

İlişkili taraflara enerjisi satışından elde edilen toplam net satış hasılatı ve bu hasılatın toplam net satış hasılatı içerisindeki payları aşağıdaki gibidir. Global Ticari Emlak Yat. A.Ş.'ye, sahibi olduğu ko/tri-jenerasyon tesisini işletme hizmeti verilmektedir. Straton Maden Yatırımları ve İşletmeciliği A.Ş., Bodrum Yolcu Limanı İşl. A.Ş., Pera Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş. ve Ege Liman İşletmeleri A.Ş.'ye perakende elektrik satışı yapılmaktadır.

	28 Şubat'ta sona eren iki aylık dönem	31 Aralık'ta sona eren yıl		
	2022	2021	2020	2019
İlişkili Taraflardan Net Satış Hasılatı	TL	TL	TL	TL
Global Ticari Emlak Yat. A.Ş.	1.500.728	2.568.684	1.203.584	982.195
Straton Maden Yatırımları ve İşletmeciliği A.Ş.	2.279.573	6.922.839	3.306.422	--
Bodrum Yolcu Limanı İşl. A.Ş.	102.676	303.873	272.574	--
Ege Liman İşletmeleri A.Ş.	320.499	755.251	647.431	--
Pera Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	357.205	--	--	--
TOPLAM SATIŞ HASILATI (TL)	87.808.958	371.893.186	274.415.526	151.730.664
İlişkili Taraflardan Net Satış Hasılatı (%)	5,2%	2,8%	2,0%	0,6%

21. DİĞER BİLGİLER

21.1. Sermaye Hakkında Bilgiler

İzahname tarihi itibarıyla Şirket'in sermayesi 333.000.000 TL olup tamamı ödenmiştir.

21.2. Kayıtlı Sermaye Tavanı:

Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 1.500.000.000 TL olup, beheri 1 (bir) TL itibari değerde 1.500.000.000 adet paya ayrılmıştır.

21.3. Dönem başı ve dönem sonundaki fiili dolaşımdaki pay sayısının mutabakatı ve izahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibarıyla sermayenin % 10'undan fazlası aynı olarak ödenmişse konu hakkında bilgi:

Fiili dolaşımda pay bulunmamaktadır. Şirket'in aynı sermayesi bulunmamaktadır.

21.4. Sermayeyi temsil etmeyen kurucu ve intifa senetleri vb. hisselerin sayısı ve niteliği hakkında bilgi:

Yoktur.

21.5. İhraççının paylarından, kendisi tarafından bizzat tutulan veya onun adına tutulan veya bağlı ortaklıklarının sahip oldukları ihraççı paylarının adedi, defter değeri ve nominal değeri:

Yoktur.

21.6. Varanlı sermaye piyasası araçları, paya dönüştürülebilir tahvil, pay ile değiştirilebilir tahvil vb. sermaye piyasası araçlarının miktarı ve dönüştürme, değişim veya talep edilme esaslarına ilişkin bilgi:

Yoktur.



CONSOLIDATED ENERGY & SERVICES
HİZMETLERİ A.Ş.
Büyükdere Cad. Esentepe Mah. 100. Apt. Blok
No:11/3/2 Levent / İSTANBUL
Zararlılığı V.D. 2110679/51

GARANTİ YATIRIM
MENKUL KIYMETLER A.Ş.
Etiler Mahallesi / Tepecik Yolu
Demirkent Sok. No: 1 34337
Beşiktaş / İSTANBUL

08 Nisan 2022

21.7. Grup şirketlerinin opsiyona konu olan veya koşullu ya da koşulsuz bir anlaşma ile opsiyona konu olması kararlaştırılmış sermaye piyasası araçları ve söz konusu opsiyon hakkında ilişkili kişileri de içeren bilgi:

Yoktur.

21.8. İzahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibariyle yapılan sermaye artırımları ve kaynakları ile sermaye azaltımları, yaratılan/iptal edilen pay grupları ve pay sayısında değişikliğe yol açan diğer işlemlere ilişkin bilgi:

Şirket'in İzahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibariyle yapılan sermaye artırımları ve kaynakları ile sermaye azaltımları, yaratılan/iptal edilen pay grupları ve pay sayısında değişikliğe yol açan diğer işlemlere ilişkin bilgi aşağıda yer almaktadır:

TTSG TARİH	TTSG SAYI + SAYFA	SERMAYE ARTIRIMLARI VE KAYNAKLARI	TESCİL
25.9.2017	9415/552	80.000.000 TL'den 120.000.000 TL'ye artırım. Artırılan sermayenin 20.000.000 TL'si şirketin tek pay sahibi olan Global Yatırım Holding'in şirketteki alacağından karşılanmış ve artırılan sermayenin geri kalan kısmı olan 20.000.000 TL ise nakit olarak ödenmiştir.	19/9/2017
20.8.2019	9891/61	Eş zamanlı sermaye artırım ve azaltımı - 120.000.000 TL'den 280.000.000 TL'ye artırım. Sermaye 18.907.950,98 TL geçmiş yıl zararı kadar azaltılmış, artırılan tutar olan 178.907.950,98- TL ise şirketin tek pay sahibi olan Global Yatırım Holding A.Ş.'nin şirketteki alacağından karşılanmıştır.	9/8/2019
11.06.2021	10347/121	Eş zamanlı sermaye artırım ve azaltımı - 280.000.000 TL'den 333.000.000 TL'ye artırım. Sermaye 13.057.780,63-TL tutarında geçmiş yıl zararı kadar azaltılmış, artırılan tutar olan 66.057.780,63-TL ise şirketin tek pay sahibi Global Yatırım Holding A.Ş.'nin şirketteki alacağından karşılanmıştır.	8/6/2021

21.9. İhraççının son on iki ay içinde halka arz, tahsisli veya nitelikli yatırımcıya satış suretiyle pay ihracının bulunması halinde, bu işlemlerin niteliğine, bu işlemlere konu olan payların tutarı ve niteliklerine ilişkin açıklamalar:

Yoktur.

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

Yoktur.

21.11. İzahnamenin hazırlandığı yıl ve bir önceki yılda eğer ihraççı halihazırda halka açık bir ortaklık ise ihraççının payları üzerinde üçüncü kişiler tarafından gerçekleştirilen ele geçirme teklifleri ile söz konusu tekliflerin fiyat ve sonuçları hakkında bilgi:

GLOBAL
YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

CONUS İNŞAAT İŞLETMECİLİK VE
SERMAYELER A.Ş. 184
Büyükdere Cad. Esentepe 1/6, 193 A Blok
No:193/2 Levent / İSTANBUL
Zincirlikuyu M.D. 21116 3401

GARANTİ YATIRIM
MENKUL KIYMETLER A.Ş.
Etiler Mahallesi İncekci Yolu
Demir Kent Sok. No: 134337
Beşiktaş - İSTANBUL



08 Nisan 2022

Yoktur.

21.12. Esas sözleşme ve iç yönergeye ilişkin önemli bilgiler:

Tam metni ekte bulunan ve KAP'ın internet sitesinde (www.kap.org.tr) yer alacak olan Esas Sözleşme ile Şirket iç yönergesine ilişkin önemli bilgiler aşağıda verilmektedir. Ayrıca Şirket genel kurullarının çalışma usul ve esaslarının belirlendiği Genel Kurul İç Yönergesi Ek-1'de yer almaktadır.

Esas Sözleşme

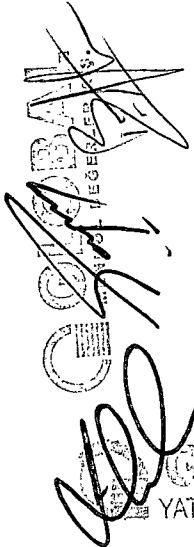
Esas Sözleşme'nin 7. maddesi uyarınca Şirket, Genel Kurul tarafından Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Mevzuatı ve Esas Sözleşmede belirtilen kurallara göre seçilecek en az 5 (beş) kişilik bir Yönetim Kurulu tarafından idare olunur. Yönetim Kurulunda görev alacak bağımsız üyelerin sayısı ve nitelikleri Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetime ilişkin düzenlemelerine göre tespit edilir.

Esas Sözleşme'nin 8. maddesi uyarınca Yönetim Kurulu; Türk Ticaret Kanunu'nun ilgili maddeleri uyarınca hazırlayacağı bir iç yönerge ile yönetimi kısmen veya tamamen yönetim kurulu üyesi olan veya olmayan bir veya birkaç kişiye (muraahaslara) devretmeye yetkilidir. Yönetim Kurulu, hazırlayacağı bu iç yönerge ile muraahsaların yetki ve sorumluluklarını tayin eder ve Yönetim Kurulu'na tanınmış olan her türlü yetki ve sorumluluğu, yine Yönetim Kurulu'nun tespit edeceği şartlar, hükümler ve kısıtlamalar dâhilinde ilgili kişilere devredebilir ve gerekli gördüğünde bu yetkilerin tamamını veya bir kısmını değiştirip tadil edebilir veya geri alabilir.

Esas Sözleşme'nin 9. maddesi uyarınca Yönetim Kurulu işlerin gerektirdiği zamanlarda toplanacaktır. Toplantılar Şirket merkezinde veya Yönetim Kurulu'nun kararlaştıracağı başka bir yerde yapılabilir. Yönetim Kurulunun toplantı şekli, gündemi, toplantıya davet, oy kullanımları, toplantı ve karar yeter sayıları gibi hususlar hakkında, Türk Ticaret Kanunu ve sermaye piyasası mevzuatının ilgili hükümleri uygulanır. Yönetim Kurulu'nda alınacak kararlara ilişkin olarak, Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği'nde yer alan hükümler saklıdır.

Esas Sözleşme'nin 10. maddesi uyarınca Şirket Genel Kurulu olağan veya olağanüstü olarak, Sermaye Piyasası Kanunu'nun ilgili hükümleri öncelikli olmak üzere Türk Ticaret Kanunu'nun ilgili hükümleri kapsamında toplanır ve bu mevzuat uyarınca Genel Kurullarda karar alınır. Genel Kurul toplantı nisabı ve toplantılardaki karar nisabı, Sermaye Piyasası Kanunu'ndaki düzenlemelere öncelikle uyulmak kaydıyla Türk Ticaret Kanunu hükümlerine tabidir. Şirket'in genel kurul toplantılarına katılma hakkı bulunan hak sahipleri bu toplantılara, Türk Ticaret Kanunu'nun 1527 nci maddesi uyarınca elektronik ortamda da katılabilir.

Esas Sözleşme'nin 24. maddesi uyarınca Sermaye Piyasası Kurulu tarafından uygulanması zorunlu tutulan Kurumsal Yönetim İlkelerine uyulacak ve zorunlu ilkelere uyulmaksızın yapılan işlemler ve alınan Yönetim Kurulu kararları geçersiz olup Esas Sözleşmeye aykırı sayılacaktır. Sermaye Piyasası mevzuatında öngörülen Kurumsal Yönetim İlkelerinin uygulanması bakımından önemli nitelikte sayılan işlemlerde ve Şirket'in her türlü ilişkili taraf işlemlerinde ve üçüncü kişiler lehine teminat, rehin ve ipotek verilmesine ilişkin işlemlerde Sermaye Piyasası Kurulu'nun kurumsal yönetime ilişkin düzenlemelerine uyulacaktır. Yönetim Kurulu tarafından Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kurulu'nun düzenlemeleri ve ilgili mevzuat uyarınca Şirket'in içinde bulunduğu durum ve gereksinimlere uygun olarak, görev ve sorumluluklarının sağlıklı bir biçimde yerine getirilmesini teminen Yönetim Kurulu bünyesinde Riskin Erken Saptanması Komitesi, Denetim Komitesi ve Kurumsal Yönetim Komitesi ile


GLOBAL
YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

CONSUL ENERJİ YATIRIMCILARI VE
HİZMETLERİ A.Ş.
Büyükdere Caddesi Esentepe Mah. 193 Apt. Blok
No:193/2 Levent / İSTANBUL
Zincirlikuyu V.D. 21109 0551

GARANTİ YATIRIM
MENKUL KIYMETLER A.Ş.
Etiler Mahallesi Tepecik Yolu
Demirkeleş Sok. No: 434337
Beşiktaş - İSTANBUL

08 Nisan 2022

gerektiği ölçüde diğer komiteler oluşturulur. Komitelerin görev alanları, çalışma esasları ve hangi üyelere oluşacağı yönetim kurulu tarafından belirlenir ve kamuya açıklanır.

İç Yönerge

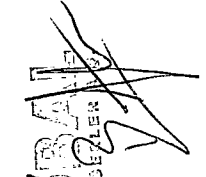

Şirket'in Genel Kurul Çalışma Esas ve Usulleri Hakkında İç Yönergesi'nin ("Genel Kurul İç Yönergesi") 1. maddesi çerçevesinde, genel kurullar olağan veya olağanüstü olarak toplanır. Aynı şekilde genel kurul, Şirket'in yönetim merkezi binasında veya yönetim merkezinin bulunduğu şehrin elverişli bir yerinde veya yönetim kurulunun alacağı karar doğrultusunda herhangi bir şehirde toplanır. Genel kurul toplantılarında, TTK, sermaye piyasası mevzuat hükümleri ile Esas Sözleşme ve Şirket'in Genel Kurul İç Yönergesi düzenlemeleri uygulanır. Olağan ve olağanüstü genel kurul toplantılarında hazır bulunan pay sahipleri veya vekilleri oy haklarını, paylarının toplam itibari değeriyle orantılı olarak kullanır. Her payın bir oy hakkı vardır. Genel Kurul İç Yönergesi'nin 12. maddesi uyarınca, toplantıda görüşülen konulara ilişkin oylar, el kaldırmak veya ayağa kalkmak ya da ayrı ayrı kabul veya ret denilmek suretiyle kullanılır ve el kaldırmayanlar, ayağa kalkmayanlar veya herhangi bir şekilde beyanda bulunmayanlar "ret" oyu vermiş sayılır. Genel kurul toplantılarında pay sahipleri kendilerini diğer pay sahipleri arasından veya hariçten tayin edecekleri vekil marifeti ile temsil ettirebilirler. Şirket'te pay sahibi olan vekiller kendi oylarından başka temsil ettikleri pay sahiplerinin sahip olduğu oyları dahi kullanmaya yetkilidirler. Kurul'un vekâleten oy kullanmaya ilişkin düzenlemelerine uyulur. Şirket'in genel kurul toplantılarına katılma hakkı bulunan hak sahipleri bu toplantılara, Genel Kurul İç Yönergesi'nin 15. maddesi kapsamında ve TTK'nın 1527. maddesi uyarınca elektronik ortamda da katılabilir. Şirket genel kuruluna elektronik ortamda katılım, MKK tarafından sağlanan elektronik ortam üzerinden gerçekleştirilir.

21.13. Esas sözleşmenin ilgili maddesinin referans verilmesi suretiyle ihraççının amaç ve faaliyetleri:

Şirket'in esas sözleşmesinin "Amaç ve Konu başlıklı 3. maddesinde belirtildiği üzere, Şirket başta elektrik enerjisi olmak üzere, enerji piyasasında faaliyet gösteren tesis ve işletmeler kurulması, mevcut veya kurulacak tesis ve işletmelere ortak olunması amacıyla kurulmuş olup biyokütle, güneş, rüzgar dahil her türlü yenilenebilir enerji kaynaklarından ve doğalgazdan elektrik enerjisi üretmek amacıyla her türlü tesisin kurulması, işletmeye alınması, devralınması, kiralanması, kiraya verilmesi, özelleştirme ihalelerine katılınması gibi enerji yatırımları ve işletmeciliği işleri ile iştigal etmektedir ve fiilen bağlı ortaklıklarının idari faaliyetlerini koordine etmektedir. Şirketin bağlı ortaklıklarının toplam kurulu kapasitesi 94,1 MW'tır. Bu kapsamda Şirketin bağlı ortaklıkları, Türkiye genelinde sekiz farklı noktada 54,1 MW kapasiteli birleşik ısı ve güç sistemleri (kojenerasyon/trijenerasyon*), yine Türkiye'de üç tesiste 29,2 MW kurulu güçte yenilenebilir enerji kaynaklarından olan biyokütleyle dayalı enerji santrali ve 10,8 MWp kurulu güçte bir adet lisanslı güneş enerjisi santrali ile üretim yapmaktadır. Üretim faaliyetlerine ek olarak Şirketin bir diğer bağlı ortaklığı da perakende elektrik ticareti faaliyetleri yürütmekte olup ayrıca enerji dengesizliği yönetimi hizmetleri sunmaktadır. Diğer bir bağlı ortaklık ise biyokütle toplama, tedarik ve stoklaması kapsamında faaliyetlerini sürdürmektedir.

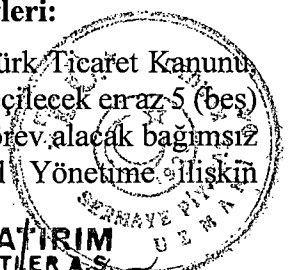
21.14. Yönetim kuruluna ve komitelere ilişkin önemli hükümlerin özeti:

Esas Sözleşme'nin 7. maddesi uyarınca Şirket, Genel Kurul tarafından Türk Ticaret Kanunu Sermaye Piyasası Mevzuatı ve Esas Sözleşmede belirtilen kurallara göre seçilecek en az 5 (beş) kişilik bir Yönetim Kurulu tarafından idare olunur. Yönetim Kurulunda görev alacak bağımsız üyelerin sayı ve nitelikleri Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim ile ilişkili düzenlemelerine göre tespit edilir.

CONSUS ENERJİ İŞLETMECİLİK VE
YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Buğdaylıdere Cad. Esentepe Mah. 193 Apd Blok
Kat:193/2 Levent / KADIKÖY / İSTANBUL
Zincirlikuyu V.R. 211675581

GARANTİ YATIRIM
MENKUL KIYMETLER A.Ş.
Etiler Mahallesi Tepecik Yolu
Denizkent Sok. No: 13433
Beşiktaş İSTANBUL



08 Nisan 2022

Esas Sözleşme'nin 8. maddesi uyarınca Yönetim Kurulu; Türk Ticaret Kanunu'nun ilgili maddeleri uyarınca hazırlayacağı bir iç yönerge ile yönetimi kısmen veya tamamen yönetim kurulu üyesi olan veya olmayan bir veya birkaç kişiye (muraahhaslara) devretmeye yetkilidir. Yönetim Kurulu, hazırlayacağı bu iç yönerge ile muraahhasların yetki ve sorumluluklarını tayin eder ve Yönetim Kurulu'na tanınmış olan her türlü yetki ve sorumluluğu, yine Yönetim Kurulu'nun tespit edeceği şartlar, hükümler ve kısıtlamalar dâhilinde ilgili kişilere devredebilir ve gerekli gördüğünde bu yetkilerin tamamını veya bir kısmını değiştirip tadil edebilir veya geri alabilir.

Esas Sözleşme'nin 9. maddesi uyarınca Yönetim Kurulu işlerin gerektirdiği zamanlarda toplanacaktır. Toplantılar Şirket merkezinde veya Yönetim Kurulu'nun kararlaştıracağı başka bir yerde yapılabilir. Yönetim Kurulunun toplantı şekli, gündemi, toplantıya davet, oy kullanımları, toplantı ve karar yeter sayıları gibi hususlar hakkında, Türk Ticaret Kanunu ve sermaye piyasası mevzuatının ilgili hükümleri uygulanır. Yönetim Kurulu'nda alınacak kararlara ilişkin olarak, Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği'nde yer alan hükümler saklıdır.

Esas Sözleşme'nin 20. maddesi uyarınca, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından uygulanması zorunlu tutulan Kurumsal Yönetim İlkelerine uyulur. Zorunlu ilkelere uyulmaksızın yapılan işlemler ve alınan Yönetim Kurulu kararları geçersiz olup Esas Sözleşmeye aykırı sayılır. Sermaye Piyasası mevzuatında öngörülen Kurumsal Yönetim İlkelerinin uygulanması bakımından önemli nitelikte sayılan işlemlerde ve Şirketin her türlü ilişkili taraf işlemlerinde ve üçüncü kişiler lehine teminat, rehin ve ipotek verilmesine ilişkin işlemlerde Sermaye Piyasası Kurulu'nun kurumsal yönetime ilişkin düzenlemelerine uyulur. Yönetim kurulu bünyesinde oluşturulacak komiteler, komitelerin görev alanları, çalışma esasları Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu, Sermaye Piyasası Kurulu'nun kurumsal yönetime ilişkin düzenlemeleri ve ilgili diğer mevzuat hükümlerine göre belirlenir. Yönetim Kurulu tarafından Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kurulu'nun düzenlemeleri ve ilgili mevzuat uyarınca Şirketin içinde bulunduğu durum ve gereksinimlere uygun olarak, görev ve sorumluluklarının sağlıklı bir biçimde yerine getirilmesini teminen Yönetim Kurulu bünyesinde Riskin Erken Saptanması Komitesi, Denetim Komitesi ve Kurumsal Yönetim Komitesi ile gerektiği ölçüde diğer komiteler oluşturulur. Komitelerin görev alanları, çalışma esasları ve hangi üyelerden oluşacağı yönetim kurulu tarafından belirlenir ve kamuya açıklanır.

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

Yoktur.

21.16. Pay sahiplerinin haklarının ve imtiyazlarının değiştirilmesine ilişkin esaslar:

Yoktur.

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

Esas Sözleşmenin 10. maddesi gereğince, Şirket genel kurulu, Esas Sözleşme, sermaye piyasası mevzuatı ile Türk Ticaret Kanunu hükümlerine göre toplanır. Şirket genel kurul toplantılarında ve bu toplantılardaki karar nisabında Türk Ticaret Kanunu hükümlerine, sermaye piyasası mevzuatı hükümleri ile kurumsal yönetim ilkelerine ilişkin düzenlemelere uyulur. Genel kurulda alınan kararlar, muhalifler ve hazır bulunmayanlar dahil Şirket'in bütün pay sahipleri için bağlayıcıdır. Şirket'in genel kurulları olağan ve olağanüstü olarak toplanır. Olağan genel kurul toplantıları, Şirket genel merkezinde ya da ilgili Kanunlarca uygun olan ve Şirket Yönetim Kurulunun tespit edebileceği başka bir yerde yapılır. Olağan genel kurul yönetim

GLOBAL
YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

CONIUS MENKUL DEĞERLER A.Ş.
HİZMETLERİ A.Ş.
Nispetiye Cad. Esentepe Mah. 193 Apt. Blok
No: 193/2 Levent / İSTANBUL
Zincirlikuyu M.D. No: 199

GARANTİ YATIRIM
MENKUL KIYMETLER A.Ş.
Etiler Mahallesi / Beşiklik Yolu
Demirkeçi Sok. No: 34337
Beşiktaş - İSTANBUL

08 Nisan 2022

kurulu tarafından Şirket'in mali yılının sona ermesinden itibaren 3 (üç) ay içerisinde toplantıya çağırılır.

Olağan genel kurul toplantısında pay sahipleri Türk Ticaret Kanunu'nun 409'uncu maddesinde belirtilen hususları görüşüp karara bağlarlar. Olağanüstü genel kurul Şirket'in işlerinin gerektirdiği her durumda toplanır. Bu toplantılara davette, Türk Ticaret Kanunu'nun ilgili maddelerinin hükümleri uygulanır.

Genel kurullarda aşağıdaki hükümler uygulanır:

- Pay sahipleri, oy haklarını genel kurulda paylarının toplam itibari değeriyle orantılı olarak kullanır. İşbu maddede belirtilen esaslar çerçevesinde, genel kurul toplantılarında oylar açık olarak ve el kaldırmak suretiyle ve/veya elektronik ortamda katılımı verilir. Ancak, çıkarılmış sermayenin yirmide birine sahip olan ortaklar tarafından talep edilmesi veya ilgili sermaye piyasası mevzuatı uyarınca çağrı yoluyla vekâlet toplanılması hallerinde yazılı oylama yapılması zorunludur. Genel kurul toplantılarında oy kullanılmasında Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili diğer mevzuat hükümlerine uyulur.
- Genel kurul toplantılarına yönetim kurulu başkanı veya başkan vekili başkanlık eder. Her ikisinin de toplantıda bulunmaması hâlinde genel kurula başkanlık edecek şahıs Yönetim Kurulu tarafından seçilir. Başkan, tutanak yazmanı ile gerek görürse oy toplama memurunu belirleyerek toplantı başkanlığını oluşturur.
- Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanununun ve sair ilgili mevzuatta daha yüksek bir yeter sayısı öngörülmedikçe, genel kurul, bu Kanunda veya esas sözleşmede, aksine daha ağır nisap öngörülmüş bulunan hâller hariç, sermayenin en az dörtte birini karşılayan payların sahiplerinin veya temsilcilerinin varlığıyla toplanır. Bu nisabın toplantı süresince korunması şarttır. İlk toplantıda anılan nisaba ulaşamadığı takdirde, ikinci toplantının yapılabilmesi için nisap aranmaz. Kararlar toplantıda hazır bulunan oyların çoğunluğu ile verilir.
- Şirket'in genel kurul toplantılarına katılma hakkı bulunan pay sahipleri bu toplantılara, Türk Ticaret Kanununun 1527'nci maddesi uyarınca elektronik ortamda da katılabilir. Şirket, "Anonim Şirketlerde Elektronik Ortamda Yapılacak Genel Kurullara İlişkin Yönetmelik" hükümleri uyarınca hak sahiplerinin genel kurul toplantılarına elektronik ortamda katılmalarına, görüş açıklamalarına, öneride bulunmalarına ve oy kullanmalarına imkân tanıyacak elektronik genel kurul sistemini kurabileceği gibi, bu amaç için oluşturulmuş sistemlerden de hizmet satın alabilir. Yapılacak tüm genel kurul toplantılarında Esas Sözleşmenin bu hükmü uyarınca kurulmuş olan sistem üzerinden veya destek hizmeti alınacak sistem üzerinden hak sahiplerinin ve temsilcilerinin, anılan Yönetmelik hükümlerinde belirtilen haklarını kullanabilmesi sağlanır.
- Pay sahipleri, diğer pay sahipleri veya üçüncü kişiler tarafından, Sermaye Piyasası Kurulunun vekâlet yoluyla temsile ilişkin düzenlemelerine uygun olarak, Şirket genel kurullarında temsil edilebilir.

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

Yoktur. Şirket'in yönetim hâkimiyetinin el değiştirmesine ilişkin olarak başta TTK ve SPK olmak üzere Şirket'in bağlı olduğu ilgili mevzuat hükümleri geçerlidir.

21.19. Payların devrine ilişkin esaslar:

Pay devirleri TTK ve Sermaye Piyasası mevzuatı hükümleri çerçevesinde yapılacaktır.



GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.
Etiler / Maslak / Beşiktaş / İstanbul
Tic. Sic. No: 274337
Beşiktaş - İSTANBUL

08 Nisan 2022

CONYUS ENERJİ İŞTİRAK MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Büyükdere Cad. Esentepe Mah. 193/100. Blok
No:193/2 Levent / İSTANBUL
Zincirlikuyu V.D. 31106 9561

GLOBAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

GLOBAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Yönetim Kurulu Başkanı
Yönetim Kurulu Üyesi

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

Yoktur.

22. ÖNEMLİ SÖZLEŞMELER

Şirket'in ve Üretim Şirketlerinin bankalarla yaptığı genel kredi ve leasing konulu finansal sözleşmeler mevcut olup 31 Aralık 2021 itibarıyla Şirket'in banka bazında kredi borçları İzahname'nin 11.1. maddesinde; kredilerin teminatı olması maksadıyla maddi duran varlıklar üzerinde yer alan kısıtlamalar İzahname'nin 9.1.3. maddesinde sunulmuştur.

Proje Finansmanı Sözleşmeleri:

Şirket, çeşitli tesis ve altyapı projeleri için proje finansmanı kredileri temin etmiştir.

Aydın ve Mardin'deki Biyokütle Enerji Santrali Projelerin Finansmanı

Mavibayrak Enerji Üretim A.Ş.'nin Aydın ilinin Söke ilçesinde, Mavibayrak Doğu Enerji Üretim A.Ş.'nin Mardin ilinin Derik ilçesinde tesis edilecek biyokütle enerji santrali projeleri (sırasıyla "**Proje I**" ve "**Proje II**") için

Proje I kapsamında kurulup işletilecek 12 MW kurulu güce sahip biyokütle enerji santralinin dizaynı, mühendislik çalışmaları, inşaatı, operasyonu, yönetimi, işletilmesi, bakımı ve iletim hatlarına bağlantı sağlanmasına yönelik altyapı çalışmalarının finansmanı için

- Hangisi daha düşük ise hiçbir surette bunu aşmayacak şekilde, azami 15.000.000 ABD dolarına veya Proje I'e ilişkin yatırım harcamaları tutarının %75'ine tekabül eden tutara kadar yatırım kredisi,
- Azami 1.000.000 ABD dolarına kadar işletme sermayesi kredisi, ve
- Azami 1.000.000 ABD dolarına kadar gayrinakdi kredi; ve

Proje II kapsamında kurulup işletilecek 12 MW kurulu güce sahip biyokütle enerji santralinin dizaynı, mühendislik çalışmaları, inşaatı, operasyonu, yönetimi, işletilmesi, bakımı ve iletim hatlarına bağlantı sağlanmasına yönelik altyapı çalışmalarının finansmanı için

- Hangisi daha düşük ise hiçbir surette bunu aşmayacak şekilde, azami 15.000.000 ABD dolarına veya Proje II'ye ilişkin yatırım harcamaları tutarının %75'ine tekabül eden tutara kadar yatırım kredisi,
- Azami 1.000.000 ABD dolarına kadar işletme sermayesi kredisi, ve
- Azami 1.000.000 ABD dolarına kadar gayrinakdi kredi

olmak üzere, toplamda, (i) azami 30.000.000 ABD dolarına yahut Proje I ve II'nin toplam yatırım tutarının %75'ine tekabül eden tutara kadar yatırım kredisi, (ii) azami 2.000.000 ABD dolarına kadar işletme sermayesi kredisi, ve (iii) azami 2.000.000 ABD dolarına kadar gayrinakdi krediyi teminen Türkiye İş Bankası A.Ş. ve Türkiye Garanti Bankası A.Ş. ile 28 Mart 2016 tarihinde bir kredi sözleşmesi ("**Kredi Sözleşmesi**") akdetmiştir. Her iki proje kapsamında kullanılan yatırım kredileri, kullanım tarihlerinden itibaren 30. ayda başlamak ve son ödemeleri 108. ayda gerçekleştirilmek üzere 6 aylık periyotluk halinde gerçekleştirilecek ödeme planına bağlanmıştır. Kredi Sözleşmesi 21 Kasım 2019 tarihinde işletme sermayesi kısmı her iki şirket için de 3.000.000 ABD dolarına kadar olacak şekilde tadil edilmiştir. Tadil edilen hali ile Kredi Sözleşmesi tahtında iki şirket için kullanılabilir kredi (i) azami 30.000.000 ABD dolarına yahut Proje I ve II'nin toplam yatırım tutarının %75'ine tekabül eden tutara kadar yatırım kredisi, (ii) azami 6.000.000 ABD dolarına kadar işletme sermayesi kredisi ve (iii) azami 2.000.000 ABD dolarına kadar gayrinakdi kredi olmak üzere 38.000.000 ABD dolarıdır.

CONIUS ENERJİ İŞLETMECİLİK VE
SERMAYELERİ A.Ş. 189
Büyükdere Cad. Esentepe Mah. 33 Apt. Kat: 11
No:193/2 Levent / İSTANBUL
Zincirlikuyu M.D. 2110572

GARANTİ YATIRIM
MENKUL KIYMETLER A.Ş.
Etiler Mahallesi / Beşiktaş Yalın
Büyükdere Sok. No: 134337
Beşiktaş / İSTANBUL

06 Nisan 2022

Kredi Sözleşmesi kapsamındaki borçları teminen pay rehni sözleşmesi ve ticari işletme rehni sözleşmesi imzalanmış ve Mavibayrak Enerji Üretim A.Ş.'nin Aydın ili, Söke ilçesi, Yenicami Mahallesi, 517 ada, 134 parsel adresinde bulunan taşınmazı ile ve Mavibayrak Doğu Enerji Üretim A.Ş.'nin Mardin ili, Derik ilçesi, Bayraklı Mahallesi, 260, 261,262,263 parsel adresinde bulunan taşınmazı üzerinde ipotek tesis edilmiştir. Kredi Sözleşmesi'nde Global Yatırım Holding A.Ş., Consus Enerji İşletmeciliği ve Hizmetleri A.Ş., Mavibayrak Enerji Üretim A.Ş. ve Mavibayrak Doğu Enerji Üretim A.Ş. garantör sıfatıyla yer almaktadır.

Şanlıurfa Biyokütle Enerji Santrali Projesinin Finansmanı

Doğal Enerji Hizmetleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin Şanlıurfa ili, Merkez ilçesi, Şenocak Mahallesinde tesis edilecek biyokütle enerji santrali projesi kapsamında kurulup işletilecek 5,2 MW kurulu güce sahip biyokütle enerji santralinin dizaynı, mühendislik çalışmaları, inşaatı, donatımı, yönetimi ve işletilmesinin finansmanı için

- Hangisi daha düşük ise hiçbir surette bunu aşmayacak şekilde, azami 5.900.000 ABD dolarına veya fiili proje maliyetinin %80'ine tekabül eden tutara kadar yatırım kredisi,
- Azami 1.000.000 ABD dolarına kadar işletme sermayesi kredisi, ve
- Azami 1.000.000 ABD dolarına kadar gayrinakdi kredi

sağlanmasını teminen 19 Ağustos 2016 tarihinde Doğal Enerji Hizmetleri Sanayi ve Ticaret A.Ş., Global Yatırım Holding A.Ş., Mehmet Kutman, Consus Enerji İşletmeciliği ve Hizmetleri A.Ş. ve Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. Karaköy Şubesi arasında 19 Ağustos 2016 tarihli, kredi kullandırım tarihinden itibaren 8 yıl nihai vadeli bir kredi sözleşmesi ("**Kredi Sözleşmesi**") akdedilmiştir.

Kredi Sözleşmesi kapsamındaki borçları teminen pay rehni sözleşmesi ve ticari işletme rehni sözleşmesi imzalanmış ve Doğal Enerji Hizmetleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin Şanlıurfa ili, Merkez ilçesi, Şenocak Mahallesi, N43-D-12-B pafta, 145 ada, 9 parsel adresinde bulunan tarla nitelikli taşınmaz üzerinde Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. lehine ipotek tesis edilmiş; makine ve teçhizat, araç, ekipman, alet, iş makinaları, elektronik haberleşme cihazları dahil her türlü elektronik cihaz gibi menkul işletme tesisatı da dahil olmak üzere Doğal Enerji Hizmetleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin ticari işletmesi Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. Karaköy Şubesine rehnedilmiş ve yine Doğal Enerji Hizmetleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin beheri 1,00 Türk lirası nominal değerli toplamda 32.000.000 adet payı Consus Enerji İşletmeciliği ve Hizmetleri A.Ş. tarafından Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. Karaköy Şubesine rehnedilmiştir. Kredi Sözleşmesi'nde Global Yatırım Holding A.Ş. ve Mehmet Kutman garantör sıfatıyla yer almaktadır.

Mardin Güneş Enerjisi Santrali Projesinin Finansmanı

Grup, Ra Güneş Enerjisi Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin Mardin ili, Artuklu ilçesi, Eryeri Mahallesi mevkiinde tesis edilecek 9 mW kurulu güce sahip güneş enerjisi santrali projesinin kısmi finansmanı için

- T.C. Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu'na hitaben Ra Güneş Enerjisi Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş. lehine düzenlenen 3 Aralık 2018 tarih ve TMDZ1137086 mektup numaralı, 810.000 Türk lirası tutarlı teminat mektubu,
- Türkiye Elektrik İletim A.Ş.'ye hitaben Ra Güneş Enerjisi Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş. lehine düzenlenmiş 20 Şubat 2017 tarih ve YMDZ17-16777 mektup numaralı, 5.503.500 Türk lirası tutarlı teminat mektubu, ve
- Projenin finansmanı için tahsis edilen azami 8.518.000 ABD doları tutarında nakdi kredi olmak üzere, (i) Genel Nakdi Gayrinakdi Kredi Sözleşmesi tahtında kullandırılmış olan azami 6.313.500 Türk lirası tutarlı teminat mektubu kredisi ve (ii) proje finansmanı için azami 8.518.000 ABD doları tutarında nakdi kredinin tahsisi için Türkiye İş Bankası A.Ş. Maslak

Consus Enerji İşletmeciliği ve Hizmetleri A.Ş.
Büyükdere Cad. Esentepe Mah. 93 Apt. Kat: 9
No:193/2 Levent/34397 Beşiktaş/İSTANBUL
Zincirlikuyu V.D. 2/1007/3381

GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.
Etiler Mahallesi Tepecik Yolu
Denizlihan Sok. No: 1/34337-3-9 Beşiktaş/İSTANBUL

19 Nisan 2022

Kurumsal İstanbul Şubesi ile kredi kullandırım tarihinden itibaren 114 ay vadeli bir kredi sözleşmesi (“Kredi Sözleşmesi”) imzalamıştır.

Kredi Sözleşmesi kapsamındaki borçları teminen pay rehni sözleşmesi ve ticari işletme rehni sözleşmesi imzalanmış ve Ra Güneş Enerjisi Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş.’nin Mardin ili, Artuklu ilçesi, Eryeri Mahallesi. 3 pafta adresinde bulunan taşınmaz üzerinde Türkiye İş Bankası A.Ş. lehine ipotek tesis edilmiştir. Kredi Sözleşmesi’nde Global Yatırım Holding A.Ş. ve Consus Enerji İşletmeciliği ve Hizmetleri A.Ş. garantör sıfatıyla yer almaktadır. Ra Güneş Enerjisi Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş.’nin beheri 1,00 TL nominal değerli 5.500.000 payları Consus Enerji İşletmeciliği ve Hizmetleri A.Ş. tarafından Türkiye İş Bankası A.Ş. Maslak Kurumsal İstanbul Şubesine rehn edilmiştir

Teminat Sözleşmeleri

Mavibayrak Enerji, İş Bankası ile 28 Mart 2016 tarihinde imzalanan toplam 17.000.000 ABD doları tutarlı kredi sözleşmesi kapsamındaki borçları için, EPIAŞ nezdinde elektrik piyasası dengeleme ve uzlaştırma faaliyetleri nedeniyle doğacak bakiye alacaklarının EPIAŞ tarafından temlik onay tarihinden itibaren 10 yıllık döneme ait EPIAŞ alacakları ve kamu alacakları düşüldükten sonra kalan net alacak (tüm gecikme zammı alacakları dâhil) 175.000.000 TL’lik kısmının İş Bankası tarafından alacaklarını genel kredi sözleşmeleri kapsamında açılmış veya açılacak kredilerden ve/veya nakdi veya gayrinakdi kredi ilişkisi dahilinde doğmuş veya doğacak her türlü borcunun temini ve bu borçların İş Bankası’na ödenmesi amacıyla bir temlik sözleşmesi imzalamıştır. Tarafların imzalamış olduğu temlik sözleşmesi EPIAŞ tarafından matbu formatta hazırlanmıştır. Temlik sözleşmesi, temlik tutarı 400.000.000,00 TL olacak şekilde 21 Kasım 2019 tarihinde tadil edilmiştir.

Mavibayrak Doğu, İş Bankası ile 28 Mart 2016 tarihinde imzalanan toplam 17.000.000 ABD doları tutarlı kredi sözleşmesi kapsamındaki borçları için, EPIAŞ nezdinde elektrik piyasası dengeleme ve uzlaştırma faaliyetleri nedeniyle doğacak bakiye alacaklarının EPIAŞ tarafından temlik onay tarihinden itibaren 10 yıllık döneme ait EPIAŞ alacakları ve kamu alacakları düşüldükten sonra kalan net alacak (tüm gecikme zammı alacakları dâhil) 175.000.000 TL’lik kısmının İş Bankası tarafından alacaklarını genel kredi sözleşmeleri kapsamında açılmış veya açılacak kredilerden ve/veya nakdi veya gayrinakdi kredi ilişkisi dahilinde doğmuş veya doğacak her türlü borcunun temini ve bu borçların İş Bankası’na ödenmesi amacıyla bir temlik sözleşmesi imzalamıştır. Tarafların imzalamış olduğu temlik sözleşmesi EPIAŞ tarafından matbu formatta hazırlanmıştır. Temlik sözleşmesi, temlik tutarı 400.000.000,00 TL olacak şekilde 21 Kasım 2019 tarihinde tadil edilmiştir.

Pay Rehni Sözleşmeleri

Doğal Enerji Hizmetleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.’nin Payları Üzerinde Rehin Sözleşmesi

Doğal Enerji Hizmetleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.’nin Şanlıurfa ili, Merkez ilçesi, Şenocak Mahallesinde tesis edilecek biyokütle enerji santrali projesinin kısmi finansmanı için akdedilen kredi sözleşmesi kapsamında, Doğal Enerji Hizmetleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.’nin doğmuş ve doğacak borçlarını teminen, Doğal Enerji Hizmetleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. payları üzerinde ilk rehin kredi sözleşmesinin de imza tarihi olan, 19 Ağustos 2016 tarihli Hisse Rehin sözleşmesi akdedilmiş ve beheri 1,00 Türk lirası nominal değerli 800.000 pay üzerinde Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. lehine rehin tesis etmiş ve paylar rehin cirosu ile ciro ederek Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.’ye teslim edilmiştir.

Doğal Enerji Hizmetleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. paylarının rehn edilmesine ilişkin Ek Rehin Sözleşmesi 19 Ağustos 2016 tarihli Hisse Rehin Sözleşmesi ile aynı koşullarda 26 Nisan 2019 tarihinde imzalanmış ve beheri 1,00 TL değerinde 35.000.000 pay üzerinde Yapı ve Kredi

GLOBAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Etiler Mahallesi, Tepecik Yolu
Demirören Sok. No: 1 34337
Beşiktaş / İSTANBUL

CONSUS ENERJİ İŞLETMECİLİĞİ VE HİZMETLERİ A.Ş.
Etiler Mahallesi, Tepecik Yolu
Demirören Sok. No: 193/2 Levant / İSTANBUL
Zincirlikuyu V.D. 21100 0961

GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.
Etiler Mahallesi, Tepecik Yolu
Demirören Sok. No: 1 34337
Beşiktaş / İSTANBUL

08 Nisan 2022

Bankası A.Ş. lehine rehin tesis etmiş ve paylar rehin cirosu ile ciro ederek Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.'ye teslim edilmiştir.

Doğal Enerji Hizmetleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. arasında 28 Eylül 2020 tarihinde, yine 19 Ağustos 2016 tarihli Hisse Rehni Sözleşmesi ile ayı koşullarda olmak üzere, Ek Hisse Rehni Sözleşmesi imzalanmış ve beheri 1,00 Türk lirası değerinde 10.000.000 pay üzerinde Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. lehine rehin tesis etmiş ve paylar rehin cirosu ile ciro ederek Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.'ye teslim edilmiştir.

Doğal Enerji Hizmetleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin sermayesi 27 Aralık 2021 tarihli Genel Kurul kararı ile tamamı Şirket'in Doğal Enerji Hizmetleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.'den olan nakit alacaklarından karşılanmak suretiyle 19.000.000 TL artırılarak 51.000.000 TL'ye yükseltilmiştir.

Ra Güneş Enerjisi Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin Payları Üzerinde Rehni Sözleşmesi

Ra Güneş Enerjisi Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin Mardin ili, Artuklu ilçesi, Eryeri Mahallesi mevkiinde tesis edilecek 9 mW kurulu güce sahip güneş enerjisi santrali projesinin kısmi finansmanı için için akdedilen kredi sözleşmesi kapsamında, Ra Güneş Enerjisi Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin doğmuş ve doğacak borçlarını teminen Ra Güneş Enerjisi Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin payları üzerinde 28 Mart 2019 tarihinde Türkiye İş Bankası A.Ş. Maslak Kurumsal İstanbul Şubesi ile Pay Rehni Sözleşmesi imzalanmış ve beheri 1,00 TL nominal değerde toplam 5.500.000 TL nominal değerli 5.500.000 adet pay üzerinde Türkiye İş Bankası A.Ş. Maslak Kurumsal İstanbul Şubesi lehine 1. (birinci) sıradan rehin tesis edilmiştir.

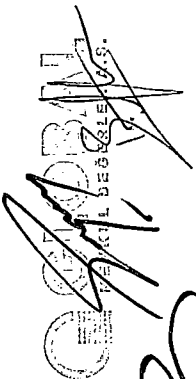
Ra Güneş'in sermayesi 2 Ağustos 2019 tarihinde tescil ve 8 Ağustos 2019 tarihinde ilan olunan 30 Temmuz 2019 tarihli ve 4649 sayı ile tasdikli Genel Kurul Kararı uyarınca 5.500.000 Türk lirasından 6.500.000 Türk lirasına yükseltilmiştir. Ra Güneş'in sermayesi bu sefer 8 Temmuz 2020 tarihinde tescil ve 22 Temmuz 2020 tarihinde ilan olunan 30 Haziran 2020 tarih ve 3322 sayı ile tasdikli, 10 Haziran 2020 tarihli Genel Kurul Kararı uyarınca eş zamanlı olarak artırılıp azaltılarak 9.000.000 Türk lirasına çıkartılmıştır. Artan sermaye ile uyumlu olarak, Ra Güneş'in mevcut sermayesinin tamamına tekabül eden, beheri 1,00 TL nominal değerli toplam 9.000.000 Türk lirası değerinde 9.000.000 adet pay ve bu paylara bağlı haklar ve ileride gerek bedelli gerek bedelsiz sermaye artırımlarında bu paylara bağlı olarak çıkarılacak paylar üzerinde 28 Mart 2019 tarihli Pay Rehni Sözleşmesi ve 16 Eylül 2020 tarihli Pay Rehni Sözleşmesinin Tadiline İlişkin Ek Sözleşme uyarınca İş Bankası Maslak Kurumsal İstanbul Şubesi lehine 1. (birinci) sıradan pay rehni tesis edilmiş ve bu husus 9 Eylül 2020 tarih ve 32 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile tespit edilmiştir.

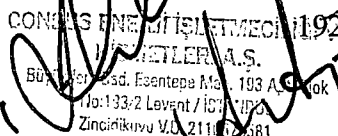
Mavibayrak Doğu Enerji Üretim A.Ş. ve Mavibayrak Enerji Üretim A.Ş.

Global Yatırım Holding A.Ş., Consus, Mavibayrak Enerji ve Mavibayrak Doğu ile Türkiye Garanti Bankası A.Ş. ("Garanti Bankası") ve Türkiye İş Bankası A.Ş. ("İş Bankası") Maslak Kurumsal Şubesi arasında 28 Mart 2016 tarihinde imzalanan Kredi Sözleşmesi ("Kredi Sözleşmesi") imzalanmış ve Kredi Sözleşmesi kapsamında kullanılan kredileri teminen Mavibayrak Enerji ve Mavibayrak Doğu şirketlerinin payları Hisse Rehni Sözleşmesi ile kredi verenlere rehn edilmiştir. Her iki şirket için paylar üzerindeki takyidatın detayları aşağıdaki şekildedir.

Mavibayrak Doğu Enerji Üretim A.Ş.

Mavibayrak Doğu'nun paylarının Kredi Sözleşmesinin akdedildiği 28 Mart 2016 tarihinde çıkarılmış sermayesi olan 1.500.000 TL'nin tamamına tekabül eden 1.500.000 adet pay üzerinde İş Bankası Maslak Kurumsal Şubesi lehine, yine 28 Mart 2016 tarihli Hisse Rehni Sözleşmesi uyarınca, 1. (birinci) derece ve 1. (birinci) sıradan rehin tesis edilmiştir.


GLOBAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş.


CONSUS ENERJİ HİZMETLERİ A.Ş.
Büyükdere Cad. Esentepe Mah. 193 A Blok
No:133/2 Levant / İCML-İPDS
Zincirlikuyu V.D. 21107/381


GARANTI YATIRIM
MENKUL KIYMETLER A.Ş.
Etiler Mahallesi Tescil Yolu
Demirport Sok. No: 134337
Beşiktaş - İSTANBUL

08 Nisan 2022

Payların üzerinde anılan rehnin tesis edilmesinin akabinde 27 Kasım 2017 tarihinde tescil ve 1 Aralık 2017 tarihinde ilan olunan, 22 Kasım 2017 tarih ve 8470 sayı ile onaylı genel kurul kararı uyarınca Mavibayrak Doğu'nun sermayesi 18.500.000 TL artırılarak 20.000.000 TL'ye çıkarılmış ve artırılan sermayeyi temsilen 18.500.000 adet pay ihraç edilmiştir. İhraç edilen paylar üzerinde, 10 Ocak 2018 tarihinde imzalanan Ek Hisse Rehni Sözleşmesi uyarınca, İş Bankası Maslak Kurumsal Şubesi lehine 1. (birinci) derece ve 1. (birinci) sıradan rehin tesis edilmiştir.

Mavibayrak Doğu'nun sermayesi 8 Kasım 2019 tarihinde tescil ve 14 Kasım 2019 tarihinde ilan edilen, 31 Ekim 2019 tarihli genel kurulda 20.000.000 TL artırılarak 40.000.000 TL'ye çıkarılmış ve artırılan sermayeyi temsilen 20.000.000 adet pay ihraç edilmiştir. İhraç edilen paylar üzerinde, 3 Haziran 2021 tarihli Ek Hisse Rehni Sözleşmesi, uyarınca İş Bankası Maslak Kurumsal Şubesi lehine 1. (birinci) derece ve 1.(birinci) sıradan rehin tesis edilmiştir.

Rehlinli paylar, İş Bankası Maslak Kurumsal Şubesi uhdesinde bulunmaktadır.

Mavibayrak Enerji Üretim A.Ş.

Mavibayrak Enerji'nin paylarının Kredi Sözleşmesinin akdedildiği 28 Mart 2016 tarihinde çıkarılmış sermayesi olan 5.000.000, TL'nin tamamına tekabül eden 5.000.000 adet pay üzerinde İş Bankası Maslak Kurumsal Şubesi lehine, yine 28 Mart 2016 tarihli Hisse Rehni Sözleşmesi uyarınca, 1. (birinci) derece ve 1. (birinci) sıradan rehin tesis edilmiştir.

Payların üzerinde anılan rehnin tesis edilmesinin akabinde 7 Ağustos 2017 tarihinde tescil ve 11 Ağustos 2017 tarihinde ilan olunan, 28 Temmuz 2017 tarih ve 6139 sayı ile onaylı genel kurul kararı uyarınca Mavibayrak Enerji'nin sermayesi 5.000.000 TL artırılarak 10.000.000 TL'ye çıkarılmış ve artırılan sermayeyi temsilen 5.000.000 adet pay ihraç edilmiştir. İhraç edilen paylar üzerinde, 10 Ocak 2018 tarihinde imzalanan Ek Hisse Rehni Sözleşmesi uyarınca, İş Bankası Maslak Kurumsal Şubesi lehine 1. (birinci) derece ve 1. (birinci) sıradan rehin tesis edilmiştir.

Mavibayrak Enerji'nin sermayesi 19 Kasım 2018 tarihinde tescil ve 23 Kasım 2018 tarihinde ilan edilen, 8 Kasım 2018 tarih ve 6699 sayı ile onaylı genel kurulda 30.000.000 TL artırılarak 40.000.000 TL'ye çıkarılmış ve artırılan sermayeyi temsilen 30.000.000 adet pay ihraç edilmiştir. Şirketin sermayesi 9 Ağustos 2019 tarihinde tescil ve 20 Ağustos 2019 tarihinde ilan edilen, 2 Ağustos 2019 tarih ve 4707 sayı ile onaylı genel kurulda 20.000.000 TL artırılarak 60.000.000 TL'ye çıkartılmış ve artırılan sermayeyi temsilen 20.000.000 adet pay ihraç edilmiştir. Böylece ihraç edilen toplam 50.000.000 pay üzerinde, 21 Kasım 2019 tarihli Ek Hisse Rehni Sözleşmesi, uyarınca İş Bankası Maslak Kurumsal Şubesi lehine 1. (birinci) derece ve 1. (birinci) sıradan rehin tesis edilmiştir.,

Mavibayrak Enerji'nin sermayesi 18 Kasım 2020 tarihinde tescil ve aynı gün ilan edilen, 12 Kasım 2020 tarih ve 5347 sayı ile onaylı 3 Kasım 2020 tarihli genel kurul kararı ile bilançoda oluşan açığı kapatmak amacıyla ve bu açık dahilinde olacak şekilde mali tablolarındaki geçmiş yıl zararları kaleminden 48.198.063,79 TL tutarında azaltılmış ve eş zamanlı olarak, Consus'un Mavibayrak Enerji'deki alacaklarından mahsuben karşılansın suretiyle, 11.698.063,79 TL artırılarak 23.500.000 TL'ye ulaşmıştır. Mavibayrak Enerji, Consus ve İş Bankası Maslak Kurumsal Şubesi daha önce akdedilmiş olan Hisse Rehni Sözleşmesini sermayenin 60.000.000 TL'den 23.500.000 TL'ye düşürülmesi ile uyumlu hale getirmek amacıyla 3 Haziran 2021 tarihinde Hisse Rehni Sözleşmesine ilişkin Tadil Sözleşmesini imzalamışlardır.

Rehlinli paylar, İş Bankası Maslak Kurumsal Şubesi uhdesinde bulunmaktadır.

Bağlı Ortaklıklar'ın payları üzerindeki rehinleri gösterir tablo aşağıdaki şekildedir:

Ticaret Unvanı	Pay Adedi	Rehlinli Payların	Rehlinli Payların	Kimin Lehine Verildiği
----------------	-----------	-------------------	-------------------	------------------------

GLOBAL YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.
Etiler Mahallesi Topkapı Yolu
Demirbent Sok. No:11/24337
Beşiktaş - İSTANBUL

GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.
Etiler Mahallesi Topkapı Yolu
Demirbent Sok. No:11/24337
Beşiktaş - İSTANBUL

193
No:193/2 Levent İSTANBUL
Zincirlikuyu Y.D. 31/10/19581

8 Nisan 2022

		Adedi	Toplam Paya Oranı (%)	
Mavibayrak Enerji	23.500.000	23.500.000	100	İş Bankası Maslak Kurumsal İstanbul Şubesi
Mavibayrak Doğu	40.000.000	40.000.000	100	İş Bankası Maslak Kurumsal İstanbul Şubesi
Ra Güneş	9.000.000	9.000.000	100	İş Bankası Maslak Kurumsal İstanbul Şubesi
Doğal Enerji	51.000.000	32.000.000	62,7	Yapı ve Kredi Bankası

Taşınır Rehni Sözleşmeleri

Doğal Enerji Hizmetleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.

Doğal Enerji Hizmetleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin Şanlıurfa ili, Merkez ilçesi, Şenocak Mahallesinde tesis edilecek biyokütle enerji santrali projesinin kısmi finansmanı için akdedilen kredi sözleşmesi kapsamında, Doğal Enerji Hizmetleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin doğmuş ve doğacak borçlarını teminen, Doğal Enerji Hizmetleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü nezdinde 649960-0 sicil numarası ve Doğal Enerji Hizmetleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. ticaret unvanı ile kayıtlı işletmesinde bulunan menkul işletme tesisatı, ticaret unvanı ve işletme adı üzerinde, rehin alan Yapı ve Kredi Bankası Karaköy Ticari Şubesi lehine 66.000.000 Türk lirası azami miktar ile ve zilyetliği devredilmeksizin taşınır rehni sözleşmesi akdedilmiştir.

Mavibayrak Enerji Üretim A.Ş.

Mavibayrak Enerji Üretim A.Ş.'nin Aydın ilinin Söke ilçesinde tesis edilecek biyokütle enerji santrali projesinin kısmi finansmanı için akdedilen kredi sözleşmesi kapsamında, Mavibayrak Enerji Üretim A.Ş.'nin doğmuş ve doğacak borçlarını teminen, Mavibayrak Enerji Üretim A.Ş.'nin İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü nezdinde 628760-0 sicil numarası ve Mavibayrak Enerji Üretim A.Ş. ticaret unvanı ile kayıtlı işletmesinde bulunan menkul işletme tesisatı, ticaret unvanı ve işletme adı üzerinde, rehin alan İş Bankası Maslak Kurumsal Şubesi lehine 42.000.000 Amerikan Doları azami miktar ile ve zilyetliği devredilmeksizin taşınır rehni sözleşmesi akdedilmiştir.

Mavibayrak Doğu Enerji Üretim A.Ş.

Mavibayrak Doğu Enerji Üretim A.Ş.'nin Mardin ilinin Derik ilçesinde tesis edilecek biyokütle enerji santrali projesinin kısmi finansmanı için akdedilen kredi sözleşmesi kapsamında, Mavibayrak Doğu Enerji Üretim A.Ş.'nin doğmuş ve doğacak borçlarını teminen, Mavibayrak Enerji Üretim A.Ş.'nin İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü nezdinde 968927-0 sicil numarası ve Mavibayrak Doğu Enerji Üretim A.Ş. ticaret unvanı ile kayıtlı işletmesi ile Mardin Ticaret Sicili Müdürlüğü'ne Derik-482 sicil numarası ve Mavibayrak Doğu Enerji Üretim A.Ş. Derik Şubesi unvanı ile kayıtlı işletmesinde bulunan menkul işletme tesisatı, ticaret unvanı ve işletme adı üzerinde, rehin alan İş Bankası Maslak Kurumsal Şubesi lehine 42.000.000 Amerikan Doları azami miktar ile ve zilyetliği devredilmeksizin taşınır rehni sözleşmesi akdedilmiştir.

Ra Güneş Enerjisi Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş.

GLOBAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
GARANTİ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Etiler Mahallesi, Tepecik Yolu
Demirören Sok. No: 1 34337
Beşiktaş - İSTANBUL

GARANTİ YATIRIM
MENKUL KIYMETLER A.Ş.
Etiler Mahallesi, Tepecik Yolu
Demirören Sok. No: 1 34337
Beşiktaş - İSTANBUL

08 Nisan 2022

Ra Güneş Enerjisi Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin Mardin ili, Artuklu ilçesi, Eryeri Mahallesi mevkiinde tesis edilecek güneş enerjisi santrali projesinin kısmi finansmanı için akdedilen kredi sözleşmesi kapsamında, Ra Güneş Enerjisi Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin doğmuş ve doğacak borçlarını teminen, Ra Güneş Enerjisi Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü nezdinde 819823-0 sicil numarası ve Ra Güneş Enerjisi Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş. ticaret unvanı ile kayıtlı işletmesinde bulunan menkul işletme tesisatı, ticaret unvanı ve işletme adı üzerinde, rehin alan İş Bankası lehine 100.000.000 Türk lirası azami miktar ile ve zilyetliği devredilmeksizin taşınır rehni sözleşmesi akdedilmiştir.

Bunlar haricinde, İzahname tarihinden önceki iki yıl içerisinde Şirket'in taraf olduğu olağan ticari faaliyetlerin yürütülmesi nedeniyle imzalanan sözleşmeler dışındaki önemli bulunmamaktadır.

Antigua ve Barbuda'da Güneş Enerjisi Tesisi İnşaatı ve İşletilmesine Dair Önanlaşma

Antigua ve Barbuda'da yüzde yüzü (100%) devlete ait olan Antigua Public Utilities Authority (APUA) ile 5MW kapasiteli yap-işlet modeli ile çalışacak olan bir güneş enerjisi tesisinin Consus Enerji tarafından inşaa edilip uzun vadeli bir enerji alım anlaşması kapsamında işletilmesi için 27.01.2022 tarihinde kapsamlı önanlaşma imzalanmıştır

23. İHRAÇÇININ FİNANSAL DURUMU VE FAALİYET SONUÇLARI HAKKINDA BİLGİLER

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

Türkiye Finansal Raporlama Standartlarına göre hazırlanan ve Kurul'un bağımsız denetime ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde özel denetime tabi tutulan ve İzahname'de yer alması gereken 31 Aralık 2019, 31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2021 tarihlerinde sona eren mali yıllar için hazırlanmış olan mali tablolar ve bunlara ilişkin özel bağımsız denetim raporları Ek 4'te yer almaktadır.

23.2. İzahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemlerinde bağımsız denetimi gerçekleştiren kuruluşların unvanları, bağımsız denetim görüşü ve denetim kuruluşunun/sorumlu ortak baş denetçinin değişmiş olması halinde nedenleri hakkında bilgi:

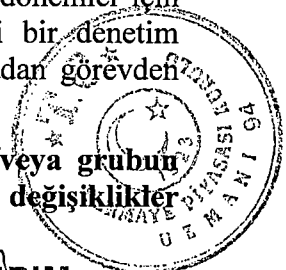
31 Aralık 2019, 31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2021 tarihlerinde sona eren mali yıllar için hazırlanmış olan mali tablolar ve bunlara ilişkin özel bağımsız denetim raporları KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi tarafından denetlenmiştir. 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2020 tarihlerinde sona eren mali yıllara ait denetim Sorumlu Denetçi Hakan Öekli tarafından, 31 Aralık 2021 tarihlerinde sona eren mali yıla ait denetim Sorumlu Denetçi Işıl Keser tarafından yapılmıştır. İlgili dönemlerin tümüne ait finansal tablolar özel bağımsız denetimden geçmiştir ve bağımsız denetim görüşü tüm dönemler için "olumlu görüş" şeklinde verilmiştir. Denetim dönemleri itibariyle herhangi bir denetim kuruluşu ve sorumlu denetçi görevden alınmamış veya denetim tamamlanmadan görevden ayrılmamıştır.

23.3. Son finansal tablo tarihinden sonra meydana gelen, ihraççının ve/veya grubun finansal durumu veya ticari konumu üzerinde etkili olabilecek önemli değişiklikler

CONSUS ENERJİ FİNANSMAN VE
MÜHÜRLERİ A.Ş.
Etiler Mahallesi, Çesentepe Mah. 193 Alın
No: 93/2 Levent / İSTANBUL
Zirçikuyu V.D. 2110 / 3581

GARANTİ YATIRIM
MENKUL KIYMETLER A.Ş.
Etiler Mahallesi, Tepecik Yolu
Büyükdere Sok. No: 134337
Beşiktaş - İSTANBUL

08 Nisan 2022



(üretim, satış, stoklar, siparişler, maliyet ve satış fiyatları hakkındaki gelişmeleri de içermelidir) veya söz konusu hususların bulunmadığı hakkında ifade:

Yüksek enflasyon sebebiyle Şirket'in biyokütle ve dağıtık enerji işkollarındaki hammadde ve işletme maliyetleri önemli seviyede artmıştır.

Biyokütle işkolu gelirlerinin YEKDEM kapsamında USD/TL kuruna endeksli olması sonucu 31 Aralık 2021 tarihinden sonra kurda yaşanan artış bu iş kolundaki gelirlerin TL karşılığına olumlu etkisi olmuştur.

Dağıtık enerji işkolunda kojenerasyon/trijenerasyon tesislerinin faaliyetlerinin karlılığını etkileyen en önemli unsurlar gelirlere önemli etkisi olan PTF ve maliyetlere etkisi olan doğalgaz fiyatıdır. 15 Mart 2022 tarihi itibarı ile PTF 1.745 TL/mw seviyesine yükselmiş olup 31 Aralık 2021 tarihindeki fiyata göre %78 oranında artmıştır. Diğer taraftan 15 Mart 2022 tarihi itibarı ile doğalgaz birim fiyatı 7,45 TL/sm³ seviyesine yükselmiş olup 31 Aralık 2021 tarihindeki fiyata göre %55 oranında artmıştır. PTF ile doğalgaz fiyatı arasındaki marjın artması dağıtık enerji iş kolu faaliyet karlılığını artırmaktadır.

Dağıtık enerji iş kolunda alışveriş merkezlerine hizmet veren iki adet trijenerasyon tesisi haricinde kalan altı adet kojenerasyon tesislerinin tümü sanayi şirketlerinin tesislerinde kurulmuştur. 2022 yılı Ocak ayı sonlarından itibaren Enerji ve Tabii Kaynaklar Bakanlığı ("ETKB") tarafından sanayi şirketlerine tedarik edilen doğalgaz miktarlarında geçici olarak kısıtlamaya gidilmiştir. Söz konusu uygulama nedeni ile üretim süreçlerinde doğalgaz kullanan müşterilerin bazıları üretim faaliyetlerini geçici olarak azaltmak durumunda kalmış, bunun sonucu olarak enerji ihtiyaçları da azalmıştır. Bu kapsamda doğalgaz kısıtlamasına tabi sektörlerde faaliyet gösteren müşterilerin tesislerinde kurulu kojenerasyon tesislerinin kapasite kullanımları geçici olarak azalmıştır. ETKB tarafından BOTAS'a bildirilen kararda mevsimsel koşullar nedeni ile doğalgaz tüketiminin artması ve bu kapsamda arz-talep dengesinin korunması amacı ile geçici olarak doğalgaz kullanımını kısıtlaması yapılacağı bildirilmiş olduğundan söz konusu kısıtlamanın hava sıcaklıklarının artması ile kısa bir süre içinde sonlandırılacağı öngörülmektedir. Geçici doğalgaz kısıtlaması süresince üretim kapasitesi düşük gerçekleşen sanayi kuruluşlarının, bu dönemde eksik gerçekleşen üretimlerini kısıtlamala sonrası dönemde daha yüksek kapasite kullanım oranları ile dengelemeleri beklenmektedir. Bu durumda, söz konusu geçici doğalgaz kullanımını kısıtlama uygulamasının dağıtık enerji iş kolunda 2022 yılı üretim ve gelirleri üzerinde önemli bir etkisi olmayacaktır.

Güneş enerjisi işkolu faaliyetleri doğası gereği önemli maliyet kalemleri içermemekte olup gelirleri yine YEKDEM kapsamında USD/TL kuruna endeksli dir. 31 Aralık 2021 tarihinden sonra kurda yaşanan artışın bu iş kolundaki gelirlerin TL karşılığına olumlu etkisi olmuştur.

23.4. Proforma finansal bilgiler:

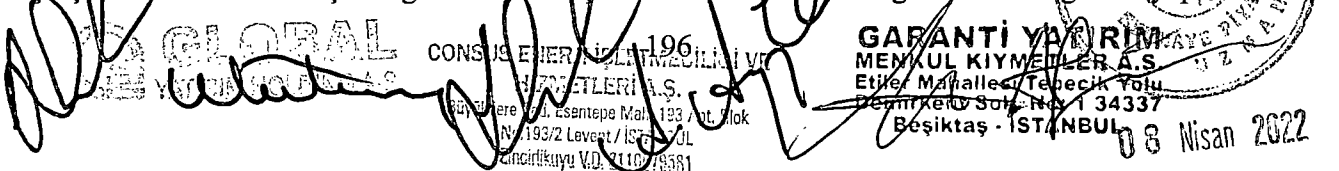
Yoktur.

23.5. Proforma finansal bilgilere ilişkin bağımsız güvence raporu:

Yoktur.

23.6. İhraççının esas sözleşmesi ile kamuya açıkladığı diğer bilgi ve belgelerde yer alan kar payı dağıtım esasları ile izahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibarıyla kar dağıtım konusunda almış olduğu kararlara ilişkin bilgi:

Şirket'in kâr dağıtım esasları, Esas Sözleşme'nin "Kârın Tespiti ve Tevzii" başlıklı 17. maddesinde düzenlenmiştir. Buna göre, Şirket kâr tespiti ve dağıtım konusunda TTK ve sermaye piyasası mevzuatı hükümlerine uygun hareket edecektir ve sermaye piyasası mevzuatı çerçevesinde borsada işlem gören halka açık ortaklıkların herhangi bir kar dağıtımına

The bottom of the page features several handwritten signatures in black ink. To the right, there is a circular official stamp of the Ministry of Treasury and Finance of the Republic of Turkey, dated 08 Nisan 2022. Below the signatures, there is a stamp for 'GARANTI YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.' with the address 'Etiler Mahallesi / Tepecik Yolu Beşiktaş - İSTANBUL'. To the left of the main text, there is a vertical stamp for 'GLOBAL CONSUL ENERJİ VE YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.' with the address 'Nispetiye Mah. 193/2. Blok No: 193/2 Levent / İSTANBUL'. At the bottom center, there is a small stamp for 'Tic. Sic. No: 271167/03081'.

zorunluluğu bulunmamaktadır ve kar dağıtım esasları kâr dağıtım politikası çerçevesinde belirlenmektedir.

Dağıtılacak olan kâr payının oranı, Şirket Esas Sözleşmesi'nin 17. maddesine uygun olarak ve Şirket'in yatırım ve finansman stratejileri ile ihtiyaçları, ilgili mevzuatta gerçekleşen değişimler ve gelişmeler, Şirket'in orta ve uzun vadeli stratejileri, sermaye ve yatırım gereksinimleri, kârlılık, finansal durum, borçluluk ve nakit durumu ve ulusal ve küresel ekonomik şartlar da dahil olmak ve bunlarla sınırlı olmamak üzere birtakım unsurlara bağlıdır.

TTK'ya göre ayrılması gereken yedek akçeler ile esas sözleşmede veya kâr dağıtım politikasında pay sahipleri için belirlenen kâr payı ayrılmadıkça; başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kâr aktarılmasına ve kar payı dağıtımında Yönetim Kurulu üyeleri ile memur, müstahdem ve işçilere, çeşitli amaçlarla kurulmuş olan vakıflara ve bu gibi kişi ve/veya kurumlara kâr payı dağıtılmasına karar verilemeyeceği gibi, pay sahipleri için belirlenen kâr payı nakden ödenmedikçe bu kişilere kârdan pay dağıtılamaz.

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

Dağıtılmasına karar verilen karın dağıtım şekli ve zamanı, Yönetim Kurulunun bu konudaki teklifi üzerine genel kurulca kararlaştırılır.

Esas sözleşme hükümlerine göre Genel Kurul tarafından verilen kar dağıtım kararı geri alınamaz.

Yönetim Kurulu, Genel Kurul tarafından yetkilendirilmiş olmak ve Sermaye Piyasası Kanunu'nun hükümleri ile Sermaye Piyasası Kurulu'nun çıkartmış olduğu Tebliğlere uymak şartı ile kar payı avansı dağıtabilir. Genel Kurul tarafından Yönetim Kurulu'na verilen kar payı avansı dağıtılması yetkisi, bu yetkinin verildiği yıl ile sınırlıdır. Önceki hesap döneminde ödenen kar payı avansları mahsup edilmeden ilave kar payı avansı verilmesine ve kar payı dağıtılmasına karar verilemez.

31 Aralık 2019, 31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2021 tarihleri arasında kar dağıtımı yapılmamıştır ve bu yönde karar alınmamıştır.

Şirketin 2019 yılı faaliyetleri sonucu Sermaye Piyasası mevzuatına göre oluşan dönem zararı 63.667.181 TL olarak (yasal kayıtlara göre 3.581.699 TL zarar) hesaplanmıştır. 15 Haziran 2020 tarihli, Olağan Genel Kurul Kararı ile 2019 faaliyetleri sonucu kar elde edilemediğinden kar dağıtımı konusunda bir karar alınmamıştır.

Şirketin 2020 yılı faaliyetleri sonucu Sermaye Piyasası mevzuatına göre oluşan dönem kârı 1.561.484 TL olarak (yasal kayıtlara göre (9.371.523 TL zarar) hesaplanmıştır. 3 Haziran 2021 tarihli, Olağan Genel Kurul Kararı ile 2020 faaliyetleri sonucu Yasal Kayıtlara göre kar elde edilemediğinden kar dağıtımı konusunda bir karar alınmamıştır.

Şirketin 2021 yılı faaliyetleri sonucu Sermaye Piyasası mevzuatına göre oluşan dönem karı 33.012.645 TL olarak (yasal kayıtlara göre 7.271.399 TL kar) hesaplanmıştır.

23.7. Son 12 ayda ihraççının ve/veya grubun finansal durumu veya karlılığı üzerinde önemli etkisi olmuş veya izleyen dönemlerde etkili olabilecek davalar, hukuki takibatlar ve tahkim işlemleri veya söz konusu hususların bulunmadığı hakkında ifade:

Şirket aleyhine başlatılan veya Şirket tarafından başlatılan, Şirket'in dahil olduğu ve son 12 ay içinde Şirket aleyhine karara bağlanmış veya izleyen dönemlerde karara bağlanması halinde tek başına veya toplu olarak Şirket'in faaliyetlerini, faaliyet sonuçlarını veya finansal durumunu önemli derecede olumsuz etkilemiş veya etkileyebilecek idari işlem, dava, tahkim veya idari takip bulunmamaktadır.

CONIŞ ENERJİ İŞLETİM VE
DİZAYN A.Ş.
Büyükdere C. D. Esentepe Mah. 193 /Kat. 11
No: 193/2 Levent / İSTANBUL
Zincirlikuyu V.D. 2 / 06750

GARANTİ YATIRIM
MENKUL KIYMETLER A.Ş.
Etiler Mahallesi / Beşiktaş Yolu
Demirkonuk Sok. No: 1 / 34337
Beşiktaş - İSTANBUL

8 Nisan 2022

Şirket'in Bağlı Ortaklıkları'nın faaliyetlerinin olağan akışı çerçevesinde (i) iş hukukundan kaynaklı taleplere, (ii) komşu arazilerde duman, toz, atık su kaynaklı zararlar oluştuğu iddiasından doğan tazminat taleplerine ve (iii) fikri/sinai haklara (marka ve patent) ilişkin davalara taraftır ve taraf olabilir. Şirket'in Bağlı Ortaklıkları/Bağlı Ortaklıklara karşı ayrıca sözleşme ilişkisi kurdukları gerçek veya tüzel kişilere karşı ilgili sözleşmesel ilişkiden kaynaklı alacaklarının tahsili için dava ve icra takibi ikame etmektedir/edilmektedir.

Şirket'in Bağlı Ortaklığı Mavibayrak aleyhine başlatılmış toplam 3 (üç) adet derdest icra takibi bulunmakta olup söz konusu icra takiplerindeki toplam tutar ise, işleyecek faiz hariç olmak üzere 770.676,37-TL'dir. Şirket tarafından işbu icra takiplerine itiraz edilmiştir. Söz konusu icra takiplerine dair detaylar işbu izahnamenin eki olan Bağımsız Hukukçu Raporu'nda yer almaktadır.

Mavibayrak aleyhine başlatılan ve önem arz icra takiplerine aşağıda yer verilmiştir:

İcra Takibi Alacaklısı	Borçlu	İcra Dosya No	Konusu	Takip Tutarı	Gelinen Aşama
HSK Hidrolik Sistem Kontrol San. ve Tic. Ltd. Şti.	Mavibayrak Enerji Üretim A.Ş.	İstanbul 20. İcra Müdürlüğü 2017/39887	Fatura ve Cari hesap Alacağı	608.167,68 TL	Alacaklı sıfatı ile HSK Hidrolik Sistem Kontrol San. ve Tic. Ltd. Şti. tarafından Mavibayrak aleyhine önce İzmir 17. İcra Müdürlüğü'nün 2017/16062 sayılı dosyası ile ilamsız icra takibi yapılmış olup takip bedeli fatura ve cari hesaptan kaynaklı olduğu iddia edilen 608.167,68-TL asıl alacaktır. Mavibayrak tarafından yetki ve borca itirazlar sunulmuş ve yetkisiz icra müdürlüğünde takip başlatıldığından dosya İstanbul İcra Müdürlüğüne gönderilmiştir. Takip dosyası yetkili İstanbul 20. İcra Müdürlüğü'nün 2017/39887 E. numarasını almıştır. İşbu dosyadan gönderilen ödeme emrine de Mavibayrak tarafından süresinde itiraz edilmiş olup icra müdürlüğünce takibin durdurulmasına karar verilmiştir. İtiraz üzerine duran takibin devamı için Mavibayrak aleyhine itirazın iptali davası açılmıştır. Davada dilekçeler teatisi tamamlanarak ön inceleme duruşması yapılmıştır. Ön inceleme duruşmasında akabinde Mavibayrak tarafından tanık isimleri bildirilmiş ve tanıkların dinlenmesi için talimat yazılmıştır. Tanıkların dinlenmesi akabinde dosya bilirkişiye tevdi edilmiştir.

GLOBAL
YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

CONUS TİNE YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Büyükdere Cad. Esentepe Mah. 193 Apt. Blok
No:193/2 Levent / İSTANBUL
Zincirlikuyu V.D. 2110 / 34361

GARANTİ YATIRIM
MENKUL KIYMETLER A.Ş.
Etiler Mahallesi Tepeçik Yolu
Demirkent Blok. No: 84337
Beşiktaş - İSTANBUL

8 Nisan 2022

					Bilirkişilerce hazırlanan rapora karşı Mavibayrak tarafından beyan ve itirazlar sunulmuştur. Mahkeme taraf itirazları bakımından ek rapor alınmasına karar vermiş ve taraflarca işbu ek rapora karşı da beyan ve itirazlar sunulmuştur. Geline aşamada mahkeme, ara karar tesis edilerek ek rapor alınması için Söke Adliyesine talimat gönderdi. Alacaklı tarafından açılan itirazın iptali davası İstanbul 4. Asliye Ticaret Mahkemesi 2018/145 E. sayılı dosyadan devam etmektedir.
--	--	--	--	--	--

Şirket'in Bağlı Ortaklıkları'nın taraf olduğu davalar ve icra takipleri ile ilgili detaylı bilgi EK-3'te yer alan bağımsız hukukçu raporunda yer almaktadır.

23.8. İzahnamede yer verilen denetime tabi tutulmuş diğer bilgiler:

Yoktur.

24. İHRAÇ VE HALKA ARZ EDİLECEK PAYLARA İLİŞKİN BİLGİLER

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

Ortaklara ait halka arz edilecek Mevcut Paylar'a ilişkin bilgi aşağıdaki tabloda sunulmaktadır.

Grubu	Nama/ Hamiline Olduğu	İmtiyazlar	Pay Sayısı	Pay Sayısının Grup Pay Sayısına Oranı (%)	Bir Payın Nominal Değeri (TL)	Toplam (TL)	Sermayeye Oranı (%)
-	Nama	-	52.500.000	-	1	52.500.000	13,62 *

Sermaye artırımını ile çıkartılan paylara ilişkin bilgi aşağıdaki tabloda sunulmaktadır.

Grubu	Nama/ Hamiline Olduğu	İmtiyazlar	Pay Sayısı	Pay Sayısının Grup Pay Sayısına Oranı (%)	Bir Payın Nominal Değeri (TL)	Toplam (TL)	Sermayeye Oranı (%)
-	Nama	-	52.500.000	-	1	52.500.000	13,62 *

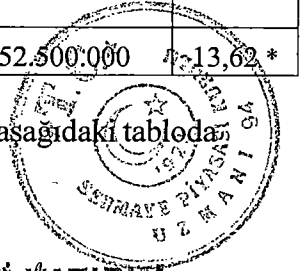
Ek satış kapsamında mevcut paylardan halka arz edilecek paylara ilişkin bilgi aşağıdaki tabloda sunulmaktadır.

GLOBAL
MENKUL KIYMETLER A.Ş.

GLOBAL
MENKUL KIYMETLER A.Ş.

CONSULTEMENT ET INVESTISSEMENT VE
SERMAYE MENKUL KIYMETLERİ A.Ş. 1999
Etiler Mah. Esentepe Mah. 13 Apt. Blok
No: 1/3/2 Levent / İSTANBUL
Tic. Sic. No: 271063/0561

GARANTİ YATIRIM
MENKUL KIYMETLER A.Ş.
Etiler Mah. Esentepe Mah. 13 Apt. Blok
No: 1/3/2 Levent / İSTANBUL
Tic. Sic. No: 271063/0561



08 Nisan 2022

Grubu	Nama/ Hamiline Olduğu	İmtiyazlar	Pay Sayısı	Pay Sayısının Grup Pay Sayısına Oranı (%)	Bir Payın Nominal Değeri (TL)	Toplam (TL)	Sermayeye Oranı (%)
-	Nama	-	10.500.000	-	1	10.500.000	2,72 *

*Halka arz sonrası ulaşılacak toplam sermayeye oranını ifade etmektedir.

Halka arz edilecek olan paylara tanınmış herhangi bir imtiyaz bulunmamaktadır.
Halka arz edilecek paylara ilişkin ISIN, Kurul onayının ardından Takasbank'tan temin edilecektir.

Grubu	Nama/ Hamiline Olduğu	İmtiyazlar	Pay Sayısı	Pay Sayısının Grup Pay Sayısına Oranı (%)	Bir Payın Nominal Değeri (TL)	Toplam (TL)	Sermayeye Oranı (%)
-	Nama	Bulunmamak tadır.	115.500.0 00	-	1	115.500. 000	30

a) İç kaynaklardan yapılan sermaye artırımının kaynakları hakkında bilgi:

İç kaynaklardan sermaye artırımı yapılmayacaktır.

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

İç kaynaklardan sermaye artırımı yapılmayacaktır.

c) Bedelsiz olarak verilecek payların dağıtım esasları:

Bedelsiz olarak verilecek pay bulunmamaktadır.

24.2. Payların hangi mevzuata göre oluşturulduğu:

Şirket'in merkezi Türkiye'de bulunmaktadır ve Şirket Türk hukukuna tabidir. Şirket'in payları Sermaye Piyasası Mevzuatı kapsamında oluşturulmuştur.

24.3. Payların kaydileştirilip kaydileştirilmediği hakkında bilgi:

Ortaklığımız payları kaydileştirilmemiş olup, halka arz çalışmaları sırasında kaydileştirme esasları çerçevesinde MKK nezdinde kaydileştirilmesi planlanmaktadır.

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

Paylar Türk Lirası cinsinden satışa sunulacaktır.

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

a) Kardan pay alma hakkı (TTK madde 507, SPKn madde 19, Kar Payı Tebliği-II-19.1)

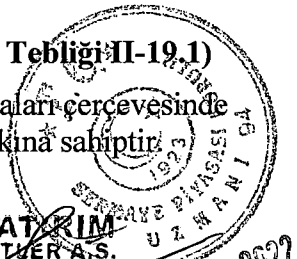
Pay sahipleri, Şirket Genel Kurulu tarafından belirlenecek kar dağıtım politikaları çerçevesinde ve ilgili mevzuatın hükümlerine uygun olarak dağıtılan kardan pay alma hakkına sahiptir.

GLOBAL
YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

GLOBAL
YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

CONGUS ENERJİ VE HİZMETLERİ A.Ş. 200
Etiler Cad. Etiler Mah. 193 Apt. Blok
No: 27/2 Levent / İSTANBUL
Tic. Sic. No: 2711067/181

GARANTİ YATIRIM
MENKUL KIYMETLER A.Ş.
Etiler Mahallesi / Tepecik Yolu
Beşiktaş Sok. No: 1/34337
Beşiktaş - İSTANBUL



08 Nisan 2022

Hak kazanılan tarih: Halka açık ortaklıklarda kar payı dağıtım tarihi itibariyle mevcut payların tümüne, bunların İhraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın eşit olarak dağıtılır. İhraç edilen paylar kar elde edilmesi ve kar dağıtımına Genel Kurulca karar verilmiş olması halinde, dağıtım tarihi itibariyle payların tümü kar payı alma hakkı elde eder. Yatırımcılar kar payı dağıtım riskinin farkında olarak yatırım kararı almalıdır.

Zamanaşımı: Kâr Payı Tebliği'nin (II-19.1) 12. maddesi uyarınca, ortaklar ve kâra katılan diğer kimseler tarafından tahsil edilmeyen kâr payı bedelleri 2308 sayılı "Şirketlerin Müruru Zamana Uğrayan Kupon Tahvilat ve Pay Bedellerinin Hazineye İntikali Hakkında Kanun" hükümleri uyarınca dağıtım tarihinden itibaren beş yılda zaman aşımına uğrar denilmekte idiye de, 2308 sayılı Şirketlerin Müruru Zamana Uğrayan Kupon Tahvilat ve Pay Bedellerinin Hazineye İntikali Hakkında Kanun'un 1.,2.,3., ve 4. maddeleri 20 Haziran 2019 tarihinde 30807 sayılı Resmi Gazete ile yayımlanan Anayasa Mahkemesi kararı ile iptal edilmiştir. Dolayısıyla, bu tarihten itibaren zamanaşımına uğrayan söz konusu bedeller Hazine'ye intikal etmeyecek olup, Şirket tarafından serbestçe özvarlığa dönüştürülebilecektir. Payları, MKK nezdinde ve Yatırım Kuruluşları altındaki yatırımcı hesaplarında kayden saklamada bulunan ortakların kar payı ödemeleri MKK aracılığı ile yatırımcıların hesaplarına aktarılmaktadır.

Hakkın kullanımına ilişkin sınırlamalar ve bu hakkın yurt dışında yerleşik pay sahipleri tarafından kullanım prosedürü: Hak kullanımına ilişkin herhangi bir sınırlama bulunmamaktadır. Hak kullanım prosedürü, yurt dışında ve yurt içinde yerleşik pay sahipleri için aynıdır. Payları MKK nezdinde ve Yatırım Kuruluşları altındaki yatırımcı hesaplarında kayden saklamada bulunan ortakların kar payı ödemeleri MKK aracılığı ile yatırımcı hesaplarına aktarılmaktadır.

Tam ve dar mükellef tüzel kişiler kar payı almak üzere yapacakları müracaatta mükellefiyet bilgilerini ibraz etmekle yükümlüdürler. Kar dağıtımında, Sermaye Piyasası Mevzuatı ile belirlenen süreçlere uyulur. Kurul'un II-19.1 sayılı Kar Payı Tebliği uyarınca, kar payı dağıtım işlemlerine en geç dağıtım kararı verilen Genel Kurul toplantısının yapıldığı hesap dönemi sonu itibariyle başlanması gerekmektedir.

Kar payı oranı veya hesaplama yöntemi, ödemelerin dönemleri ve kümülatif mahiyette olup olmadığı: Şirket, TTK, Sermaye Piyasası Mevzuatı, SPK düzenleme ve kararları, vergi yasaları, ilgili diğer yasal mevzuat hükümleri ile Esas Sözleşmesini dikkate alarak kar dağıtım kararlarını belirlemekte ve Kar Dağıtım Politikası uyarınca kar dağıtımını yapmaktadır.

b) Yeni Pay Alma Hakkı (TTK madde 461, Kayıtlı Sermaye Sistemindeki Ortaklıklar için SPKn madde 18, Kayıtlı Sermaye Sistemi Tebliği II-18.1)

Her pay sahibi, yeni çıkarılan payları, mevcut paylarının sermaye oranına göre alma hakkına sahiptir.

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

Rüçhan hakkı kullandırıldıktan sonra kalan paylar, ya da rüçhan hakkı kullanımının kısıtlandığı durumlarda yeni ihraç edilen tüm paylar piyasa fiyatı ile halka arz edilir.

c) Bedelsiz Pay Edinme Hakkı (TTK madde 462, SPKn madde 19, Pay Tebliği VII-128.1)

TTK md. 462 uyarınca, Esas Sözleşme veya Genel Kurul kararıyla ayrılmış ve belirli bir amaçla özgülenmemiş yedek akçeler ile kanuni yedek akçelerin serbestçe kullanılabilen kısımları ve mevzuatın bilançoaya konulmasına, sermayeye eklenmesine izin verdiği fonlar sermayeye dönüştürülerek sermaye iç kaynaklardan artırılabilir.

GLOBAL
YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
CONSİG EMEK İŞLETMECİLİĞİ VE
HİZMETLERİ A.Ş.
Büyükdere Cad. Esentepe Mah. 193 Ap. Blok
No:193/2 Levent / İSTANBUL
Zincirlikuyu V.D. 21106 6581

GARANTİ YATIRIM
MENKUL KIYMETLER A.Ş.
Etiler Mahallesi Teşvikiye Yolu
Demirhan Sok. No: 11 34337
Beşiktaş - İSTANBUL

08 Nisan 2022

Halka açık anonim ortaklıkların sermaye artırımlarında, bedelsiz paylar artırım tarihindeki mevcut paylara dağıtılır.

d) Tasfiyeden Pay Alma Hakkı (TTK madde 507)

TTK md. 507 uyarınca; her pay sahibi, kanun ve Esas Sözleşme hükümlerine göre pay sahiplerine dağıtılması kararlaştırılmış net dönem karına, payı oranında katılma hakkını haizdir. Şirketin sona ermesi halinde her pay sahibi, Esas Sözleşmede sona eren şirketin mal varlığının kullanılmasına ilişkin, başka bir hüküm bulunmadığı takdirde, tasfiye sonucunda kalan tutara payı oranında katılır.

e) Genel Kurul'a Davet ve Katılma Hakkı (TTK madde 414, 415, 419, 425, 1527, SPKn madde 29, 30 Vekaleten Oy Kullanılması ve Çağrı Yoluyla Vekalet Toplanması Tebliği II-30.1)

Yönetim Kurulu'nun aldığı karar ile birlikte genel kurul toplantı ilanı, genel kurul tarihinden en az üç hafta önce olmak kaydıyla, pay sahiplerinin incelemesine hazır bulundurulacak tüm belgeler ile Şirketin kurumsal web sitesinde, KAP'ta ve MKK şirket portalında duyurulur, Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilir.

Yönetim kurulu gündemi de belirler. Genel Kurul için KAP'ta ve şirket internet sitesinde duyuru için Genel Kurul bilgi dokümanı hazırlanır. Bu dokümanda içindeki bilgiler arasında toplantı yeri, tarihi ve saati ile gündem, şirket ortaklık yapısı ve toplam pay sayısı, hesap dönemi içinde planlanan ortaklık faaliyetlerini önemli derecede etkileyecek yönetim ve faaliyetlerdeki değişiklikler ve bu değişikliklerin gerekçeleri gibi bilgilere ek olarak vekaletname formu ve Global Yatırım Holding Anonim Şirketi Genel Kurulu'nun Çalışma Usul ve Esasları Hakkında İç Yönerge de bulunur. Sitede Genel Kurul bölümünde "Genel Kurul Bildirim" raporu olarak topluca yer alır.

Pay sahiplerini Genel Kurul Toplantısı'nda temsile, oy vermeye, teklifte bulunmaya ve gerekli belgeleri imzalamaya yetkili olmak üzere vekil tayin edilebilmesi için örnek "Vekaleten Oy Kullanma Formu" sitede Genel Kurul bölümünde bulunur. Yıllık faaliyet raporu, ortakların incelemesi için en az üç hafta öncesinden sitede yayınlanır. Ayrıca genel müdürlük binasında nüshalar bulundurulur.

Pay defterinde yazılı pay sahiplerine toplantı bilgisi, gündem ile vekaletname formu iadeli taahhütlü mektupla bildirilir.

Genel Kurul Toplantıları, bütün pay sahiplerinin katılmasına imkan verecek bir mekanda, eş zamanlı olarak elektronik ortamda Elektronik Genel Kurul Sistemi üzerinden yapılmaktadır. KAP üzerinden yapılan duyuru ile E-GKS sistemine de bilgi verilmiş olmaktadır. Pay sahiplerinin hem fiziki hem de elektronik ortamda toplantıya katılımları için gerekli şartlar sağlanır. Toplantıya fiziki katılacak pay sahiplerinin kimlik kontrolleri toplantı öncesi yapılır, temsilcilerin noter onaylı vekaletname formunu göstermeleri de gerekir. Elektronik ortamda toplantıya katılacak pay sahipleri ya da temsilcileri toplantı gününden bir gün öncesine kadar EGKS'ye bildirmek zorundadırlar. Genel kurul toplantısına elektronik ortamda katılım için sisteme giriş, genel kurulun ilan edilen başlama saatinden bir saat öncesinde başlar, genel kurulun başlama saatinden beş dakika öncesine kadar sürer.

f) Genel Kurul'da Müzakerelere Katılma Hakkı (TTK madde 407, 409, 417)

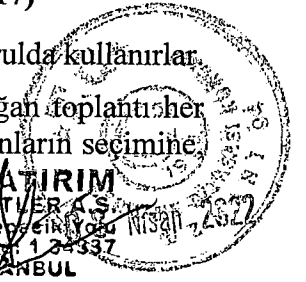
TTK md. 407 uyarınca; Pay sahipleri şirket işlerine ilişkin haklarını Genel Kurulda kullanırlar.

TTK md. 409 uyarınca; Genel Kurullar olağan ve olağanüstü toplanır. Olağan toplantılar her faaliyet dönemi sonundan itibaren üç ay içinde yapılır. Bu toplantılarda, organların seçimine

GLOBAL
YATIRIM HOLDİNGİ

CONSUS ENERJİ VE ELETRİK TİCARET A.Ş.
Büyükdere Caddesi, Sentepe Mah. 193. Kat, Beşiktaş
No: 33/2 Levent / İSTANBUL
Zararlı Kurum V.D. 21.10.1995

GARANTİ YATIRIM
MENKUL KIYMETLER A.Ş.
Etiler Mahallesi, Tepeköy Yolu
Demirkeçi Sok. No: 1 34337
Beşiktaş - İSTANBUL



finansal tablolara, Yönetim Kurulunun yıllık raporuna, karın kullanım şekline, dağıtılacak kar ve kazanç paylarının oranlarının belirlenmesine, Yönetim Kurulu üyelerinin ibraları ile faaliyet dönemini ilgilendiren ve gerekli görülen diğer konulara ilişkin müzakere yapılır, karar alınır. Aksine Esas Sözleşmede hüküm bulunmadığı takdirde Genel Kurul, şirket merkezinin bulunduğu yerde toplanır.

TTK md. 417 uyarınca; Yönetim Kurulu, hamiline yazılı pay sahipleri ile Sermaye Piyasası Kanununun 13. maddesi uyarınca genel kurula katılabilecek kayden izlenen payların sahiplerine ilişkin listeyi, Merkezi Kayıt Kuruluşu'ndan sağlayacağı "pay sahipleri çizelgesi"ne göre düzenler.

Yönetim Kurulu, kayden izlenmeyen paylar ile ilgili olarak Genel Kurula katılabilecekler listesini düzenlerken, senede bağlanmamış bulunan veya nama yazılı olan paylar ile ilmihaber sahipleri için pay defteri kayıtlarını, hamiline yazılı pay senedi sahipleri bakımından da giriş kartı alanları dikkate alır.

Bu maddenin birinci ve ikinci fıkralarına göre düzenlenecek Genel Kurula katılabilecekler listesi, Yönetim Kurulu başkanı tarafından imzalanır ve toplantıdan önce Genel Kurulun yapılacağı yerde bulundurulur. Listede özellikle, pay sahiplerinin ad ve soyadları veya unvanları, adresleri, sahip oldukları pay miktarı, payların itibari değerleri, grupları, şirketin esas sermayesi ile ödenmiş olan tutar veya çıkarılmış sermaye toplantıya aslen ve temsil yoluyla katılacakların imza yerleri gösterilir.

Genel Kurula katılanların imzaladığı liste "Hazır Bulunanlar Listesi" adını alır.

Sermaye Piyasası Kanununun 30. maddesi uyarınca halka açık ortaklık genel kuruluna katılma ve oy kullanma hakkı, pay sahibinin paylarını herhangi bir kuruluş nezdinde depo etmesi şartına bağlanamayacak olup yine aynı madde uyarınca payları kayden izlenen halka açık ortaklıkların genel kurul toplantılarına, yönetim kurulu tarafından Merkezi Kayıt Kuruluşu'ndan 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. Söz konusu listenin genel kurul toplantı tarihinden azami kaç gün önceki pay sahiplerinden oluşacağını ve/veya gereğinde pay sahipleri ile temsilcilerinin toplantıya katılacaklarını Sermaye Piyasası Kanunu'nun 30. maddesinin 5. fıkrasında belirtilen elektronik ortam üzerinden MKK'ya bildirmelerine ilişkin esasları belirlemeye Sermaye Piyasası Kurulu yetkilidir.

Kayden izlenen paylara ilişkin pay sahipleri çizelgesinin Merkezi Kayıt Kuruluşundan sağlanmasının usul ve esasları, gereğinde Genel Kurul toplantısının yapılacağı gün ile sınırlı olmak üzere payların devrinin yasaklanması ve ilgili diğer konular Sermaye Piyasası Kurulu tarafından bir tebliğ ile düzenlenir.

g) Oy Hakkı (TTK madde 434, 435, 436, SPKn madde 30)

Her pay sahibi sadece bir paya sahip olsa da en az bir oy hakkına haizdir. Pay sahipleri oy paklarını Genel Kurulda, paylarının toplam itibari değeriyle orantılı olarak kullanır.

h) Ortaklıktan Ayrılma Hakkı (SPKn madde 24, Önemli Nitelikteki İşlemler ve Ayrılma Hakkı Tebliği II-23.3)

Önemli nitelikteki işlemlere ilişkin Genel Kurul toplantısına katılıp da olumsuz oy kullanma ve muhalefet şerhini toplantı tutanağına işleyen pay sahipleri, SPKn'nın ilgili düzenlemelerince mümkün olması halinde paylarını Şirket'e satarak ayrılma hakkına sahiptir.

08 Nisan 2022

GENEL KURUL DEĞERLENDİRME
GLOBAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

CONSİGNERIA İŞLETMECİLİK VE
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Nispetiye Cad. Esentepe Mah. 93 Apt. Kat: 2
No: 13/2 Levent / İSTANBUL
Tic. Sic. No: 27110679000014

GARANTİ YATIRIM
MENKUL KIYMETLER A.Ş.
Etiler Mahallesi Tepecik Yolu
Demirören Sok. No: 1 34337
Beşiktaş - İSTANBUL



i) Ortaklıktan Çıkarma ve Satma Hakkı (SPKn madde 27, Ortaklıktan Çıkarma ve Satma Hakları Tebliği II-27.3)

Pay alım teklifi sonucunda veya birlikte hareket etmek de dahil olmak üzere başka bir şekilde sahip olunan payların halka açık ortaklığın oy haklarının Kurulca belirlenen orana veya daha fazlasına ulaşması durumunda, paya 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. 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.

i) Bilgi Alma ve İnceleme Hakkı (SPKn. madde.14, TTK madde. 437):

Finansal tablolar, konsolide finansal tablolar, Yönetim Kurulunun yıllık faaliyet raporu, denetleme raporları ve Yönetim Kurulunun kar dağıtım önerisi Genel Kurul toplantısından en az 3 hafta önce, Şirket'in 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 Şirket'e ait olmak üzere gelir tablosuyla bilançonun 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 önemli ve gerçeğe uygun olmalıdır.

j) İptal Davası Açma Hakkı (TTK madde 445, 446, 451 Kayıtlı Sermaye Sistemindeki Ortaklıklar için SPKn madde 18/6, 20/2)

TTK md. 445 uyarınca; 446. 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.

TTK md. 446 uyarınca;

- Toplantıda hazır bulunup da karara olumsuz oy veren ve bu muhalefetini tutanağa geçirten,
- Toplantıda hazır bulunsun veya bulunmasın, olumsuz oy kullanmış olsun ya da olmasın; çağrının usulüne göre yapılmadığını, gündemin gereği gibi ilan edilmediğini, Genel Kurula katılma yetkisi bulunmayan kişilerin veya temsilcilerinin toplantıya katılıp oy kullandıklarını, Genel Kurula katılmasına ve oy kullanmasına haksız olarak izin verilmediğini ve yukarıda sayılan aykırılıkların Genel Kurul kararının alınmasında etkili olduğunu ileri süren pay sahipleri,
- Yönetim Kurulu,
- Kararların yerine getirilmesi, kişisel sorumluluğuna sebep olarsa Yönetim Kurulu üyelerinden her biri, iptal davası açabilir.

TTK md. 451 uyarınca; Genel Kurul kararına karşı, kötü niyetle iptal veya bütlan davası açıldığı takdirde, davacılar bu sebeple şirketin uğradığı zararlardan müteselsilen sorumludurlar.

GENEL DEĞERLER

GLOBAL
YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

CONSULTING VE YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Büyükdere Çarşıssı No:103 Kat: 204
19972 Levent / İSTANBUL
Ziraatçılık Yolu V.D. 2110679/81

08 Nisan 2022

GARANTİ YATIRIM
MENKUL KIYMETLER A.Ş.
Etiler Mahallesi Zeytinlik Yolu
Büyükdere Sok. No: 1 34337
Beşiktaş - İSTANBUL



k) Azınlık Hakları (TTK. madde 411, 412, 420, 439, 531, 539)

TTK md. 411 uyarınca; Sermayenin en az onda birini, halka açık şirketlerde 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.

TTK md. 412 uyarınca; Pay sahiplerinin çağrı veya gündeme madde konulmasına ilişkin istemleri Yönetim Kurulu tarafından reddedildiği veya isteme yedi iş günü içinde olumlu cevap verilmediği takdirde, aynı pay sahiplerinin başvurusu üzerine, Genel Kurulun toplantıya çağırılmasına Şirket merkezinin bulunduğu yerdeki Asliye Ticaret Mahkemesi karar verebilir.

TTK md. 420 uyarınca; 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.

TTK md. 439 uyarınca; Genel Kurulun özel denetim istemini reddetmesi halinde, sermayenin en az onda birini, halka açık anonim şirketlerde 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.

TTK md. 531 uyarınca; Haklı sebeplerin varlığında, sermayenin en az onda birini ve halka açık şirketlerde yirmide birini temsil eden payların sahipleri, Şirketin merkezinin bulunduğu yerdeki Asliye Ticaret Mahkemesinden şirketin feshine karar verilmesini isteyebilirler. Mahkeme, fesih yerine, davacı pay sahiplerine, paylarının karar tarihine en yakın tarihteki gerçek değerlerinin ödenip davacı pay sahiplerinin şirketten çıkarılmalarına veya duruma uygun düşen ve kabul edilebilir diğer bir çözüme karar verebilir.

TTK md. 559 uyarınca; Kurucuların, Yönetim Kurulu üyelerinin, denetçilerin, şirketin kuruluşundan ve sermaye artırımından doğan sorumlulukları, Şirketin tescili tarihinden itibaren dört yıl geçmedikçe sulh ve ibra yoluyla kaldırılamaz. Bu sürenin geçmesinden sonra da sulh ve ibra ancak Genel Kurulun onayıyla geçerlilik kazanır. Bununla beraber, esas sermayenin onda birini, halka açık şirketlerde yirmide birini temsil eden pay sahipleri sulh ve ibranın onaylanmasına karşı iseler, sulh ve ibra Genel Kurulca onaylanmaz.

l) Özel Denetim İsteme Hakkı (TTK madde 438,439)

TTK md. 438 uyarınca; Her pay sahibi, pay sahipliği haklarının kullanılabilmesi için gerekli olduğu takdirde ve bilgi alma veya inceleme hakkı daha önce kullanılmışsa, belirli olayların özel bir denetimle açıklığa kavuşturulmasını, gündemde yer almasa bile Genel Kuruldan isteyebilir.

Genel Kurul istemi onaylarsa, şirket veya her bir pay sahibi otuz gün içinde, şirket merkezinin bulunduğu yerdeki asliye ticaret mahkemesinden bir özel denetçi atanmasını isteyebilir.

TTK md. 439 uyarınca; Genel Kurulun özel denetim istemini reddetmesi halinde, sermayenin en az onda birini, halka açık anonim şirketlerde 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.

İtfa/Geri Satma Hakkı:

Pay Sahiplerinin itfa/geri satma hakkı söz konusu değildir.

GLOBAL
YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

GLOBAL
YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

CONGUS MENKUL DEĞERLER A.Ş.
HİZMETLERİ
Etiler, Beşiktaş, İstanbul
Zincirlikuyu V.D. 21166-5331

1923
GARANTİ YATIRIM
MENKUL KIYMETLER A.Ş.
Etiler Mahallesi Tepecik Yolu
Beşiktaş/Sokak No:1 34337
Beşiktaş - İSTANBUL

08 Ocak 2022

Dönüştürme Hakkı:

Pay sahiplerinin dönüştürme hakkı söz konusu değildir.

24.6. Payların ihracına ilişkin yetkili organ kararları:

Global Yatırım Holding A.Ş., 2022/1059 sayılı, 16 Şubat 2022 tarihli yönetim kurulu kararıyla:

- Global Yatırım'ın, %100 oranında bağlı ortaklığı olan Consus'da sahibi olduğu paylarının 52.500.000 Türk Lirası nominal değerli, 52.500.000 adet kısmının Sermaye Piyasası Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun ilgili tebliğ hükümleri doğrultusunda ortak satışı yoluyla halka arz edilmek suretiyle satılmasına,
- Halka arz sonrasında, yeterli fazla talep gelmesi durumunda, Consus'da sahibi olduğu paylardan 10.500.000 Türk Lirası nominal değerli, 10.500.000 adet kısmının da Sermaye Piyasası Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun ilgili tebliğ hükümleri doğrultusunda ek satış kapsamında halka arz edilmek suretiyle satılmasına,
- Consus'un, halka arz kapsamında, çıkarılmış sermayesinin 333.000.000 Türk Lirası'ndan 385.500.000 Türk Lirası'na çıkarılması nedeniyle ihraç edilecek olan toplam 52.500.000 Türk Lirası nominal değerli 52.500.000 payın halka arz edilmesi işlemine muvafakat verilmesine,
- Halka arz ile ilgili işlemleri yürütmek üzere imza sirkülerinde Şirketi temsile yetkili olan kişilerin yetkili kılınmasına

karar verilmiştir.

Consus, 2022/71 sayılı, 16 Şubat 2022 tarihli yönetim kurulu kararıyla:

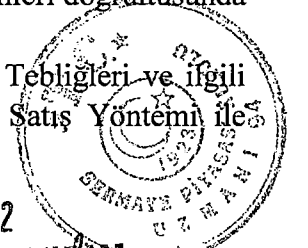
- Türk Lirası kayıtlı sermaye tavanı içerisinde olmak üzere; Şirket'in çıkarılmış sermayesinin tamamı nakit karşılığı olarak 333.000.000 Türk Lirası'dan, toplam 52.500.000 Türk Lirası kadar artırılarak 385.500.000 Türk Lirası'na çıkarılmasına, ihraç edilen 52.500.000 adet payın tamamının imtiyazsız olarak belirlenmesine,
- Arttırılmasına karar verilen 52.500.000 Türk Lirası'na tekabül eden 52.500.000 adet imtiyazsız payların, mevcut ortakların yeni pay alma haklarının tamamen kısıtlanması suretiyle, Borsa İstanbul A.Ş. Yıldız Pazarda, 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Tebliği ve diğer düzenlemeleri dahil olmak üzere ilgili mevzuat çerçevesinde halka arz edilmesine,
- Şirket'in ortaklarından Global Yatırım Holding A.Ş.'nin sahibi olduğu paylardan 52.500.000 Türk Lirası nominal değerli, 52.500.000 adet payın halka arz edilmesi talebinin uygun görülmesine ve Sermaye Piyasası Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun ilgili tebliğ hükümleri doğrultusunda ortak satışı yoluyla halka arz edilmesine,
- Halka arz sonrasında, fazla talep gelmesi durumunda, Şirket'in ortaklarından Global Yatırım'ın sahip olduğu paylardan 10.500.000 Türk Lirası nominal değerli, 10.500.000 adet payın da ek satış kapsamında halka arz edilmesi talebinin uygun görülmesine ve fazla talep gelmesi durumunda ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun ilgili tebliğ hükümleri doğrultusunda halka arz edilmesine,
- Halka arzın Borsa İstanbul A.Ş.'de, Sermaye Piyasası Kanunu, SPK Tebliği ve ilgili mevzuat çerçevesinde Borsa'da Satış veya Talep Toplama Yoluyla Satış Yöntemi ile gerçekleştirilmesine,

Global Yatırım Holding A.Ş.
Sermaye Piyasası Kurulu
Denetim Kurulu

Global Yatırım Holding A.Ş.
Yönetim Kurulu Başkanı
Büyükdere Çarşı Etiler Mah. 193 Apt. Kat: 10/6
No: 193 Z Levent / İSTANBUL
Tic Sicil No: 2711067/0667

08 Nisan 2022

GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.
Etiler Mahallesi Çarşı Caddesi
Denetim Sok. No: 34337
Beşiktaş - İSTANBUL



- Yukarıdaki maddelerde açıklandığı üzere SPK düzenlemeleri kapsamında halka arz edilecek payların Borsa İstanbul A.Ş.'de halka arzına aracılık için Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.'nin ve Global Menkul Değerler A.Ş.'nin yetkilendirilmesine,
- Halka arz satış fiyatının, Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.'nin hazırlayacağı Fiyat Tespit Raporu doğrultusunda ve ilgili rapordaki kriterler çerçevesinde belirlenmesine,
- Sermaye Piyasası Kurulu ve Borsa İstanbul A.Ş.'nin ilgili düzenlemeleri kapsamında Şirketimizin paylarının halka arzı için Sermaye Piyasası Kurulu, Borsa İstanbul A.Ş., Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. ve ilgili diğer kurumlar nezdinde gerekli başvuruların yapılmasına ve
- Yukarıdaki hususlar kapsamında gerekli her türlü başvuruların ve işlemlerin yapılması için imza sirkülerinde Şirket'i temsile yetkili olan kişilerden herhangi ikisinin müştereken atacakları imzaları ile Şirket'i en geniş şekilde temsil etmeye yetkili kılınmasına

karar verilmiştir.

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

Şirket paylarının, halka arz edilenler ve edilmeyenler dahil olmak üzere tamamının devrine ve serbestçe tedavül etmesine ilişkin herhangi bir kısıtlama bulunmamaktadır.

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

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

Pay alım teklifi sonucunda veya birlikte hareket etmek de dâhil olmak üzere başka bir şekilde sahip olunan payların halka açık ortaklığın oy haklarının Kurulca belirlenen orana (ortaklığın oy haklarının %98'ine) veya daha fazlasına ulaşması durumunda, söz konusu paylara sahip olan bu kişiler açısından azınlıkta kalan pay sahiplerini ortaklıktan çıkarma hakkı doğar. Bu kişiler, Kurulca belirlenen süre içinde, azınlıkta kalan ortakların paylarının iptalini ve bunlar karşılığı çıkarılacak yeni payların kendilerine satılmasını ortaklıktan talep edebilirler. Satım bedeli, SPKn'nun 24 üncü maddesi çerçevesinde belirlenir.

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

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

CONSUS MENKUL KIYMETLER A.Ş.
Büyükdere Cad. Sentepe Mah. 193 Apt. Blok
No: 202 Levent / İSTANBUL
Tic. Sic. No: 2711057/0001

GARANTİ YATIRIM
MENKUL KIYMETLER A.Ş.
Etiler Mahallesi Tepebağ Yolu
Demirkent Sok. No: 24337
Beşiktaş - İSTANBUL

08.11.2020 15:20

ortaklıklarda pay sahiplerinin ayrılma hakkına ilişkin esaslar Kurul'un önemli nitelikteki işlemler ve ayrılma hakkına ilişkin düzenlemelerinde yer almaktadır.

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

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

Yoktur.

25. HALKA ARZA İLİŞKİN HUSUSLAR

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

25.1.1. Halka arzın tabi olduğu koşullar:

Halka arzın başlaması öncesinde, SPK haricinde, halka arz edilen Şirket paylarının borsada işlem görebilmesi için Borsa'nın uygun görüşünün alınması gerekmektedir. Borsa İstanbul'un Şirket paylarının halka arz sonrasında işlem görüp görmeyeceğine ilişkin görüşlerine İzahname'nin giriş kısmında yer alan I nolu bölümünde yer verilmiştir.

EPDK tarafından Şirket'e hitaben hazırlanan 10.03.2022 tarihli, E-13316568-110.99- 390687 sayılı yazıda faaliyeti lisans sahibi şirketlere iştirak etmek olan Şirket'in halka arz işlemi Elektrik Piyasası Kanunu, Elektrik Piyasası Lisans Yönetmeliği ve Elektrik Piyasasında Lisanssız Elektrik Üretim Yönetmeliği kapsamında değerlendirilmiş ve işlemin herhangi bir izne, onaya veya uygun görüşüne tabi olmadığı "*Buna göre; üretim ve tedarik lisansı kapsamında elektrik piyasasında faaliyette bulunan tüzel kişilerin paylarının halka arz edilmesine bir engel bulunmadığı, halka arz işlemlerinin Kurul izin ya da onayına tabi olmadığı değerlendirilmektedir. Bununla birlikte; halka arz işlemi ile ortaklık yapısı ve pay değişikliklerinin, gerçekleştirildikleri tarihten itibaren altı ay içerisinde EPDK Başvuru Sistemi üzerinden Kuruma bildirilmesi gerekmektedir.*" ve "*Bu doğrultuda elektrik piyasasında lisanssız elektrik üretiminde bulunanların paylarının da halka arz edilmesine bir engel bulunmadığı, halka arz işlemlerinin Kurul izin ya da onayına tabi olmadığı değerlendirilmektedir.*" şeklinde ifade edilmiştir.

Halka arzda SPK ve Borsa İstanbul dışında başka bir kurumun onayına gerek bulunmamaktadır.

25.1.2. Halka arz edilen payların nominal değeri:

Halka arz, Şirketimiz pay sahibi Global Yatırım Holding A.Ş.'ye ait toplam 52.500.000 TL nominal değerli 52.500.000 adet payın satışı ve Şirket sermayesinin 333.000.000 TL'den 385.500.000 TL'ye çıkarılması nedeniyle ihraç edilecek olan toplam 52.500.000 TL nominal değerli 52.500.000 adet payın halka arzı suretiyle gerçekleştirilecektir.

Şirketimiz pay sahiplerinin halka arz edeceği Mevcut Paylar'ı ile sermaye artışı yoluyla ihraç edilecek payların toplam nominal değeri 105.000.000 TL olacaktır. Bu payların toplam 52.500.000 TL nominal değerli kısmı mevcut pay sahiplerine aitken, toplam 52.500.000 TL nominal değerli kısmı, sermaye artışı sonucu çıkarılacak yeni paylardan oluşmaktadır. Mevcut Paylar'ın mevcut çıkarılmış sermayeye oranı %15,77 iken; bu oran sermaye artışı sonrasında ise %13,62 olacaktır. Yeni Payların sermaye artışı sonucunda çıkarılmış sermayeye oranı

CONSÜLTANSLIK VE YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
208
Büyükdere Çarşı Sok. Katip Mustafa Paşa 193 Apt. Blok
No: 33/2 Levent / İSTANBUL
Tic. Sic. No: 271106/081

GARANTİ YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Etiler Katliyesi Teşvik Yolu
Demirkent Sok. No: 1/24337
Beşiktaş - İSTANBUL



%13,62 olacaktır. Sermaye artışı yoluyla halka arz edilecek 52.500.000 TL nominal değerli paylar ile ortak satışı yoluyla halka arz edilecek 52.500.000 TL nominal değerli toplam 105.000.000 TL nominal değerli payın, halka arz sonrası oluşacak toplam 385.500.000 TL nominal değerli paylara oranı %27,24 olacaktır.

Toplanan kesin talebin satışa sunulan pay miktarından fazla olması halinde Ortaklığımızın mevcut pay sahiplerinden Global Yatırım Holding A.Ş.'ye ait toplam 10.500.000 TL nominal değerli 10.500.000 adet pay olmak üzere, toplam halka arz edilen payların %10'una tekabül eden 10.500.000 TL nominal değerli 10.500.000 adet payın, dağıtımına tabi tutulacak toplam pay miktarına eklenmesi planlanmaktadır. Ek satışa konu bu payların mevcut çıkarılmış sermayeye oranı %3,15 iken, bu oran sermaye artışı sonrasında %2,72 olacaktır.

Ek Satışa Konu Paylar'ın tamamının ek satış kapsamında satılması halinde halka arz edilecek payların nominal değeri toplam 115.500.000 TL, temsil ettikleri çıkarılmış sermaye oranı %30 olacaktır.

25.1.3. Halka arz süresi ile halka arza katılım hakkında bilgi

25.1.3.1. Halka arz süresi ve tahmini halka arz takvimi:

Şirket paylarının halka arzı Lider Yetkili Kuruluş Garanti Yatırım tarafından “**Borsada Satış – Sabit Fiyatla Talep Toplama ve Satış Yöntemi**” ile BİAŞ Birincil Piyasa’da gerçekleştirilecektir.

25.1.3.2. Halka arza başvuru süreci

a) Satış yöntemi ve başvuru şekli:

Şirket paylarının halka arzı Garanti Yatırım tarafından “Borsa’da Satış – Sabit Fiyatla Talep Toplama ve Satış Yöntemi” ile Borsa İstanbul Birincil Piyasa’da gerçekleştirilecektir. Sabit fiyatla yapılacak talep toplamanın süresi 2 (iki) iş günü olacaktır. Talep toplamanın ikinci günü sonunda satış yapıp, dağıtım gerçekleştirilmek suretiyle halka arz sona erdirilecektir. Bu sürenin başlangıç ve bitiş tarihleri ilan edilecek tasarruf sahiplerine satış duyurusunda belirtilecektir.

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

Borsa İstanbul’da işlem yapmaya yetkili yatırım kuruluşlarının listesi Borsa İstanbul’un internet sitesinde (www.borsaistanbul.com) ve SPK’nın internet sitesinde (www.spk.gov.tr) yer almaktadır.

Borsa’da satış aşamasında, yatırımcıların alım emirleri, birincil piyasa işlem saatleri içerisinde, payların halka arzına aracılık eden aracı kurumlar tarafından belirlenen ve duyurulan tek fiyat seviyesinden, BISTECH Platformu üzerindeki Pay Piyasası Alım Satım Sistemine gönderilecektir. Payların ihracına ilişkin söz konusu fiyat sistemde tanımlıdır, başka bir fiyattan sisteme emir girilemez.

Halka arzda kredi kartı ile ödeme yoluyla talepte bulunulamayacaktır.

Borsa İstanbul Birincil Piyasa’da talep toplama saatleri 10:30 – 13:00’tür.

MKK sicil numarası kullanılarak yatırımcı bazında tekleştirilme esasına göre aynı ve/veya farklı aracı kurumlardan iletilen ancak aynı MKK sicil numarasına sahip olan yatırımcı emirlerinden, sadece zaman önceliği kuralına göre önceliğe sahip ilk emre dağıtım yapılır. Aynı MKK sicil numarasına sahip mükerrer girilen diğer emirler dağıtımına konu edilmeyecektir.

GLOBAL
YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

CONSULTING, MENKUL DEĞERLER VE
YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Nispetiye Cad. Esentepe Mah. 93 Apt. Blok: 209
No: 1/2 Levent / İSTANBUL
Sicil Sicil No: 2710679

GARANTİ YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Etiler Mahallesi Topkapı Yolu
Demirlikent Sok. No: 34337
Beşiktaş - İSTANBUL

08 Ocak 2012

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

Sabit fiyat yönteminde tek fiyat girilebileceği için Borsa İstanbul Uygulama Usul ve Esasları çerçevesinde dağıtımda fiyat önceliği söz konusu olmayıp, zaman önceliği kuralı geçerlidir.

Dağıtım, birincil piyasa süresinin bitişini takiben Borsa İstanbul tarafından belirlenen zamanda, Pay Piyasası seansının tamamlanmasının ardından otomatik olarak yapılır. Dağıtım, gelen emirlerin sayısı, emir büyüklüğü, hesap sayısı, halka arz edilen payların miktarı gibi faktörlerin etkilerine göre sonlanacaktır.

Dağıtım sırasında üç durum söz konusu olabilir:

Denge: MKK sicil numarası kullanılarak yatırımcı bazında tekleştirilme esasına göre dağıtımına konu edilmeyecek emirler çıkarıldıktan sonra mevcut talebin satılacak miktara eşit olması.

Az Talep: MKK sicil numarası kullanılarak yatırımcı bazında tekleştirilme esasına göre dağıtımına konu edilmeyecek emirler çıkarıldıktan sonra mevcut talebin satılacak miktardan az olması.

Fazla Talep: MKK sicil numarası kullanılarak yatırımcı bazında tekleştirilme esasına göre dağıtımına konu edilmeyecek emirler çıkarıldıktan sonra mevcut talebin satılacak miktardan fazla olması.

Denge ve az talep durumlarında dağıtımına konu her emir tam olarak karşılanacaktır. Fazla talep durumunda ise, dağıtımına, dağıtımına konu olduğu tespit edilen emirlerden zaman önceliğine sahip ilk emirden başlanacaktır. Dağıtım, zaman önceliğine göre sıralanmış her emre sırayla birer lot dağıtılarak satılacak miktar tamamlanana kadar devam edecektir. İşlemler, dağıtım tamamen bittikten sonra gerçekleşecektir. Dağıtımın yapıldığı her bir emir ne kadar karşılanmışsa, ona ilişkin sözleşme büyüklüğü de o kadar olacaktır.

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

“Borsada Satış – Sabit Fiyatla Talep Toplama ve Satış Yöntemi” ile paylar satışa sunulacağı için BİAŞ üyesi Yatırım Kuruluşları aracılığı ile halka arza katılan yatırımcıların, hesaplarında bulunan bakiye ile alım yapmaları gerekmekte olup dağıtım zaman önceliği kuralına göre yapılacaktır. Halka arzda kredi kartı ile ödeme yoluyla talepte bulunulamayacaktır. Halka arza katılan yatırımcıların ödedikleri pay bedelleri, tahsilatı yapan yatırım kuruluşları tarafından Garanti Yatırım’ın Takasbank hesabına aktarılacaktır. Halka arz edilen payların bedelleri tahsil edildiği gün veya en geç ertesi iş günü halka arz için açılmış olan özel banka hesabına yatırılacaktır. Halka Arz “Borsa’da Satış – Sabit Fiyatla Talep Toplama ve Satış Yöntemi” ile gerçekleştirileceğinden yatırımcıların önceden para göndermesi söz konusu olmayacak, halka arzın gerçekleşmesi sonrasında halka arz tutarı hesaplarında bulunan bakiyeden düşülecektir.

Halka arza yeterli talep gelmemesi durumunda öncelikle sermaye arttırımı şeklinde arz edilen payların satıldığı varsayılacak ve öncelikle İhraççı’ya ödeme yapılacaktır.

Pay bedellerinin yatırılacağı Şirket banka hesap numarası aşağıda belirtilmiştir.

Hesap Sahibi	Consus Enerji İşletmeciliği ve Hizmetleri A.Ş.
Banka	T. Garanti Bankası A.Ş.
Şube	İstanbul Kurumsal Şubesi
IBAN No	TR34 0006 2000 3810 0006 2500 48

08 Nisan 2022

c) Başvuru yerleri:

Bu halka arzda pay satın almak isteyen yatırımcıların satış süresi zarfında BİAŞ’da işlem yapmaya yetkili yatırım kuruluşlarından birine başvuru yapmaları gerekmektedir. BİAŞ’da işlem

CONSUS ENERJİ İŞLETMECİLİĞİ VE HİZMETLERİ A.Ş.
Etiler İşletme Cad. Esentepe Mah. 93 Apt. B Blok Kat: 10
No:193/2 Levent / İSTANBUL
Zincirlikuyu V.D. 2 / 06704

GARANTİ YATIRIM
MENKUL HİZMETLER A.Ş.
Etiler Mahallesi Tepeçik Yolu
Demirçent Sok. No: 1 / 34337
Beşiktaş - İSTANBUL

yapmaya yetkili yatırım kuruluşların listesi BİAŞ'ın internet sitesinde (www.borsaistanbul.com), TSPB (www.tspb.org.tr), BİAŞ aylık bültenlerinde ve SPK'nın internet sitesinde (www.spk.gov.tr) yer almaktadır.

d) Payların dağıtım zamanı ve yeri:

Dağıtım, talep toplamının ikinci günü, birincil piyasa işlem süresinin bitişini takiben Borsa tarafından belirlenen zamanda, otomatik olarak yapılır.

Yatırımcıların gerçekleşen işlemlerinin takası (T+2) şeklinde işlemi izleyen ikinci iş günüdür. Halka arza, arz edilen miktarın üzerinde talep gelmesi durumunda yatırımcıların hesaplarına talep ettiklerinden daha az pay dağıtılabilir. Halka arza, arz edilen miktarın altında talep gelmesi durumunda ise, yatırımcıların hesaplarına talep ettikleri miktar kadar pay dağıtılır.

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

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

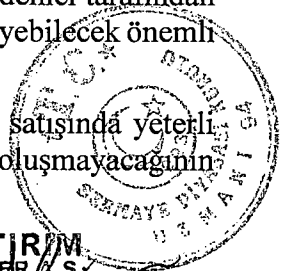
Garanti Yatırım ile Şirket arasında imzalanan Halka Arza Aracılık Yetki Sözleşmesi'nde yer alan ve aşağıda yazılı nedenlere dayanılarak halka arz iptal edilebilir ya da ertelenebilir:

- Yasama, yürütme veya sermaye piyasaları ile ilgili karar almaya yetkili organlar tarafından yapılan düzenlemeler nedeniyle Halka Arza Aracılık Yetki Sözleşmesi'nde doğan yükümlülüklerini yerine getirmesini imkânsız kılacak veya önemli ölçüde güçleştirecek hukuki düzenlemeler yapılması,
- Halka arzı esaslı olarak olumsuz etkileyecek ölçüde mücbir sebep, 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,
- SPK'dan ve/veya BİST'ten gerekli izinlerin alınamaması,
- Ekonomik ve siyasi gelişmeler ile para ve sermaye piyasalarındaki gelişmelerin Şirket'in halka arz edilen paylarının pazarlanmasına imkan vermeyecek durumda olması nedeniyle yeterli talebin oluşmayacağını ve piyasaların durumu itibarıyla halka arzdan beklenen faydanın gerçekleşmeyeceğinin Garanti Yatırım ve/veya Halka Arz Edenler tarafından öngörülmesi,
- Ülke ekonomisini, ulusal veya uluslararası sermaye ve finans piyasalarını, Şirket'in faaliyet gösterdiği sektörü ya da Şirket'in mali bünyesini ciddi etkileyerek halka arzın başarısını engelleyebilecek beklenmedik durumların ortaya çıkması,
- Şirket'in yönetici ve ortakları ile Şirket hakkında payların pazarlanmasını etkileyebilecek derecede önemli bir soruşturma ve/veya dava açılması ile Şirket ve/veya Ortaklar aleyhine, halka arzı önemli derecede etkileyen ya da etkileyebilecek herhangi bir soruşturma, dava ve icra takibi açılması,
- Halka arz satış sürecinin başlamasından dağıtım listesinin Halka Arz Edenler tarafından onaylanmasına kadar geçen sürede halka arzın gerçekleşmesini engelleyebilecek önemli bir sebebin ortaya çıkması,
- Şirket ve/veya Garanti Yatırım tarafından, halka arz edilen payların satışında yeterli talebin oluşmayacağını veya yeterli derinlikte bir piyasanın oluşmayacağını öngörülmesi,

08 Nisan 2022

CONSUL ENERJİ İNVESTİMEÇİLİĞİ VE
YATIRIM MENKUL DEĞERLERİ A.Ş.
Etiler, Büyükdere Cad. No:100, Kat: 10. Kat, Apt. Blok: 2011
No:100, Kat: Lavent / İSTANBUL
Tic. Sic. No: 2711067958

GARANTİ YATIRIM
MENKUL KIYMETLER A.Ş.
Etiler, Mahallesi Tepecik Yolu
Beşiktaş, İstanbul
Tic. Sic. No: 2711067958
Beşiktaş - İSTANBUL



Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.
Etiler, Büyükdere Cad. No:100, Kat: 10. Kat, Apt. Blok: 2011
No:100, Kat: Lavent / İSTANBUL
Tic. Sic. No: 2711067958

GLOBAL
YATIRIM MENKUL DEĞERLERİ A.Ş.

- Nihai halka arz fiyatının veya halka arzın yapısının tespiti ile ilgili olarak Garanti Yatırım ve Halka Arz Edenler arasında uzlaşmaya varılamaması.

Yukarıda yer alan koşullar nedeniyle halka arzın iptali halinde, Halka Arz Edenler, nakit olarak talepte bulunan yatırımcıların talep bedellerini nemalandırılmaksızın yatırımcılara ödeyecektir.

İzahname ve Tasarruf Sahiplerine Satış Duyurusu ile açıklanan konularda değişikliklerle ilgili Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-5.1 İzahname ve İhraç Belgesi Tebliği'nin 24'üncü maddesi hükümleri saklıdır.

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

Şirket payları "Borsada Satış – Sabit Fiyatla Talep Toplama ve Satış Yöntemi" ile satışa sunulacağı için kesinleşen fiyat ile yatırımcı tarafından yapılan ödemeye esas alınan fiyat aynıdır. Dolayısıyla arada bir fiyat farkı oluşmayacak ve fiyat farkı nedeni ile iade yapılması gerekmeyecektir.

Yatırımcılar tarafından talep edilip de alınamayan payların bedelleri, yatırımcı tarafından belirtilen hesaba iade edilecektir.

25.1.6. 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. Şirket'in işlem sırasına gönderilecek emirlerde kullanılabilir en yüksek lot miktarı satış başlamadan önce Borsa tarafından yayımlanacak olan işlem duyurusunda belirtilecektir.

25.1.7. Yatırımcıların satın alma taleplerinden vazgeçme haklarına ilişkin bilgi:

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

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

Değiştirilecek veya yeni eklenecek hususlar bildirim tarihinden itibaren yedi iş günü içinde 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.

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

25.1.8. Payların teslim yöntemi ve süresi:

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

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

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

GLOBAL
YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

CONCRETE ENERGY İŞLETİM VE
TİCARET A.Ş.
S. Yolu: Kağıthane, Esentepe Mah. 103 Arç. Bld.
No:193/2 Levent / İSTANBUL
Zincirlikuyu V.D. 210675651

GARANTİ YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Etiler Mahallesi Tepecik Yolu
Demirlikent Sok. No: 1 34337
Beşiktaş - İSTANBUL

08 Nisan 2022

25.1.10. Yeni Pay Alma Hakkına İlişkin Bilgiler

Şirket'in 16.02.2022 tarihli, 2022/71 sayılı Yönetim Kurulu kararı uyarınca yeni pay alma hakkı sermaye artırımını yoluyla ilk halka arz gerçekleştirilmesi amacıyla tamamen kısıtlanmıştır.

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

Yoktur.

25.1.12. Varsa tasarruf sahiplerine satış duyurusunun ilan edileceği gazeteler:

Yoktur.

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

Halka arz nedeniyle toplanan bedeller nemalandırılmayacaktır.

25.1.14. Halka arzda içsel bilgiye ulaşabilecek konumdaki kişilerin listesi:

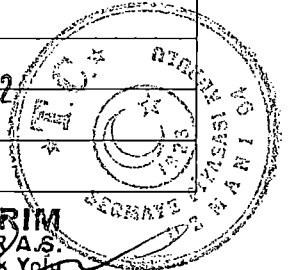
Şirket'in, halka arza aracılık edenlerin, payların değerini etkileyebilecek nitelikteki bilgiye ulaşabilecek konumdaki idari sorumluluğu bulunan kişilerin, Şirket'in %5 ve üzerinde paya sahip ortaklarının ve halka arz nedeniyle hizmet aldığı diğer kişi/kurumların listesi aşağıda yer almaktadır:

Ad-Soyad	Kurum
Mehmet Kutman	Global Yatırım Holding A.Ş.
Erol Göker	Global Yatırım Holding A.Ş. Global Menkul Değerler A.Ş.
Ayşegül Bensel	İhraççı Global Yatırım Holding A.Ş.
Serdar Kırmaz	İhraççı Global Yatırım Holding A.Ş.
Ercan Nuri Ergül	İhraççı
Oğuz Satıcı	Global Yatırım Holding A.Ş.
Atay Arpacioğulları	İhraççı
Mehmet Ali Deniz	İhraççı Global Yatırım Holding A.Ş.
Feyzullah Tahsin Bensel	İhraççı Global Menkul Değerler A.Ş.
Mustafa Karahan	İhraççı
Muhammet Er	İhraççı
Kaan Görenek	İhraççı

Global Yatırım Holding A.Ş.
Menkul Değerler A.Ş.

CONSUS MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Büyükdere Caddesi Esentepe Mah. 193 Apt. Blok
Kat: 193/2 Level: 7 / İSTANBUL
Zincirlikuyu V.D. 28 107/9561

GARANTİ YATIRIM
MENKUL KIYMETLER A.Ş.
Etiler Mahallesi Tepeköy Yolu
Demirkent Sok. No: 24337
Beşiktaş - İSTANBUL



Eda Tuğcu Yalkın	İhraççı
Hande Veldet Velidedeoğlu	İhraççı
Umut Cücenoglu	İhraççı
Çetin Keşaplı	İhraççı
Ali Hakan Everekli	İhraççı
İbrahim Ferhat Gül	İhraççı
Yusuf Bulut	İhraççı
Mustafa Turan	İhraççı
Volkan Turan	İhraççı
Sami Melih Yıldızoğlu	İhraççı
Özgür Yılmaz	İhraççı
Hasan Emrah Yıldız	İhraççı
Oğuz Çakmak	İhraççı
Gökhan Özer	Global Menkul Değerler A.Ş. Global Yatırım Holding A.Ş.
Lütfü Hekimoğlu	Global Menkul Değerler A.Ş.
Ayşe Pervin Soydemir	Global Menkul Değerler A.Ş.
Gülşeyma Doğançay	Global Menkul Değerler A.Ş.
Nusret Hakan Özsoy	Global Menkul Değerler A.Ş.
Hakan Tan	Global Menkul Değerler A.Ş.
Özlem Şahin	Global Menkul Değerler A.Ş.
Seçil Ertuna	Global Menkul Değerler A.Ş.
Kadir Berkay Aytekin	Global Menkul Değerler A.Ş.
Bahar Lafçı	Global Menkul Değerler A.Ş.
Engin Küçük	Global Menkul Değerler A.Ş.
Saadet Banu Dirim	Global Menkul Değerler A.Ş.
Fatih Nazmi Doğan	Global Menkul Değerler A.Ş.
Yiğit Engiz	Global Menkul Değerler A.Ş.
Veli Gürkan Kızılgüneş	Global Menkul Değerler A.Ş.
Mustafa Anıl	Global Menkul Değerler A.Ş.
Can Öksün	Global Menkul Değerler A.Ş.
Didem Kutlu	Global Menkul Değerler A.Ş.
Esra Yılmaz	Global Menkul Değerler A.Ş.
Ercan Dikmen	Global Menkul Değerler A.Ş.
Pelin Yalın Hantal	Global Menkul Değerler A.Ş.
Bilgehan Ulusavaş	Global Menkul Değerler A.Ş.

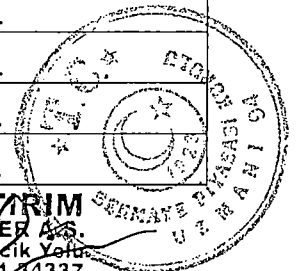
08 Nisan 2022

GLOBAL MENKUL DEĞERLER
YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

GLOBAL
YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

CONSEIL D'ADMINISTRATION
MEMBERS
Büyükdere Caddesi No: 133/3 Levent Kat: 11
34398 Beşiktaş / İSTANBUL

GARANTİ YATIRIM
MENKUL KIYMETLER A.Ş.
Etiler Mahallesi Tepecik Yolu
Etiler Kat: 1/34337
Beşiktaş - İSTANBUL



Alper Dönmez	Global Menkul Değerler A.Ş.
Zülfiye Tüfekçi	Global Menkul Değerler A.Ş.
Zülfiye Tabak	Global Menkul Değerler A.Ş.
Şükran Lale Kuru	Global Menkul Değerler A.Ş.
Murat Çetiner	Global Menkul Değerler A.Ş.
Yasemin Büyüktuna Melek	Global Menkul Değerler A.Ş.
Aslıhan Şan Sarıçoban	Global Menkul Değerler A.Ş.
Hülya Eroğlu	Global Menkul Değerler A.Ş.
Durmuş Bayraktar	Global Menkul Değerler A.Ş.
İşıl Sezen	Global Menkul Değerler A.Ş.
Kader Pürenli	Global Menkul Değerler A.Ş.
Dalınç Arıburnu	Global Yatırım Holding A.Ş.
Shahrokh Badie	Global Yatırım Holding A.Ş.
Uğur Aydın	Global Yatırım Holding A.Ş.
Gözde Kitapçı	Global Yatırım Holding A.Ş.
Uğur Noyan	Global Yatırım Holding A.Ş.
Tuğçe Topçu	Global Yatırım Holding A.Ş.
Kerem Seçkin	Global Yatırım Holding A.Ş.
İzzet Alp Gül	Global Yatırım Holding A.Ş.
Göknül Akça	Global Yatırım Holding A.Ş.
Aslı Gülhan Su Ata	Global Yatırım Holding A.Ş.
Murat Engin	Global Yatırım Holding A.Ş.
Onat Polat	Global Yatırım Holding A.Ş.
Ali Satvet Köşklü	Global Yatırım Holding A.Ş.
Ceyda Uysalçı	Global Yatırım Holding A.Ş.
Serdar TARIM	Global Yatırım Holding A.Ş.
Turgay BAYRAM	Global Yatırım Holding A.Ş.
Utku Ergüder	Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.
Yavuz Jankat Bozkurt	Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.
Anıl Can İpekçi	Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.
Mert Bahçecik	Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.
Güneş Türkoğlu	Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.
Armağan Güner	Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.
Mert Hasanreisioğlu	Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.
Taylan Özgür Toprak	Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.
Esra Tekinöz	Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.

GLOBAL
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

GLOBAL
YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
Büyükdere Cad. No: 113 Apt. Blok: 19 Kat: 19 Levent / İSTANBUL
Ziraat Kurumu M.D. 2 / 1067

GARANTİ YATIRIM
MENKUL KIYMETLER A.Ş.
Etiler Mahallesi / Beşiktaş / İstanbul
Tic. Sic. No: 27113 / Şişli / İstanbul
2022

Atacan Coşkun	Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.
Cansu Tuğul	Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.
Buse Yeben	Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.

Ad-Soyad	Kurum
Hasan Kaan Demir	Kayum Demir Avukatlık Ortaklığı
Gülen Begüm Kayum	Kayum Demir Avukatlık Ortaklığı
Mert Ceylan	Kayum Demir Avukatlık Ortaklığı
Işıl Keser	KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi
Hakan Öekli	KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi
İsmail Önder Ünal	KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi
Gamze Selek	KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi
Mustafa Varol	KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi
Pelin Gamze Çelik	KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi
Yavuz Dinçer	KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi
Ruşen Fikret Selamet	KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi
Nilüfer Özmen	KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi
Erman Durmaz	KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi
Şirin Soysal	KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi
Pelin Ataseven	KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi

GLOBAL
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

GLOBAL
YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

CONIUS ENERJİ İŞLETMECİLİK
HİZMETLERİ A.Ş.
Büyükdere Cad. Esentepe Mah. 193 Asan Blok
No:193/2 Levent / İSTANBUL
Zincirlikuyu W.D. 21100-2361

GARANTİ YATIRIM
MENKUL KIYMETLER A.Ş.
Etiler Mahallesi Tepeyık Yolu
Demirören Sok. No: 94337
Beşiktaş - İSTANBUL



08 Nisan 2022

Ali Özinan	KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi
Ege Bilgi	KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi
Pınar Onar	KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi
İrem Dilaverler	KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi
Duygu Avcı	KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi
Selin Bilici	KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi
Canan Cebeci	KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi
Begüm Çalışır	KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi
Ali Yiğit Can	KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi
Mert Uzun	KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi
Bekir Ateş	KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi
İbrahim Emre Özaçık	KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi
Yeliz Filiz	KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi
Süeda Savaş	KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi
Harun Çokcesur	KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi

GLOBAL
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

GLOBAL
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

CONSUS ENERJİ İŞLETMECİLİĞİ VE
HİZMETLERİ A.Ş.
Büyükdere Cad. Esentepe Mah. 193 Apt. Kat: 19/2 Levent / İSTANBUL
Zincirlikuyu V.D. 211067/57

GARANTİ YATIRIM
MENKUL KIYMETLER A.Ş.
Etiler Mahallesi Tepecik Yolu
Beşiktaş Sok. No: 34337
Beşiktaş - İSTANBUL



08 Nisan 2022

Salih Şentürk	KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi
Yağmur Biçer	KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi
Ali Abbas Akbulak	KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi
Batuhan Karayalçın	KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi
Laden Demirci	KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi
Mertcan Duygulu	KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi
Zeynep Babayiğit	KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi
Harun Çokcesur	KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi
Salih Şentürk	KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi
Yağmur Biçer	KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi
Tankut Çağınar	KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi
Beliz Harmandar	KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi
Yiğit Öztın	KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi
Doğukan Durmuş	KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi
Yavuz Öner	KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi

(Handwritten signatures and stamps)

GLOBAL
YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

GLOBAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
SİRKÜLERİ
14.05.2022
Etiler/Beşiktaş/İstanbul

GARANTİ YATIRIM
MENKUL KIYMETLER A.Ş.
Etiler/Beşiktaş/İstanbul
Sak. No: 134337
Beşiktaş - İSTANBUL

GARANTİ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
SİRKÜLERİ
14.05.2022
Etiler/Beşiktaş/İstanbul

08 Nisan 2022

Altar Çalışaneller	KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi
--------------------	--

25.2. Dağıtım ve tahsis planı:

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

Yoktur.

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

Yoktur.

25.2.3. Halka arzda yatırımcılara tahsis ve dağıtım esasları:

“Borsada Satış” yöntemi ile Borsa İstanbul Birincil Piyasa’da “Borsa’da Satış - Sabit Fiyatla Talep Toplama ve Satış Yöntemi” ne göre paylar satışa sunulacağı için herhangi bir yatırımcı grubuna tahsisat ve dağıtım yapılmayacaktır.

Sabit fiyatla yapılacak talep toplamanın süresi 2 (iki) iş günü olacaktır. İkinci günün sonunda satış yapıp, dağıtım gerçekleştirilmek suretiyle halka arz sona erdirilecektir.

Yatırımcıların gerçekleşen işlemlerinin takası (T+2) şeklinde, işlemi izleyen ikinci iş günüdür. İşlem görme; halka arz edilen payların satışı tamamlandıktan sonra, Borsa mevzuatının ilgili hükümleri çerçevesinde Borsa İstanbul Genel Müdürlüğü’nün vereceği olumlu karara bağlıdır.

a) Yatırımcı grubu bazında tahsisat oranları:

Yoktur.

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

Yoktur.

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

Yoktur.

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

Yoktur.

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

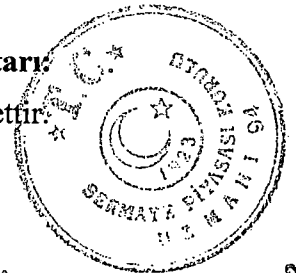
Tek bir bireysel yatırımcıya dağıtılması öngörülen asgari pay tutarı 1 (bir) adettir.

GLOBAL
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

GLOBAL
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

CC SÜK ENERJİ İŞLETMECİLİĞİ VE
HİZMETLERİ A.Ş.
Nispetiye Cad. Esentepe Mah. 193 / Kat: 9
No: 193/2 Levent / İSTANBUL
Zincirlikuyu V.D. 2110675511

GARANTİ YATIRIM
MENKUL KIYMETLER A.Ş.
Etiler Mahallesi T. Necip Yusu
Demirören Sok. No: 34337
Beşiktaş - İSTANBUL



08 Nisan 2022

f) Mükerrer talep olması halinde uygulanacak esaslar:

MKK sicil numarası kullanılarak yatırımcı bazında tekleştirilme esasına göre aynı ve/veya farklı aracı kurumlardan iletilen ancak aynı MKK sicil numarasına sahip olan yatırımcı emirlerinden, sadece zaman önceliği kuralına göre önceliğe sahip ilk emre dağıtım yapılır. Aynı MKK sicil numarasına sahip mükerrer girilen diğer emirler dağıtıma konu edilmeyecek olup, mükerrer talepler iptal edilecektir.

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

Yoktur.

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

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

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

Yatırımcılara sunulan paylar için talep Borsa İstanbul A.Ş. Birincil Piyasa'da, Sabit Fiyatla Talep Toplama ve Satış yöntemi ile yapılacaktır. Alınan talepler sonrasında halka arz edilen payların dağıtım, halka arzın ikinci günündeki Birincil Piyasa işlem süresinin bitişini takiben, Borsa İstanbul'un düzenlemeleri çerçevesinde Borsa İstanbul tarafından yapılacaktır. Yatırımcılar alım emirlerinin gerçekleşip gerçekleşmediğini, dağıtım sonuçlarının açıklanmasını takiben, pay alım emirlerini gönderdikleri kendi aracı kurumları vasıtasıyla öğrenebileceklerdir.

25.2.5. Ek satış işlemlerine ilişkin bilgi:

a) Toplanan kesin talebin satışa sunulan pay miktarından fazla olması halinde mevcut ortaklara ait payların, ek satışa konu olup olmayacağı hakkında bilgi:

Toplanan kesin talebin satışa sunulan pay miktarından fazla olması halinde toplamda 10.500.000 TL nominal değere kadar payın dağıtıma tabi tutulacak toplam pay miktarına eklenmesi yoluyla ek satış yapılması planlanmaktadır.

b) Ek satışa konu olabilecek payların azami nominal değeri ve oranları ile satış yöntemi ve süresi:

Ek satışa konu olabilecek payların azami nominal tutarı 10.500.000 TL'dir. Bu paylar halka arz edilen payların toplamının nominal tutarının %10'una denk gelmektedir. Toplanan kesin talebin satışa sunulan pay miktarından fazla olması halinde ek satış hakkı kullanılabilir ve ek satışa konu edilecek miktar, halka arz edilen pay miktarına eklenerek dağıtıma tabi tutulacaktır.

c) Ek satışın aracı kurumca ortaklardan ödünç alınacak payların satışı yoluyla gerçekleştirilmesinin planlandığı kısmı ile ilgili açıklama:

Yoktur.

GLOBAL
YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

CONIUS ENERJİ İŞLETMENLİĞİ VE
HİZMETLERİ A.Ş.
Büyükdere Cad. Esentepe Mah. 193. Anı Sok.
No:193/2 Levent / İSTANBUL
Zincirlikuyu M.D. 211057/55

GARANTİ YATIRIM
MENKUL KIYMETLER A.Ş.
Etiler Mahallesi Teşvikiye Yolu
Demirtepe Sok. No: 34337
Etiler - Beşiktaş - İSTANBUL

08 Nisan 2022

25.3. Payların fiyatının tespitine ilişkin bilgi

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

Bir payın nominal değeri 1 TL olup, 1 TL nominal değerdeki 1 adet payın satış fiyatı 4,50 TL olarak belirlenmiştir.

Halka arz "Borsa'da Satış-Sabit Fiyatla Talep Toplama ve Satış Yöntemi" ile Borsa birincil pazarında gerçekleştirilecek olup, Garanti Yatırım halka arz için yatırımcılara yeni hesap açmaya ve pay alım satım işlemine yönelik olarak ayrıca bir komisyon almayacak, her yatırımcının kendi hesabına ait olan "pay alım satım komisyonu" bu halka arzda gerçekleşecek alımlarına da uygulanacaktır. Bu "pay alım satım komisyonu" oranı her bir yatırımcı için farklılık arz etmekte olup, aracı kurumlar arasında da farklılıklar mevcuttur. Halka arza iştirak eden yatırımcılardan, ihraç edilen payların bedeli dışında, alım taleplerine aracılık eden yetkili aracı kurumlar tarafından işlem komisyon bedeli ve BSMV maliyeti yanısıra, hesap açılışı ile para ya da pay transferine dair ücret talep edilebilecektir. Bu konuda halka arza iştirak eden yatırımcılar Garanti Yatırım'dan değil başka kurumlardan talep gelecekler ise doğrudan o aracı kurumlardan bilgi almalıdırlar.

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

Pay başına satış fiyatı, 1 TL nominal değerli pay için 4,50 TL olarak belirlenmiştir.

Halka arz fiyatının belirlenmesinde kullanılan yöntemlere ilişkin olarak Garanti Yatırım tarafından hazırlanan Fiyat Tespit Raporu yasal süresi içinde, KAP'ta (www.kap.gov.tr) ve www.garantibbvayatirim.com.tr internet adresinde ilan edilecektir. Halka arz fiyatının belirlenmesinde nihai sorumluluk Halka Arz Edenler'e aittir.

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

Şirket'in halka arz aşamasında yapılacak sermaye artırımında mevcut ortaklarının yeni pay alma hakları tamamen kısıtlanmıştır. Yeni pay alma hakkının kısıtlanmasından doğrudan sadece İhraççı menfaat sağlayacaktır. Sermaye artışıyla halka arz edilen paylar karşılığında İhraççı fon elde edecektir. Halka arzda pay satışı yapacak pay sahibi satışını yapacağı paylar üzerinden pay satış geliri elde edecektir. Aynı zamanda Halka Arz sonrası kalan Şirket pay sahibi paylarının değer artışı sayesinde dolaylı yoldan menfaat sağlayabilecektir.

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

Yoktur.

25.4. Aracılık Yüklenimi ve Halka Arza Aracılık

25.4.1. Halka arza aracılık edecek yetkili kuruluşlar hakkında bilgi:

Şirket paylarının halka arzına aracılık edecek Lider Yetkili kuruluş Garanti Yatırım, eş Lider Yetkili Kuruluş Global Menkul'dür.

CONSUS FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Etiler Mahallesi Tepecik Çolu
Büyükdere Cad. Esentepe Mah. 100. Anadoluhisari Sok.
No:193/2 Levent / ŞİŞLİ / İSTANBUL
Zincirlikuyu V.D. 2111 370781

GARANTİ YATIRIM
MENKUL KIYMETLER A.Ş.
Etiler Mahallesi Tepecik Çolu
Büyükdere Cad. No: 193/2
Beşiktaş - İSTANBUL

08 Nisan 2022

Garanti Yatırım

Adresi : Etiler Mahallesi Tepecik Yolu Demirkent Sk. No:1
Beşiktaş 34337 İstanbul
Telefon : (212) 384 10 10
Faks : (212) 384 10 05
İnternet Adresi : www.garantibbva.com

Global Menkul

Adresi : Yeşilce Mahallesi Eski Büyükdere Cad. No. 65 K:1 34418
Kağıthane / İstanbul
Telefon : (212) 244 55 66
Faks : (212) 244 55 67
İnternet Adresi : www.global.com.tr

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

Türkiye dışında bir halka arz gerçekleştirilmeyecektir.

25.4.3. Aracılık türü hakkında bilgi:

Halka arz “En iyi gayret aracılığı” yöntemi ile gerçekleştirilecek olup aracı kurum yüklenimde bulunmayacaktır.

25.4.4. Aracılık sözleşmesi hakkında bilgi

Şirket, Satan Ortak ve Garanti Yatırım arasındaki Halka Arza Aracılık Yetki Sözleşmesi 16.02.2022 tarihinde imzalanmıştır. Söz konusu sözleşme, aracılığın türü ve kapsamı, Şirket, Halka Arz Eden Ortaklar ve Garanti Yatırım’ın hak, yükümlülük ve taahhütleri, aracılık komisyonu ve masraflar, satış ve dağıtım ile ilişkin hükümler ile aracılık ve halka arz iptal koşullarına ilişkin hükümleri içermektedir.

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

Global Yatırım Holding portföyünde bulundurdıkları Şirket paylarının halka arzında 52.500.000 TL nominal değerde 52.500.000 adet (ek satış hakkının kullanılması ve bu kapsamdaki tüm payların satılması durumunda, toplam 63.000.000 TL nominal değerde ve 63.000.000 adet) pay satarak, pay satışı geliri elde edecektir.

Şirket, 52.500.000 TL nominal değerde 52.500.000 adet pay satarak, pay satışı geliri elde edecektir.

Halka arz sırasında, halka arza aracılık eden Garanti Yatırım’ın halka arza aracılık komisyonu, hukuki danışmanlık bürolarının danışmanlık ücreti ve bağımsız denetim şirketinin denetim ücreti elde etmesi söz konusu olacaktır. Söz konusu maliyetler, işbu İzahname’nin 28.1 numaralı “Halka arza ilişkin ihraççının elde edeceği net gelir ile katlanacağı tahmini toplam ve pay başına maliyet” başlıklı bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanacaktır.

Yetkili Aracı Kurum olan Garanti Yatırım’ın, halka arz işlemi nedeniyle elde edeceği komisyon hariç, doğrudan ya da dolaylı olarak halka arzın başarısına bağlanmış bir ekonomik çıkarı bulunmamaktadır. Garanti Yatırım’ın, Şirket’in pay sahibi Global Yatırım Holding ile arasında, Halka Arz Aracılık Yetki Sözleşmesi ve 01.04.2022 tarihinde imzalanan Fiyat İstikrarını Sağlayıcı İşlemler Sözleşmesi dışında, herhangi bir sözleşmesi yoktur.

CONSENSUS ENERGY İŞLEMECİLİK A.Ş.
HİZMETLERİ A.Ş.
Beşiktaş Mah. Çeşme Mah. 101. Anıt Bld.
No:199/2 Levent / İSTANBUL
Zincirlikuyu V.D. No:10679/2

GARANTİ YATIRIM
MENKUL KIYMETLER A.Ş.
Etiler Mahallesi Tepecik Yolu
Demirkent Sok. No:1/34337
Beşiktaş - İSTANBUL

08 Nisan 2022

Global Menkul Değerler'in, Halka Arz Aracılık Yetki Sözleşmesi dışında Şirket'in pay sahipleriyle arasında, işbu halka arza konu başkaca sözleşmesi yoktur. Şirket ile halka arzda Eş Lider Yetkili Kuruluş olarak görev alan Global Menkul Değerler A.Ş. arasında çıkar çatışması veya herhangi bir menfaat çatışması bulunmamaktadır. Şirket'in %100 oranında pay sahibi olan Global Yatırım Holding A.Ş., Global Menkul'ün de dolaylı şekilde %75 oranında pay sahibidir. Global Menkul'ün halka arz işlemi nedeniyle Borsa Birincil Piyasa'da halka arza katılmak isteyen müşterilerinin alım işlemlerine uygulayacağı kurtajdan elde edeceği aracılık komisyonu gelirleri ve belirtilen sermaye ilişkisi haricinde, doğrudan ya da dolaylı olarak halka arzın başarısına bağlanmış bir ekonomik çıkarı bulunmamaktadır.

Şirket ile bağımsız hukukçu raporunu hazırlayan Kayum Demir Avukatlık Ortaklığı arasında herhangi bir çıkar veya menfaat çatışması bulunmamaktadır. Kayum Demir Avukatlık Bürosu ve Şirket arasında herhangi bir sermaye ilişkisi yoktur. Kayum Demir Avukatlık Ortaklığı'nın doğrudan ya da dolaylı olarak halka arzın başarısına bağlanmış bir ekonomik çıkarı bulunmamaktadır. Kayum-Demir Avukatlık Ortaklığı'nın Şirket'in pay sahipleriyle arasında, Global Yatırım Holding'in iştiraki olan Naturelgaz'ın 18.03.2021 tarihinde SPK tarafından onaylanan halka arz sürecinde hukuki danışmanlık verilmesi ve Global Yatırım Holding'in 29.07.2021 tarihinde SPK tarafından onaylanan sermaye artırımını suretiyle pay ihracı sürecine yönelik verilen hukuki danışmanlık hizmeti haricinde, herhangi bir anlaşma yoktur. Kayum Demir Avukatlık Ortaklığı halka arza ilişkin sunulan hukuki danışmanlık hizmetleri için danışmanlık ücreti elde etmektedir.

Şirket'in finansal tablolarının özel bağımsız denetimini yapan KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. arasında çıkar çatışması veya herhangi bir menfaat çatışması bulunmamaktadır. KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. ve Şirket arasında herhangi bir sermaye ilişkisi yoktur. KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.'nin doğrudan ya da dolaylı olarak halka arzın başarısına bağlanmış bir ekonomik çıkarı bulunmamaktadır. KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. Şirket'e sunduğu bağımsız denetim hizmetleri kapsamında ücret elde etmiştir.

Bunların dışında halka arzdan önemli menfaati olan danışmanlar vb. bulunmamaktadır.

26. BORSADA İŞLEM GÖRMEYE İLİŞKİN BİLGİLER

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

Halka arz sonrasında payların Borsa İstanbul nezdinde Yıldız Pazar işlem görmesi için başvuru yapılmıştır.

Halka arz, arz edilen payların Borsa'da işlem göreceği anlamına gelmemekte olup, halka arz edilen payların satış tamamlandıktan sonra Borsa'da işlem görebilmesi, Borsa mevzuatının ilgili hükümleri çerçevesinde Borsa'nın vereceği olumlu karara bağlıdır.

Borsa'nın görüşüne işbu izahnamenin giriş kısmındaki I numaralı bölümünde yer verilmiştir.

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

Yoktur.

26.3. Borsada işlem görmesi amaçlanan paylarla eş zamanlı olarak;

CONSUL ENERJİ İŞLETMECİLİK A.Ş.
HİZMETLERİ A.Ş.
Etiler Köyü Mah. Esentepe Mah. 15. Arz. Blok
No:193/2 Levent İSTANBUL
Zincirlikuyu V.D. 21 06795/1

GARANTİ YATIRIM
MENKUL KIYMETLER A.Ş.
Etiler Mahallesi Tepecik Yolu
Demiřent Sok. No: 24337
Beşiktaş - İSTANBUL

08 Nisan 2022

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

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

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

Yoktur.

26.4. Piyasa yapıcı ve piyasa yapıcılığın esasları:

Yoktur.

26.5. Fiyat istikrarı işlemlerinin planlanıp planlanmadığı:

Fiyat istikrarı işlemlerinin gerçekleştirilmesi planlanmaktadır.

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

Garanti Yatırım, Şirket paylarına yönelik olarak fiyat istikrarı işlemlerinde bulunmayı planlamaktadır. Ancak, Garanti Yatırım fiyat istikrarı işlemlerini kesin olarak yerine getireceğine ilişkin bir taahhüt vermemektedir. Garanti Yatırım, fiyat istikrarı işlemlerine hiç başlamayabileceği gibi fiyat istikrarı işlemlerinde bulunması halinde de, gerekçesini açıklamak suretiyle, bu işlemi istediği her an sona erdirebilir.

26.5.2. Fiyat istikrarı işlemlerinin gerçekleştirilebileceği zaman aralığı:

Payların borsada işlem görmeye başlamasından itibaren 30 gündür.

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

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.

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

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

26.5.5. Fiyat istikrarını sağlayıcı işlemlerin amacı:

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

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

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

CONSOLIDATED MENKUL KİYMETLER VE
HİZMETLERİ A.Ş.
Sütlüce Cad. Esentepe Mah. 193 Apt 2/2/4
No:193/2 Levent / İSTANBUL
Zincirlikuyu V.D. 21106/581

GARANTİ YATIRIM
MENKUL KİYMETLER A.Ş.
Etiler Mahallesi Tepeçenk Yolu
Demirçent Sok. No:1 34337
Beşiktaş - İSTANBUL

08 Nisan 2022

Fiyat istikrarı işlemlerinde Garanti Yatırım, halka arzı gerçekleştiren tüm payların azami %50'si ile sınırlı olmak kaydıyla Halka Arz Eden Ortaklar tarafından halka arzı gerçekleştirilen payların halka arz pay fiyatıyla çarpılmasıyla oluşan tutara eşdeğer bir fon kullanacaktır. Fiyat istikrarı için ayrılacak fon, ek satış gerçekleşmesi halinde 57.750.000 TL nominal değerli payların, ek satış gerçekleşmemesi halindeyse 52.500.000 TL nominal değerli payların halka arz pay fiyatıyla çarpılmasıyla oluşan tutara eşdeğer olacaktır. Bununla beraber, 25.2.3. (b) numaralı maddede belirtildiği üzere, halka arzda yeterli talep toplanamaması durumunda öncelikle Halka Arz Eden Pay Sahipleri'ne ait olan Mevcut Paylar'ın satışının iptaline gidilecektir. Bu durumda fiyat istikrarını sağlayacak işlemlerde kullanılacak fonun planlanandan daha az olması ihtimali bulunmaktadır. Şüpheye mahal vermemek üzere, halka arz sürecinde uygulanacak fiyat istikrarı işlemlerinde kullanılacak fonda öncelikle Halka Arz Eden Pay Sahipleri'ne ait olan Mevcut Paylar'ın satışından elde edilen kaynaklar kullanılacak, ancak bu kaynakların yeterli olmaması halinde sermaye artışı yoluyla arz edilen payların satışından elde edilen kaynaklar kullanılabilir.

26.5.7. Yatırımcıların karar verme sürecinde etkili olabilecek diğer bilgiler:

Yoktur.

27. MEVCUT PAYLARIN SATIŞINA İLİŞKİN BİLGİLER İLE TAAHHÜTLER

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

Halka Arz Eden	Adres	Şirket İçinde Aldığı Görevler	Pay Sahipliği Dışında Önemli Mahiyette İlişki
Global Yatırım Holding A.Ş.	Esentepe Mah. Büyükdere Cad. 193 Apt Blok No: 193 İç Kapı No: 2 Şişli / İstanbul	Yoktur.	Yoktur.

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

Halka arz, ek satış olmaması durumunda Şirketimiz pay sahibi Global Yatırım Holding A.Ş.'ye ait toplam 52.500.000 TL nominal değerli 52.500.000 adet payın satışı ve Şirket sermayesinin 333.000.000 TL'den 385.500.000 TL'ye çıkarılması nedeniyle ihraç edilecek olan toplam 52.500.000 TL nominal değerli 52.500.000 adet payın halka arzı suretiyle gerçekleştirilecektir. Ek satış olması durumundaysa Şirketimiz pay sahibi Global Yatırım Holding A.Ş.'ye ait toplam 63.000.000 TL nominal değerli 63.000.000 adet payın satışı ve Şirket sermayesinin 333.000.000 TL'den 385.500.000 TL'ye çıkarılması nedeniyle ihraç edilecek olan toplam 52.500.000 TL nominal değerli 52.500.000 adet payın halka arzı suretiyle gerçekleştirilecektir.

Halka Arz'dan sonra Şirket'in sermaye yapısının aşağıdaki gibi olması planlanmaktadır:

Ortağın Unvanı	Halka Arz'dan Önce		Pay Grubu	Halka Arz'dan Sonra (Sermaye Artırımı Dahil)		Pay Grubu	Halka Arz'dan Sonra (Sermaye Artırımı Dahil)	
	TL	%		(Ek Satış Hariç)	(Ek Satış Dahil)		TL	%
	TL	%		TL	%		TL	%

(Handwritten signatures and stamps)

GLOBAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Büyükdere Cad. Esentepe Mah. 193 A Blok
No:193/2 Levent / İSTANBUL
Zincirlikuyu V.D.2/106/1091

GARANTİ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Etiler Mahallesi Teşvikiye Yolu
Demirköprü Sok. No: 34337
Beşiktaş - İSTANBUL
08 Nisan 2022

Global Yatırım Holding A.Ş.	333.000.000	100	-	280.500.000	72,8	-	270.000.000	70,0
Halka Açık Kısım	-	-	-	105.000.000	27,2	-	115.500.000	30,0
Toplam	333.000.000	100,00		385.500.000	100,00	-	385.500.000	100,00

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

a) İhraççı tarafından verilen taahhüt:

Şirket, 16.02.2022 tarihli 2022/74 sayılı Yönetim Kurulu kararı ile Şirket'in birincil halka arzını takiben, halka arz edilen payların Borsa İstanbul'da işlem görmeye başladığı tarihten itibaren 180 gün boyunca SPK'nın VII-128.1 sayılı Pay Tebliği'nin 8'inci maddesinin 6. fıkrası uyarınca, ek satış haricinde Şirket'te, (i) bedelli sermaye artırımını gerçekleştirilmeyeceğini, (ii) hiçbir şekilde halka arz edilen paylar dışında kalan Şirket paylarının, dolaşımdaki pay miktarının artmasına yol açacak şekilde satışa veya halka arza konu edilmeyeceğini, (iii) bu doğrultuda bir karar alınmayacağını (iv) Borsa İstanbul A.Ş.'ye veya SPK'ya veya yurtdışındaki herhangi bir menkul kıymetlere ilişkin düzenleyici kurum, borsa veya kotasyon otoritesine başvuruda bulunulmayacağını ve (v) bu süre boyunca ileride yeni bir satış veya halka arz yapılacağına dair bir açıklama yapılmayacağını taahhüt etmektedir.

Şirket ayrıca, Şirket'in, 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla aynı şirketler grubu içerisinde bulunduğu Naturel Gaz Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin kullanmış olduğu krediler kapsamında Naturel Gaz Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin hakim pay sahibi olduğu dönemde, teminat temsilcisi sıfatıyla Garanti Bankası lehine vermiş olduğu, 31.12.2021 tarihi itibarıyla; 3.085.264 TL, 3.491.250 USD nakdi risk, 43.700.228 TL, 3.150.000 USD gayri nakdi risk tutarlı olan garantörlüğünün en geç 31.12.2022 tarihine kadar fek edileceğini taahhüt etmektedir.

b) Ortaklar tarafından verilen taahhütler:

Global Yatırım Holding A.Ş., 16.02.2022 tarihli 2022/1060 sayılı Yönetim Kurulu kararı ile SPK'nın VII-128.1 sayılı Pay Tebliği'nin 8'inci maddesinin 6. fıkrası uyarınca, halka arza ve ek satışa konu olmayan maliki olunan Şirket paylarının tamamı ile ek satışa konu payların tamamının satılmaması durumunda satılmayan ek satışa konu Şirket paylarının, payların Borsa İstanbul A.Ş.'de işlem görmeye başladığı tarihten itibaren, 180 gün boyunca; payların Borsa fiyatından bağımsız olarak; Borsa'da dolaşımdaki pay miktarının artmasına yol açacak şekilde (i) hiçbir şekilde Borsa'da satışa veya halka arza konu edilmeyeceğini, (ii) bu doğrultuda bir karar alınmayacağını, (iii) Borsa'ya veya SPK'ya veya yurtdışındaki herhangi bir menkul kıymetlere ilişkin düzenleyici kurum, borsa veya kotasyon otoritesine başvuruda bulunulmayacağını, (iv) bu süre boyunca ileride yeni bir satış veya halka arz yapılacağına dair bir açıklama yapılmayacağını, (v) bu suretle dolaşımdaki pay miktarının artırılmayacağını ve (vi) Borsa dışında yapılacak satışlarda, satışa konu payların da bu sınırlamaya tabi olacağını alıcılara bildirileceğini taahhüt etmektedir. (Şüpheye mahal vermemek adına, payların Borsa İstanbul'da işlem görmeye başlaması ardından Satan Ortak'ın Halka Arz Edilecek Paylar'dan edinebileceği paylar hariçtir.).

c) Sermaye piyasası mevzuatı kapsamında verilen taahhütler:

Global Yatırım Holding A.Ş., 16.02.2022 tarihli, 2022/1060 sayılı Yönetim Kurulu kararı ve ilgili mevzuat uyarınca SPK'nın VII-128.1 sayılı Pay Tebliği'nin 8'inci maddesi uyarınca, Şirket paylarının borsada işlem görmeye başlamasından itibaren bir yıl süreyle (i) elinde

226
GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLERİ A.Ş.
Süyüplü Cad. Esentepe Mah. 133. Sokak
No:193/2 Levent / İSTANBUL
Zincirlikuyu V.D. 212/279587

GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLERİ A.Ş.
Etiler/Mapa/İleşi Tekeçik Yolu
Demirkent Sok. No: 1 34337
Beşiktaş - İSTANBUL

08 Nisan 2022

bulundurduğu Şirket paylarını halka arz fiyatının altındaki bir fiyattan Borsa'da satmayacağını ve bu payların halka arz fiyatının altında Borsa'da satılması sonucunu doğuracak şekilde herhangi bir işleme tabi tutmayacağını, (ii) söz konusu payların kısmen veya tamamen Pay Tebliği'nin ilgili hükümlerine uygun olarak satılması veya devredilmesi durumunda Kurul'un özel durumların kamuya açıklanmasına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde özel durum açıklaması yapılacağını ve (iii) sahip olunan Şirket paylarının Borsa dışında satılması halinde satılacak tüm payların da Pay Tebliği'nin 8'inci maddesinin 1. fıkrasında yer alan sınırlamalara tabi olacağını taahhüt etmiştir. (Şüpheye mahal vermemek adına, payların Borsa İstanbul'da işlem görmeye başlaması ardından Satan Ortak'ın Halka Arz Edilecek Paylar'dan edinebileceği paylar hariçtir.).

d) Yetkili kuruluşlar tarafından verilen taahhütler:

Yoktur.

e) Taahhütlerde yer alan diğer önemli husular:

Yoktur.

28. HALKA ARZ GELİRİ VE MALİYETLERİ

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

Halka arz; Şirket'in sermaye artırımını ve Şirket ortaklarının mevcut pay satışı yoluyla gerçekleştirecektir. Şirket, Halka Arz Eden Ortaklar'ın mevcut paylarının halka arz kapsamında satılması bakımından herhangi bir gelir elde etmeyecektir. Bunun yanında Şirket, sermaye artışı usulüyle 52.500.000 TL nominal değerli 52.500.000 adet payın halka arz kapsamında satılması ile 236.250.000 TL brüt gelir elde etmeyi beklemektedir. Halka arza ilişkin toplam maliyetin 27.283.476 TL (ek satış olması durumunda 29.289.351 TL), halka arz edilecek pay başına maliyetin ise 0,26 TL (ek satış olması durumunda 0,25 TL) olacağı tahmin edilmektedir.

Halka arzın sermaye artırımını nedeniyle artırılan sermayeyi temsil eden payların hem de ortakların sahip olduğu payların bir kısmının satışı suretiyle gerçekleştirilmesinden dolayı aracılık ve hukuki danışmanlık maliyetleri, Borsa İstanbul işlem görme başvuru ücreti ile halka arz edilecek payların nominal değeri ile ihraç değeri arasındaki fark üzerinden alınacak Kurul ücreti, diğer danışmanlık ücreti, halka arz edilen payların birbirine olan oranı gözetilerek Halka Arz Eden Pay Sahipleri ile Şirket tarafından karşılanacaktır. Halka arza ilişkin özel bağımsız denetim maliyetinin 1.168.536 TL, BSMV dahil MKK üyelik ücretinin 171.842 TL, reklam, pazarlama ve halkla ilişkiler maliyetinin 2.472.273 TL, Şirket tarafından karşılanacak olan toplam Kurul ücretinin 477.375 TL, Halka Arz Eden Ortaklar tarafından karşılanacak Kurul ücretinin ek satış olmaması durumunda 91.875 TL ve ek satış olması durumunda 110.250 TL, BSMV dahil aracılık komisyonunun halka arz fiyatı üzerinden hesaplanacak şekilde, ek satış olmaması durumunda 19.845.000 TL, ek satış olması durumunda 21.829.500 TL, toplam hukuki danışmanlık maliyetinin 285.000 TL ve Borsa İstanbul işlem görme başvuru ücretinin toplam 24.500 TL olması beklenmektedir

Halka arz maliyetlerinin kırılımı aşağıdaki tabloda yer almaktadır:

Tahmini Maliyet	Karşılamanın Tarafı	Ek Satışsız Tutar	Ek Satışlı Tutar
Bağımsız Denetim	Şirket	1.168.536	1.168.536
Reklam, Pazarlama ve Halkla İlişkiler	Şirket	2.472.273	2.472.273
MKK Üyelik Ücreti (BSMV Dahil)	Şirket	171.842	171.842

CONSULTANT ENERJİ İŞLETMECİLİK A.Ş.
YATIRIM MENKUL DEĞERLERİ A.Ş.
Rüvük No: 193/2 Levazım Mah. 193 Arz Sok.
No:193/2 Levazım Mah. / İSTANBUL
Zincirlikuyu V.D. 34106

GARANTİ YATIRIM MENKUL DEĞERLERİ A.Ş.
Etiler Mahallesi Teşvikiye Yolu
Demirören Sok. No: 34337
Beşiktaş - İSTANBUL

08 Nisan 2022

SPK Kurul Kayıt Ücreti (Sermayenin nominal değeri üzerinden)	Şirket	385.500	385.500
SPK Kurul Kayıt Ücreti (İhraç Değeri ve nominal değer farkı üzerinden)	Şirket	91.875	91.875
SPK Kurul Kayıt Ücreti (İhraç Değeri ve nominal değer farkı üzerinden)	Halka Arz Eden Pay Sahipleri	91.875	110.250
Aracılık Komisyonu (BSMV Dahil)	Şirket	9.922.500	9.922.500
Aracılık Komisyonu (BSMV Dahil)	Halka Arz Eden Pay Sahipleri	9.922.500	11.907.000
Hukuki Danışmanlık	Şirket	142.500	155.455
Hukuki Danışmanlık	Halka Arz Eden Pay Sahipleri	142.500	129.545
Borsa İstanbul İşlem Görme Başvuru Ücreti	Şirket	12.250	11.136
Borsa İstanbul İşlem Görme Başvuru Ücreti	Halka Arz Eden Pay Sahipleri	12.250	13.364
Diğer Danışmanlık Giderleri*	Şirket	1.373.538	1.248.671
Diğer Danışmanlık Giderleri*	Halka Arz Eden Pay Sahipleri	1.373.538	1.498.405
Toplam Maliyet		27.283.476	29.286.351
Halka Arz Edilecek Pay Adedi		105.000.000	115.500.000
Pay Başına Maliyet		0,260	0,254

*Diğer danışmanlık giderleri içerisinde, halka arz için yapılan masraflar doğrultusunda Global Yatırım Holding tarafından Şirket'e fatura edilen giderler ile teknik danışman masrafları yer almaktadır.

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

Şirket'in halka arzı ile kaynak elde edilmesi, kurumsallaşma, Şirket değerinin ortaya çıkması, Şirket'e değer yaratacak yatırım fırsatlarının fonlanması, borç miktarının azaltılması, bilinirlik ve tanınırlığın pekiştirilmesi, şeffaflık ve hesap verilebilirlik ilkelerinin daha güçlü bir şekilde uygulanması, Şirket'in kurumsal kimliğinin güçlendirilmesi hedeflenmektedir.

Şirket'in pay sahiplerinden Global Yatırım Holding A.Ş.'ye ait olan paylardan ek satış hariç 52.500.000 adet payın, ek satış olması durumunda toplam 63.000.000 adet payın halka arz kapsamında satılması sonucunda Şirket herhangi bir gelir elde etmeyecek olup yalnızca sermaye artışı yolu ile ihraç edilecek 52.500.000 adet yeni payın halka arz edilmesi kapsamında gelir elde edecektir. Tahmini halka arz masraflarının çıkarılması ile hesaplanacak net halka arz gelirinin ek satış olmadığı durumda 445.216.524 TL, ek satış olduğu durumda ise 490.463.649 TL olması beklenmektedir. Ek satış olmadığı durumda oluşacak 445.216.524 TL bakiyenin 220.509.187 TL'si Şirket'in kalan 224.707.337 TL'si ise Halka Arz Eden Ortaklar'ın, ek satış olduğu durumda ise oluşacak 490.463.649 TL bakiyenin 220.622.213 TL'si Şirket'in kalan 269.841.436 TL'si ise Halka Arz Eden Ortaklar'ın tasarrufunda olacaktır.

İhraç edilecek yeni paylar neticesinde elde edilecek fon, ağırlıklı olarak Şirket'in finansal borçlarını azaltmak, faaliyet gösterilen sektörlerde kapasite artırmak ve yeni yatırımlar yapmak amacı ile kullanılacaktır.

Halka arzdan elde edilecek net gelirlerin yaklaşık %50'si kısa vadeli kredilerin kapatılması için kullanılacaktır. Şirket'in, Bağlı Ortaklıkları'nın finansal borçlarını azaltmak için Bağlı Ortaklıkları'na aktaracağı fonlar ilgili Bağlı Ortaklıklar tarafından faaliyetlerinden yaratacakları nakit ile Şirket'e geri ödenecektir. İlgili Bağlı Ortaklıklar hali hazırda ulaşmış oldukları karlılıklar sonucu faaliyetlerinden nakit yaratabilmekte olup finansal borçlarının azaltılması sonucu katlanacakları faiz ve kur farkı maliyeti azalacak ve daha fazla nakit yarayan şirket konumuna yükselecekleri öngörülmektedir.

GARANTİ YATIRIM
MENKUL KIYMETLER A.Ş.
Etiler Mahallesi Tepecik Yolu
Demirören Blok No: 1024337
Beşiktaş - İSTANBUL

03 Nisan 2022

Net gelirlerin yaklaşık %40'ının mevcut Bağlı Ortaklıklar'ın tesislerinde yapılacak kapasite artışları ve ek olarak hali hazırda faaliyet gösterilen sektörlerde ve ayrıca yap-işlet-devret modeli kapsamında tüm yatırım maliyetlerini üstlenmek suretiyle, son kullanıcıların öz tüketimine yönelik güneş başta olmak üzere yenilenebilir kaynaklara dayalı tesis yatırımları ile hedeflenen organik büyümede kullanılması planlanmaktadır. Net gelirlerin yaklaşık %10'unu temsil eden son bölüm, Şirket'in ve Bağlı Ortaklıkları'nın işletme sermayesi ihtiyacının karşılanmasıdır. Şirket ve Bağlı Ortaklıkları, artan iş hacmi ve gelirleri ile birlikte büyüyen işletme sermayesi ihtiyacı kapsamında operasyonlarını kesintisiz bir şekilde sürdürmek için halka arzdan elde edilecek net gelirlerin sınırlı bir bölümünü bu doğrultuda kullanmayı hedeflemektedir. Bu kapsamda, halka arz ile elde edilecek fon aşağıdaki oranlarda kullanılacaktır:

Kullanım Alanı	Yaklaşık Kullanım Tutarı (%)
Kısa vadeli kredilerin kapatılması	50
Bağlı Ortaklıklar'ın tesislerinde yapılacak kapasite artışları ve ek olarak hali hazırda faaliyet gösterilen sektörlerde ve ayrıca yap-işlet-devret modeli kapsamında tüm yatırım maliyetlerini üstlenmek suretiyle, son kullanıcıların öz tüketimine yönelik güneş başta olmak üzere yenilenebilir kaynaklara dayalı tesis yatırımları ile hedeflenen organik büyüme	40
Şirket'in ve Bağlı Ortaklıkları'nın işletme sermayesi ihtiyacının karşılanması	10
Toplam	100

Tahmini halka arz masraflarının çıkarılması ile hesaplanacak Şirket net halka arz gelirin ek satış olmaması durumunda 220.509.187 TL, ek satış olması durumunda ise 220.622.213 TL olması beklenmektedir.

29. SULANMA ETKİSİ

Sermaye artırımını ve ortak satışı şeklinde yapılacak halka arz sonucu olarak sermaye artırımını tarafında yapılacak 52.500.000 adet pay ihraç edilmesi neticesinde sermaye artışına katılmayan mevcut ortaklar için mevcut hisse pay oranlarında sulanma etkisi olacaktır.

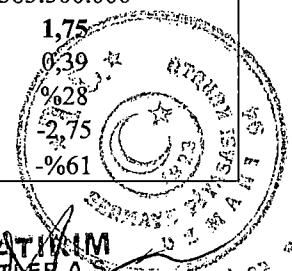
Halka Arz Öncesi Pay Başına Defter Değeri	Tutar
Defter Değeri (TL)*	455.891.093
Toplam Pay Sayısı (adet)	333.000.000
Pay Başına Defter Değeri (TL)	1,37
Halka Arz Sonrası Durum - Ek Satışsız	Tutar
Halka Arz Fiyatı (TL)	4,50
Sermaye Artırımı (adet)	52.500.000
Şirkete Girecek Nakit (TL)	236.250.000
Halka Arz Masrafları (TL)**	15.740.814
Şirkete Girecek Net Nakit (TL)	220.509.187
Halka Arz Sonrası Defter Değeri (TL)	676.400.280
Halka Arz Sonrası Pay Sayısı (adet)	385.500.000
Halka Arz Sonrası Pay Başına Defter Değeri (TL)	1,75
Mevcut Ortaklar İçin (pozitif) sulanma etkisi (TL)	0,39 *
Mevcut Ortaklar İçin (pozitif) sulanma etkisi (%)	%28
Yeni Ortaklar İçin (pozitif) sulanma etkisi (TL)	-2,75
Yeni Ortaklar İçin (pozitif) sulanma etkisi (%)	-%61

* Ana ortaklığa ait özkaynak değeri

** Sadece Şirket'in katlanacağı masraflar alınmıştır.

GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.
Etiler Mahallesi Tepecik Yolu
Denizkent Sok. No: 1 34337
Beşiktaş - İSTANBUL
Zincirlikuyu V.D. 27 0679 861

GARANTİ YATIRIM
MENKUL KIYMETLER A.Ş.
Etiler Mahallesi Tepecik Yolu
Denizkent Sok. No: 1 34337
Beşiktaş - İSTANBUL



Handwritten signatures and stamps on the left side of the page, including a large signature and a stamp with the text 'GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.' and 'Etiler Mahallesi Tepecik Yolu Denizkent Sok. No: 1 34337 Beşiktaş - İSTANBUL'.

29.1. Halka arzdan kaynaklanan sulanma etkisinin miktarı ve yüzdesi:

Halka arzdan pay alacak yeni ortaklar için pay başına sulanma etkisinin -2,75 TL ve -%61 seviyesinde olacağı hesaplanmaktadır.

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

Halka arza katılmayan mevcut ortaklar için pay başına sulanma etkisinin 0,39 TL ve %28 oranında olacağı hesaplanmaktadır.

30. UZMAN RAPORLARI VE ÜÇÜNCÜ KİŞİLERDEN ALINAN BİLGİLER

30.1. Halka arz sürecinde ihraççıya danışmanlık yapanlar hakkında bilgiler:

Kurum	Danışmanlık Hizmeti
Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.	Aracılık Hizmetleri
Global Menkul Değerler A.Ş.	Aracılık Hizmetleri
Kayum Demir Avukatlık Ortaklığı	Hukuki Danışmanlık Hizmetleri
KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.	Bağımsız Denetim Hizmetleri

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

Aşağıda belirtilen uzman ve özel bağımsız denetim raporlarını hazırlayan taraflardan sağlanan bilgiler, ilgili raporlardan aynen alınarak, Şirket'in bildiği veya hazırlayan tarafın yayınladığı bilgilerden kanaat getirebildiği kadarıyla yanlış veya yanıltıcı olmayacak şekilde İzahname'de yer almaktadır. Bu raporların yayınlanmasında ilgili raporları hazırlayan kişilerin rızası bulunmaktadır.

Şirket'in 31 Aralık 2019, 31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2021 tarihlerinde sona eren mali dönem tablolarını denetleyen bağımsız denetim kuruluşunun:

Ticaret Unvanı: KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi

Adresi: İş Kuleleri Kule 3 Kat 2-9 Levent 34330 İstanbul

Telefon: 0212 316 60 00

Faks: 0212 316 60 60

İlgili Döneme İlişkin Sorumlu Baş Denetçi:

Hakan Olekli (31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2020 tarihlerinde son eren mali dönem tabloları)

İşıl Keser (31 Aralık 2021 tarihlerinde son eren mali dönem tabloları)

Bağımsız denetim şirketinin bağımsız denetim görüşünün, İzahname kapsamında kamuya açıklanması konusunda rızası bulunmaktadır. Ayrıca, bağımsız denetim şirketi, Şirket'in mali tabloları ile ilgili olarak aşağıdaki şekilde olumlu görüş vermiştir.

GLOBAL
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

CONCRETE ENERGY INVESTMENT MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Nispetiye / Beşiktaş / İstanbul
Nispetiye / Beşiktaş / İstanbul
Nispetiye / Beşiktaş / İstanbul
Nispetiye / Beşiktaş / İstanbul

GARANTİ YATIRIM
MENKUL KIYMETLER A.Ş.
Nispetiye / Beşiktaş / İstanbul
Nispetiye / Beşiktaş / İstanbul
Nispetiye / Beşiktaş / İstanbul

08 Nisan 2022

Bağımsız denetim şirketinin bağımsız denetim görüşünün, İzahname kapsamında kamuya açıklanması konusunda rızası bulunmaktadır.

Hukukçu Raporu

Ek-3'te yatırımcıların incelemesine sunulan bağımsız hukukçu raporu Kayum Demir Avukatlık Ortaklığı tarafından hazırlanmıştır.

Adresi: Harbiye Mahallesi, Abdi İpekçi Caddesi, No: 38/5, Şişli, İstanbul

Telefon: 0212 291 10 02

Faks: 0212 291 10 03

Ekli hukukçu raporunda da ayrıca belirtildiği üzere, Kayum Demir Avukatlık Ortaklığı hukukçu raporunun, İzahname kapsamında kamuya açıklanması konusunda rızası bulunmaktadır.

Diğer Açıklamalar

Yukarıda bahsi geçen ve Şirket'e aracılık hizmetleri, hukuki danışmanlık hizmetleri ve bağımsız denetim hizmetleri sunan hiçbir taraf, Halka Arz Eden Pay Sahibi tarafından ihraç edilen ya da Şirket'e ait menkul kıymetleri ya da Şirket'in menkul kıymetlerini elde etme hakkı veren ya da taahhüt eden opsiyonlara sahip değildir. Aynı tarafların Şirket ile herhangi bir istihdam, yönetim, denetim ya da sermaye bağlantısı bulunmamaktadır.

Şirket'e yukarıda bahsi geçen hizmetleri sunan taraflar haricinde, İzahname'nin genelinde muhtelif sektör raporlarından, pazar araştırmalarından ve halka açık olan veya olmayan çeşitli kaynaklardan elde edilen bilgilere yer verilmiştir. Şirket olarak burada verilen bilgilerin aynen alındığı, Şirket'in bildiği veya ilgili üçüncü şahsın yayınladığı bilgilerden kanaat getirebildiği kadarıyla, açıklanan bilgileri yanlış veya yanıltıcı hale getirecek herhangi bir eksikliğin bulunmadığı beyan ederiz. Üçüncü kişilerden alınan söz konusu bilgilerin kaynakları ilgili bölümlerde verilmekte olup, bu bilgilerin doğruluğunu teyit ederiz. Öte yandan, tüm üçüncü kişilerden alınan bilgilerin güvenilir olduğu düşünülmeyle birlikte, bağımsız bir doğrulama işleminden geçirilmemiştir.

Şirket, üçüncü kişilerden elde ettiği bilgilerden kanaat getirebildiği kadarıyla açıklanan bilgileri yanlış veya yanıltıcı hâle getirecek herhangi bir eksikliğin bulunmadığını ve söz konusu bilgilerin aynen alındığını beyan eder.

31. İŞTİRAKLER HAKKINDA BİLGİLER

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

31.12.2021 tarihi itibarıyla, Şirket'in konsolidasyona dahil edilenler hariç olmak üzere herhangi bir finansal yatırımı bulunmamaktadır

32. PAYLAR İLE İLGİLİ VERGİLENDİRME ESASLARI

32.2.1. Borsada İşlem Gören Payların Vergilendirme Esasları

2006 yılından itibaren BİST'te işlem gören payların elden çıkarılması sonucu sağlanan değer artış kazançlarının vergilendirilmesi GVK'nın Geçici 67'nci maddesi çerçevesinde gerçekleştirilmektedir. GVK'nın Geçici 67'nci maddesi kapsamında değer artış kazançları işlemlere aracılık eden bankalar ve aracı kurumlar ile saklayıcı kuruluşlar tarafından yapılan tevkiyat ile vergilendirilmektedir. GVK'nın Geçici 67'nci maddesinin yürürlük süresinin 2020

GARANTİ YATIRIM
MENKUL KIYMETLER A.Ş.
Etiler Mahallesi Tepecik Yolu
Demir Kent Üst. No:1 34337
Beşiktaş - İSTANBUL

19.12.2021
U.S.K. ANI
09.12.2021

09.12.2021

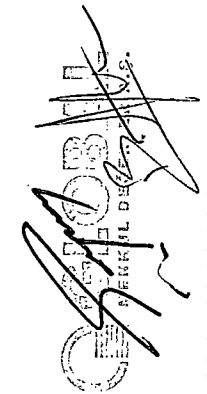
yılından sonraya uzatılmaması veya herhangi bir şekilde kapsamının vergi mevzuatına dâhil edilmemesi durumunda 2020 yılından sonra aşağıda açıklandığı üzere (Bkz. 30.2.2 Genel Olarak Pay Alım Satım Kazançlarının Vergilendirilmesi, Yatırım Ortaklığı Payları Hariç) BİST'te işlem gören payların elden çıkarılmasından sağlanacak değer artış kazançları genel hükümler çerçevesinde vergilendirilecektir. (GVK'nın Geçici 67'nci maddesi uygulanma süresi, 17.11.2020 tarih ve 31307 sayılı resmi gazetede yayınlanan 7256 sayılı Kanun'un 19.maddesi ile 31.12.2025 tarihine kadar uzatılmıştır.)

Diğerlerinin yanı sıra, BİST'te işlem gören payların alım satımına aracılık ettikleri yatırımcılar tarafından sağlanan gelirlerin vergilendirilmesinden yükümlü olan ve dolayısıyla vergi tevkifatını yapmakla sorumlu tutulan taraflar bankalar, aracı kurumlar ve saklayıcı kuruluşlardır. Bankalar, aracı kurumlar ve saklayıcı (saklamacı) kuruluşlar tevkifat yükümlülükleri tahtındaki ilgili vergi beyanlarını, üçer aylık dönemler itibarıyla beyan edeceklerdir. İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. - Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. dışında saklayıcı kuruluşlardan saklama hizmeti alan yatırımcıların işlemlerinde vergi tevkifatının yapılması esasen ilgili saklayıcı kuruluşun sorumluluğundadır.

BİST'te işlem gören bir payın başka bir banka veya aracı kuruma naklinin istenmesi hâlinde, nakli gerçekleştirecek banka veya aracı kurum nakli istenen kıymetle ilgili alış bedeli ve alış tarihini naklin yapılacağı kuruma bildirecektir. Bildirilecek tarih ve bedel, tevkifat matrahının tespitinde dikkate alınacaktır. Söz konusu payların bir başka kişi veya kurum adına nakledilmesi hâlinde alış bedelinin ve alış tarihinin T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı'na bildirilmesi gerekmektedir. Saklayıcı kuruluşlar, bankalar ve aracı kurumlar tarafından yapılacak vergi tevkifatı oranı kanunen %15 olarak belirlenmiştir. Söz konusu tevkifat oranı bankalar, aracı kuruluşlar ve saklayıcı kuruluşlar tarafından aşağıda yer alan gelirler üzerinden uygulanır:

- bankalar ve aracı kurumların alım satımına aracılık ettikleri menkul kıymetler ile diğer sermaye piyasası araçlarının alış ve satış bedelleri arasındaki fark;
- alımına aracılık ettikleri menkul kıymet veya diğer sermaye piyasası araçlarının itfası hâlinde alış bedeli ile itfa bedeli arasındaki fark,
- bankalar ve aracı kurumların aracılık ettikleri menkul kıymet veya diğer sermaye piyasası araçlarının ödünç işlemlerinden sağlanan gelirler,
- aracılık ettikleri menkul kıymet veya diğer sermaye piyasası araçlarının ödünç işlemlerinden sağlanan gelirler.

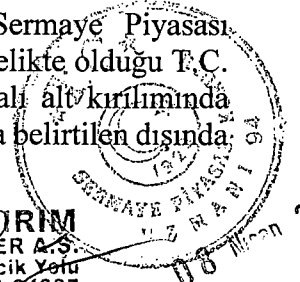
Ancak, GVK'nın Geçici 67'nci maddesinde %15 olarak belirlenen tevkifat oranı, daha sonra yapılan Kanun değişiklikleri ve Bakanlar Kurulu Kararları ile : (i) paylara ve pay endekslerine dayalı olarak yapılan vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri, BİST'te işlem gören aracı kuruluş, varantları dahil olmak üzere paylar (menkul kıymetler yatırım ortaklık payları hariç) ve pay yoğun fonlarının katılma belgelerinden elde edilen kazançlar, T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığınca ihraç edilen altına dayalı devlet iç borçlanma senetleri ve 4749 sayılı Kamu Finansmanı ve Borç Yönetiminin Düzenlenmesi Hakkında Kanun uyarınca kurulan varlık kiralama şirketleri tarafından ihraç edilen altına dayalı kira sertifikalarından elde edilen kazançlar için %0; (ii) KVK'nın 2/1 maddesi kapsamındaki mükellefler ile münhasıran menkul kıymet ve diğer sermaye piyasası aracı getirileri ile değer artışı kazançları elde etmek ve bunlara bağlı hakları kullanmak amacıyla faaliyette bulunan mükelleflerden Sermaye Piyasası Kanunu'na göre kurulan yatırım fonları ve yatırım ortaklıklarıyla benzer nitelikte olduğu T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığınca belirlenenler için %0; ve (iii) (ii) numaralı alt kırılda belirtilen gerçek kişi ve kurumlar hariç olmak üzere, (i) numaralı alt kırılda belirtilen dışında kalan kazançlar için %10 olarak uygulanır.





CONJUS ENERGY SİTİMENLİĞİ
HİLMEN EN A.Ş. 232
Büyükdere Cad. Eseritepe Mah. 193 Apt. Blok
No: 222 Levent / Şişli / NEUL
Zarflıkıyusu Y.D. 21106 3581

GARANTİ YATIRIM
MENKUL KIYMETLER A.Ş.
Etiler Mahallesi Tepecik Yolu
Demirören Sok. No: 34337
Beşiktaş - İSTANBUL



08 Ocak 2022

Yatırımcılar yukarıda belirtilen oranların ileride değişikliğe uğrayabileceğini göz önünde bulundurmalıdır.

Paylar değişik tarihlerde alındıktan sonra bir kısmının elden çıkarılması hâlinde tevkifat matrahının tespitinde dikkate alınacak alış bedelinin belirlenmesinde ilk giren ilk çıkar metodu esas alınacaktır. Payların alımından önce elden çıkarılması durumunda, elden çıkarılma tarihinden sonra yapılan ilk alım işlemi esas alınarak söz konusu tutar üzerinden tevkifat yapılacak tutar tespit edilir. Aynı gün içinde birden fazla alım satım yapılması hâlinde o gün içindeki alış maliyetinin tespitinde ağırlıklı ortalama yöntemi uygulanabilecek, ancak tevkifat matrahı ilk giren ilk çıkan yöntemine göre belirlenecektir. Alış ve satış işlemleri dolayısıyla ödenen komisyonlar ile Banka ve Sigorta Muameleleri Vergisi tevkifat matrahının tespitinde dikkate alınır.

282 Seri No'lu Gelir Vergisi Genel Tebliği uyarınca menkul kıymet ve diğer sermaye piyasası araçlarına ilişkin türler (i) sabit getirili menkul kıymetler; (ii) değişken getirili menkul kıymetler; (iii) diğer menkul kıymetler ve diğer sermaye piyasası araçları ve (iv) yatırım fonları katılma belgeleri ve yatırım ortaklıkları payları olacak şekilde belirlenmiştir. Paylar ve pay endekslerine dayalı olarak yapılan vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri, menkul kıymetin dâhil olduğu sınıf içinde değerlendirilecektir. Bu kapsamda pay ve pay endekslerine dayalı olarak yapılan vadeli işlem sözleşmeleri ile BİST'te işlem gören pay ve pay endekslerine davalı olarak ihraç edilen aracı kuruluş varantları paylarının da dâhil olduğu değişken getirili menkul kıymetler sınıfı kapsamında değerlendirilecektir.

Üçer aylık dönem içerisinde, birden fazla pay ve aynı türden olduğu kabul edilen menkul kıymet alım satım işlemi yapılması hâlinde tevkifatın gerçekleştirilmesinde bu işlemler tek bir işlem olarak dikkate alınır.

Pay ve aynı türden olduğu kabul edilen menkul kıymet alım satımından doğan zararlar takvim yılı aşımamak kaydıyla izleyen üç aylık döneme devredilir ve takip eden dönemlerin tevkifat matrahından mahsup edilir.

Takvim yılının son üç aylık döneminde oluşan zarar tutarının izleyen döneme aktarılması mümkün değildir.

Tam mükellef kurumlara ait olup, BİST'te işlem gören ve bir yıldan fazla süreyle, Tam Mükellef ve Dar Mükellef pay sahipleri tarafından, elde tutulan payların elden çıkarılmasında tevkifat uygulanmaz.

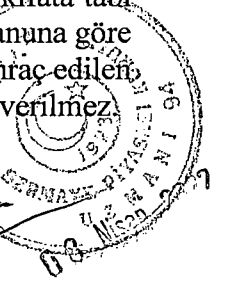
Tevkifata tabi tutulan BİST'te işlem gören paylara ilişkin alım satım kazançları için gerçek kişilerce yıllık veya münferit beyanname verilmez. Söz konusu bu gelirler, diğer gelirler dolayısıyla verilecek yıllık beyannameye dâhil edilmez. Ticari faaliyet kapsamında elde edilen gelirler, mükelleflerin her türlü ticari ve sınai faaliyetlerinden elde ettikleri kazançları şeklinde tanımlanan ticari kazanç hükümleri çerçevesinde kazancın tespitinde dikkate alınır. Ticari kazancın elde edilmesi sırasında tevkif suretiyle ödenmiş olan vergiler, GVK'nın ilgili hükümleri kapsamında tevkif edilen vergilerin tabi olduğu hükümler çerçevesinde, tevkifata tabi kazançların beyan edildiği beyannamelerde hesaplanan vergiden mahsup edilir.

GVK'nın Geçici 67'nci maddesi kapsamında tevkifata tâbi tutulan kazançlar için gerçek kişilerce yıllık veya münferit beyanname verilmez. Diğer gelirler dolayısıyla verilecek yıllık beyannameye bu gelirler dâhil edilmez. Söz konusu madde hükümleri uyarınca tevkifata tabi tutulsun tutulmasın dar mükellef gerçek kişi veya kurumlarca Hazine, 4749 sayılı Kanuna göre kurulan varlık kiralama şirketleri ve tam mükellef kurumlar tarafından yurt dışında ihraç edilen menkul kıymetlerden sağlanan kazanç ve iratlar için münferit veya özel beyanname verilmez.

GLOBAL
YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

CONSİS ENERJİ SİSTEMLERİ VE
MÜHÜRLEME A.Ş. 283
No: 93/2 Levent / İSTANBUL
Tic. Sic. No: 271067

GARANTİ YATIRIM
MENKUL KIYMETLER A.Ş.
Etiler / Mahallesi Tepecik Yolu
Deveci Sok. / Co: 34337
Beşiktaş - İSTANBUL



Menkul kıymet ve sermaye piyasası araçlarının üçer aylık dönemler itibarıyla tevkifata tabi tutulacak alım satım kazançlarının tespitinde alım satım konusu işlemlerin (yukarıda belirtildiği üzere) aynı türden olmasına dikkat edilecektir. Kazançlar, bu türlere göre ayrı ayrı tespit edilip tevkifata tabi tutulacaktır.

GVK'nın Geçici 67/5 maddesi uyarınca, gelir sahibinin gerçek veya tüzel kişi ya da Dar veya Tam Mükellef olması, vergi mükellefiyeti bulunup bulunmaması, vergiden muaf olup olmaması ve elde edilen kazancın vergiden istisna olup olmaması yukarıda ayrıntıları verilen vergilendirme uygulamasını etkilememektedir.

2006/10731 sayılı BKK. 2010/926 sayılı BKK ve 2012/3141 sayılı Bakanlar Kurulu Kararları ile, halka arz tarihi itibarıyla tevkifat oranı Bakanlar Kurulu'nca %0 olarak belirlenmekle birlikte söz konusu oranın artırılması durumunda Dar Mükellefler açısından çifte vergilendirme sorunu gündeme gelecektir. GVK'nın Geçici 67.maddesinde düzenlenmiş olan tevkifat uygulamalarında, tevkifata konu geliri elde etmiş olan kişinin mukim olduğu ülke ile yapılmış ve yürürlükte olan Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşması hükümleri önem arz etmektedir. Söz konusu anlaşma hükümleri, Türk Vergi Kanunları'ndan önce uygulanacaktır.

Dar Mükellef gerçek kişi ve kurumların, GVK'nın Geçici 67. maddesi kapsamında Türkiye'deki finansal araçlara kendileri veya yurt dışındaki portföy yönetim şirketleri vasıtasıyla yatırım yapabilmeleri için vergi kimlik numarası almaları gerekmektedir.

Vergi kimlik numarası alınabilmesi için (i) Dar Mükellef gerçek kişilerin pasaportlarının noter onaylı bir örneği ya da vergi dairesi yetkililerince onaylanmak üzere, aslı ve fotokopisini, (ii) Dar Mükellef kurumların ise kendi ülkelerinde geçerli kuruluş belgesinin Türkiye'nin o ülkede bulunan temsilciliğince onaylı Türkçe bir örneğini veya yabancı dilde onaylı kuruluş belgesinin tercüme bürolarınca tercüme edilmiş Türkçe bir örneğini ilgili vergi dairesine ibraz etmeleri gerekmektedir. Kuzey Kıbrıs Türk Cumhuriyeti vatandaşları için nüfus cüzdanının ibrazı yeterli olacaktır.

Ayrıca, bankalar ve aracı kurumlar ile saklayıcı kuruluşlar kendilerine işlem yapmak için müracaat eden ancak vergi kimlik numarası ibraz edemeyen yabancı müşterileri için, toplu olarak vergi kimlik numarası alabilirler.

Çifte vergilendirmeyi önleme anlaşmaları hükümlerinden yararlanılabilmesi için ise ilgili ülkenin yetkili makamları tarafından düzenlenerek imzalanmış mukimlik belgesinin aslının ve tercüme bürolarınca tercüme edilmiş örneğinin ilgili vergi dairesine, banka ve aracı kurumlar vasıtasıyla veya doğrudan ibraz edilmesi gerekmektedir. Bir takvim yılına ilişkin mukimlik belgesi, izleyen yılın dördüncü ayına kadar geçerli olup, söz konusu belgenin her yıl yenilenmesi gerekmektedir.

Tevkifat uygulamasından önce mukimlik belgesinin ibraz edilmemesi hâlinde Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşması hükümleri dikkate alınmadan %15 (hâlihazırda 2012/3141 sayılı BKK uyarınca %0 oranında uygulanmaktadır) oranı uygulanmak suretiyle tevkifat yapılacaktır. Ancak bu durumda dahi sonradan söz konusu mukimlik belgesinin ibrazı ile Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşması hükümleri ve İç mevzuat hükümleri doğrultusunda yersiz olarak tevkif suretiyle alınan verginin iadesi talep edilebilecektir.

T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı gerekli gördüğü hallerde, çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşmaları hükümlerinden yararlanacak kişi ve kurumlardan, alım-satımını yaptıkları veya getirisini tahsil ettikleri Türk menkul kıymetleri bakımından, uygulanacak anlaşma hükümlerine göre gerçek hak sahibi (beneficial owner) olduklarına dair ilgili ispat edici belgelerin ibrazını da isteyebilecektir. Bu belgeleri T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığının tayin edeceği sürede ibraz etmeyen veya bu belgeler ile veya başkaca bir suretle gerçek hak sahibi

GLOBAL
YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

CONSULTING
HİZMETLERİ A.Ş.
Etiler Mahallesi Çarşı Sk. No: 103 Apt. No: 3/2 Levent / İSTANBUL
Tic Sicil No: 2110679/01

GARANTİ YATIRIM
MENKUL KIYMETLER A.Ş.
Etiler Mahallesi Tepebağık Yolu
Denizköy Sok. No: 34337
Beşiktaş - İSTANBUL

08 Nisan 2022

olmadığı tespit edilenler bakımından zamanında tahakkuk ve tahsil edilmeyen vergiler için vergi ziyayı doğmuş sayılacaktır.

Türkiye Cumhuriyeti'nin bugüne kadar akdettiği anlaşmalar ve anlaşmaların Türkçe metinleri Gelir İdaresi Başkanlığı'nın www.gib.gov.tr web sayfasında yer almaktadır.

32.2.2. Genel Olarak Pay Alım Satım Kazançlarının Vergilendirilmesi

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

32.2.2.1. Gerçek Kişiler

32.2.2.1.1. Tam Mükellef Gerçek Kişiler

GVK'nın 94. maddesinin 1. fıkrasının (6) numaralı bendinin (b) alt bendinde 4842 sayılı Kanunla yapılan değişiklikle, tevkifat karın dağıtılması aşamasına bırakılmıştır. Bu kapsamda GVK'nın 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 Kurulu'nca belirlenen oranlarda tevkifat yapılacaktır. Halen bu oran %15'tir. Ancak, KVK'nın 5/1-d maddesinde kurumlar vergisinden istisna edilmiş olan ve aynı kanunun 15/3 maddesi uyarınca, dağıtılın veya dağıtılmasın kurum bünyesinde kesintiye tabi tutulan kazançların ortaklara dağıtım halinde, kar payı dağıtımına bağlı tevkifat yapılmayacaktır (Kurumlar Vergisi 1 Numaralı Genel Tebliği, Bölüm 15.3.9), GVK'ya 4842 sayılı Kanunla eklenen 22. maddenin 3. fıkrasına göre tam mükellef kurumlardan elde edilen, GVK'nın 75. maddesinin 2. fıkrasının (1), (2) ve (3) numaralı bentlerinde yazılı "kar paylarının yarısı" gelir vergisinden müstesnadır. İstisna dışında kalan kar paylarının GVK'nun 86/1-c maddesinde yer alan (2019 yılı için 40.000-TL, 2020 yılı için 49.000-TL, 2021 yılı için 53.000-TL) tutarı aşması halinde, yıllık beyanname ile beyan edilmesi gerekmektedir. Vergiye tabi kar paylarının belirtilen haddi aşmış olması halinde bu kar paylarının yıllık beyanname ile beyan edilmesi ve varsa kar payının tamamı üzerinden kesinti yoluyla ödenmiş olan vergilerin beyanname üzerinden hesaplanan vergiye mahsubundan sonra kalan tutarın vergi dairesine ödenmesi gerekmektedir. Diğer taraftan, kurum kazançlarının sermayeye eklenmesi nedeniyle gerçek kişi ortaklara bedelsiz pay verilmesi kar dağıtım sayılmadığı için tevkifata tabi olmadığı gibi, bedelsiz pay edinimi gerçek kişi ortaklar yönünden menkul sermaye iradı sayılmadığından, bunların beyan edilmesi söz konusu değildir. Temettü avansları da kar payları ile aynı esaslarda vergilendirilmektedir.

Kişilerin 2022 yılında elde ettikleri ücret gelirleri dışındaki gelirlerin vergilendirilmesinde aşağıda yer alan artan oranlı gelir vergisi tarifesi uygulanır.

Gelir Aralığı	Gelir Vergisi Oranı (%)
32.000 TL'ye kadar	15
70.000 TL'nin 32.000 TL'si için 4.800 TL, fazlası	20
170.000 TL'nin 70.000 TL'si için 12.400 TL, fazlası	27
880.000 TL'nin 170.000 TL'si için 39.400 TL, fazlası	35
880.000 TL'den fazlasının 880.000 TL'si için 287.900 TL, fazlası	40

32.2.2.1.2. 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

GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.
Etiler/Mağlasi Tepe Sokak No: 11
Beşiktaş - İSTANBUL

11.04.2022 - Nisan 2022

değildir. Dar mükellef gerçek kişilerin tevkif sureti ile vergilendirilmemiş gelirleri mevcut ise, GVK madde (101/2) uyarınca, menkul malların ve hakların elden çıkarılmasından doğan kazanç ve iratlarını mal ve hakların Türkiye'de elden çıkarıldığı yerin vergi dairesine münferit beyanname ile bildirmek zorundadır. Vergisi tevkif suretiyle alınmamış menkul sermaye iratlarının ise, menkul sermaye iradına ilişkin ödemenin Türkiye'de yapıldığı yerin vergi dairesine münferit beyanname ile bildirmeye mecburdurlar (GVK, Md. 101/5). Münferit beyanname, bu kazanç ve iratların iktisap olunduğu tarihten itibaren 15 gün içinde verilmelidir.

32.2.2.2. Kurumlar

32.2.2.2.1. 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.

32.2.2.2.2. Tam Mükellef Kurumlar

Adı geçen kurumlara, diğer bir tam mükellef kurum tarafından yapılan kar payı ödemeleri tevkifata tabi değildir (KVK, Md. 15/2 ve Md.30/3). Bu kurumların, diğer tam mükellef bir kurumdaki kar payları, iştirak kazancı olarak kurumlar vergisinden istisnadır (KVK, Md.5/1-a-1). Ancak, iştirak kazancı istisnası, tam mükellefiyete tabi girişim sermayesi yatırım fonu ile girişim sermayesi yatırım ortaklıkları dışında kalan diğer yatırım fon ve ortaklıklarından alınan kar payları için geçerli değildir (KVK, Md.5/1-a-3). Bu nedenle, gayrimenkul yatırım fon ve ortaklıkları dahil olmak üzere yatırım fon ve ortaklıklarından 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 payına isabet ettiği tutarda, yıllık beyanname hesaplanan kurumlar vergisinden mahsup edilebilir (KVK, Md. 34/2). Mahsup edilecek bu vergi, yatırım fon veya ortaklığından alınan net kar payının geçerli kesinti oranı kullanılarak brütleştirilmesi suretiyle hesaplanmalıdır.

Öte yandan KVK'nın 5'inci maddesinin 1(e) bendi uyarınca kurumların aktiflerinde en az 2 tam yıl süreyle yer alan iştirak paylarının satışından doğan kazancın % 75'lik kısmı kurumlar vergisinden istisna tutulmaktadır. Ancak bu istisnadan yararlanabilmesi için satış kazancının, satışın yapıldığı yılı izleyen beşinci 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 dolayısıyla istisnadan yararlanacak kurumun menkul kıymet ticareti ile iştigal etmemesi gerekmektedir.

Söz konusu istisnanın amacı, kurumların bağlı değerlerinin ekonomik faaliyetlerde daha etkin bir şekilde kullanımına olanak sağlanması ve kurumların mali bünyelerinin güçlendirilmesidir. Dolayısıyla istisnanın uygulanması için aranan şartlar arasında bağlı değerlerin başka bir bağlı değere dönüşmüyor olması da yer almaktadır.

İstisna edilen kazançtan beş yıl içerisinde sermayeye ilave dışında herhangi bir şekilde başka bir hesaba nakledilen veya işletmeden çekilen ya da Dar Mükellef kurumlarca ana merkeze aktarılan kısım için uygulanan istisna dolayısıyla zamanında tahakkuk ettirilmeyen vergiler ziyaa uğramış kabul edilir. Aynı süre içerisinde işletmenin tasfiyesi (KVK'ya göre yapılan devir ve bölünmeler hariç) hâlinde de bu hüküm uygulanmaktadır.

32.2.2.2.3. Dar Mükellef Kurumlar

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

GLOBAL
YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

CONSUCEENTRUM SİRKÜLERİ 236
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Nispetiye, C-2, Esentepe Mah. No: 33, Blok
No: 19/2 Levant / KİT/1
Etiler, Beşiktaş V.D. 34397/9581

GARANTİ YATIRIM
MENKUL KIYMETLER A.Ş.
Etiler Mahallesi Tepebaşı Yolu
Beşiktaş Sdk. No: 34337
Beşiktaş - İSTANBUL



08 Nisan 2022

kazanç olarak vergiye tabi olacak, vergileme Tam Mükellef kurumlarda olduğu şekilde gerçekleşecektir. Yukarıda belirtildiği üzere, devamlı olarak menkul kıymet ticareti ile uğraştıklarından %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 Kanunları'ndan önce uygulanacaktır. Pay senetlerini Türkiye'de bir işyeri veya daimi temsilcisi vasıtasıyla olmaksızın elinde bulunduran dar mükellef kurumlara yapılan kar payı ödemeleri, tam mükellef gerçek kişilere ödenen kar paylarına ilişkin yapılan açıklamalar çerçevesinde tevkifat uygulamasına konu olacaktır. Menkul sermaye iratları üzerinden tevkif suretiyle alınmış vergiler, dar mükellef kurumlar açısından nihai vergi olup (KVK, Md. 30/9), vergisi tevkif yoluyla alınmamış menkul sermaye iratlarının beyan yoluyla vergilendirilmesi gerekmektedir.

32.2.2.2.4. Vergi Tevkifatının İhraççı Tarafından Kesilmesi Sorumluluğuna İlişkin Açıklama

Vergi mevzuatı uyarınca 1 Ocak 2006 - 31 Aralık 2021 döneminde ise pay senetlerinin elden çıkartılması karşılığında elde edilen kazançlar için tevkifat bankalar, aracı kurumlarca veya saklamacı kuruluşlarca, pay kar payları için tevkifat ise Ortaklıkça kesilecektir.

32.2.2.3. Yabancı Fon Kazançlarının ve Bu Fonların Portföy Yöneticiliğini Yapan Şirketlerin Vergisel Durumu

1 Ocak 2006 tarihinden itibaren Sermaye Piyasası Kurulunun düzenleme ve denetimine tabi fonlara benzer yabancı fonlar da sermaye şirketi sayılarak kurumlar vergisi mükellefi olacaklardır. KVK'ya 6322 sayılı Kanunun 35'inci maddesiyle, 15 Haziran 2012 tarihinden itibaren yürürlüğe girmek üzere, "Yabancı fon kazançlarının vergilendirilmesi" başlıklı 5/A maddesi eklenmiştir. Bu maddede, yabancı fonlar ile bu fonların aracılık işlemlerini yürüten portföy yöneticiliği yetki belgesine sahip Tam Mükellef portföy yöneticisi şirketlerin vergisel durumları düzenlenmiştir. KVK'nın 2/1 maddesinde belirtilen yabancı fonların, portföy yöneticisi şirketler aracılığıyla organize bir borsada işlem görsün veya görmesin; (i) her türlü menkul kıymet ve sermaye piyasası aracı; (ii) vadeli işlem ve opsiyon sözleşmesi; (iii) varant; (iv) döviz; (v) emtiaya dayalı vadeli işlem ve opsiyon sözleşmesi; (vi) kredi ve benzeri finansal varlıklar; ve (vii) kıymetli maden borsalarında yapılan emtia işlemleri ile ilgili elde ettikleri kazançları için KVK'nın 5/A maddesinde sayılan şartların sağlanması durumunda; portföy yöneticisi şirketler, bu fonların daimi temsilcisi sayılmayacak ve bunların iş yerleri de bu fonların iş yeri veya iş merkezi olarak kabul edilmeyecektir. Dolayısıyla, yabancı fonların bu kapsamda elde ettikleri kazançları için beyanname verilmeyecek ve diğer kazançlar nedeniyle beyanname verilmesi hâlinde de bu kazançlar beyannameye dâhil edilmeyecektir. Bu uygulamanın, yabancı fonların Türkiye kaynaklı gelirleri üzerinden yapılacak vergi kesintisine etkisi yoktur. Türkiye'de bulunan, aktif büyüklüğünün %51'inden fazlası taşınmazlardan oluşan şirketlere ait paylar veya ortaklık payları veya bunlara ilişkin vadeli işlem ve opsiyon sözleşmelerinden elde edilen kazançlar bu uygulama kapsamında değerlendirilmeyecektir.

32.3. Paylara İlişkin Kâr Paylarının ve Kâr Payı Avanslarının Vergilendirilmesi

GVK'nın 94/6-b maddesinde 4842 sayılı Kanunla yapılan değişiklikle, tevkifat kârın dağıtılması aşamasına bırakılmıştır. Bu kapsamda GVK'nın 4842 sayılı Kanunla değişik 94/6-b maddesi uyarınca, Tam Mükellef kurumlarca; (i) Tam Mükellef gerçek kişilere; (ii) gelir ve kurumlar vergisi mükellefiyeti olmayanlara; (iii) gelir ve kurumlar vergisinden muaf

CONSENSUS MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Büyükdere Cad. Esentepe Mh. 193 A-10 Kat: 10
1135/2 Levent / İSTANBUL
Tic. Sic. No: 271109/00001

GARANTİ YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Etiler Mahallesi Topkapı Yolu
Demirbent Sok. No: 1 34337
Beşiktaş - İSTANBUL

olanlara: (iv) Dar Mükellef gerçek kişilere; (v) Dar Mükellef kurumlara (Türkiye’de bir işyeri veya daimi temsilci aracılığıyla kâr payı elde edenler hariç); ve (vi) gelir ve kurumlar vergisinden muaf olan Dar Mükelleflere dağıtılan kâr payları üzerinden 2009/14592 sayılı BKK uyarınca %15 oranında tevkifat yapılacaktır (2012/3322 sayılı BKK ile girişim sermayesi yatırım fonları ve ortaklıkları için bu oran %0 oranında uygulanır). Tam Mükellef kurumlarca; (i) Tam Mükellefler kurumlara; ve (ii) işyeri ve daimi temsilci vasıtasıyla faaliyette bulunan Dar Mükellef kurumlara dağıtılan kâr payları tevkifata tabi değildir.

32.3.1. Gerçek Kişiler

32.3.1.1. Tam Mükellef Gerçek Kişiler

GVK'ya 4842 sayılı Kanunla eklenen 22/3 maddesi uyarınca Tam Mükellef kurumlardan elde edilen, GVK'nın 75/2 maddesinin (1), (2) ve (3) numaralı bentlerinde yazılı kâr paylarının yarısı gelir vergisinden müstesnadır. Kurumlar kâr payı dağıtırken, gelir vergisinden istisna edilen kısım olan yarısı (%50'si) dâhil olmak üzere dağıtılan kâr payının tamamı (%100'ü) üzerinden %15 oranında gelir vergisi tevkifatı yapmaktadır. Kâr payının yıllık vergi/beyannamesinde beyan edilmesi hâlinde, söz konusu vergi tevkifatı yıllık vergi beyannamesinde hesaplanan gelir vergisi tutarından mahsup edilir. GVK'nın 86/1 -c maddesi uyarınca, GVK'nun (86/1-c) maddesi uyarınca, tevkif yoluyla vergilendirilmiş bulunan ve gayrisafi tutarları; 2021 yılı gelirleri için 53.000 TL'yi aşan ve tam mükellef kurumlardan elde edilen kâr payları için beyanname verilmesi gerekecektir. Ayrıca, kârın sermayeye eklenmesi kâr dağıtımı sayılmaz. Beyan edilen tutar üzerinden hesaplanan gelir vergisinden, kurum bünyesinde kârın dağıtımı aşamasında yapılan %15 oranındaki vergi kesintisinin tamamı (istisnaya tabi olan kısım dahil) mahsup edilecek olup, mahsup sonrası kalan tutar genel hükümler çerçevesinde red ve iade edilecektir. Kâr payı avansları da kâr payları ile aynı kapsamda vergilendirilmektedir.

32.3.1.2. Dar Mükellef Gerçek Kişiler

GVK'nın 94/6-b maddesi uyarınca, tam mükellef kurumlarca dar mükellef gerçek kişilere dağıtılan kâr payları üzerinden Cumhurbaşkanınca belirlenen oranlarda (bugün için bu oran %15'tir) tevkifat yapılacaktır. Türkiye'nin taraf olduğu bazı çifte vergilendirmeyi önleme anlaşmalarında daha düşük tevkifat oranları belirlenebilmektedir. Dar mükellef gerçek kişiler açısından kâr paylarının tevkifat suretiyle vergilendirmesi nihai vergileme olup, dar mükelleflerce bu gelirler için gelir vergisi beyanamesi verilmesine gerek bulunmamaktadır. Diğer taraftan GVK'nın 101. Maddesinin 5 nolu fıkrası gereğince dar mükellef gerçek kişilerin vergisi tevkif suretiyle alınmamış menkul sermaye iratlarını, Türkiye’de elde edildiği yerin vergi dairesine münferit beyanname ile beyan etmeleri gerekmektedir.

32.3.2. Kurumlar

32.3.2.1. Tam Mükellef Kurumlar

Ticari faaliyete bağlı olarak ticari işletme bünyesinde elde edilmesi hâlinde tevkifat yapılmayacak söz konusu gelirler ticari kazanç olarak beyan edilecektir. KVK'nın 6. maddesinde kapsamındaki safi kurum kazancı, GVK'nın ticari kazancı düzenleyen hükümlerine göre belirlenecektir. Kurumlar vergisi, mükelleflerin bir hesap dönemi içinde elde ettikleri safi kurum kazancı üzerinden %20 oranında uygulanır. Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 32. maddesinde % 20 olarak belirlenen kurumlar vergisi oranı, aynı Kanuna 7061 Sayılı Kanun ile eklenen Geçici 10. Madde ile; kurumların 2018, 2019 ve 2020 yılı vergilendirme dönemlerine ait kurum kazançlarına uygulanmak üzere % 22 olarak belirlenmiştir. 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla Türkiye’de geçerli olan Kurumlar Vergisi oranı %22’dir. Ancak, 22 Nisan 2021 tarihli ve 31462 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe giren 7316 Sayılı Amme Alacaklarının Tahsil Usulü Hakkında Kanun ile Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair

GLOBAL
YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

CONOMIA FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Etiler Mahallesi, Cad. Esentepe Mah. 193 A Blok
No:193/2 Levent / İSTANBUL
Zincirlikuyu V.D. 21106/1931

GARANTİ YATIRIM
MENKUL KIYMETLER A.Ş.
Etiler Mahallesi Tepekök Yolu
Demirhan Sok. No: 134337
Beşiktaş - İSTANBUL

08 Nisan 2021

Kanun'un 11 inci maddesi ile 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanununa eklenen Geçici 13 üncü madde ile Kurumlar Vergisi oranı 2021 yılının ilk çevreği için %20 olarak, yılın kalan dönemi için %25, 2022 yılı vergilendirme dönemine ait kurum kazançları için %23 olarak uygulanacaktır. Bu değişiklik 1 Temmuz 2021 tarihinden itibaren verilmesi gereken beyannamelerden başlamak üzere 1 Ocak 2021 tarihinden itibaren başlayan dönemlere ait kurum kazançlarının vergilendirilmesinde geçerli olacaktır. Ancak, KVK'nın 5/1-a-1 ve 5/1-a-3 maddesi uyarınca, Tam Mükellef başka bir kuruma iştirak nedeniyle elde edilen kâr payları; tam mükellefiyete tabi girişim sermayesi yatırım fonu ile girişim sermayesi yatırım ortaklıkları dışında kalan diğer yatırım fonlarının katılım belgeleri ile yatırım ortaklıklarının pay senetlerinden elde edilen kâr payları hariç, kurumlar vergisinden müstesnadır.

32.3.2.2. Dar Mükellef Kurumlar

GVK'nun 94/1-6-b maddesi ile KVK'nun 15/2 ve 30/3. maddesi uyarınca, tam mükellef kurumlarca dar mükellef kurumlara dağıtılan kâr payları üzerinden Cumhurbaşkanınca belirlenen oranlarda (bugün için bu oran %15'tir) tevkifat yapılacaktır. Türkiye'nin taraf olduğu bazı çifte vergilendirmeyi önleme anlaşmalarında daha düşük tevkifat oranları belirlenebilmektedir. 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. Tam Mükellef bir şirket tarafından dağıtılan ve Türkiye'de daimi iş yeri bulunan Dar Mükellef kurumlar tarafından alınan kâr payları ödemeleri ise Türkiye'de tevkifata tabi olmayıp kurumlar vergisinden müstesnadır.

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

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

Yoktur.

33.2. İzahnamenin kullanımına izin verilen süre hakkında bilgi:

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

Yoktur.

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

Yoktur.

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

Yoktur.

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

Yoktur.



GARANTİ YATIRIM
MENKUL KIYMETLER A.Ş.
Etiler/Mapallesi Tepeçifti Yolu
Büyükdere Sok. No: 134337
Beşiktaş - İSTANBUL

08 Nisan 2022

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

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

Yoktur.

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

Yoktur.

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

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

Yoktur.

34. İNCELEMAYA AÇIK BELGELER

Aşağıdaki belgeler Esentepe Mah. Büyükdere Cad. 193 Apt Blok No: 193 İç Kapı No: 2 Şişli / İstanbul adresindeki ihraççının merkezi ve başvuru yerleri ile ihraççının internet sitesi (www.consusenerji.com.tr) ile Kamuyu Aydınlatma Platformunda (KAP) tasarruf sahiplerinin incelemesine açık tutulmaktadır:

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

2) İhraççının izahnamede yer alması gereken finansal tabloları

35. EKLER

EK 1. Esas Sözleşme ve İç Yönerge

EK 2. Finansal Tablolara İlişkin Sorumluluk Beyanları

EK 3. Kayum Demir Avukatlık Ortaklığı'nın 29.03.2022 tarihli Hukukçu Raporu

EK 4. Özel Bağımsız Denetim Raporları ve Finansal Tablolar

EK 5. Fonun Kullanım Yeri Raporu

08 Nisan 2022

GLOBAL
YATIRIM HOLDİNG

240

GARANTİ YATIRIM
MENKUL KIYMETLER A.Ş.
Etiler Mahallesi Tepecik Yolu
Demir Kent Sok. No: 1 34337
Beşiktaş - İSTANBUL