mevzuatı'nın ilgili hükümlerine uygun olarak "**Sabit Fiyat**" ve "**En İyi Gayret**" aracılığıyla İstanbul Menkul Kıymetler Borsası Birincil Piyasa'da "**Sabit Fiyatla Talep Toplama ve Satış Yöntemi**" ile halka arz ve satışına aracılık edilmesidir.

Aracılık sözleşmesi işbu izahnamenin bu bölümünde belirtilen aracılık, halka arz iptal koşullarının yanı sıra aracılık ve satış komisyonlarına ilişkin hükümleri içermektedir. Aracılık Sözleşmesi'nin 13. maddesine iptal koşulları düzenlenmiş olup, izahnamenin 9.23. maddesinde açıklanmıştır.

9.20 Payların dağıtım zamanı ve yeri:

Payların fiziken teslimi söz konusu olmayıp, paylar Sermaye Piyasası Mevzuatı çerçevesinde Merkezi Kayıt Kuruluşu nezdinde hak sahipleri bazında kayden izlenecektir.

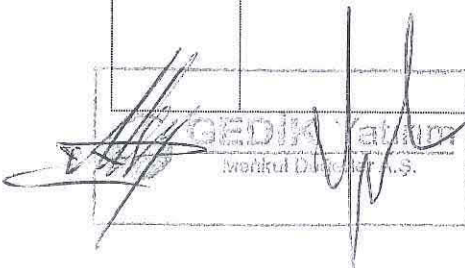
Paylar, Şirketin onayını müteakip pay bedellerinin yatırılmış olması şartıyla hak sahiplerinin MKK nezdinde bulunan hesaplarına kayden dağıtılacaktır. Yatırımcıların gerçekleşen işlemlerinin takası (T+2) şeklinde, işlemi izleyen ikinci iş günüdür.

9.21 Halka arza ilişkin olarak ortaklığın ödemesi gereken toplam maliyet ile halka arz edilecek pay başına maliyet:

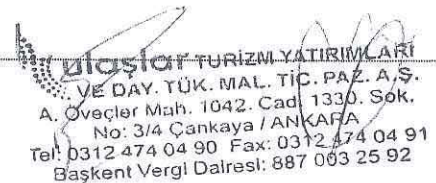
Şirket'in halka arzına ilişkin, halka arzın 1,90TL fiyattan gerçekleşmesi durumunda SPK Kurul Kaydına Alma, İMKB Kota Alma Bedeli, Merkezi Kayıt Kuruluşu gibi yasal halka arz maliyetleri ile reklam tanıtım masrafları ve aracı kuruma ödenecek aracılık komisyonu ücretini içeren giderler dikkate alındığında toplam halka açılma maliyetinin 446.542 TL olacağı tahmin edilmektedir. Halka arz edilecek pay başına maliyetin ise 0,13 TL olacağı öngörülmektedir.

Halka açılma maliyetinin 310.232 TL'si (SPK Kurul Kaydına Alma, İMKB Kota Alma Bedeli, Merkezi Kayıt Kuruluşu gibi yasal halka arz maliyetleri ile Şirketin payına düşen aracılık ve satış komisyonu) Şirket tarafından, aracı kuruma ödenecek pay satan ortakların aracılık ve satış komisyonu, tescil masrafları ve halka arz edilecek payların primli tutarına ilişkin Kurul kayıt ücretinden oluşan toplam 136.309 TL'si ise paylarını satan ortaklar tarafından payları oranında karşılanacaktır.

Halka arza ilişkin olarak Şirket'in üstleneceği maliyetler aşağıda verilmektedir:


GEDİK Yatırım
Menkul Değerler A.Ş.




Ulaş Turizm Yatırımları
ve Day. Yük. Mal. Tic. Paz. A.Ş.
A. Öveçler Mah. 1042. Cad. 1330. Sok.
No: 3/4 Çankaya / ANKARA
Tel: 0312 474 04 90 Fax: 0312 474 04 91
Başkent Vergi Dairesi: 887 003 25 92

Öngörülen Tahmini Maliyetler	Toplam (TL)	Şirket (TL)	Ortak (TL)
SPK Kurul Kayıt Ücreti	28.614	25.914	2.700
İMKB Kotasyon Ücreti	11.157	11.157	-
MKK Üyelik Ücreti	11.715	11.715	-
Rekabet Kurumu Ücreti	8.000	8.000	-
Aracılık Komisyonu	296.000	169.575	127.181
Ticaret Sicil	15.000	8.571	6.428
Bağımsız Denetim	40.000	40.000	0
Hukuk	4.300	4.300	0
Noter	5.000	5.000	0
Reklam İlan	20.000	20.000	0
Diğer	6.014	6.000	
Toplam Maliyet	446.000	310.232	136.309
Toplam Hisse Nominal	3.500.000	2.000.000	1.500.000
Pay Başına Maliyet	0,13		

Halka arza ilişkin toplam maliyet 446.000 TL (bu maliyetin 310.232 TL'sı şirket tarafından, 136.309 TL'sı pay satan ortaklar tarafından karşılanacaktır) halka arz edilecek 3.500.000 nominal değerli payların toplamı ise 3.500.000 TL'dir. Bu durumda halka arz edilecek pay başına düşen maliyet 0,13 (446.000/3.500.000) TL'dir.

9.22

Talepte bulunan yatırımcının katlanacağı maliyetler hakkında bilgi:

Halka arzdan pay alacak yatırımcılardan, işlem yaptıkları aracı kurumlardaki hesaplarında tanımlı hisse senedi alım-satım komisyonu üzerinden işlem yaptıkları aracı kurum tarafından alınacak olan hisse alım komisyonu dışında herhangi bir ücret talep edilmeyecektir.

Daha önceden herhangi bir aracı kurumda hesabı bulunmayan yatırımcılar için hesap açma ücreti vb. bazı maliyetler doğabilir.

Halka arzda yatırımcılardan talep edilecek ücret ve komisyon bulunmamaktadır.

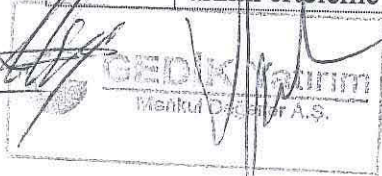
9.23

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

Aracı kurum Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ile Ulaşlar Turizm Yatırımları ve Dayanıklı Tüketim Malları Ticaret Pazarlama A.Ş. ve pay satan ortaklar arasında imzalanan aracılık sözleşmesinde yer alan ve aşağıda yazılı nedenlerle halka arz iptal edilebilir ya da ertelenebilir.

Halka arz, Kurul tarafından Şirket'in paylarının kayda alınmasının red olunması veya İstanbul Menkul Kıymetler Borsası ön onayın alınmaması durumlarında tüm işlemlerin tasfiyesinden sonra kendiliğinden sona erer.

Halka arzın gerçekleşmesi öncesi veya satış tarihleri içerisinde aşağıdaki durumların ortaya çıkması durumunda GEDİK ve/veya ŞİRKET payların halka arzını erteleme ya da Sözleşmeyi feshetme hakkına sahiptir.



16 Temmuz 2012



Ulaşlar TURİZM YATIRIMLARI
VE DAY. TÜK. MAL. TIC. PAZ. A.Ş.
A. Öveçler Mah. 1042. Cad. 1330. Sok.
No: 3/4 Çankaya / ANKARA
Tel: 0312 474 04 90 Fax: 0312 474 04 91
Başkent Vergi Dairesi: 887-003 25 92

- a) Yasama, yürütme veya sermaye piyasaları ile ilgili karar almaya yetkili organlar tarafından, yapılan düzenlemeler nedeniyle GEDİK'in bu sözleşmeden kaynaklanan yükümlülüklerini yerine getirmesini imkansız kılacak veya önemli ölçüde güçleştirecek hukuki düzenlemeler yapılması,
- b) Ülke ekonomisini, ulusal ve uluslararası sermaye ve finans piyasalarını, ŞİRKET, ŞİRKET'in faaliyet gösterdiği sektörü ya da ŞİRKET'in mali bünyesini ciddi şekilde etkileyerek halka arzın başarısını engelleyebilecek beklenmedik durumların ortaya çıkması,
- c) İMKB-100 endeksinin 50.000'in altına ve/veya son bir haftanın günlük işlem hacminin 300 milyon \$'ın altına ve/veya satış sürecinin başlangıcından evvel İMKB-100 endeksinin arka arkaya üç gün toplam %10'dan fazla düşmesi,
- d) ŞİRKET, Şirket hissedarları ve yöneticileri hakkında payların pazarlanmasını etkileyebilecek olay, dava veya herhangi bir soruşturma açılması,
- e) Ekonomik ve siyasi gelişmeler ile para ve sermaye piyasalarındaki gelişmelerin ŞİRKET'in halka arz edilen payların pazarlanmasına imkan vermeyecek durumda olması nedeniyle yeterli talep oluşmayacağı ve piyasaların durumu itibariyle halka arzdan beklenen faydanın gerçekleşmeyeceğinin GEDİK tarafından öngörülerek gerçekçi bir şekilde, gerekçeli olarak ŞİRKET'e objektif bir şekilde yazılı olarak iletilmesi,
- f) Yangın, deprem, su baskını, ayaklanma, yaygın terör eylemleri, enerji kıtlığı, hükümet darbesi veya Halka Arz'ı etki edecek uluslararası ihtilafların meydana gelmesi,
- g) Halka arz süresi içinde ŞİRKET'in mali durumunda meydana gelen ve izahnamede yer alan bilgilerin bundan böyle gerçeğe aykırı hale gelmesi sonucunda doğacak değişikliklerin ortaya çıkması.

Halka arzda yeterli talebin gelmemesi veya payların işlem görmemesi durumunda halka arz iptal edilecek olup, paylar İMKB'de işlem görmeyecektir.

9.24

Yatırımcılar tarafından satış fiyatının üzerinde ödenen tutarların iade esasları hakkında bilgi:

"Borsada Sabit Fiyatla Talep Toplama ve Satış" yöntemi ile paylar satışa sunulacağından yatırımcıların nihai satış fiyatı üzerinde ödeme yapması durumu ortaya çıkmayacaktır.

9.25

Halka arzın gerekçesi ve ortaklığın sağlayacağı tahmini net nakit girişi ile kullanım yerleri; tahmini nakit girişi belirtilen kullanım yerleri için yeterli değil ise, gereken diğer fonların tutarı ve kaynağı hakkında detaylı bilgi:

Halka arzın gerekçesi;


GEDİK Yatırım
Menkul Değerler A.Ş.




Ulaşlar TURİZM YATIRIMLARI
VE DAY. TÜK. MAL. TİC. PAZ. A.Ş.
Öveçler Mah. 1042. Cad. 1330. Sok.
No: 3/4 Çankaya / ANKARA
Tel: 0312 474 04 90 Fax: 0312 474 04 91
Başkent Vergi Dairesi: 887 003 25 92

- Şirket büyümesinin sağlıklı olarak devam ettirilmesi,
- Kurumsallaşma,
- Şirket'in bilinirliğinin ve tanınırlığının artırılması,
- Şeffaflık ve hesap verebilirlik düzeyinin yükseltilmesi,
- Rekabet gücünün artırılması,
- Devam etmekte olan ve planlanan yatırımların finansmanı,
- Potansiyel müşteriler ve iş ortakları nezdinde mevcut olan güvenilirliğin artarak devam ettirilmesi.
- Mevcut otelin renovasyonu ve yeni yatırım için gereken fon ihtiyacı gerekliliği.

Ortaklığın sağlayacağı tahmini net nakit girişi;

Toplam 3.500.000 TL nominal değerli payların halka arzında, 2.000.000 TL'lık kısmın sermaye artırımını yöntemiyle karşılanacak olup, halka arzın 1,90 TL fiyattan gerçekleşmesi durumunda Ortaklığın sağlayacağı tahmini nakit girişi 3.800.000 TL olacaktır. Bu tutardan tahmini halka arz maliyeti olan ve şirketin karşılayacağı 310.232 TL'nın çıkarılması sonucu ortaklığın elde edeceği tahmini net nakit girişi 3.489.768 TL olacaktır.

Halka arz gelirinin kullanım yerleri;

Şirket halka arzdan elde edeceği gelir ile;

-Mevcut otel olan "Club Hotel Ulaşlar"ın modernizasyonu 1.300.000 USD ile yapılacaktır. Böylece mevcut otelin 4 yıldızlı bir tesise dönüştürülmesi planlanmaktadır.

*Otel Lobi yenilenmesi için	: 180.000 TL
**Otel Odalarının yenilenmesi için	: 1.825.000 TL
*** TOPLAM	: 2.366.000 TL
*** TOPLAM(+/-%10-20 arasında fiyat değişimi olabilir USD kuru:1,82 TL)	: 1.300.000 USD

HALKA ARZDAN GELECEK GELİR	3.800.000 TL
ŞİRKETE AİT HALKA ARZ MALİYETİ	310.232 TL
MEVCUT OTEL RENOVASYON MALİYETİ	2.366.000 TL
KALAN	1.123.800 TL (617.450 USD)

Halka arzdan kalan bakiye 617.450 USD, 2014 yılına kadar en yüksek getiriye sağlayacak yatırım aracında değerlendirilecektir. Örneğin; 617.450 USD, TL karşılığı olan 1.123.800 TL'yi %11 yıllık brüt faiz oranından 365 günlük mevduat yaparsak, vade sonunda net bakiye 1.218.875 TL (1,82 USD kurundan, 675.206

EDİK Yatırım
Menkul Değerler A.Ş.

16 Temmuz 2014



Ulaşlar TURİZM YATIRIMLARI
VE DAY. TÜK. MAL. TİC. PAZ. A.Ş.
A. Öveçler Mah. 1042. Cad. 1330. Sok.
No: 3/4 Çankaya / ANKARA
Tel: 0312 474 04 90 Fax: 0312 474 04 91
Başkent Vergi Dairesi: 887 003 25 92

USD) olmaktadır.

-2014 yılında faaliyete geçirmek üzere 250 Odalı 2'nci bir tesis arayışındadır. Tesis 4 yıldızlı, Alanya'nın batısında araştırılmaktadır. Tesis için 7.000.000 USD bütçe ayrılacaktır. Halka arz gelirinden kalan 617.450 USD, mevcut otel karları ve alınacak 5.500.000 USD kredi bu otelin alımında kullanılacaktır.

2014 YILINDA ALINACAK KREDİ	5.500.000 USD
HALKA ARZ GELİRİNDEN KALAN	675.206 USD
2012-2013 OTEL KARLARI TOPLAMI(TAHMİNİ)	824.794 USD
TOPLAM	7.000.000 USD

-2016 yılında kiralanarak faaliyete geçirilecek olan 250 odalı 3ncü bir otel 4 yıldızlı olacaktır. Bu otelin ortalama yıllık kirası 400.000 USD olarak öngörülmektedir.

Şirket otellerinin 2016 yılında mevcut otelle birlikte faal olarak toplam 710 oda sayısına ve 1775 yatak sayısına ulaşması hedeflenmektedir.

Otel yatırımları ile ilgili henüz alınmış yönetim kurulu kararı bulunmamaktadır.

9.26 Halka arz nedeniyle toplanan bedellerin nemalandırılıp nemalandırılmayacağı, nemalandırılacaksa esasları:

Nemalandırılmayacaktır.

9.27 Yatırımcıların satın alma taleplerinden vazgeçme haklarına ilişkin bilgi:

Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri:I No:40 sayılı Tebliğ'nin 25. maddesinin ikinci fıkrasında belirtilen izahnamede değişiklik gerektiren hususların ilan tarihinden sonraki 2 iş günü içerisinde önceden talepte bulunan yatırımcıların taleplerinden vazgeçme hakları bulunmaktadır.


GEDİK Yatırım
Menkul Değerler A.Ş.



16 Temmuz 2012


Ulaştır TURİZM YATIRIMLARI
VE DAY. TÜK. MAL. TİC. PAZ. A.Ş.
A. Öveçler Mah. 1042. Cad. 1330. Sok.
No: 3/4 Çankaya / ANKARA
Tel: 0312 474 04 90 Fax: 0312 474 04 91
Başkent Vergi Dairesi: 887 003 25 92

9.28

Halka arzda içsel bilgiye ulaşabilecek konumdaki kişilerin listesi:

Adı Soyadı	Kurum Adı
Yılmaz Ulaş	Ulaşlar A.Ş. – Yönetim Kurulu Başkanı
Tevfik Meftun Ulaş	Ulaşlar A.Ş. – Yönetim Kurulu Bşk.Yrd.
Tevfik Mutlu Ulaş	Ulaşlar A.Ş. – Yönetim Kurulu Bşk.Yrd.
Aslan Yeşilyurt	Ulaşlar A.Ş. – Yönetim Kurulu Üyesi
Sadık Kurada	Ulaşlar A.Ş. – Yönetim Kurulu Üyesi
Nalan Ekinci	Ulaşlar A.Ş. – Muhasebe Müdürü
Cüneyt Ulaş	Ulaşlar A.Ş. – Müdür
Fusun Kalıpçılar	Ulaşlar A.Ş. – Yatırımcı İlişkileri Yöneticisi
Ahmet Akbaba	Ulaşlar A.Ş. – Denetçi
Özdemir Uçar	Anadolu Girişim Sermayesi Y.O.A.Ş.
Aydın Baylam	Anadolu Girişim Sermayesi Y.O.A.Ş.
Hakan Aybar	Anadolu Girişim Sermayesi Y.O.A.Ş.
Hasan Kaval	Akademik Bağımsız Denetim A.Ş.
Ayhan Çetinkaya	Akademik Bağımsız Denetim A.Ş.
Erhan Topaç	Gedik Yatırım – Yönetim Kurulu Başkanı
Hilmi Çınar Sadıklar	Gedik Yatırım – Yönetim Kurulu Başkan Vekili
Suzan Baykal	Gedik Yatırım – Direktör
Zafer H. Aksoy	Gedik Yatırım – Kurumsal Finansman Müdürü
Eylem Çiftçi	Gedik Yatırım – Kurumsal Finansman
Onur Mutlu	Gedik Yatırım – Araştırma Müdürü
Serap Kaya	Gedik Yatırım – Araştırma Uzman Yardımcısı
Özer Ökten	Ökten Hukuk Bürosu

9.29

Halka arzda yatırımcılara tahsis ve dağıtım esasları:

Herhangi bir yatırımcı grubuna tahsisat yapılmayacaktır.

Dağıtım zaman önceliği kuralına göre ve İMKB'nin 30.12.2011 Tarih ve 385 sayılı "Hisse Senetleri Piyasası Genelgesi"nde belirlenen esaslara uygun olarak yapılacaktır.

"Borsada Satış" yöntemi ile paylar satışa sunulacağı için halka arzdan pay almak isteyen kişilerin, yetkili aracı kuruluşlar vasıtasıyla alım talebinde bulunmaları gerekmekte olup, "Sabit Fiyatla Talep Toplama ve Satış Yöntemi"nde (SFY) talep toplama aşamasında yatırımcıların alım emirleri birincil piyasa işlem saatleri içerisinde, hisse senetleri arz edilen şirket tarafından belirlenen ve duyurulan fiyattan İMKB Hisse Senetleri Bilgisayarlı Alım Satım Sistemi'ne (Sistem) gönderilir. Bu fiyat Sistem'de yer alır. Bu fiyattan farklı bir fiyattan girilen emirler Sistem'e kabul edilmez.

Dağıtım; İMKB Hisse Senetleri Piyasası Müdürlüğü'nün 385 Sayılı Genelgesi dağıtım çerçevesinde yapılacaktır.

16 Temmuz 2012



**Ulaşlar TURİZM YATIRIMLARI
VE DAY. T.Ü.K. MAL. Y.C. PAZ. A.Ş.**
A. Öveçler Mah. 1042. Cad. 1330. Sok.
No: 3/4 Çankaya / ANKARA
Tel: 0312 474 04 90 Fax: 0312 474 04 91
Başkent Vergi Dairesi: 887 003 25 92

	<p>İMKB Birincil Piyasa "Sabit Fiyatla Talep Toplama ve Satış Yöntemi"nde;</p> <p>Talep Toplama Saatleri : 10:30 – 12:00 Dağıtım Aşaması Saatleri : 12:15 – 12:30</p> <p>Dağıtım oransal yapılacaktır.</p> <p>Talep toplama süresinin sonu beklenmeden birinci gün birincil piyasa seansının sonunda dağıtım yapılabilir.</p> <p>Yatırımcıların gerçekleşen işlemlerinin takası (T+2) şeklinde, işlemi izleyen ikinci iş günüdür.</p> <p>Borsa'da işlem görme; halka arz edilen payların satış tamamlandıktan sonra, borsa mevzuatının ilgili hükümleri çerçevesinde Borsa Yönetim Kurulu'nun vereceği olumlu karara bağlıdır.</p> <p>Halka arz sonrası fiyat istikrarını sağlayacak işlemler yapılmayacaktır.</p>
9.30	<p>Satışın birden fazla ülkede aynı anda yapıldığı durumlarda, bu ülkelerden birine belli bir oranda tahsisat yapılmışsa buna ilişkin bilgi:</p> <p>Yoktur.</p>
9.31	<p>Halka arz edilecek paylar üzerinde, payların devir ve tedavülünü kısıtlayıcı veya pay sahibinin haklarını kullanmasına engel olacak kayıtların bulunup bulunmadığına ilişkin bilgi:</p> <p>Sermaye artırım ve ortak satışı yoluyla halka arz edilecek beheri 1 TL nominal değerli toplam 3.500.000 TL nominal tutardaki paylar üzerinde, payların devir veya tedavülünü kısıtlayıcı veya pay sahibinin hakları kullanmasına engel olacak kayıtlar olmadığını ve ayrıca paylar üzerinde intifa hakkı bulunmadığını Şirket ve pay satan ortaklar beyan etmiştir.</p>
9.32	<p>Borsada işlem görme:</p> <p>Halka arz edilen payların satış tamamlandıktan sonra borsada işlem görebilmesi borsa mevzuatının ilgili hükümleri çerçevesinde borsanın vereceği olumlu karara bağlıdır.</p>
9.33	<p>Halka arzdan sonra dolaşımdaki pay miktarının artırılmamasına ilişkin taahhütler:</p> <p>Ortaklık tarafından verilen taahhüt</p> <p>Ortaklık Yönetim Kurulu 16.05.2012 tarihinde aldığı 16 numaralı kararı ile Şirket'in paylarının birincil halka arzını takiben payların İMKB'de işlem görmeye başladığı tarihten itibaren 180 gün boyunca herhangi bir bedelli sermaye artırımını</p>

GEDİK Yatırım
Menkul Değerler A.Ş.



16 Temmuz 2012

Ulaştır Turizm Yatırımları
VE DAY. TUK. MAL. TIC. PAZ. A.Ş.
A. Öveçler Mah. 1042. Cad. 1330. Sok.
No: 3/4 Çankaya / ANKARA
Tel: 0312 474 04 90 Fax: 0312 474 04 91
Başkent Vergi Dairesi: 887 003 25 92

yapmayarak dolaşımdaki pay miktarını artırmayacağını taahhüt etmiştir.

Ortaklar tarafından verilen taahhütler:

Şirket ortaklarından Tefik Meftun Ulaş, Tefik Mutlu Ulaş, Cüneyt Ulaş, Yılmaz Ulaş, Anadolu Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş., Lamiye Ulaş, Sadık Kurada ve Aslan Yeşilyurt tarafından Şirket'in paylarının birincil halka arzını takiben, payların İMKB'de işlem görmeye başladığı tarihten itibaren 180 gün boyunca ilave pay satmayarak, dolaşımdaki pay miktarının artırılmamasına ilişkin 15.05.2012 tarihli taahhütnameler imzalanmıştır.

Taahhütlerin içeriği, istisnaları ve dönemi:

Ortaklık paylarının birincil halka arzını takiben payların İMKB'de işlem görmeye başladığı tarihten itibaren 180 gün boyunca;

- Ortaklık, herhangi bir bedelli sermaye artırımını yapmayarak dolaşımdaki pay miktarını artırmayacağını,
- Tefik Meftun Ulaş, Tefik Mutlu Ulaş, Cüneyt Ulaş, Yılmaz Ulaş, Anadolu Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş., Lamiye Ulaş, Sadık Kurada ve Aslan Yeşilyurt, ilave pay satmayarak dolaşımdaki pay miktarını artırmayacaklarını,

taahhüt etmişlerdir.

9.34

Halka arz sirkülerinin ilan edileceği yerler:

Halka arz sirküleri Kamuyu Aydınlatma Platformu, Ulaşlar Turizm yatırımları ve Dayanıklı Tüketim Nalları Ticaret Pazarlama A.Ş. ve Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin aşağıda sıralanan internet sitelerinde ilan edilecektir.

www.kap.gov.tr
www.ulaslar.com.tr
www.gedik.com

9.35

Ek satış işlemlerine ilişkin bilgi:

Ek satış yapılmayacaktır.

Yatırımcıların karar verme sürecinde etkili olabilecek diğer bilgiler:

Yoktur.

9.36

Piyasa yapıcı ve piyasa yapıcılığın esasları ile fiyat istikrarına ilişkin işlemler:

Yoktur.



16 Temmuz 2012

Gedik Yatırım
Menkul Değerler A.Ş.

9.37

Sulanma Etkisi:

a) Halka arzdan kaynaklanan sulanma etkisinin miktarı ve yüzdesi:

Mevcut ortakların, sermaye artırımı rüçhan hakları kısıtlanarak gerçekleştirildiğinden sermaye artırımına katılımı olmayacaktır.

Buna göre sulanma etkisinin miktarı ve yüzdesinin hesaplanması aşağıda sunulmaktadır:

Ulaşlar Turizm'nin halka arz öncesinde, Defter Değeri (toplam özkaynaklar) 14.102.233 TL dir.

Ulaşlar Turizm 9.157.000 TL olan ödenmiş sermayesi 2.000.000 TL artırılarak halka arz edilecektir (payların itibari değeri 1 TL). Halka arz fiyatı 1,90 TL olarak belirlenmiştir. Mevcut ortakların, sermaye artırımı rüçhan hakları kısıtlanarak gerçekleştirildiği için sermaye artırımına katılım olmayacaktır.

Şirket'in hisse ihracına ilişkin tahmini toplam maliyeti yaklaşık 310.232 TL olması tahmin edilmektedir.

Bu veriler ışığında;

Halka arz fiyatı : 1,90 – TL

Halka arz öncesi pay başına Defter Değeri : $14.102.233 / 9.157.000 = 1,54$ TL

Halka arz sonrası pay başına Defter Değeri = (Halka arz öncesi Defter Değeri+Halka Arzdan Elde Edilen Fon Girişi-Halka Arz Masrafları)/ 11.157.000 = $(14.102.233+3.809.462 - 310.232)/11.157.000 = 1,5776$ TL

Mevcut ortaklar için (pozitif) sulanma etkisi= Halka Sonrası Pay Başına Defter Değeri- Halka Arz Öncesi Pay Başına Defter Değeri= $1,5776 - 1,54 = 0,0376$ TL (% 2,38)

Yeni ortaklar için sulanma etkisi= Halka Arz Fiyatı - Halka Arz Sonrası Pay Başına Defter Değeri = $1,90 - 1,5776$ TL = $0,3224$ TL/hisse ($0,3224 / 1,90 = \%16,97$)

Şirket'in halka arz öncesi ortaklık yapısı ile halka arz sonrası ortaklık yapısı aşağıda gösterilmektedir.



16 Temmuz 2012