

İÇİNDEKİLER

1. SERMAYE PİYASASI ARACI NOTUNUN SORUMLULUĞUNU YÜKLENEK KİŞİLER.....	6
2. RİSK FAKTÖRLERİ.....	7
3. İHRAÇÇIYA İLİŞKİN TEMEL BİLGİLER.....	9
4. İHRAÇ VE HALKA ARZ EDİLECEK PAYLARA İLİŞKİN BİLGİLER.....	14
5. HALKA ARZA İLİŞKİN HUSUSLAR.....	21
6. BORSADA İŞLEM GÖRMEYE İLİŞKİN BİLGİLER.....	31
7. MEVCUT PAYLARIN SATIŞINA İLİŞKİN BİLGİLER İLE TAAHÜTLER.....	33
8. HALKA ARZ GELİRİ VE MALİYETLERİ.....	35
9. SULANMA ETKİSİ.....	36
10. DİĞER BİLGİLER.....	37
11. PAYLAR İLE İLGİLİ VERGİLENDİRME ESASLARI.....	39
12. İHRAÇÇI VEYA HALKA ARZ EDEN TARAFINDAN VERİLEN İZİN HAKKINDA BİLGİ.....	42
13. İNCELEMeye AÇIK BELGELER.....	43
14. EKLER.....	44

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Şehit Dedeoğlu Yolu No:13 Güvercinlik Plaza
A Blok Kat:5 Kat:5 / Beşiktaş / İSTANBUL
Tel: +90 212 380 30 00 Fax: +90 212 380 30 01
meksa@meksa.com.tr www.meksa.com.tr
Boğaziçi Kurumlar Vergisi Dairesi
Vergi No: 2711000000 Sicil No: 286029
MERSİ No: 081400150900000017



SAFKAR EGE SOĞUTMA GİÇLİK
KLİMA SOĞUK HAVA TESİSLERİ
İHR. İTH. SAN. YET. T. A.Ş.
Ulukent San. Böl. 29 Ekim Mah. 1/1007 Kat. No:66
Ulukent - Menemen / İZMİR
Tel: +90 33 37 34 (pbx) Fax: +90 33 37 55
Menemen V.D. 329 016 6640

11 Aralık 2017

TTGV	Türkiye Teknolojileri Geliştirme Vakfı
TTK	Türk Ticaret Kanunu
TTSG	Türk Ticaret Sicil Gazetesi
UMS	Uluslararası Muhasebe Standartları
YMM	Yeminli Mali Müşavirlik

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Sehriye Yeminli Mali Müşavirlik Şişli No:13 Güven Sokak Plaza
A Blok Kat:10 / Beşiktaş / Beşiktaş / İstanbul
Ticaret Sicil No: 270901 / Fax: 0212 351 65 70-71
meksasay.com.tr / www.meksasay.com.tr
Büyükdere Kurumlar Vergisi Dairesi Başkanlığı
Vergi No: 310300009 / Sicil No: 266519
Mevki Sicil No: 270901/001/90-0017

SAFKAR EGE SOĞUTMA GİÇİLİK
KLİMA SOĞUK HAVLİ TESİSLERİ
İHR. İTH. SAN. VE TİC. A.Ş.
Gökent San. Böl. 28 Ekim Mah. 80011 Sk. No:56
Uludağ - Menemen / İZMİR
Tel: 033 37 04 (pbx) / Fax: 033 37 55
Menemen V.D. 325 095 6640



11 Aralık 2017

I. BORSA GÖRÜŞÜ:

Borsa İstanbul A.Ş. (BİAŞ) tarafından Sermaye Piyasası Kurulu (Kurul)'na gönderilen 27.10.2017 tarihli yazıda;

“Borsamız Yönetim Kurulu'nun 23.10.2017 tarihli toplantısında;

- Şirketin Borsamızın 28.03.2016 tarihli Pay Piyasası İşleyişine İlişkin Uygulama Usul ve Esasları'nda belirlenen esaslar çerçevesinde Borsada “Sabit Fiyatla Talep Toplama ve Satış” yöntemiyle Borsada halka arz edilecek 9.000.000 TL nominal değerli paylarının, halka arz sonuçlarının incelenmesini takiben Borsa Genel Müdürlüğüne yapılacak değerlendirme sonrasında Gelişen İşletmeler Pazarı'nda işlem görmeye başlayabileceğine,
- Kamunun aydınlatılması amacıyla,
 - Şirketin kuruluş ve faaliyetleri bakımından hukuki durumu ile paylarının hukuki durumunun tabi oldukları mevzuata uygun olduğuna dair hukukçu raporunun ek verilerek,
 - Piyasa danışmanı raporunun ek verilerek,
 - Şirketin Polkar Polyester Ürünler Sanayi ve Ticaret A.Ş.'ye (Polkar Polyester) iştirak edinimi sürecinin, Polkar Polyester'e aktarılan fon tutarlarının, Polkar Polyester'in Kabelas Kablo İklimlendirme San. ve Tic. A.Ş.'ye (Kabelas) satım sürecinin ve Polkar Polyester ile Kabelas'ın Şirketle olan ilişkisinin detayları hakkında bilgilerin

halka arz izahnamesinde yer alması hususlarının Kurulunuza bildirilmesine,

- Ayrıca Kurulunuza iletilecek Borsamız görüşünde, “İşbu Borsa İstanbul A.Ş. Görüşü, Borsa İstanbul A.Ş. Yönetim Kurulunun vereceği karara dönük herhangi bir taahhüt ya da bağlayıcılık oluşturmamak şartıyla, sadece SPK'nun görüş talebine cevap vermek amacıyla sınırlı olmak üzere mevcut bilgi ve belgeler dikkate alınarak hazırlanmıştır. İşbu Borsa İstanbul A.Ş. görüşüne dayanılarak alınacak kararlar sonucu doğabilecek zararlar nedeniyle Borsa İstanbul A.Ş.'nin herhangi bir sorumluluğu bulunmamaktadır.” ifadesinin yer almasına

karar verilmiştir.”

denilmektedir.

II. DİĞER KURUMLARDAN ALINAN GÖRÜŞ VE ONAYLAR:

YOKTUR



11 Aralık 2017



1. SERMAYE PİYASASI ARACI NOTUNUN SORUMLULUĞUNU YÜKLENE KİŞİLER

Bu sermaye piyasası aracı notunda ve eklerinde yer alan bilgilerin, sahip olduğumuz tüm bilgiler çerçevesinde, gerçeğe uygun olduğunu ve sermaye piyasası aracı notunda bu bilgilerin anlamını değiştirecek nitelikte bir eksiklik bulunmaması için her türlü makul özenin gösterilmiş olduğunu beyan ederiz.

İhraççı Safkar Ege Soğutmacılık Klima Soğuk Hava Tesisleri İhracat İthalat A.Ş. Yetkilileri	Sorumlu Olduğu Kısım:
 Abdi MERTTÜRK Yönetim Kurulu Başkanı 13/11/2017	 Etem ŞİŞMAN Yönetim Kurulu Üyesi SERMAYE PİYASASI ARACI NOTUNUN TAMAMI

Halka Arza Aracılık Eden Yetkili Kuruluş ve Piyasa Danışmanı Meksa Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Yetkilileri	Sorumlu Olduğu Kısım:
 Vesile ŞARLIOĞLU Yönetim Kurulu Üyesi/ Genel Müdür 13/11/2017	 R. Kaan FERHATOĞLU Genel Koordinatör SERMAYE PİYASASI ARACI NOTUNUN TAMAMI

Sermaye piyasası aracı notunun bir parçası olan bu raporda yer alan bilgilerin, sahip olduğumuz tüm bilgiler çerçevesinde, gerçeğe uygun olduğunu ve bu bilgilerin anlamını değiştirecek nitelikte bir eksiklik bulunmaması için her türlü makul özenin gösterilmiş olduğunu beyan ederiz.



11 Aralık 2017

İmzalı sorumluluk beyanları sermaye piyasası aracı notunun ekinde yer almaktadır.

Crowe Horwath HSY Danışmanlık ve Bağımsız Denetim A.Ş. Yetkilisi	Sorumlu Olduğu Kısım:
Özkan CENGİZ Sorumlu Ortak Baş Denetçi	BAĞIMSIZ DENETİM RAPORLARI

	Sorumlu Olduğu Kısım:
Cavit Tan MUSLU Avukat	BAĞIMSIZ HUKUKÇU RAPORU

2.1 RİSK FAKTÖRLERİ

İhraç edilecek paylara ilişkin riskler:

2.1.1 İhraççının payları ilk kez halka açık bir piyasada işlem göreceğinden fiyat ve hacim dalgalanması yaşanabilir.

İhraççının payları halka arzdan önce Türkiye’de veya yurtdışında herhangi bir piyasada işlem görmemiştir. Halka arz sonrasında İhraççının payları Borsa ikincil piyasasında fiyat ve işlem hacmi olarak dalgalı bir seyir izleyebilir. BİST’de işlem görmeye başladıktan sonra likitidasyonda oluşabilecek olumsuzluklar nedeniyle pay sahipleri istedikleri miktar, fiyat ve zamanda paylarını satamayabilirler.

BİST’de konjonktürel koşullar nedeniyle yaşanabilecek genel düşüş trendi de payın işlem piyasasını ve likiditesini olumsuz yönde etkileyebilir.

Halka arz fiyatı, payların borsa ikincil piyasasında işlem görmeye başlamasından sonra piyasa fiyatının bir göstergesi olmayabilecektir. İhraççının faaliyet sonuçları ve mali performansı, Sermaye Piyasası Aracı Notu ve/veya İhraççı Bilgi Dokümanı’nda belirtilen riskler ve/veya başka koşulların ortaya çıkması nedeniyle analistlerin ve/veya yatırımcıların beklentilerini

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Sıhhi Teğmen Cad. Kat: 3 No: 3 Güven Sokağı
A Blok Kat: 3 Kat: 3 Beşiktaş / İstanbul
Teli: +90 212 333 33 00 Faks: +90 212 333 33 01
meksa@meksa.com.tr www.meksa.com.tr
Boğaziçi Kurumlar Vergisi: 0,0001
Vergi No: 1309000000 Sicil No: 266532
Mersis No: 0810016500000000017



11 Aralık 2017

EREGE SOĞUTMAÇILIK
KLİMA SOĞUK HAVA TESİSLERİ
İN. İTH. SAN. VE TİC. A.Ş.
Ulukent San. Böl. 29 Ekinin Mah. 00000 Sk. No:56
Ulukent - Menemen - İZMİR
Teli: +90 33 37 64 (pbx) Faks: +90 33 37 55
Menemen V.D. 325 00 5 5640

karşılamayabilecektir. Şirket performansındaki dalgalanmalar ve/veya yatırımcıların beklentilerinin karşılanamaması halinde payların fiyatları düşebilecek ve yatırımcılar Halka Arz kapsamında satın almış oldukları payları halka arz fiyatından daha yüksek fiyatta satamayabileceklerdir.

Sonuçta, halka arz işlemi kapsamında payları satın alan yatırımcıların yapmış oldukları yatırımların bir kısmını veya tamamını kaybetme riskleri bulunmaktadır.

2.1.2 Halka arz sonuçlandıktan sonra, İhraççının ana pay sahibi ortaklık yönetimini belirleme imtiyazına sahip olmaya devam edeceğinden menfaatleri ile diğer pay sahiplerinin menfaatleri çakışabilir.

Yönetim kurulu üye sayısı seçilecek en az 5 (Beş) en çok 9 (Dokuz) üyeden oluşacak bir Yönetim Kurulu tarafından yürütülür. Yönetim Kurulu üyelerinin en fazla yarısı (A) grubu pay sahiplerinin çoğunluğunun göstereceği adaylar arasından Genel Kurul tarafından seçilir. Yönetim Kurulu üye sayısının tek sayı olarak belirlenmesi halinde, (A) grubu pay sahiplerinin çoğunluğunun göstereceği adaylar arasından seçilecek üye sayısı, Yönetim Kurulu üye sayısının yarısına tekabül eden küsuratlı sayının aşağı doğru en yakın tam sayıya yuvarlanması suretiyle tespit edilir. Yönetim Kurulu üyeleri Türk Ticaret Kanunu hükümleri dairesinde Genel Kurul tarafından en çok üç yıl için görev yapmak üzere seçilebilirler. Süresi biten üye yeniden seçilebilir. A Grubu pay sahipleri veya gösterecekleri adaylar arasından seçilen bir kişi Yönetim Kurulu Başkanı; B Grubu pay sahipleri veya gösterecekleri adaylar arasından seçilen kişi ise Yönetim Kurulu Başkan Vekili olarak görev yapar. Ana ortağın çıkarlarının diğer pay sahiplerinin çıkarları ile çelişmesi durumunda, ana ortağın vereceği kararlar diğer pay sahiplerini olumsuz etkileyebilir.

2.1.3 İhraççı, esas sözleşmesi ve sermaye piyasası mevzuatı çerçevesinde gelecekte pay sahiplerine temettü ödemeyebilir veya pay sahiplerinin temettü beklentilerini karşılamayabilir.

6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'na göre halka açık anonim ortaklıklar, karlarını genel kurulları tarafından belirlenecek kar dağıtım politikaları çerçevesinde ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak dağıtırlar. İhraççının gelecekte yatırımcılara kar dağıtacağına ilişkin bir garanti bulunmamaktadır. Ortaklığın kar payı dağıtımını gerçekleştirebilmesi için öncelikle ilgili yılı kar ile tamamlaması zorunluluğu bulunmaktadır. Yönetim Kurulu'nun karın ne şekilde kullanılacağı yönünde karar alarak Genel Kurul'a teklif etmesi gerekmekte olup, kar dağıtımını Genel Kurulun onayından sonra gerçekleşebilmektedir.

2.1.4 İhraççı ve ana pay sahipleri tarafından ileride yapılacak pay satışları pay fiyatı üzerinde olumsuz etkiye sebep olabilir.

İhraççı ve ana pay sahipleri tarafından verilen ve bu sermaye piyasası aracı notunun 7.3.a ve 7.3.b bölümünde açıklanan taahhütlerin süresi sona erince İhraççı bedelli sermaye artırımına gidebilir ve/veya mevcut ortakların pay satışları gündeme gelebilir. Söz konusu işlemler dolayısıyla pay fiyatları olumsuz etkilenebilir.

Satışa hazır bekletilen payların mevzuat kapsamında satışa sunulabilmesi ihtimali payların Borsa işlem fiyatı üzerinde baskı yaratabilir.

Meksa Yatırım tarafından halka arza aracılık bakiyeyi yüklenim yoluyla gerçekleştirilecektir. Halka arz sırasında satılmayan paylar, satış süresi sonunda bakiyeyi yüklenim esaslarına göre Meksa Yatırım tarafından satın alınacaktır. Meksa aldığı payları, Sermaye Piyasası Kurulu'nun VII-128.1 sayılı Pay Tebliği'nin 5. Maddesinin 8. bendi gereği payların borsa ikincil piyasasında işlem görmeye başlamasından itibaren 6 ay süreyle halka arz fiyatının altındaki bir

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Sertifika No: 13
A Blok Kat: 13
Tel: 90 312 211 11 11
meksa.com.tr
Bogaziçi Kurumlar Vergi Dairesi
Vergi No: 312 111 11 11
Mersis No: 312 111 11 11 11



11 Aralık 2017
SANKAR EGE SOĞUTMAÇILIK
LOGUK HAVA TESİSLERİ
İHR. TH. SAN. VE TİC. A.Ş.
Kurum San. Böl. 29 Ekim Mah. 01111 No:56
Uludağ - Menemen / BURSA
Tel: 0333 764 1111 Fax: 870 17 55
Menemen V.D. 325 05 5640

fiyattan borsada satamayacaktır. 6 aylık sürenin bitimini takiben payların halka arz fiyatının altında satılması pay fiyatını olumsuz etkileyebilir.

Ayrıca gelecekte yapılacak bedelli sermaye artırımlarında, yatırımcıların yeni pay alma haklarını kullanamamaları durumunda; İhraççı sermayesi artarken yatırımcıların sahip oldukları pay adedi artmayacağından yatırımcıların payının toplam sermayeye oranı azalacaktır.

2.1.5 Türk Lirası'nın değerindeki dalgalanmalar pay fiyatını etkileyebilir.

İhraççı payları Türk Lirası cinsinden halka arz edilecektir. Şirket'in gelecekte kar payı dağıtması durumunda kar payları da Türk Lirası cinsinden dağıtılacaktır. TL'nin diğer para birimlerine karşı değerinde oluşabilecek dalgalanmalar payların ve kar paylarının diğer para birimleri cinsinden değerini olumsuz etkileyebilir.

2.1.6 Ekonomik konjonktürden kaynaklanan riskler pay fiyatını olumsuz etkileyebilir.

Ekonomik konjonktürden kaynaklanan riskler, İhraççının faaliyetlerinin beklentileri karşılamamasına ve bunun sonucunda pay fiyatlarının değerini yitirmesine sebep olabilir. Borsa İstanbul A.Ş., Şirket paylarının işlem görmesini kısa veya uzun süreli durdurabilir. Paylar için etkin bir alım satım piyasası oluşmayabilir ya da etkin bir işlem piyasasının sürekliliği gerçekleşmeyebilir. Şirket'in ekonomik konjonktürden kaynaklanan durum nedeniyle faaliyetleri yavaşlayabilir veya durabilir. Bu durum İhraççı pay fiyatını olumsuz etkileyebilir.

2.1.7 İhraççının yönetim kontrolü değişikliği pay fiyatlarını olumsuz etkileyebilir.

İhraççının hakim ortaklık paylarının el değiştirmesi halinde yeni ortağın Şirket ile ilgili beklentileri yatırımcıların beklentileri ile örtüşmeyebilir. Bu durum pay fiyatını olumsuz etkileyebilir.

2.1.8 İhraççının halka açıklık oranı sınırlıdır.

Halka arz sonrası 9.000.000 TL nominal değerli pay BİST'de işlem görecektir. Ayrıca 2.250.000 TL nominal değerdeki paylar da satışa hazır olarak bekletilecektir. Bu sınırlı pay miktarı payların likiditesini olumsuz etkileyebilecektir. Alım satım hacminin düşük olması pay fiyatı üzerinde olumsuz etkiye sebep olabilir.

3.1

3. İHRAÇÇIYA İLİŞKİN TEMEL BİLGİLER

İşletme sermayesi beyanı:

Mevcut durumda yeterli işletme sermayesi bulunan Safkar'ın, 2018 yılının ilk çeyreğinden itibaren sermaye ihtiyacı doğacağı öngörülmektedir. Sebep olarak almış olduğu ihalelerin %20 ön avansının üretim aşamasında yeterli olmayacağı beklentisidir. Sektöründe tanınırlığının artırılması, yeni iş ortaklıklarının sağlanması, pazarlama çalışmalarına hız verilmesi ve yeni yazılımların geliştirilebilmesi için de kaynak girişine ihtiyaç duyacağı öngörülmektedir.

İhraççının 2015, 2016 ve 30.06.2017 tarihleri itibariyle net işletme sermayesi aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Sıhhiye Tesisleri Kat: 12 No: 13 Güneş Sokakı
A Blok Kat: 12 Kat No: 13 Beşiktaş / İstanbul
Tel: +90 212 500 90 00 Faks: +90 212 500 90 01
meksay@meksa.com.tr www.meksay.com.tr
Büyükdere Kurumlar Vergi Dairesi
Vergi No: 34 959 8918 Sicil No: 26653
Merkezi Sicil No: 0110-0016-9000-0017

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU
1923

11 Aralık 2017

SAFKAR EGE SOĞUTMAÇLIK
KLİMA SOĞUK HAVA EĞİŞLERİ
İHR. İTH. SAN. VE TİC. A.Ş.
Ulukent San. Böl. 29 Ekim Mah. 10000 No:56
Ulukent - Menemen / Z.M.R.
Tel: +90 312 764 0000 Faks: +90 312 764 0055
Menemen Y.D. 325 00 5040

aracılık komisyonu kapsamında elde edilen gelir dışında doğrudan ya da dolaylı olarak halka arzın başarısına bağlı olarak başka bir menfaati ve ortaklığın pay sahipliği ile aralarında herhangi bir anlaşması bulunmamaktadır.

Halka arz konusunda Şirket'e danışmanlık hizmeti veren Projes İş Geliştirme Danışmanlık ve Proje Yönetimi A.Ş.'nin Şirket sermayesinde herhangi bir payı yoktur. Projes Danışmanlık A.Ş.'nin doğrudan ya da dolaylı olarak halka arzın başarısına bağlı olarak ihraççı bilgi dökümanı 19. bölümünde bilgi verilen sözleşme bedelinden başka bir menfaati ve ortaklığın pay sahipleri ile aralarında herhangi bir anlaşması bulunmamaktadır. Projes İş Geliştirme Danışmanlık ve Proje Yönetimi A.Ş. Yönetim Kurulu Başkanı Etem ŞİŞMAN aynı zamanda Şirket Yönetim Kurulu üyesidir.

Halka arzın gerekçesi ve halka arz gelirlerinin kullanım yerleri:

İhraççı 22/08/2017 tarih ve 2017/14 sayılı yönetim kurulu kararı ile "Halka Arz Gerekçesi ve Halka Arz Gelirlerinin Kullanımı Hakkında" raporunu onaylamıştır. 22/08/2017 tarih ve 2017/14 sayılı yönetim kurulu kararı Ek-6'da yer almaktadır. Halka Arz Gerekçesi ve Halka Arz Gelirlerinin Kullanımı ile ilgili rapor aşağıdadır:

"Halka arz geliri, kapasite artırımı için yeni teçhizat alımında, işletme sermayesinin güçlendirilmesinde, yeni ürün geliştirilmesi ve AR-GE kabiliyetimizin geliştirilmesi amacıyla AR-GE ve laboratuvar yatırımlarında, ihracat yapılan ülke ve pazarlama faaliyetlerimizin artırılmasında ve satış sonrası hizmet faaliyetlerinin geliştirilmesinde kullanılacaktır.

• İşletme Sermayesinin Güçlendirilmesi

Şirket, yeni fabrika ve kapasite artırım yatırımları sonrası üretim ve satış hacminin artmasına bağlı olarak işletme sermayesi ihtiyacının finanse edilmesi amacıyla net halka arz gelirisinin %20'sini işletme sermayesi olarak kullanmayı planlamaktadır.

• İşletme Spot Kredilerinin Kapatılması

Şirket mevcut kredi yükünü azaltmak ve finansman maliyetlerini düşürmek amacıyla net halka arz gelirisinin % 40'ını mevcutta kullanılan spot kredilerin kapatılmasında kullanmayı planlamaktadır.

• Kapasite Artırımı ve Makine Ekipman, Modernizasyon Yatırımlarının Finansmanı

Şirketin üretim kapasitesinin artırılması ve yeni ürün üretimlerinin devreye alınması amacıyla kapasite artırımı ile yeni ürün üretimleri için makine ve ekipman yatırımı yapılması planlanmıştır. Halka arz masrafları sonrası net halka arz gelirisinin % 20'sini kapasite artırımı ve yeni ürün üretimi amacıyla makine ve ekipman yatırımı için kullanmayı planlamaktadır.

• AR-GE ve Laboratuvar Yatırımları Finansmanı

Şirket, rekabet gücünün artırılması, yeni ürün geliştirme kabiliyetinin artırılması ve üretim maliyetlerinin düşürülmesi amacıyla Şirketimiz AR-GE ve Laboratuvar imkânlarını genişletme yatırımını planlamıştır. Halka arz masrafları sonrası net halka arz gelirisinin % 10'unu AR-GE ve Laboratuvar yatırımları için kullanmayı planlamaktadır.

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Şehit Tugaylar Anıtları Etiler / Beşiktaş / İstanbul
A Blok Kat: 10 / Kat: 10 / Güven Sokak Plaza
Tel: +90 216 334 00 00 / Faks: +90 216 334 00 01
www.meksa.com.tr / www.meksa.com.tr
Boğaziçi Kurumlar Sicil No: 27663
Vergi No: 34 500 000 000 / Sicil No: 27663
Merkezi Sicil No: 0614-0016-5090-0017



11 Ocak 2017
ŞİRKETİN EĞE SOĞUTMAÇLIK
KLİMA SOĞUK HAVA TESİSLERİ
İHR. İTH. SAN. VE T.C. A.Ş.
Ulukent San. Böl. 29 Ekim Mah. 01015, No:56
Ulukent, Menemen / ZAMIR
Tel: 0334 764 (pbx) / Faks: 0334 337 55
Menemen V.D. 325 001 5140

- **İhracat ve Pazarlama Faaliyetlerinin Artırılması**

Şirket, satış hacminin artırılması için pazarlama faaliyetlerinin genişletilmesi konusunda çalışmalar yürütmektedir. Bu amaçla yeni ülke pazarlarına girilmesi, satış olanaklarımızın artırılması, tanıtım, fuar ve vb. organizasyonlara daha fazla katılım, yeni iş bağlantılarının kurulması vb. satış ve pazarlama faaliyetlerimiz daha etkin hale getirilmesi planlanmıştır. İhraççı tahmini net halka arz gelirinin % 5' ini ihracat ve pazarlama faaliyetlerinde kullanmayı planlamaktadır.

- **Satış Sonrası Hizmet Faaliyetlerinin Geliştirilmesi**

İhraççı, tahmini net halka arz gelirinin %5'ini satış sonrası hizmet faaliyetlerinde kullanmayı planlamaktadır.

Diğer Menfaatler

Şirketin halka açılmasının dolaylı faydaları da söz konusu olacaktır. Şirketin kurumsallaşması, hesap verebilirlik ve şeffaflığın sağlanması ile şirketimizin yıllar içinde oluşturduğu birikimlerin korunması, kurumsal yönetim ilkelerine uyum ile geleceğin teminat altına alınması, halka açık bir şirket olmamızın müşterilerimize tedarikçilerimize ve diğer paydaşlarımıza ilave bir güvence hissi oluşturması, bilinirliğimizin artması gibi menfaatler şirketin geleceği açısından son derece önemli hususlardır. Bu menfaatler uzun vadede şirketimizin rekabet gücünü artıracak ve sürdürülebilir büyümeye devam edebilmemizi sağlayacaktır. Şirketin halka açılma ile ilgili beklentileri başlık olarak

- Sermaye
- Kurumsallaşma
- Rekabet gücünün artırılması
- Sağlıklı büyüme
- Bilinirlik ve tanınırlığın pekiştirilmesi
- Kredibilite artışı
- Şeffaflık ve hesap verilebilirlik ilkelerinin daha güçlü bir şekilde uygulanması şeklinde özetlenebilir.

BRÜT HALKA ARZ GELİRİ	17.820.000 TL	
NET HALKA ARZ GELİRİ	16.198.293 TL	
NET HALKA ARZ GELİRİNİN KULLANIM YERLERİ	Tutar	Oran
İşletme Sermayesinin Güçlendirilmesi	3.239.659 TL	%20
İşletme Spot Kredilerinin Kapatılması	6.479.317 TL	%40
Kapasite Artırımı, Makine - Ekipman, Modernizasyon Yatırımlarının Finansmanı	3.239.659 TL	%20
Ar-Ge ve Laboratuvar Yatırımlarının Finansmanı	1.619.829 TL	%10
İhracat ve Pazarlama Faaliyetlerinin Artırılması	809.915 TL	%5

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Şişli Tepe Sokak No:13 Güven Sokağı Kat:5
A Blok Kat:5 Beşiktaş / Beşiktaş / İstanbul
Tel:90 212 333 00 01 Fax:90 212 333 00 02
meksa@meksa.com.tr www.meksa.com.tr
Büyükçekirgeçtepe Mahallesi Vergi Dairesi
Vergi No:33 98 00 00 Sicil No:26549
Mersis No:08140014000000000000000000



11 Aralık 2017

SAFKAR EGE SOĞUTMA ÇILIK
KLİMA SOĞUK HAVA TESİSLERİ
İHRATH. SAN. VE TİC. A.Ş.
Ulukent San. Böl. 29 Ekim Mahallesi Kat:1 No:56
Uludağ - Menemen / İZMİR
Tel:0354 37 64 (pbx) Fax:0354 37 65
Menemen V.D. 325 00 5640

Satış Sonrası Hizmet Faaliyetlerinin Geliştirilmesi	809.915 TL	%5
TOPLAM	16.198.293 TL	100%

Depo sertifikasını ihraç eden hakkındaki bilgiler:

Yoktur.

3.5 4. İHRAÇ VE HALKA ARZ EDİLECEK PAYLARA İLİŞKİN BİLGİLER

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

4⁴ Nakit karşılığı artırılan sermayeyi temsilen ihraç edilecek paylar ile ilgili bilgiler:

Grubu	Nama/ Hamiline	İmtiyazlar	Pay Sayısı	Pay Sayısının Grup Pay Sayısına Oranı (%)	Bir Payın Nominal Değeri (TL)	Toplam (TL)	Sermayeye Oranı (%)
B	Hamiline	Yoktur	9.000.000	38,46	1,00	9.000.000	33,33
					TOPLAM	9.000.000	33,33

Ek satış halinde ikincil piyasada satışa sunulacak paylar ile ilgili bilgiler:

İhraçının paylarının halka arzında ek satış sözkonusu değildir.

Payların ISIN kodu.....'dır.

Ortaklığın halka arz öncesi 18.000.000 TL olan sermayesini temsil eden payların 3.600.000 TL nominal değerli kısmı A grubu, 14.400.000 TL nominal değerli kısmı B grubu paylardır. Halka arz edilecek 9.000.000 TL nominal değerli pay B grubu olacaktır. A grubu paylar satışa konu edilmeyecektir. Buna göre halka arz edilecek 9.000.000 TL nominal değerli payların durumu yukarıdaki tabloda gösterilmiştir.

Şirketin çıkarılmış sermayesi 18.000.000 TL (onsekizmilyonTürkLirası) olup, sözkonusu çıkarılmış sermaye muvazaadan ari şekilde tamamen ödenmiştir. Bu sermaye her biri 1,00.-TL nominal değerde, 18.000.000 adet paya bölünmüştür. Bu paylar (A) ve (B) paylara ayrılmıştır. (A) grubu paylar nama yazılıdır. Bu payların Esas Sözleşmenin 6. Maddesi uyarınca Yönetim Kurulu üyelerinin seçiminde aday gösterme, Genel Kurul toplantılarında oy hakkı, tasfiye kararı ve tasfiye memurlarının seçiminde imtiyazları vardır. (B) Grubu paylar hamiline yazılıdır ve bu paylara imtiyaz tanınmamıştır.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun VII. – 128. 1 Pay Tebliği'ne göre 2.250.000 TL nominal değerli ortaklık payı, "Satışa Hazır Bekletilen Pay" kapsamında oluşturulmuştur. Bu paylara ilişkin satış işlemi, VII.-128. 1 sayılı pay tebliği hükümlerine uygun olarak satışa ilişkin şartların oluşması durumunda izahnamenin KAP'ta ilan edildiği tarihten itibaren 1 yıllık süre içerisinde bir ya da birden fazla seferde gerçekleştirilebilir.

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Şifli Topkapı Yolu No:29 Kat:12 Güven San. Bld. Plaza
A Blok Kat:12 / Beşiktaş / İstanbul
Tel: 0212 333 3333 Faks: 0212 333 3333
meksasermayepiyasasi.com.tr
Boğaziçi Kurumlar Vergisi Sicil No: 261930
Mers: 081000125000014001500150017



11 Aralık 2017

SAFKAR EGE SOĞUTMAÇILIK
KLİMA SOĞUK HAVA TEKLİFİ
İHL. İTH. SAN. VE TİC. A.Ş.
Ulukent San. Bld. 29 Ekim May. 19
Lokant Menemen M.R.
0232 37 04 (pbx) Faks: 37 37 55
Menemen V.D. 325 055 6640

Satışa Hazır Bekletilen Paylar:

Grubu	Nama/ Hamiline Olduğu	İmtiyazlar	Pay Sayısı	Pay Sayısının Grup Pay Sayısına Oranı (%)	Bir Payın Nominal Değeri (TL)	Toplam (TL)	Sermayeye Oranı* (%)
B	Hamiline	Yoktur	2.250.000	9,62	1	2.250.000	8,33
					TOPLAM	2.250.000	

*Şatışa hazır bekletilen payların sermayeye oranı hesaplanmasında artırım sonucu oluşacak 27.000.000 TL sermaye esas alınmıştır.

Sermaye Piyasası Kurulunun VII. – 128. 1 sayılı pay tebliğinin 10. maddesi 2. fıkrasına göre izahnamenin KAP'ta ilan edildiği tarihten itibaren 1 yıl boyunca satışa hazır bekletilen paylar oluşturulur. Payların borsa fiyatı halka arz fiyatının % 25 fazlasından daha fazla yükselmediği sürece satışa hazır bekletilen payların satışına başlanamaz. Satışa hazır bekletilen payların satışı, payların borsa fiyatının halka arz fiyatının % 25 fazlasından daha yüksek seviyede kaldığı müddetçe mümkündür.

Satışa hazır bekletilen pay kapsamında oluşturulan payların ilgili tebliğ hükümlerini karşıladığı durumlarda Ortaklık'ın bu payları satmak konusunda herhangi bir zorunluluğu bulunmamaktadır. Bu payların borsada satılıp satılmaması konusu Ortaklık'ın vereceği karara bağlıdır.

4.2 Payların hangi mevzuata göre oluşturulduğu:

Paylar, Sermaye Piyasası Mevzuatı kapsamında oluşturulmuştur.

4.3

Payların kaydileştirilip kaydileştirilmediği hakkında bilgi:

Ortaklığımız payları kaydileştirme esasları çerçevesinde MKK nezdinde kaydi olarak tutulmaktadır.

4.4

Payların hangi para birimine göre ihraç edildiği hakkında bilgi:

4.5 Paylar Türk Lirası cinsinden satışa sunulacaktır.

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

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

• Kardan pay alma hakkı (SPKn md.19):

Şirket genel kurul tarafından belirlenecek kar dağıtım politikaları çerçevesinde ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak dağıtılan kardan pay alma hakkı;



Her pay sahibi yeni çıkarılan payları, mevcut paylarının sermayeye oranına göre, alma hakkına haizdir. Ancak esas sözleşmenin 6'ncı maddesi uyarınca yönetim kurulu sermaye artırımı kararında yeni pay alma haklarını kısmen veya tamamen sınırlandırmaya yetkilidir. Yeni pay almaya ilişkin hakların kullanım işlemleri MKK tarafından gerçekleştirilecektir.

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

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

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

Her pay sahibi sadece bir paya sahip olsa da en az bir oy hakkına haizdir. Pay sahipleri, oy haklarını genel kurulda, paylarının toplam itibari değeri ile orantılı olarak kullanır.

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

Finansal tablolar, konsolide finansal tablolar, yönetim kurulunun yıllık faaliyet raporu, denetleme raporları ve yönetim kurulunun kar dağıtım önerisi, sermaye piyasası mevzuatı uyarınca kamuya ilan edilir, genel kurul toplantılarından önce Şirket'in merkez ve şubelerinde, pay sahiplerinin incelemesine hazır bulundurulur. Bunlardan finansal tablolar bir yıl süre ile merkezde pay sahiplerinin bilgi edinmelerine açık tutulur. Her pay sahibi, gideri Şirket'e ait olmak üzere gelir tablosuyla bilançonun bir suretini isteyebilir. Pay sahibi genel kurulda, yönetim kurulundan, Şirket'in işleri; denetçilerden denetimin yapılma şekli ve sonuçları hakkında bilgi isteyebilir. Bilgi verme yükümlülüğü, Şirket'in bağlı şirketlerini de kapsar. Verilecek bilgiler, hesap verme ve dürüstlük ilkeleri bakımından özenli ve gerçeğe uygun olmalıdır.

• **İptal Davası Açma Hakkı (TTKn md.445-451, SPKn md.18/6, 20/2):**

Yönetim kurulunun kayıtlı sermaye sistemine ilişkin esaslar çerçevesinde aldığı kararlar aleyhine, genel kurul kararlarının iptaline ilişkin hükümler çerçevesinde yönetim kurulu üyeleri veya hakları ihlal edilen pay sahipleri, kararın ilanından itibaren 30 gün içinde Ortaklık merkezinin bulunduğu yer ticaret mahkemesinde iptal davası açabilirler.

Kusurlarına ve durumun gereklerine göre zararlar şahsen kendilerine yükletilebildiği ölçüde yönetim kurulu üyeleri ve hazırladıkları raporlarla sınırlı olarak bağımsız denetim yapanlar, ara dönem finansal tablolarının gerçeği dürüst bir şekilde yansıtmamasından veya mevzuat ile muhasebe ilke ve kurallarına uygun olarak düzenlenmemiş olması nedeniyle dağıtılan kar payı avansının doğru olmamasından doğan zararlar için Ortaklığa, pay sahiplerine, Ortaklık alacaklılarına ve ayrıca doğrudan doğruya olmak üzere kar payı avansının kararlaştırıldığı veya ödendiği hesap dönemi içinde pay iktisap etmiş bulunan kişilere karşı sorumludurlar. Hukuki sorumluluk doğuran hallerin varlığı halinde, pay sahipleri ve yönetim kurulu üyeleri tarafından kararın ilanından itibaren 30 gün içinde iptal davası açılabilir.

Genel kurul toplantısında hazır bulunup da karara olumsuz oy veren ve bu muhalefetini tutanağa geçiren, toplantıda hazır bulunsun veya bulunmasın, olumsuz oy kullanmış olsun ya da olmasın; çağrının usulüne göre yapılmadığına, gündemin gereği gibi ilan edilmediğini, genel kurula katılma yetkisi bulunmayan kişilerin veya temsilcilerinin toplantıya katılıp oy kullandıklarını, genel kurula katılmasına veya oy kullanmasına haksız olarak izin verilmediğini

MEKSE YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Sohhi Tugay Sokakı No:13 Güven Sokağı
A Blok Kat:33 Kat:10 Beşiktaş/İSTANBUL
Tel:0212 333 33 33 Faks:0212 333 33 33
mekse@mekse.com.tr www.mekse.com.tr
Boğaziçi Kurumlar Vergi Dairesi
Vergi No: 2945000000 Sicil No: 290532
Mecidiyeköy No: 1051 - 0016-5090-0017



11 Aralık 2017

SARILAR EGE SOĞUTMA MAKİNA
KLİMA SOĞUK HAVA TESİS EN
MİR. İTH. SAN. VE TİC. A.Ş.
Uludağ San. Böl. 25 Ekim No: 1000
Menemen - Menemen/İZMİR
Tel: 833 37 64 (bxb) Faks: 833 37 55
Menemen M.D. 325 05 1640

ve yukarıda sayılan aykırılıkların genel kurul kararının alınmasında etkili olduğunu ileri süren pay sahipleri, kanun veya esas sözleşme hükümlerine ve özellikle dürüstlük kuralına aykırı olan genel kurul kararları aleyhine, karar tarihinden itibaren 3 ay içinde iptal davası açabilirler.

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

Sermayenin en az yirmide birini oluşturan pay sahipleri, yönetim kurulundan, yazılı olarak gerektirici sebepleri ve gündemi belirterek, genel kurulu toplantıya çağırmasını veya genel kurul zaten toplanacak ise, karara bağlanmasını istedikleri konuları gündeme koymasını isteyebilirler. Pay sahiplerinin çağrı veya gündeme madde konulmasına ilişkin istemleri yönetim kurulu tarafından reddedildiği veya isteme 7 iş günü içinde olumlu cevap verilmediği takdirde, aynı pay sahiplerinin başvurusu üzerine, genel kurulun toplantıya çağırılmasına Şirket merkezinin bulunduğu yerdeki asliye ticaret mahkemesi karar verebilir.

• **Özel Denetim İsteme Hakkı (TTKn md. 438, 439):**

Her pay sahibi, pay sahipliği haklarının kullanılabilmesi için gerekli olduğu takdirde ve bilgi alma veya inceleme hakkı daha önce kullanılmışsa, belirli olayların özel bir denetimle açıklığa kavuşturulmasını, gündemde yer alması bile genel kuruldan isteyebilir. Genel kurul istemi onaylarsa, Şirket veya her bir pay sahibi 30 gün içinde Şirket merkezinin bulunduğu yerdeki asliye ticaret mahkemesinden bir özel denetçi atanmasını isteyebilir.

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

4.6 Payların ihracına ilişkin yetkili organ kararları:

İhraçının 08/05/2017 tarih ve 2017/11 sayılı halka arza yönelik yönetim kurulu kararı Ek-7'de yer almaktadır:

(...)

1. 75.000.000 TL kayıtlı sermaye tavanı içerisinde olmak üzere şirketimizin çıkarılmış sermayesinin tamamı nakit karşılığı olarak 18.000.000 TL' den 27.000.000 TL'ye artırılmasına,
2. Artırılan 9.000.000 TL sermayeyi temsil etmek üzere beheri 1 TL itibari değerinde 9.000.000 adet B Grubu hamiline yazılı pay ihraç edilmesine,
3. Şirket ana sözleşmesine istinaden ortaklarımızın sahip olduğu yeni pay alma haklarının tamamen kısıtlanmasına ve ihraç edilecek payların itibari değerinin üzerinde bir fiyatla halka arz edilmesine,
4. Sermaye Piyasası Kurulu'nun 22 Haziran 2013 tarihli VII-128.1 sayılı Pay Tebliği'nin "halka arz için artırılan sermayenin yüzde yirmibeş'i kadar nominal değerli pay, ortakların yeni pay alma hakları tamamen kısıtlanmak suretiyle halka arza ilişkin izahnamenin onaylanmasından önce satışa hazır pay şeklinde bekletilir" hükmü ve satışa hazır bekletilen paylara ilişkin, ilgili tebliğin diğer hükümleri de dikkate alınarak, şirketimizin sermaye artırımı yoluyla halka arz

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Sabit Yatırım Departmanı, Kat:13 Güven, Beşiktaş
A Blok Kat:13, Beşiktaş / Beşiktaş / İstanbul
Tel: 90 212 350 00 00 / 350 00 01 / 350 00 02
meksa.com.tr / www.meksa.com.tr
Bogaziçi Kurumlar Vergi Dairesi
Vergi No: 315909 Sicil No: 26553
Merkezi Sicil No: 0614-0016-900-0017



11 Aralık 2017

SARILAR EGE SOĞUTMACILIK
KLİMA SOĞUK HAVA TEKLİFİ
TİHR. İTH. SAN. VE TİC. A.Ş.
M.Ş. Menemen - Menemen
M.Ş. Menemen V.D. 325 005 540

kararı aldığı 9.000.000 TL nominal değerli payın yüzde yirmi beşi kadar olan 2.250.000 TL nominal değerli payın da ortakların yeni pay alma haklarının tamamen kısıtlanması suretiyle "Satışa Hazır Bekletilen Pay" kapsamına alınmasına ve bu payların Merkezi Kayıt Kuruluşu nezdinde kayden izlenmesine,

5. Şirketimizin paylarının birincil halka arzını takiben, paylarımızın Borsa İstanbul A.Ş.'de işlem görmeye başladığı tarihten itibaren 12 ay süre ile satışa hazır bekletilen paylar hariç olmak üzere herhangi bir bedelli sermaye artırımını yapılmamasına ve dolaşımdaki pay miktarının artırılmamasına, bu süre boyunca ileride yeni bir satış veya halka arz yapılmasına yönelik bir karar alınmamasına,
6. Hisse ihraç primi dağıtımı ve yıllık kar dağıtımı suretiyle iç kaynaklardan sermaye artırımının halka arz tarihinden itibaren herhangi bir süre ile sınırlandırılmamasına,
7. Şirketimizin 2017-2020 yılları arasında, Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri uyarınca dağıtılabilir bir karının söz konusu olması halinde, bu karın tamamının pay sahiplerine nakden veya sermayeye ilave edilmek suretiyle bedelsiz pay olarak dağıtılması için genel kurul toplantılarında gündemde madde oluşturulmasına,
8. Şirketimiz hisselerinin halka arzı nedeniyle ihraç edilecek imtiyazsız B grubu hamiline yazılı paylar ile satışa hazır bekletilen payların devir ve tedavülü açısından Sermaye Piyasası Mevzuatı gereği beyaz ciro ile serbestçe devir ve tedavülünün kabulüne, Borsa İstanbul Anonim Şirketi'nde işlem görecektir imtiyazsız B grubu hamiline yazılı payların devir ve tedavülü açısından pay sahipliği kayıtlarının Merkezi Kayıt Kuruluşu Anonim Şirketi kayıtları dikkate alınarak izlenmesine,
9. Söz konusu işlemlerin gerçekleştirilmesi ve gerekli izinlerin alınması amacıyla Meksa Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ile imzalanan Halka Arz Aracılık Sözleşmesi hükümleri gereği Sermaye Piyasası Kurulu ve Borsa İstanbul Anonim Şirketi'ne, Merkezi Kayıt Kuruluşu Anonim Şirketi ve ilgili diğer kurumlar nezdinde gerekli başvuruların yapılmasına,
10. İş bu kararların ticaret sicilinde tescil ve ilan edilmesine,

Oy birliği ile karar verilmiştir.

4.7

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



Halka arz edilecek payların devri ve serbestçe tedavül etmesine ilişkin herhangi bir kısıtlama bulunmamaktadır. İhraç edilecek paylar üzerinde pay sahibinin haklarını kullanmasına engel olacak herhangi bir kayıt bulunmamaktadır.

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

Halka açık ortaklıklarda yönetim kontrolünü sağlayan payların veya oy haklarının iktisap edilmesi halinde diğer ortakların paylarını satın almak üzere teklif yapılması zorunlu olup, halka açık anonim ortaklıkların pay sahiplerine yapılacak pay alım teklifine ilişkin esaslar 4.8 Kurul'un pay alım teklifine ilişkin düzenlemelerinde yer almaktadır.

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

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

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

Pay sahibinin SPKn'nun 23 üncü maddesinde belirtilen önemli nitelikteki işlemlere ilişkin genel kurul toplantısına katılmasına haksız bir biçimde engel olunması, genel kurul toplantısına usulüne uygun davet yapılmaması veya gündemin usulüne uygun bir biçimde ilan edilmemesi hâllerinde, genel kurul kararlarına muhalif kalma ve muhalefet şerhini tutanağına kaydettirme şartı aranmaksızın bir önceki paragraftaki açıklama geçerlidir.

Önemli nitelikteki işlemlerin görüşüleceği genel kurul toplantısının gündeminde, bu kararlara 4.9 muhalefet oyu kullanacak pay sahiplerinin ortaklıktan ayrılma hakkının bulunduğu hususu ile bu hakkın kullanılması durumunda payların ortaklık tarafından satın alınacağı bedel yer alır.

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

Yoktur.



5. HALKA ARZA İLİŞKİN HUSUSLAR

Halka arzın koşulları, halka arza ilişkin bilgiler, tahmini halka arz takvimi ve halka arza katılmak için yapılması gerekenler

5.1.1 Halka arzın tabii olduğu koşullar:

Halka arzın başlaması öncesinde Sermaye Piyasası Kurulu ve Borsa İstanbul A.Ş. dışında, diğer resmi makamlardan izin alınması gereği bulunmamaktadır.

5.1.2 Halka arz edilen payların nominal değeri:

Sermaye artırımıyla halka arz edilen payların nominal değeri 9.000.000 TL olup, halka arz sonrası 27.000.000 TL'ye ulaşacak çıkarılmış sermayesine oranı %33,33 olacaktır.

Sermaye Piyasaları Kurulu'nun VII-128.1 sayılı Tebliği ve bu sermaye piyasası aracı notu kapsamında satışa hazır bekletilecek paylar 2.250.000 TL nominal olup, halka arz sonrası 27.000.000 TL'ye artırılacak çıkarılmış sermayesine oranı %8,33 olacaktır.

İhraççının paylarının halka arzında ek satış sözkonusu değildir.

5.1.3 Halka arz süresi ile halka arza katılım hakkında bilgi

5.1.3.1 Halka arz süresi ve tahmini halka arz takvimi:

Şirket paylarının halka arzı Meks Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından "Borsada Satış Yöntemi" kullanılarak gerçekleştirilecektir. Borsada satış "Borsa'da Satış - Sabit Fiyatla Talep Toplama ve Satış Yöntemi" ile BİAŞ Birincil Piyasa'da gerçekleştirilecektir. Sabit fiyatla talep toplama süresi 2 iş günü olacaktır. Satışın 2017 Ekim döneminde gerçekleştirilmesi planlanmakta olup, kesin satış başlangıç ve bitiş tarihleri Tasarruf Sahiplerine Satış Duyurusu ile ilan edilecektir.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun VII-128.1 sayılı Pay Tebliği'ne göre, 2.250.000 TL nominal değerli ortaklık payı, "satışa hazır bekletilen pay" kapsamında oluşturulmuştur. Bu paylara ilişkin satış işlemi, izahnamenin KAP'ta ilan edildiği tarihten itibaren bir yıl boyunca payların borsa fiyatının halka arz fiyatının %25 fazlasından daha yüksek seviyede kaldığı müddetçe mümkündür. Sözkonusu payların durumu ve fiyatı bu şartları sağladığı takdirde satış işlemi bir ya da birden fazla seferde gerçekleştirilebilir. Satışa hazır bekletilen payların satışı zorunlu olmayıp Şirket yönetiminin vereceği karara bağlıdır.

5.1.3.2. Halka arza başvuru süreci

a) Satış yöntemi ve başvuru şekli:

Satış Yöntemi

Satış, Meks Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından, Borsa İstanbul A.Ş. Birincil Piyasa'da "Borsa'da Sabit Fiyatla Talep Toplama ve Satış" (Sabit Fiyat Yöntemi- SFY) yöntemine göre gerçekleştirilecektir.

Birincil Piyasa işlem saatleri : 10:30-12:00

Talep Toplama : 10:30-12:00

Dağıtım : 12:15-12:30

Sabit fiyat yönteminde tüm emirler, payları halka arz edilen şirket tarafından belirlenen ve duyurulan tek bir fiyat ile Sisteme gönderilir (Fiyat alanı boş geçilmez). Bu tek fiyat Sistem'de yer alır. Farklı bir fiyattan gelen emirler Sistem tarafından reddedilir. Emrin fiyatı

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Sıhhiye Teşmesi Yolu No: 33/13 Güven Sokak Kat: 5
A Blok Kat: 5/4 Beşiktaş / İstanbul / Türkiye
Tic. Sic. No: 215 890 0000 / Mersis No: 08100012158900001
Büyükdere Şişli / İstanbul / Türkiye
Vergi No: 34 9 459 459 / Sicil No: 26 51
Mersis No: 08100012158900001



11 Aralık 2017
SARINAR EGE SOĞUK HAVA...
KLİMA SOĞUK HAVA...
İHA. İTH. SAN. VE...
Üskent Şişli, Bul. 29 Ekim...
Üskent - Menemen...
Tel: 833 37 64 (pbx) R...
Menemen V.D. 325 15 5640

değiştirilemez. SFY'de tek fiyat girilebileceği için "fiyat önceliği" sözkonusu değildir. "Zaman önceliği" kuralı geçerlidir.

Dağıtım Zamanı

Dağıtım, talep toplamının 2. günü, Birincil piyasa işlem saatinin bitişini takiben Borsa tarafından belirlenen zamanda, otomatik yapılır.

Satışa sunulan sermaye piyasası araçlarına talep toplama süresi içerisinde yeterli talep gelmesi durumunda dahi bu sürenin sonuna kadar talep toplamaya devam edilir.

Dağıtım Şekli

Dağıtım sırasında üç durum sözkonusu olabilir:

Denge : Gelen talebin satılacak miktara eşit olması.

Az Talep : Gelen talebin satılacak miktardan az olması.

Fazla Talep : Gelen talebin satılacak miktardan fazla olması.

Denge ve az talep durumlarında gelen her emir tam olarak karşılanır. Fazla talep durumunda ise dağıtım şu şekilde yapılır:

- Satılacak miktar, Sistem tarafından, gelen her bir alış emrine, emrin büyüklüğünden bağımsız bir şekilde birer lot olarak dağıtılır. İşlemler dağıtım tamamen bittikten sonra gerçekleşir. Dağıtımın yapıldığı her bir emir ne kadar karşılanmışsa, ona ilişkin sözleşme büyüklüğü de o kadar olur.
- Dağıtım, zaman olarak ilk girilen emirden başlanır. Dağıtım zaman önceliğine göre devam eder. Sözleşme numaraları emirlerin işlem görene göre tükenme sırasına göre verilir ancak tamamı işlem gören emir yoksa işlem sırasına göre verilir.
- Üyelere gerçekleşen işlemleri emir bazında toplam olarak gönderilir.

Dağıtım

- Gelen tüm emirlere birden fazla tur yapılarak tamamlanır ya da
- Bir tur tamamlanamadan satılacak miktar tükenir.

Aynı hesap numarası ile birden fazla alış emri iletilebilir. Zaman önceliğine göre sıralanmış emirlerden dağıtım yapılırken aynı hesap numarasına ait emirler birlikte (tek olarak) değerlendirilir.

Aynı hesap numarasına sahip emirlerden zaman önceliğine sahip ilk emirden başlanarak dağıtım yapılır. Bu emir tükenmeden diğerine dağıtım yapılmaz. Bu emir tükendiği takdirde zaman önceliğine sahip diğer emir, dağıtımdan pay almaya başlar ve dağıtım bu şekilde devam eder.

Hesap numarası özdeşliği kurum içerisinde değerlendirilir. Farklı kurumlardan gelen ve örtüşen hesap numaraları aynı olarak kabul edilmez.

Başvuru Şekli

Şirket payları Borsa İstanbul A.Ş. Birincil Piyasa'da "Borsa'da Satış Yöntemi" ile satışa sunulacağından, halka arzdan pay almak suretiyle Şirket'e ortak olmak isteyen tasarruf sahiplerinin, satış süresi zarfında Borsa İstanbul A.Ş.'de işlem yapmaya yetkili Borsa üyesi kurumlardan birine başvurmaları ve öncelikle yetkili yatırım kuruluşları vasıtasıyla alım talebinde bulunmaları gerekmektedir. Borsa İstanbul A.Ş. Birincil Piyasa'da işlem saatleri 10:30-12:00'dir. Borsa İstanbul A.Ş.'de işlem yapmaya yetkili yatırım kuruluşlarının listesi



Borsa İstanbul A.Ş.'nin internet (www.borsaistanbul.com) sitesinde, Borsa İstanbul A.Ş.'nin aylık bültenlerinde ve SPK'nın (www.spk.gov.tr) internet sitesinde yer almaktadır.

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

“Borsa’da Satış - Sabit Fiyatla Talep Toplama ve Satış Yöntemi (Sabit Fiyat Yöntemi-SFY)” yöntemiyle paylar satışa sunulacağı için Borsa İstanbul Anonim Şirketi üyesi Yatırım Kuruluşları aracılığı ile halka arza katılan yatırımcıların, hesaplarında bulunan bakiye ile alım yapmaları gerekmektedir. Halka arza katılan yatırımcıların ödedikleri pay bedelleri, tahsilatı yapan yatırım kuruluşları tarafından Meksa Yatırım Menkul Değerler A.Ş.’ne ait Takasbank hesabına aktarılacaktır. Sermaye artırımını yoluyla halka arz edilen payların bedelleri tahsil edildikleri aynı gün içinde yetkili kuruluş tarafından ödenecektir.

Sermaye Artırımı Yoluyla Halka Arz Edilecek Pay Bedellerinin Yatırılacağı Banka Hesap Numarası:

Hesap Sahibi : Safkar Ege Soğutmacılık Klima Soğuk Hava Tesisleri İthalat İhracat Anonim Şirketi

Banka : Türkiye Halk Bankası A.Ş.

Şube Adı : Atatürk Organize Sanayi Ticari Şubesi

IBAN No : TR37 0001 2009 7420 0010 2605 62

c) Başvuru yerleri:

Bu halka arzda pay almak isteyen tasarruf sahiplerinin satış süresi içerisinde Borsa İstanbul Anonim Şirketi’nde işlem yapmaya yetkili yatırım kuruluşlarından birine başvurması gerekmektedir. Borsa İstanbul A.Ş.’de işlem yapmaya yetkili yatırım kuruluşlarının listesi Borsa İstanbul A.Ş.’nin internet (www.borsaistanbul.com) sitesinde, Borsa İstanbul A.Ş.’nin aylık bültenlerinde ve SPK’nın (www.spk.gov.tr) internet sitesinde yer almaktadır.

d) Payların dağıtım zamanı ve yeri:

Payların fiziken teslimi söz konusu olmayıp, paylar sermaye piyasası mevzuatı çerçevesinde MKK nezdinde hak sahipleri bazında kayden izlenecektir. Paylar, İhraççının onayını müteakip pay bedellerinin yatırılmış olması şartıyla hak sahiplerinin MKK nezdinde bulunan hesaplarına kayden dağıtılacaktır. Yatırımcıların gerçekleşen işlemlerinin takası, dağıtım işlemi izleyen ikinci iş günüdür.

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

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

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Sahit Topkapı Yolu No:13 Gönen Sokak Kat:22
A Blok Halkalı / Beşiktaş / İstanbul / Türkiye
Tic. Sic. No: 278990 / Şirket Sic. No: 278990 / Mersis No: 33070838900001000100
Tic. Sic. No: 278990 / Şirket Sic. No: 278990 / Mersis No: 33070838900001000100
Tic. Sic. No: 278990 / Şirket Sic. No: 278990 / Mersis No: 33070838900001000100



11 Aralık 2017

SAFKAR EGE SOĞUTMACILIK
KLİMA SOĞUK HAVA TESİSLERİ
İTH. İTH. SAN. VE TİC. A.Ş.
Ulukent San. Böl. 28 Ekim Mah. Kat: 10 No: 56
Etiler / Beşiktaş / İstanbul / Türkiye
Tic. Sic. No: 278990 / Şirket Sic. No: 278990 / Mersis No: 33070838900001000100
Tic. Sic. No: 278990 / Şirket Sic. No: 278990 / Mersis No: 33070838900001000100

İhraççı ile Yatırım Kuruluşu arasında 02.05.2017 tarihinde imzalanan "Halka Arza Aracılık ve Yüklenim Sözleşmesi" şartlarına göre İhraççı paylarının BİAŞ Yönetim Kurulu kararı ile borsa kotuna alınmaması halinde veya Ortaklık paylarının halka arzına ilişkin izahnamenin SPK tarafından onaylanmasından önce halka arzdan vazgeçmesi ile kendiliğinden sona erer.

Yetkili kuruluş Meksa Yatırım'ın işbu sözleşmeden veya mevzuattan kaynaklanan yükümlülüklerini, tebligat adresine noter kanalıyla bildirilmesine rağmen, makul süre içerisinde yerine getirmemesi halinde, herhangi bir ihtara gerek kalmaksızın işbu sözleşme sona ermiş sayılır. Bu durumda, Şirket'in yükümlülüğünü yerine getirmeyen Yetkili Kuruluş Meksa Yatırım'dan tazminat talep etme hakkı doğar.

Yetkili Kuruluş Meksa Yatırım ile İhraççı arasında imzalanan halka arz sözleşmesinde yer alan hükümler gereğince; aşağıdaki hususların varlığı durumunda, Yetkili Kuruluş halka arzı durdurabilecek veya ileri bir tarihe erteleyebilecektir.

- Yasama, yürütme veya sermaye piyasaları ile ilgili karar almaya yetkili organlar tarafından yapılan düzenlemeler nedeniyle bu sözleşmeden kaynaklanan yükümlülüklerin ŞİRKET ve YETKİLİ KURULUŞ tarafından yerine getirilmesini imkansız kılacak veya önemli ölçüde güçleştirecek hukuki düzenlemeler yapılması,
- Halka arzı esaslı olarak olumsuz etkileyecek ölçüde savaş hali, yangın, deprem, su baskını, ayaklanma, yaygın terör eylemleri, enerji kıtlığı, hükümet darbesi ve/veya halka arza etki edebilecek tabii afet ve uluslararası ihtilafların meydana gelmesi,
- Ekonomik ve siyasi gelişmeler ile para ve sermaye piyasalarındaki gelişmelerin ŞİRKET ve YETKİLİ KURULUŞ'un halka arz edilen payların pazarlanmasına imkan vermeyecek durumda olması nedeniyle yeterli talebin oluşmayacağı ve piyasaların durumu itibarıyla halka arzdan beklenen faydanın gerçekleşmeyeceğinin öngörülmesi,
- Ülke ekonomisini, ulusal veya uluslararası sermaye ve finans piyasalarını, ŞİRKET'in faaliyet gösterdiği sektörü ya da ŞİRKET'in mali bünyesini ciddi etkileyerek halka arzın başarısını engelleyebilecek beklenmedik durumların ortaya çıkması,
- ŞİRKET'in yönetici ve/veya pay sahipleri ile ŞİRKET hakkında payların pazarlanmasını etkileyebilecek herhangi bir soruşturma ve/veya dava açılması ve ŞİRKET aleyhine, halka arzı önemli derecede etkileyen ya da etkileyebilecek herhangi bir soruşturma, dava ve icra takibi açılması,

Sözleşmenin feshi, hizmetlerin ŞİRKET'in beyanı ile durdurulması veya yukarıda belirtilen nedenlerle halka arzın gerçekleşmemesi halinde Halka Arza Aracılık ve Yüklenim Sözleşmesinde yer alan Madde 10'da belirtilen "Komisyon Bedeli" ŞİRKET aleyhine tahakkuk ettirilmeyecek, ŞİRKET ve YETKİLİ KURULUŞ birbirlerinden herhangi bir ücret talebinde bulunmayacaktır. Ancak hizmet sürecinde hak edilen ücretler ŞİRKET tarafından YETKİLİ KURULUŞ'a ödenecektir.

Ayrıca sözleşme SPK tarafından İhraççının paylarının halka arzına izin verilmemesi veya BİST kotasyonuna alınmaması durumunda kendiliğinden sona erecektir.

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Şehit Tunalı Çelebi Bulvarı No:13 Güven Sokak
A Blok Kat:4 Kat:Kavaklı / Beşiktaş / ŞİŞLİ / İSTANBUL
Tel: +90 212 333 24 00 00 Fax: +90 212 333 24 11
meksa@meksa.com.tr www.meksa.com.tr
Boğaziçi Kurumlar Sicil No: 25443
Vergi No: 34 99 99 999 Sicil No: 25443
Mersis No: 34 99 15 90 00 00 00 00



11 Aralık 2017

ŞİRKET EGE SOĞUTMACILIK
KLİMA SOĞUK HAVA TESİSLERİ
İTH. SAN. VE TİC. A.Ş.
Ulukent San. Böl. 29 Ekim Mah. 06070 Şişli/İSTANBUL
Ulukent Menemen V.D. 325 98 56 10
Tel: 37 64 37 64 (pbx) 37 55
Menemen V.D. 325 98 56 10

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

Halka arz fiyatı sabit olduğundan farklı fiyattan talep toplanması söz konusu olmayacaktır.

Halka arz, Borsa İstanbul A.Ş. Birincil Piyasa'da Sabit Fiyatla Talep Toplama ve Satış yöntemiyle gerçekleştirilecek olup karşılanan talep kadar pay bedeli tahsilatı yapılacaktır.

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

Talep miktarının 1 (bir) adet pay/lot ve katları şeklinde olması gerekmektedir. Talep edilecek azami pay miktarı halka arz edilen toplam pay miktarı ile sınırlıdır. Şirketin işlem sırasına gönderilecek emirlerde kullanılabilir en yüksek lot miktarı satış başlamadan önce Borsa tarafından yayınlanacak olan işlem duyurusunda belirtilecektir.

5.1.7 Yatırımcıların satın alma taleplerinden vazgeçme haklarına ilişkin bilgi:

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

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

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

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

5.1.8 Payların teslim yöntemi ve süresi:

İhraç edilecek paylar kaydileştirme esasları çerçevesinde MKK tarafından hak sahipleri bazında kayden izlenecek olup, payların fiziki teslimi yapılmayacaktır. Kaydi paylar azami 2 iş günü içerisinde teslim edilecektir.

5.1.9 Halka arz sonuçlarının ne şekilde kamuya duyurulacağı hakkında bilgi:

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

5.1.10 Yeni Pay Alma Hakkına İlişkin Bilgiler

Mevcut ortakların yeni pay alma hakları tümüyle kısıtlanmıştır.

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

11 Aralık 2017

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Sohut Tepe Sanayi Yılığası No:3 Güven Çanak Piyas
A Blok Kat:5 Kat:5 Beykoz
Tel:90 312 444 4444
meksa@meksa.com.tr
www.meksa.com.tr
Sicil No:26630
Merkezi Sicil No:0016-9000-0017

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU

SAFKAR EGE SOĞUTMACILIK
KLİMA SOĞUK HAVATİSİLERİ
İTH. SAN. VE TİC. A.Ş.
Dükkent San. Böl. 29 Ekim 1973
Ülkent - Menemen
Tel: 033 37 64 (pbx)
Menemen V.D. 320 05 6640

Sermaye piyasası Kurulunun VII-128.1 sayılı Pay Tebliği'nin 5'inci maddesinin yedinci fıkrası gereği halka arza aracılık eden Meksa Yatırım Menkul Değerler A.Ş., halka arz süreci sonunda satılmayan tüm payları halka arz fiyatı üzerinden satın alma taahhüdünde bulunmuştur.

Satılmayan payların tümü, halka arz fiyatı olan 1,98 TL fiyat üzerinden halka arza aracılık eden Meksa Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından satın alınacaktır.

Meksa Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin, Safkar ile halka arza aracılık, piyasa danışmanlığı ve piyasa yapıcılığı ilişkisi hariç başka bir ilişkisi bulunmamaktadır.

Halka Arza Aracılık Eden Kuruluş	Meksa Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Adresi	Şehit Teğmen Ali Yılmaz Sk. Güven Sazak A Blok No:13 Kat:3-4 Kavacık/Beykoz/İST.
Telefon	216 681 34 00
Fax	216 693 05 70
İnternet Adresi	www.meksa.com.tr

5.1.12 Varsa tasarruf sahiplerine satış duyurusunun ilan edileceği gazeteler:

Yoktur.

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

Nemalandırılmayacaktır.

5.1.14 Halka arzda içsel bilgiye ulaşabilecek konumdaki kişilerin listesi:

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Mehmet Emin SAZAK

Saffet AVDAN

İbrahim Emre ÇORAK

Mert YILMAZ

Rıza Kaan FERHATOĞLU

Vesile ŞARLIOĞLU

Oğuzhan BÜYÜKBAYRAM

Mete Muzaffer BIÇAKLIOĞLU

Emre TOPAL

Figen ÖZAVCI

Dursun SEVİCİ

Hülya SAĞLAM

Metin BAŞAK

Dilek AYDIN

İsmail CANİPEK

İlhan ARBAK

Yönetim Kurulu Başkanı

Yönetim Kurulu Başkan Vekili

Yönetim Kurulu Üyesi

FX Direktörü

Genel Koordinatör

Yönetim Kurulu Üyesi - Genel Müdür

Genel Müdür Yardımcısı

Genel Müdür Yardımcısı

Genel Müdür Yardımcısı

Genel Müdür Yardımcısı

Teftiş Kurulu Başkanı

Muhasebe Müdürü

Finansman ve Hazine Müdür Yardımcısı

Muhasebe Müdür Yardımcısı - İK Müdürü

Operasyon Müdürü

Operasyon Müdür Yardımcısı

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Şehit Teğmen Ali Yılmaz Sk. No:13 Güven Sazak Plaza
A Blok Kavacık / Beykoz / İstanbul / Türkiye
Tic. Sic. No: 270519 / Mersis No: 081400159000100017
Meksa Yatırım Menkul Değerler A.Ş. / www.meksa.com.tr
Vergi No: 270519 / Sicil No: 270519
Mersis No: 081400159000100017



SAFKAR EGE SOĞUTMA ACILIK
KLİMA SOĞUK HAVA TEKLİSİLERİ
MURAT İ. H. SAN. VE TİC. A.Ş.
Uludağ San. Böl. 29 Ekim 1974
Uludağ - Menemen / BURSA
Tic. Sic. No: 270519 / Mersis No: 081400159000100017
Mersis No: 081400159000100017

Cüneyt ŞARE
Bülent GÖNEY
Zeynel Abidin BALCI
Serkan KARAYALÇIN

Takas Müdürü
Şubeler Koordinasyon
Stratejist
Kurumsal Finansman Uzmanı

SAFKAR EGE SOĞUTMACILIK SOĞUK HAVA TESİSLERİ İHRACAT İTHALAT A.Ş.

Abdi MERTTÜRK	Yönetim Kurulu Başkanı
Mustafa Toğan TOPRAK	Yönetim Kurulu Üyesi
Abdulcabbar ERBAKAN	Yönetim Kurulu Üyesi
Aynur Çilem MERTTÜRK	Yönetim Kurulu Üyesi
Etem ŞİŞMAN	Yönetim Kurulu Üyesi
Kadir ERBAŞ	Genel Müdür
Hakan YALDIRAK	Dış Pazar Geliştirme Direktörü
Murat Tolga AKSOY	Bayi-Otomotiv Satış Müdürü
Tanju ÖZOĞUZ	Satış Sonrası Teknik Hizmetler Müdürü
Hakkı KOÇ	Stratejik Satınalma Müdürü
İlker ŞİŞEK	Kalite Güvence Yöneticisi
Emel SAKARYA	Kurumsal Satış Yöneticisi
Hakan ODAMAN	Planlama ve Lojistik Yöneticisi
Sercan AKGÖK	Muhasebe Yöneticisi
Orçun ARIKAL	Finansman Sorumlusu

CROWE HORWATH BAĞIMSIZ DENETİM SMMM A.Ş.

Özkan CENGİZ	Sorumlu Ortak Başdenetçi (Asıl)
Hakan GÜNAYDIN	Denetçi (Asıl)
Hüseyin YALÇIN	Denetçi (Asıl)
Gizem BARANOĞLU	Denetçi Yardımcısı
Osman Gökay ÖNOL	Denetçi Yardımcısı
Mehmet Ali SARIAD	Denetçi Yardımcısı
Caner GÜNDOĞAN	Denetçi Yardımcısı

AVUKAT

Cavit Tan MUSLU

Avukat

**PROJES İŞ GELİŞTİRME DANIŞMANLIK
PROJE YÖNETİMİ A.Ş.**

Demet Tarihmen

Baş Uzman

Dağıtım ve tahsis planı

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

Yoktur.



adresli internet siteleri ile Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP)'nda (www.kap.gov.tr) ilan edilecektir.

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

Şirket Esas Sözleşmesinin 6. maddesi uyarınca ortakların yeni pay alma haklarının kısıtlanması, Yönetim Kurulu yetkisindedir. Bu kapsamda halka arz aşamasında tüm pay gruplarını temsil eden ortakların yeni pay alma hakkı kısıtlanmıştır. Bu kısıtlanma nedeniyle menfaat sağlayan belirli bir pay grubu bulunmamaktadır.

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

Yoktur.

Aracılık Yüklenimi ve Halka Arza Aracılık

5.4 5.4.1 Halka arza aracılık edecek yetkili kuruluşlar hakkında bilgi:

Halka Arza Aracılık Eden Kuruluş	Meksa Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Adresi	Şehit Teğmen Ali Yılmaz Sk. Güven Sazak A Blok No:13 Kat:3-4 Kavacık/Beykoz/İST.
Telefon	216 681 34 00
Fax	216 693 05 70
İnternet Adresi	www.meksa.com.tr

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

Yoktur. (Meksa Yatırım halka arzı, sadece Türkiye'de gerçekleştirilecek olup yabancı ülkelerde halka arz söz konusu olmayacaktır.)

5.4.3 Aracılık türü hakkında bilgi:

Halka arza aracılık, Meksa Yatırım tarafından "Bakiyeyi Yüklenim" yöntemi ile gerçekleştirilecektir. Meksa Yatırım, Sermaye Piyasası Kurulu'nun VII-128.1 sayılı Pay Tebliği'nin 5. Maddesi çerçevesinde, İhraççı, Halka Arz Edenler ve Meksa Yatırım arasında imzalanan Halka Arza Aracılık ve Yüklenim Sözleşmesi'nin aracılığın türü ve kapsamını düzenleyen 5. Maddesi uyarınca, satılmayan kısmının tamamı için beher pay bedeli 1,98 TL olan halka arz fiyatından yüklenimde bulunmaktadır.

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Şehit Teğmen Ali Yılmaz Sk. No:13 Güven Sazak Plaza
A Blok Kavacık/Beykoz/İST.
Tel: 216 681 34 00 Fax: 216 693 05 70
meksa@meksa.com.tr www.meksa.com.tr
Boğaziçi Kurumlar Sicil No: 26654
Vergi No: 34 909 000 009 Sicil No: 26654
Mersis No: 34 909 000 000 0017

30
T.C.
SERMAYE PİYASASI KURULU
11 Aralık 2017
SAFKAR EGE SOĞUTMACILIK
KLİMA SOĞUK HAVA TESİSLERİ
İNŞ. İTH. SAN. VE TİC. A.Ş.
M. İ. H. SAN. VE TİC. A.Ş. No:56
M. İ. H. SAN. VE TİC. A.Ş. No:56
Uludağ Menemen V.D. 325 105 56-0
Tel: 0262 37 64 000 (pbx)
Menemen V.D. 325 105 56-0

			Yüklenimde Bulunulan Payların		Yüklenimde Bulunulmayan Payların	
Yetkili Kuruluş	Oluşturulmuşsa Konsorsiyumdaki Pozisyonu	Aracılığın Türü	Nominal Değeri (TL)	Halka Arz Edilen Paylara Oranı (%)	Nominal Değeri (TL)	Halka Arz Edilen Paylara Oranı (%)
Meksa Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Yoktur.	Bakiyeyi Yüklenim	9.000.000	Payların Tamamı (%100)	Yoktur	Yoktur

5.4.4 Aracılık sözleşmesi hakkında bilgi

Aracılık sözleşmesi 02/05/2017 tarihinde İhraççı ve aracı kurum Meksa Yatırım arasında imzalanmıştır. Söz konusu sözleşme, aracılığın türü ve kapsamı, İhraççı ve Meksa Yatırım 'ın hak yükümlülük ve taahhütleri, aracılık komisyonu ve masraflar, satış ve dağıtım ile ilişkin hükümler ile işbu Sermaye Piyasası Aracı Notu'nun "5.1.4" bölümünde belirtilen aracılık faaliyeti ve halka arzın iptal ve erteleme koşullarına ilişkin hükümleri içermektedir.

Sözleşmenin konusu 9.000.000 adet pay'ın "Bakiyeyi yüklenim" aracılığıyla "Borsa'da Satış - Sabit Fiyatla Talep Toplama ve Satış Yöntemi" ile Borsa İstanbul Birincil Piyasa'da halka arz ve satışına aracılık edilmesidir.

Sözleşme kapsamında fiyatı tespit raporu Meksa Yatırım tarafından hazırlanmıştır.

6.1

6. BORSADA İŞLEM GÖRMEYE İLİŞKİN BİLGİLER

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

Şirket payları henüz borsada işlem görmemektedir. Halka arzda ihraç edilen payların borsada işlem görmesi için 15.05.2017 tarihinde başvuru yapılmış olup, Borsa İstanbul A.Ş. Genel Müdürlüğü'nün bu konuda vereceği olumlu karara bağlıdır. Söz konusu karar alınmadıkça halka arz edilen payların borsada işlem görme imkanı olmayacaktır. Borsa İstanbul A.Ş. Genel Müdürlüğü'nün alacağı karar sonucu payların Borsa'da işlem görme tarihi belirlenebilecektir. Bu sebeplerle en erken işlem görme tarihi bilinmemektedir.

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Şehit Tugaylar Alay Yolu No:13 Güneş Sokak
A Blok Kat:2 Kat:2 Kat:2 Kat:2 Kat:2 Kat:2
Tebis:90 Kat:2 Kat:2 Kat:2 Kat:2 Kat:2
meksa@meksa.com.tr www.meksa.com.tr
Bölgelendirme Vergisi / Defter
Vergi No: 3947353019 Sicil No: 266530
Merkezi Sicil No: 274-0016-9000-0017



11 Aralık 2017

SAFKAŞ EGE SOĞUTMA ÇİÇLİK
KLİMA SOĞUK HAVA TESİSLERİ
İHR. İTH. SAN. VE TİC. A.Ş.
Uludağ San. Bölgesi Çiğdem Mah. Kat:5 No:56
Uludağ - Menemen / İZMİR
Tel: 0355 37 64 (pbx) - 32 37 55
Menemen V.D. 325 005 0640

D Grubunda Gelişen İşletmeler Pazarına (GİP) dahil olan payların;

- i. Piyasa yapıcısına sahip olması durumunda sürekli müzayedede işlem yönetimine tabi olmasına,
- ii. Piyasa yapıcısına sahip olmaması durumunda tek fiyat işlem yöntemine tabi olmasına,
- iii. Kredili alım işlemi veya açığa satışa konu olmamasına ,
- iv. Belirli bir anda oluşabilecek açık takas pozisyonunun %100'ü oranında özkaynak bulundurma şartına tabi olmasına, buna göre bir müşterinin takası henüz gerçekleşmemiş işlemleri sonucunda, belirli bir anda D grubu paylarda oluşabilecek açık takas pozisyonunun asgari %100'ü oranında net varlığının bulunmasının zorunlu olmasına, ayrıca bu paylarda gerçekleştirilen işlemlerde hiçbir suretle ve yatırım kuruluşu yönetim kurulu kararı ile de olsa müşteri bazında veya genel olarak özkaynak oranlarının değiştirilememesine ve teminat alınmaksızın emir kabul edilememesine,
- v. Sermaye piyasası araçlarının kredili alım, açığa satış, ödünç alma veya ödünç verme işlemlerinde özkaynak oranının hesaplanmasında en çok %50'si oranında özkaynak olarak kabul edilebilmesine,

yönelik kararlar alınmıştır.

Ayrıca söz konusu İlke Kararı'nda "Borsa'ya ilk defa kote olan şirket paylarının grubu belirlenirken; halka arz edilen payların değerinin dikkate alınmasına ve söz konusu payların değerlendirme sonrası dahil oldukları grupların kurallarına göre işlem görmesine" hükmünün yer aldığı ve bu uygulamanın 02/01/2015 tarihinden itibaren uygulanmasına karar verildiği dikkate alındığında, Safkar Ege Soğutmacılık Soğuk Hava Tesisleri İhracat İthalat A.Ş. payları da yukarıda yer alan hususlara tabi olacaktır.

7. MEVCUT PAYLARIN SATIŞINA İLİŞKİN BİLGİLER İLE TAAHÜTLER

7.1

Paylarımızı halka arz edecek ortak/ortaklar hakkında bilgi:

Yoktur.

7.2

Paylarımızı halka arz edecek ortakların satışa sunduğu payların nominal değeri:

Yoktur.

Halka arzdan sonra dolaşımdaki pay miktarının artırılmamasına ilişkin taahhütler:

a) İhraççı tarafından verilen taahhüt:

Safkar Yönetim Kurulu'nun 08/05/2017 tarihli ve 2017/11 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile halka arz sonrası 12 ay süre ile hiçbir şekilde bedelli sermaye artırımını yapılmaması kararı alınmıştır.

Söz konusu 08/05/2017 tarihli ve 2017/11 sayılı Yönetim Kurulu toplantısında alınan kararın ilgili bölümü aşağıda yer almaktadır.

"Şirketimizin paylarının birincil halka arzını takiben, paylarımızın Borsa İstanbul A.Ş.'de işlem görmeye başladığı tarihten itibaren 12 ay süre ile satışa hazır bekletilen paylar hariç olmak üzere herhangi bir bedelli sermaye artırımını yapılmamasına ve dolaşımdaki pay

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Sabit Teğmen Akınlar Sok. No:13 Güven Plaza
A Blok Kat:10 Beşiktaş / İstanbul
Tel:90 212 363 10 00 Faks:90 212 363 10 01
www.meksa.com.tr
Bağkur No: 54100339 Sicil No: 26680
Mersis No: 081000154001690000001



11 Aralık 2017
SAFKAR EGE SOĞUTMACILIK
KLİMA SOĞUK HAVA TESİSLERİ
İHRACAT İTHALAT SAN. VE TİC. A.Ş.
Ulukent San. Böl. 29 Ekim Mah. No:56
Ulukent - Menemen / İzmir
Tel: +90 37 64 00 00 Faks: +90 37 55
Menemen M.D. 325 035 58 00

miktartının artırılmamasına, bu süre boyunca ileride yeni bir satış veya halka arz yapılmasına yönelik bir karar alınmamasına”

“Hisse ihraç primi dağıtımı ve yıllık kar dağıtımı suretiyle iç kaynaklardan sermaye artırımının halka arz tarihinden itibaren herhangi bir süre ile sınırlandırılmamasına”

“Şirketimizin 2017-2020 yılları arasında, Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri uyarınca dağıtılabilir bir karının söz konusu olması halinde, bu karın tamamının pay sahiplerine nakden veya sermayeye ilave edilmek suretiyle bedelsiz pay olarak dağıtılması için genel kurul toplantılarında gündemde madde oluşturulmasına,”

08/05/2017 tarihli ve 2017/11 sayılı Yönetim Kurulu Kararı EK-7’da yer almaktadır.

b) Ortaklar tarafından verilen taahhütler:

Şirket payları, Borsa İstanbul A.Ş. Gelişen İşletmeler Pazarı’nda halka arz edileceğinden BİST Kotasyon Yönergesi’ne göre mevcut ortaklar halka arz sonrası mevcut paylarını GİP’te işlem görmeye başladığı tarihten itibaren iki yıl geçmesi koşuluyla halka arz öncesi ortaklık sermayesinde pay sahibi olan ortaklar veya bu ortakların paylarını Borsa dışında satın alanlar, ortaklığın halka açıklık oranının %49’u geçmemesi şartıyla paylarını elden çıkarabilirler.

SPK’nın 2016/1 sayılı Bülteni’nde yayınlanan i-SPK.128.12 (08/01/2016 tarihli ve 1/24.3.k.) sayılı İlke Kararı çerçevesinde payları GİP’te işlem gören şirketlerin her bir takvim yılında ancak sermayesinin azami yüzde onuna tekabül eden payları borsada işlem gören niteliğe çevrilebilir.
SPK VII-128.1 sayılı Pay Tebliği’nin 8’inci maddesinin birinci ve altıncı fıkraları ile 9’uncu maddesinin üçüncü fıkrası kapsamında Abdi MERTTÜRK, Erdoğan ERDİL ve Ali Sami EVKURAN tarafından verilen taahhüt aşağıdaki gibidir.

“Sermaye Piyasası Kurulu Seri:VII, No 128.1 Tebliği’nin 9’uncu maddesi çerçevesinde, Safkar Ege Soğutmacılık Soğuk Hava Tesisleri İhracat İthalat A.Ş. de sahip olduğum ortaklık paylarımdan, borsada işlem göreceğim payların tekrar alınıp satılması durumu hariç, hiçbir ortaklık payımı, izahnamenin Kamuyu Aydınlatma Platformu’nda ilan edildiği tarihten itibaren iki yıl süreyle hiçbir şekilde borsada satmayacağımı ve bu payların borsada satılması sonucunu doğuracak hiçbir işlemde bulunmayacağımı, borsa dışında yapılacak satışlarda satışa konu payların da bu sınırlamaya tabi olacağını alıcılara bildireceğimi, kabul, beyan ve taahhüt ederim.”

c) Sermaye piyasası mevzuatı kapsamında verilen taahhütler:

Şirket’in mevcut sermayesinde %10 ve üzeri paya sahip olan pay sahipleri, %67,24 payla Abdi MERTTÜRK, %10,00 payla Erdoğan ERDİL ve %10,00 payla Ali Sami EVKURAN’dır. Abdi MERTTÜRK, Erdoğan ERDİL ve Ali Sami EVKURAN tarafından verilen ve yukarıdaki maddede yer alan 2 yıl süreli taahhütler, VII-128.1 sayılı Pay Tebliği’nin 8’inci maddesinin birinci ve altıncı fıkraları ile 9’uncu maddesinin üçüncü fıkrası uyarınca verilmesi gereken taahhüdü de karşılamaktadır.

Söz konusu Ortaklar’ın sahip oldukları paylarının nominal değerleri toplamı, grubu, Şirket’in mevcut ve halka arz sonrası sermayesine oranına ilişkin bilgilere aşağıdaki tabloda yer verilmektedir.

No	Ortağın Adı,Soyadı/Unvanı	Halka Arz Öncesi (TL)	(%)	Halka Arz Sonrası (TL)	(%)
1	Abdi Merttürk	12.102.300	67,24	12.102.300	44,82
2	Erdoğan Erdil	1.800.000	10,00	1.800.000	6,67
3	Ali Sami Evkuran	1.800.000	10,00	1.800.000	6,67
4	Mehmet Emin Altunova	1.757.700	9,77	1.757.700	6,51
5	Mustafa Toğan TOPRAK	360.000	2,00	360.000	1,33

SAFKAR EGE SOĞUTMACILIK
KLİMA SOĞUK HAVA TESİSLERİ
İHR. İTH. SAN. VE TİC. A.Ş.
Ulukent San. Böl. 29 Ekim Mah. 10019 No:56
Ulukent - Menemen /İZMİR
Tel: +90 312 37 55 (pbx) Fax: +90 312 37 55
Menemen V.D. 325 005 5640

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Şahitlik eden Bilgi Yılmaz Sk. No:13 Güven Çarvak Plaza
A Blok Kat:3 Kat: Kuvacık / Beşiktaş / İSTANBUL
Tic. Sic. No: 261 21 00-01 Fax: +90 216 993 1 710
Tic. Sic. No: 261 21 00-01 Fax: +90 216 993 1 710
www.meksa.com.tr
İS. Sic. No: 261 21 00-01
Vergi No: 34 016909 Sicil No: 2655
Tic. Sic. No: 0614-0016-5000091

4	Abdulgabbar ERBAKAN	180.000	1,00	180.000	0,67
	Halka Açık	-	-	9.000.000	33,33
	TOPLAM	18.000.000	100	27.000.000	100

d) Yetkili kuruluşlar tarafından verilen taahhütler:

10/05/2017 tarihli 2017-17 sıra nolu Yönetim Kurulu Kararına göre, Sermaye Piyasası Kurulunun VII-128.1 sayılı Pay Tebliği'nin 5'inci maddesinin yedinci fıkrası gereği halka arza aracılık eden Meksa Yatırım Menkul Değerler A.Ş. halka arz süreci sonunda satılmayan tüm payları halka arz fiyatı üzerinden satın alma taahhüdünde bulunmuştur. Ayrıca Meksa Yatırım Menkul Değerler A.Ş., Sermaye Piyasası Kurulu'nun VII-128.1 sayılı Pay Tebliği'nin 5'inci maddesinin sekizinci fıkrası gereği halka arzda satılmayan Şirket payı olması halinde, bakiyeyi yüklenim nedeni ile alacağı Şirket paylarının, halka arz edilen payların Borsa'da işlem görmeye başlamasından itibaren (6 ay boyunca borsada halka arz fiyatının altında satmayacağı veya bakiyeyi yüklenim nedeniyle almış olduğu Şirket paylarının borsada halka arz fiyatının altında satılmasına yol açacak herhangi bir işlemde bulunmayacağı taahhütünü de vermiştir. 10/05/2017 tarihli 2017-17 sıra nolu Meksa Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Yönetim Kurulu Kararı Ek-5'te tarafınıza sunulmuştur.

e) Taahhütlerde yer alan diğer önemli husular:

Yoktur.

8. HALKA ARZ GELİRİ VE MALİYETLERİ

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

İhraca ilişkin tahmini toplam maliyetin yaklaşık 1.621.707 TL olacağı tahmin edilmekte ve pay başına maliyetin 0,18 TL olması öngörülmektedir. İhraççının halka arzdan sağlayacağı net nakit girişinin 16.142.160 TL olması öngörülmektedir. Halka arz sonrası "satışa hazır bekletilen pay kapsamında oluşturulan" 2.250.000 adet Şirket payının satışının söz konusu olması halinde 389.813 TL aracılık komisyonu gideri, 83.531 TL de danışmanlık şirketi gideri oluşacaktır.

Tahmin Edilen Maliyetler	Tutar (TL)	Açıklamalar
Rekabet Kurumu	3.600	Artırılan sermaye üzerinden (9.000.000 TL) %0,04 'ün çarpımı ile hesaplanmıştır.
BİAŞ GİP Ücreti	2.700	BİAŞ Kotasyon Ücret Tarifesi'nde belirtilen tutardır.
SPK Ücreti	5.021	Satışa hazır bekletilen paylar için SPK ücreti (556,88 TL), halka açılmayan paylar için SPK ücreti (1.800 TL), halka arz edilen paylar için SPK ücreti (1.782 TL) ve halka arz edilen paylar emisyon primi SPK ücreti (1.008 TL) toplamından oluşmaktadır.

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Şehit Teğmen Ali Yılmaz Bulvarı No:13 Güven Sokak Plaza
A Blok Kat:10 / Beşiktaş / İstanbul / TÜRKİYE
Tic. Sic. No: 275000 / Mersis No: 08100002750000000000000000
Tic. Sic. No: 275000 / Mersis No: 08100002750000000000000000
Vergi No: 34500000000 / Vergi Dairesi: İstanbul
Mersis No: 08100002750000000000000000 / Sicil No: 275000



SAF KAR EGE SOĞUTMA KLİMA SOĞUK HAVA TESİSLERİ
İHR. İTH. SAN. VE TİC. A.Ş.
Maden San. Böl. 29 Ekim Mah. 10/11 / No:56
Ulukent / Menemen / İzmir / Türkiye
Tel: 0312 37 64 (pbx) Faks: 0312 37 55
Menemen Y.D. 325 008 6640

11 Aralık 2017

MKK Üyelik Ücreti	2.835	Halka arz sonrası sermaye (27.000.000 TL) üzerinden %0,1+BSMV şeklinde hesaplanmıştır.
Hukukçu Görüşü	1.000	
Aracılık Komisyonu	1.253.637	Halka arz tutarı üzerinden (17.820.000 TL) %7 + BSMV alınarak hesaplanmıştır.
Ticaret Sicil	5.000	
Bağımsız Denetim	27.500	2014, 2015, 2016 yılları ve 30.06.2017 dönemi Bağımsız Denetim Raporu (KDV Dahil)
Danışmanlık Şirketi	315.414	Halka arz tutarı üzerinden 17.820.000TL) %1,5 + KDV şeklinde hesaplanmıştır.
Noter	5.000	
Toplam Maliyet	1.621.707	Tahmin edilen bütün maliyetler toplanarak elde edilmiştir.
Toplam Hisse Nominal	9.000.000	Halka arz edilen nominal hisse adedi.
Pay Başına Maliyet	0,18	Toplam Maliyet tutarının toplam nominal hisse adedine (9.000.000) bölünerek hesaplanmıştır.

9. SULANMA ETKİSİ

Halka arzlar, bedelsiz pay ihraçları, yatırımcılar tarafından sahip olunan pay opsiyonlarının kullanılması, paya dönüştürülebilir tahvillerin paya dönüştürülmesi, vb. işlemler pay ihracına neden olmakta ve dolaşımdaki pay sayısını arttırmaktadır. Halka arzlar yatırımcılar tarafından pay başına ödenen tutarlar ile, (halka arz sürecinde ihraççı tarafından katlanılan maliyetler de dikkate alındığında) halka arz sonrası ihraççının finansal tablolarından elde edilecek olan pay başına defter değeri (özkaynak toplamı/pay sayısı) arasında bir fark olması muhtemeldir. Halka arzın gerçekleşeceği birim pay fiyatı ile, halka arz sonrasındaki pay başına defter değeri arasındaki fark, pay başına sulanma etkisi olarak ifade edilmektedir.

Halka arzdan kaynaklanan sulanma etkisinin miktarı ve yüzdesi:

Safkar Ege Soğutmacılık Klima Soğuk Hava Tesisleri İhracat İthalat A.Ş.'nin halka arz öncesinde 30.06.2017 tarihli Defter Değeri 21.742.129 TL'dir. Safkar Ege Soğutmacılık Klima Soğuk Hava Tesisleri İhracat İthalat A.Ş.'nin 18.000.000 TL nominal değerli sermayesi 27.000.000 TL'ye arttırılarak 9.000.000 TL nominal değerli pay halka arz edilecektir (payların itibari değeri 1 TL). Halka arz fiyatı 1,98 TL olarak belirlenmiştir.

Halka arz sürecinde Safkar Ege Soğutmacılık Klima Soğuk Hava Tesisleri İhracat İthalat A.Ş. tarafından katlanılacak yüklenim, komisyon, vb. masrafların 1.621.707 TL olacağı öngörülmektedir. Bu veriler ışığında;

Halka arz fiyatı: **1,98 TL**

Halka arz öncesi pay başına Defter Değeri: $21.742.129 / 18.000.000 = 1,2079$ TL

Halka arz sonrası pay başına Defter Değeri: $37.940.422 / 27.000.000 = 1,4052$ TL

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Sicil No: 27090 / Mersis No: 08330000000000000000
A Blok Kat: Kat: 5 / Baykuş / SİCİL
Tel: 0850 363 3636 / Faks: 0850 210 55 00 / 70
meksa.com.tr / www.meksa.com.tr
Büyükdere Şişli / Vergi Sicil No: 246539
Vergi No: 399000009 / Sicil No: 246539
Merkezi Sicil No: 14-0016-960-0017



11 Aralık 2017

SAFKAR EGE SOĞUTMACILIK
KLİMA SOĞUK HAVA TESİSLERİ
İHRACAT İTHALAT A.Ş.
Ünvanı San. Bor. 28 Ekim Mes. 01/16. No:56
Ment - Menem - ZMR
Tel: 833 97 62 (pbx) Faks: 833 97 55
Menem V.D. 325 32 5 / 40-

Şartlı Görüşün Dayanakları

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla ekli finansal tablolarda özkaynak yöntemine göre belirlenmiş değeri üzerinden gösterilen Safkar Egypt 30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla söz konusu iştirakin bağımsız denetimden geçmiş güncel finansal tablolarının temin edilememesi nedeniyle (Safkar Egypt'ın ara dönem finansal tablo düzenleme zorunluğu bulunmamaktadır.) ekli finansal tablolarda 31 Aralık 2016 tarihli özkaynak yöntemine göre belirlenmiş değerine 30 Haziran 2017 tarihine kadar yapılmış olan sermaye taahhüt ödemeleri eklenecek raporlanmıştır.

Şartlı Görüş

Görüşümüze göre, Şartlı Görüşün Dayanağı paragrafında belirtilen hususun muhtemel etkileri hariç olmak üzere, finansal tablolar, Safkar Ege Soğutmacılık Klima Soğuk Hava Tesisleri İhr. İth. Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi'nin 30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını Türkiye Muhasebe Standartları'na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

Bağımsız Denetim Firması	Sorumlu Ortak Başdenetçi	2015	2016	30.06.2017
Crowe Horwath HSY Danışmanlık ve Bağımsız Denetim A.Ş.	Özkan CENGİZ	Olumlu	Olumlu	Şartlı

Sermaye piyasası aracı notunda yer alan bir raporu hazırlayan bir uzmanın ortaklıkta önemli bir menfaatinin olup olmadığının belirlenmesinde;

a) Ortaklık tarafından ihraç edilen ya da grup şirketlerine ait menkul kıymetleri ya da ihraççının menkul kıymetlerini elde etme hakkı veren ya da taahhüt eden opsiyonlara sahip değillerdir.

b) Ortaklık tarafından daha önce istihdam edilip edilmediği ya da ortaklıktan herhangi bir ücret alıp almamışlardır.

c) Ortaklık yönetim ve denetim organlarının herhangi birinde üye değillerdir.

d) Ortaklığın menkul kıymetlerinin halka arzında görev alan yetkili kuruluşlar ve bağımsız denetim kuruluşları ile bağlantısı yoktur.

İhraççıya danışmanlık hizmeti veren Projes İş Geliştirme Danışmanlık ve Proje Yönetimi A.Ş., hakim ortağı Etem Şişman İhraççı'da yönetim kurulu üyeliği görev almaktadır.

11. PAYLAR İLE İLGİLİ VERGİLENDİRME ESASLARI

Borsa İstanbul'da işlem gören payların elde tutulması veya elden çıkarılması sırasında sağlanan kazanç ve iratların, elde edilen kar paylarının ve temettü avanslarının yürürlükte bulunan mevzuat kapsamında vergilendirilmesi ile ilgili esaslar aşağıda özet olarak sunulmaktadır.

Vergi mevzuatının gelecekte değişebileceği, hatta mevzuatın geriye yönelik olarak da değişebileceğinin göz önüne alınması gerekmektedir. Vergilendirme pay sahiplerinin



gerçek veya tüzel kişi, tam veya dar mükellef olmasına göre farklılık göstermektedir. Pay sahiplerinin özel durumlarda vergi danışmanlarına başvurmaları gerekmektedir.

Pay senetlerinin alım satım işlemlerinin vergilendirilmesi:

Bu bölümde GVK'nın Geçici 67. maddesinin dışında kalan durumlara ilişkin genel açıklamalar yer almaktadır.

11.1.1 Gerçek Kişiler

11.1.1.1 Tam Mükellef Gerçek Kişiler

Pay alım satım kazançları, GVK'nun Mükerrer 80'inci maddesi uyarınca gelir vergisine tabi olacaktır. Ancak anılan madde uyarınca, "ivazsız olarak iktisap edilen pay senetleri ile tam mükellef kurumlara ait olan ve iki yıldan fazla süreyle elde tutulan pay senetlerinin elden çıkarılması durumunda elde edilen kazançlar vergiye tabi olmayacaktır. Pay senetlerinin elden çıkartılmasında da kamu menkul kıymetlerinin satışında olduğu gibi, GVK'nun Mükerrer 81'inci maddesi uyarınca iktisap bedeli, elden çıkarıldığı ay hariç olmak üzere Devlet İstatistik Enstitüsü tarafından belirlenen toptan eşya fiyat artış oranında artırılarak dikkate alınabilecektir. GVK'nun Mükerrer 81. Maddesi uyarınca mal ve hakların elden çıkarılmasında iktisap bedeli, elden çıkarılan mal ve hakların, elden çıkarıldığı ay hariç olmak üzere Devlet İstatistik Enstitüsünce belirlenen toptan eşya fiyat endeksindeki artış oranında artırılarak tespit edilir. Bu endekslemenin yapılabilmesi için artış oranının %10 veya üzerinde olması şarttır. GVK'un Madde 86/1 (c) uyarınca tam mükellef gerçek kişilerin tevkif sureti ile vergilendirilmiş menkul sermaye iratları GVK'nun 103'üncü maddesinin ikinci gelir dilimindeki tutarı aşıyor ise (bu tutar 2017 yılı için 30.000.-TL'dir.) beyan edilmesi gerekir.

11.1.1.2 Dar Mükellef Gerçek Kişiler

GVK madde (86/2) çerçevesinde dar mükellefiyette vergiye tabi gelirin tamamı, Türkiye'de tevkif suretiyle vergilendirilmiş olan; ücretler, serbest meslek kazançları, menkul ve gayrimenkul sermaye iratları ile diğer kazanç ve iratlardan oluşuyorsa yıllık beyannameye tabi değildir. Dar mükellef gerçek kişilerin tevkif sureti ile vergilendirilmemiş gelirleri mevcut ise, GVK madde (101/2) uyarınca, bu kazançların mal ve hakların Türkiye'de elden çıkarıldığı yerin vergi dairesine münferit beyanname ile bildirilmesi zorunludur.

11.1.2 Kurumlar

11.1.2.1 Kurumlar Vergisi Mükelleflerinin Aktifine Kayıtlı Payların Elden Çıkarılmasından Sağlanan Kazançlar

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

11.1.2.2 Tam Mükellef Kurumlar

Öte yandan, KVK'nın 5/1-e maddesi uyarınca kurumların aktiflerinde en az iki tam yıl süreyle yer alan iştirak paylarının satışından doğan kazancın %75'lik kısmı kurumlar vergisinden istisna tutulmaktadır. Ancak bu istisnadan yararlanabilmek için satış kazancının satışın yapıldığı yılı izleyen 5. yılın sonuna kadar bilançonun pasifinde özel bir fon hesabında tutulması; satış bedelinin satışın yapıldığı yılı izleyen ikinci takvim yılı sonuna kadar tahsil edilmesi ve satışı yapan ve dolayısı ile istisnadan yararlanacak kurumun menkul kıymet ticareti ile uğraşmaması gerekmektedir.

11.1.2.3 Dar Mükellef Kurumlar

MEKSA SATIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Şirket Tescim No: 13 Güven, İstanbul
A Blok Kat: 7 Beykent, İstanbul
Tic. Sic. No: 275000, Fiyat: 216.000.000 TL
Meksa Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Büyükdere Şişli, İstanbul Vergi Dairesi
Vergi Sic. No: 275000, Sicil No: 275000
M. Sicil No: 275000-0016-5000-0000



11 Aralık 2017

SAFİ KAR EGE SOĞUTMAÇLIK
KLİMA SOĞUK HAVA TESİSLERİ
İHR. İTH. SAN. VE TİC. A.Ş.
Tic. Sic. No: 56
Ticaret Sic. Böl. 28 Ekim Mahallesi No: 56
LÜLEBURNU - MENEMEN
Tic. Sic. No: 37 84 /pbxy Fikr: 37 55
Menemen Y.D. 325 00 / 5640

Dar Mükellef kurum, Türkiye’de bir işyeri açmak suretiyle veya daimi temsilci vasıtasıyla devamlı menkul kıymet alım satım işi yapan kurum statüsünde ise alım satım kazançları ticari kazanç olarak vergiye tabi olacak vergileme Tam Mükellef kurumlarda olduğu şekilde gerçekleşecektir. Yukarıda belirtildiği üzere, devamlı olarak menkul kıymet ticareti ile uğraşanların %75’lik kurumlar vergisi istisnasından faydalanmaları mümkün değildir.

Türkiye’de bir işyeri açmadan veya daimi temsilci vasıtasıyla menkul kıymet alım satım kazancı elde eden Dar Mükellefler açısından da ilgili kazancın Türkiye’de vergilendirilmesi söz konusu olabilir. Dar mükellef kurumların vergilendirilmesi açısından Türkiye’nin imzalamış olduğu yürürlükte bulunan çifte vergilendirmeyi önleme anlaşmalarının hükümleri önem arz etmektedir. Söz konusu anlaşma hükümleri, Türk vergi kanunlarından önce uygulanacaktır. Dar mükellef kurumların, Türkiye’de bir işyeri veya daimi temsilci aracılığı olmaksızın elde ettikleri kâr payları için tevkifat suretiyle vergilendirme nihai vergileme olup, dar mükelleflerin bu gelirler için Türkiye’de beyanname vermelerine gerek bulunmamaktadır.

Pay senetleri Kar Paylarının ve Kar Payı avanslarının vergilendirilmesi:

11.2.1. Gerçek Kişiler

11.2 11.2.1.1 Tam Mükellef Gerçek Kişiler

GVK’ nun 94’üncü maddesinin birinci fıkrasının (6) numaralı bendinin (b) alt bendinde 4842 sayılı Kanunla yapılan değişiklikle, tevkifat karın dağıtılması aşamasına bırakılmıştır. Bu kapsamda GVK’ nun 4842 sayılı Kanunla değişik (94/6-b) maddesi uyarınca, tam mükellef kurumlarca; “tam mükellef gerçek kişilere, gelir ve kurumlar vergisi mükellefi olmayanlara ve bu vergiden muaf olanlara, dar mükellef gerçek kişilere, dar mükellef kurumlara ve gelir ve kurumlar vergisinden muaf olan dar mükelleflere” dağıtılan kar payları üzerinden Bakanlar Kurulunca belirlenen oranlarda tevkifat yapılacaktır. Halen bu oran %15 dir. Ancak Kurumlar Vergisi Kanunu’nun 5/1-d maddesinde kurumlar vergisinden istisna edilmiş olan ve aynı Kanunun 15/3 maddesi uyarınca, dağıtılsın veya dağıtılmasın kurum bünyesinde kesintiye tabi tutulan kazançların ortaklara dağıtımı halinde, kar payı dağıtımına bağlı tevkifat yapılmayacaktır. (Kurumlar Vergisi 1 Numaralı Genel Tebliği, Bölüm:15.3.9)

GVK’ ya 4842 sayılı Kanunla eklenen 22’nci maddenin ikinci fıkrasına göre tam mükellef kurumlardan elde edilen GVK’ nın 75’inci maddesinin ikinci fıkrasının (1),(2) ve (3) numaralı bentlerinde yazılı “kar paylarının yarısı” gelir vergisinden müstesnadır. İstisna edilen bu tutar (2015 yılı için 29.000 TL’dir) üzerinden GVK’ nın 94’üncü maddesi uyarınca tevkifat yapılır ve tevkif edilen verginin tamamı, kar payının yıllık beyanname ile beyan edilmesi durumunda yıllık beyanname üzerinden hesaplanan vergiden mahsup edilir. Kalan tutarın vergi dairesine ödenmesi gerekmektedir.

Diğer taraftan, kurum kazançlarının sermayeye eklenmesi nedeniyle gerçek kişi ortaklara bedelsiz hisse senedi verilmesi kar dağıtımı sayılmadığı için tevkifata tabi olmadığı gibi, bedelsiz hisse edinimi gerçek kişi ortaklar yönünden menkul sermaye iradı sayılmadığından, bunların beyan edilmesi söz konusu değildir.

Temettü avansları da kar payları ile aynı kapsamda vergilendirilmektedir.

11.2.1.2 Dar Mükellef Gerçek Kişiler

Dar mükellef gerçek kişilere yapılan kar payı ödemelerinin tevkifat yoluyla vergilendirilmesi, tam mükellef gerçek kişiler için yapılmış olan açıklama çerçevesinde yürütülmektedir. Türkiye’nin taraf olduğu bazı çifte vergilendirmenin önlenmesi anlaşmalarında daha düşük tevkifat oranları belirlenebilmektedir.



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

11.2.2 Kurumlar

11.2.2.1 Tam Mükellef Kurumlar ile pay senetleri Türkiye’deki bir işyeri veya daimi temsilcisi vasıtasıyla elinde bulunduran dar mükellef kurumlar

Tam mükellef kurum tarafından yapılan kar payı ödemeleri tevkifata tabi değildir (5520 sayılı KVK Md.15/2ve Md30/3).

Bu kurumların, diğer mükellef kurumlardan aldıkları kar payları, iştirak kazancı olarak kurumlar vergisinden istisnadır (KVK Md.5/1-a-1). Ancak, iştirak kazancı istisnası, yatırım fon ve ortaklarından alınan kar payları için geçerli değildir. Bu nedenle, yatırım fon ve ortaklıklardan alınan kar paylarının kurum kazancına dahil edilerek kurumlar vergisine tabi tutulması gerekmektedir. Kurumlar vergisi matrahına dahil edilen bu kar payları için, dağıtım yapan yatırım fon ve ortaklığı bünyesinde ödenmiş olan vergi, alınan kar payı isabet ettiği tutarda, yıllık beyanname hesaplanan kurumlar vergisinden mahsup edilebilir (KVK Md.34/2). Mahsup edilecek bu vergi, yatırım fon ve ortaklığından alınan net kar payının geçerli kesinti oranı kullanılarak brütleştirilmesi sureti ile hesaplanmalıdır.

11.2.2.2 Diğer Dar Mükellef Kurumlar

Hisse senetlerini Türkiye’de bir iş yeri veya daimi temsilcisi vasıtası olmaksızın elinde bulunduran dar mükellef kurumlara yapılan kar payı ödemeleri, tam mükellef gerçek kişilere ödenen kar paylarına ilişkin yapılan açıklamalar çerçevesinde tevkifat uygulanmasına konu olacaktır. Menkul sermaye iratları üzerinden tevkif sureti ile alınmış vergiler, dar mükellef kurumlar açısından nihai vergi olup (KVK Md.30/9), tevkif yolu ile alınmış menkul sermaye iratlarının beyan yoluyla vergilendirilmesi gerekmektedir.

11.3

Vergi tevkifatının İhraççı tarafından kesilmesi sorumluluğuna ilişkin açıklaması:

Vergi mevzuatı uyarınca 01.01.2017-31.12.2020 döneminde ise pay senetlerinin elden çıkartılması karşılığında elde edilen kazançlar için tevkifat, bankalar, aracı kurumlar veya saklamacı kuruluşlarca, pay senedi kar payları için tevkifat ise Ortaklıkça kesilecektir.

12.1 12. İHRAÇÇI VEYA HALKA ARZ EDEN TARAFINDAN VERİLEN İZİN HAKKINDA BİLGİ

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

Yoktur.

İzahnamenin kullanımına izin verilen süre hakkında bilgi:

Yoktur.



Payların yetkili kuruluşlarca sonradan tekrar satışa sunulabileceği dönem hakkında bilgi:

Yoktur.

12.3 Payların yetkili kuruluşlarca sonradan tekrar satışa sunulması kapsamında izahnamenin kullanılabilceği ülkeler hakkında bilgi:

Yoktur.

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

Yoktur.

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

12.6 Yoktur.

12A İZAHNAME KULLANIM İZİNİNİN BELİRLENEN BİR VEYA DAHA FAZLA YETKİLİ KURULUŞA VERİLMESİ DURUMUNDA VERİLECEK İLAVE BİLGİLER

12A.1 İzahname kullanım izni verilen yetkili kuruluşların listesi ve kimlik bilgileri (ticaret unvanları ve adresleri):

Yoktur.

12A.2 İzahname, arz programı izahnamesi veya arz programı sirküleri onay tarihi itibarıyla yetkili kuruluşlara dair belli olmayan yeni bilgilerin kamuya nasıl duyurulacağı ve ilgili bilgiye nereden ulaşılabileceği hakkında açıklama:

Yoktur.

12B İZAHNAME KULLANIM İZİNİNİN TÜM YETKİLİ KURULUŞA VERİLMESİ DURUMUNDA VERİLECEK İLAVE BİLGİLER

Yoktur.

13. İNCELEMESİNE AÇIK BELGELER

Aşağıdaki belgeler 29 Ekim Mah. 10001 Sok. No:56 Ulukent OSB Menemen / İZMİR adresindeki ihraççının merkezi ve başvuru yerleri ile ihraççının internet sitesi (www.safkar.com) ile Kamuyu Aydınlatma Platformunda (KAP) tasarruf sahiplerinin incelemesine açık tutulmaktadır:

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



