

# EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

## Taslak İzahname

Bu izahname, Sermaye Piyasası Kurulu (Kurul)'nce ...../...../..... tarihinde onaylanmıştır.

Ortaklığımızın çıkarılmış sermayesinin 40.000.000 TL'den 2.000.000 TL'ye azaltılması ve eş anlı olarak 40.000.000 TL'ye çıkarılması nedeniyle ihraç edilecek 38.000.000 TL nominal değerli paylarının halka arzına ilişkin izahnamedir.

İzahnamenin onaylanması, izahnamede yer alan bilgilerin doğru olduğunun Kurulca tekeffülü anlamına gelmeyeceği gibi, paylara ilişkin bir tavsiye olarak da kabul edilemez. Ayrıca halka arz edilecek payların fiyatının belirlenmesinde Kurul'un herhangi bir takdir ya da onay yetkisi yoktur.

Halka arz edilecek paylara ilişkin yatırım kararları izahnamenin bir bütün olarak değerlendirilmesi sonucu verilmelidir.

Bu izahname, ortaklığımızın egcyh.egelico.com adresli internet sitesi yayımlanmıştır. Ayrıca başvuru yerlerinde incelemeye açık tutulmaktadır.

Sermaye Piyasası Kanunu (SPKn)'nun 10'uncu maddesi uyarınca, izahnamede ve izahnamenin eklerinde yer alan yanlış, yanıltıcı ve eksik bilgilerden kaynaklanan zararlardan ihraççı sorumludur. Zararın ihraççıdan tazmin edilememesi veya edilemeyeceğinin açıkça belli olması halinde; halka arz edenler, ihraca aracılık eden lider yetkili kuruluş, varsa garantör ve ihraççının yönetim kurulu üyeleri kusurlarına ve durumun gereklerine göre zararlar kendilerine yükletilebildiği ölçüde sorumludur. Ancak, izahnamenin diğer kısımları ile birlikte okunduğu takdirde özetin yanıltıcı, hatalı veya tutarsız olması durumu hariç olmak üzere, sadece özete bağlı olarak ilgililere herhangi bir hukuki sorumluluk yüklenemez. Bağımsız denetim, derecelendirme ve değerlendirme kuruluşları gibi izahnameyi oluşturan belgelerde yer almak üzere hazırlanan raporları hazırlayan kişi ve kurumlar da hazırladıkları raporlarda yer alan yanlış, yanıltıcı ve eksik bilgilerden SPKn hükümleri çerçevesinde sorumludur.

## GELECEĞE YÖNELİK AÇIKLAMALAR

“Bu izahname, “düşünülmektedir”, “planlanmaktadır”, “hedeflenmektedir”, “tahmin edilmektedir”, “beklenmektedir” gibi kelimelerle ifade edilen geleceğe yönelik açıklamalar içermektedir. Bu tür açıklamalar belirsizlik ve risk içermekte olup, sadece izahnamenin yayım tarihindeki öngörülerini ve beklentileri göstermektedir. Birçok faktör, ihraççının geleceğe yönelik açıklamalarının öngörülenden çok daha farklı sonuçlanmasına yol açabilecektir.”

## İÇİNDEKİLER

KISALTMA VE TANIMLAR.....	3
I.BORSA GÖRÜŞÜ.....	3
II.DİĞER KURUMLARDAN ALINAN GÖRÜŞ VE ONAYLAR.....	3
1. İZAHNAMENİN SORUMLULUĞUNU YÜKLENE KİŞİLER.....	4
2. ÖZET .....	6
3. BAĞIMSIZ DENETÇİLER .....	15
4. SEÇİLMİŞ FİNANSAL BİLGİLER .....	16
5. RİSK FAKTÖRLERİ .....	17
6. İHRAÇÇI HAKKINDA BİLGİLER .....	18
7. FAALİYETLER HAKKINDA GENEL BİLGİLER .....	19
8. GRUP HAKKINDA BİLGİLER.....	20
9. MADDİ DURAN VARLIKLAR HAKKINDA BİLGİLER .....	22
10. FAALİYETLERE VE FİNANSAL DURUMA İLİŞKİN DEĞERLENDİRMELER.....	23
11. İHRAÇÇININ FON KAYNAKLARI: .....	28
12. EĞİLİM BİLGİLERİ .....	29
13. İDARİ YAPI, YÖNETİM ORGANLARI VE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLER .....	29
14. ÜCRET VE BENZERİ MENFAATLER .....	33
15. PERSONEL HAKKINDA BİLGİLER.....	33
16. ANA PAY SAHİPLERİ .....	33
17. İLİŞKİLİ TARAFLAR VE İLİŞKİLİ TARAFLARLA YAPILAN İŞLEMLER HAKKINDA BİLGİLER .....	34
18. DİĞER BİLGİLER .....	35
19. ÖNEMLİ SÖZLEŞMELER .....	36
20. İHRAÇÇININ FİNANSAL DURUMU VE FAALİYET SONUÇLARI HAKKINDA BİLGİLER .....	36
21. İHRAÇ VE HALKA ARZ EDİLECEK PAYLARA İLİŞKİN BİLGİLER .....	42
22. HALKA ARZA İLİŞKİN HUSUSLAR: .....	51
23. BORSADA İŞLEM GÖRMEYE İLİŞKİN BİLGİLER .....	55
24. MEVCUT PAYLARIN SATIŞINA İLİŞKİN BİLGİLER İLE TAAHHÜTLER.....	56
25. HALKA ARZ GELİRİ VE MALİYETLERİ .....	56
26. UZMAN RAPORLARI VE ÜÇÜNCÜ KİŞİLERDEN ALINAN BİLGİLER .....	57
27. PAYLAR İLE İLGİLİ VERGİLENDİRME ESASLARI .....	59
28. İHRAÇÇININ VEYA HALKA ARZ EDEN TARAFINDAN VERİLEN İZİN HAKKINDA BİLGİ .....	63
29. İNCELEMeye AÇIK BELGELER .....	63
30. EKLER .....	63

## KISALTMA VE TANIMLAR

A.Ş.	Anonim Şirketi
Egeli/Şirket/Ortaklık/ İhraççı/EGCYH	Egeli & Co Yatırım Holding A.Ş.
Borsa / BİST / BİAŞ	Borsa İstanbul A.Ş.
EUR	Avrupa Birliğine Üye Ülkelerin Kullandığı Para Birimi
ISO	İstanbul Sanayi Odası
GVK	Gelir Vergisi Kanunu
KAP	Kamuyu Aydınlatma Platformu
KVK	5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu
MKK	Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.
MKS	Merkezi Kaydi Sistem
OSB	Organize Sanayi Bölgesi
ÖDA	Özel Durum Açıklaması
SPKn / Sermaye Piyasası Kanunu	6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu
SPKr / Kurul	Sermaye Piyasası Kurulu
TFRS	Türkiye Finansal Raporlama Standartları
TL	Türk Lirası
TMS	Türkiye Muhasebe Standartları
TTK	6102 Sayılı Türk Ticaret Kanunu
USD	Amerika Birleşik Devletleri Para Birimi
VUK	10.01.1961 tarihli ve 10703-10705 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan 213 sayılı Vergi Usul Kanunu

**I. BORSA GÖRÜŞÜ:**Yoktur.

**II. DİĞER KURUMLARDAN ALINAN GÖRÜŞ VE ONAYLAR:** Yoktur.

## 1. İZAHNAMENİN SORUMLULUĞUNU YÜKLENEK KİŞİLER

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

<b>İhraççı</b> <b>Egeli &amp; Co Yatırım Holding A.Ş</b>	<b>Sorumlu Olduğu Kısım:</b>
<b>Tan EGELİ</b> <b>Yön. Krl. Başk.</b>	<b>Ersoy ÇOBAN</b> <b>Yetkili</b>
<b>07/12/2020</b>	<b>İZAHNAMENİN TAMAMI</b>

<b>Halka Arz Eden</b> <b>Adı, Soyadı/Unvanı, Görevi, İmza,</b> <b>Tarih</b>	<b>Sorumlu Olduğu Kısım:</b>

<b>Halka Arza Aracılık Eden Yetkili</b> <b>Kuruluşun Ticaret Unvanı ve</b> <b>Yetkilisinin</b> <b>Adı, Soyadı, Görevi, İmza, Tarih</b>	<b>Sorumlu Olduğu Kısım:</b>

<b>GİP Piyasa Danışmanının Ticaret</b> <b>Unvanı ve Yetkilisinin Adı,</b> <b>Soyadı/Unvanı, Görevi, İmza, Tarih</b>	<b>Sorumlu Olduğu Kısım:</b>

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

İmzalı sorumluluk beyanları izahname ekinde yer almaktadır.

<b>İlgili Denetim, Raporlarını Hazırlayan Kuruluşun Ticaret Unvanı ve Yetkilisinin Adı, Soyadı, Görevi</b>	<b>Sorumlu Olduğu Kısım: İLGİLİ RAPOR</b>
Ak Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. Doğuş Bektaş- SMMM- Sorumlu Denetçi	Hesap Dönemi: 01.01.2017-31.12.2017
Ak Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. Doğuş Bektaş- SMMM- Sorumlu Denetçi	Hesap Dönemi: 01.01.2018-31.12.2018
Abaküs Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. Uğur Çalışkan- SMMM- Sorumlu Denetçi	Hesap Dönemi: 01.01.2019-31.12.2019
Akademik Bağımsız Denetim A.Ş. Mustafa Berber – Sorumlu Denetçi	Hesap Dönemi: 01.01.2020-30.06.2020

*\*Ak Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.'nin ünvanı 01/08/2019 tarihinde Abaküs Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. olarak değişmiştir. Firmanın Abaküs Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. olan ünvanı 26/03/2020 tarihinde Abaküs Bağımsız Denetim A.Ş. olarak değişmiştir.*

## 2. ÖZET

<b>A—GİRİŞ VE UYARILAR</b>		
	<b>Başlık</b>	<b>Açıklama Yükümlülüğü</b>
A.1	<b>Giriş ve uyarılar</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>• Bu özet izahnameye giriş olarak okunmalıdır.</li><li>• Sermaye piyasası araçlarına ilişkin yatırım kararları izahnamenin bir bütün olarak değerlendirilmesi sonucu verilmelidir.</li><li>• İzahnamede yer alan bilgilere ilişkin iddiaların mahkemeye taşınması durumunda, davacı yatırımcı, halka arzın gerçekleştiği ülkenin yasal düzenlemeleri çerçevesinde, izahnamenin çevirisine ilişkin maliyetlere yasal süreçler başlatılmadan önce katlanmak zorunda kalabilir.</li><li>• Özete bağlı olarak (çevirisi dahil olmak üzere) ilgililerin hukuki sorumluluğuna ancak özeti izahnamenin diğer kısımları ile birlikte okunduğu takdirde yanıltıcı, hatalı veya tutarsız olması veya yatırımcıların yatırım kararını vermesine yardımcı olacak önemli bilgileri sağlamaması durumunda gidilir.</li></ul>
A.2	<b>İzahnamenin sonraki kullanımına ilişkin bilgi</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>• Yoktur.</li></ul>
<b>B—İHRAÇÇI</b>		
B.1	<b>İhraççının ticaret unvanı ve işletme adı</b>	EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
B.2	<b>İhraççının hukuki statüsü, tabi olduğu mevzuat, kurulduğu ülke ve adresi</b>	Anonim Şirket, Türkiye Cumhuriyeti Kanunları, Türkiye Cumhuriyeti, Merkez Mh. Abide-i Hürriyet Cd. Sibel Ap. No:161 K:2 D:3 Şişli-İstanbul İnternet Adresi: <a href="http://egcyh.egelico.com">egcyh.egelico.com</a> Telefon /Faks: 0212 343 06 26 / 0212 343 06 27
B.3	<b>Ana ürün/hizmet kategorilerini de içerecek şekilde ihraççının mevcut faaliyetlerinin ve faaliyetlerine etki eden önemli faktörlerin tanımı ile faaliyet gösterilen sektörler/pazarlar</b>	Egeli & Co. Yatırım Holding A.Ş. değer odaklı, yenilikçi, sorumlu yatırım yaklaşımı ve deneyimli profesyonelleri ile yüksek büyüme potansiyeline sahip sektörlerde reel varlık yatırımları yapmaktadır. Egeli & Co. Yatırım Holding, yatırım stratejisine uygun projelere doğrudan yatırım yapabildiği gibi, %25 oranında sahibi olduğu iştiraki Egeli & Co Enerji Yatırımları A.Ş. aracılığı ile de dolaylı yatırım yapmaktadır. Egeli & Co Enerji Yatırımları A.Ş.'nin statüsü, 2012'de menkul kıymet yatırım ortaklığından girişim sermayesi

	<b>hakkında bilgi</b>	<p>yatırım ortaklığına dönüşmüştür. 2018’de ise girişim sermayesi yatırım ortaklığı statüsünden çıkmıştır.</p> <p>Egeli &amp; Co Enerji, ekonomik büyüme ve buna bağlı olarak sosyal refahı yükseltmek için önemli olan enerji ve altyapı sektörü başta olmak üzere potansiyeli olan diğer sektörlerdeki yatırım fırsatlarını değerlendirerek, yerli-yabancı kurumsal ve bireysel yatırımcılara bu alanlardaki imkânları şeffaf ve regüle bir yatırım platformunda değerlendirme olanağı sağlamaktadır.</p> <p>Egeli &amp; Co Enerji’nin %100 bağlı ortaklığı EGC Enerji Çözümleri A.Ş. sahip olduğu çeşitli güçteki sabit ve mobil jeneratörlerden oluşan jeneratör parkı ve mobil elektrik santralden oluşan kiralama filosunu ile güvenilir enerji çözümleri sunmaktadır.</p>
B.4a	<b>İhraççıyı ve faaliyet gösterdiği sektörü etkileyen önemli en son eğilimler hakkında bilgi</b>	Yoktur.
B.5	<b>İhraççının dahil olduğu grup ve grup içindeki yeri</b>	<p>A tipi imtiyazlı pay sahibi Tan Egeli’nin hakim ortağı olduğu Egeli &amp; Co. Grubunun 3 adet şirketi bulunmaktadır,</p> <p>Egeli &amp; Co Tarım Girişim Sermayesi A.Ş. Türkiye’nin ilk ve tek tarım odaklı girişim sermayesi yatırım ortaklığıdır. EGC Tarım Girişim, tarımda sürdürülebilir getiri vadeden alanlara yatırım yaparak hem ülke ekonomisine katkı sağlamayı hem de bütün paydaşları için katma değer yaratmayı kendine amaç edinmektedir. EGC Tarım Girişim, çalışmalarını şeffaf, sürekli büyüme odaklı ve güvenli bir şekilde tabana yaymayı hedeflemektedir. EGC Tarım Girişim, 2011 yılında menkul kıymet yatırım ortaklığı statüsünden çıkıp girişim sermayesi yatırım ortaklığına dönüşmüş olup, bu dönüşümde girişim sermayesi yatırım ortaklığı tebliği gereğince lider sermayedarı Egeli &amp; Co Yatırım Holding A.Ş. olmuştur.</p> <p>Egeli &amp; Co Enerji Yatırımları A.Ş.’nin statüsü, 2012’de menkul kıymet yatırım ortaklığından girişim sermayesi yatırım ortaklığına dönüşmüştür. Bu dönüşümde girişim sermayesi yatırım ortaklığı tebliği gereğince lider sermayedarı Egeli&amp;Co Yatırım Holding A.Ş. olmuştur. 2018’de ise girişim sermayesi yatırım ortaklığı statüsünden çıkmıştır.</p> <p>Egeli &amp; Co Enerji, ekonomik büyüme ve buna bağlı olarak sosyal refahı yükseltmek için önemli olan enerji ve altyapı sektörü başta olmak üzere potansiyeli olan diğer sektörlerdeki yatırım fırsatlarını değerlendirerek, yerli-yabancı kurumsal ve bireysel yatırımcılara bu alanlardaki imkânları şeffaf ve regüle bir yatırım platformunda değerlendirme olanağı sağlamaktadır.</p>

<p>B.6</p>	<p>Sermayedeki veya toplam oy hakkı içindeki payları doğrudan veya dolaylı olarak %5 ve fazlası olan kişilerin isimleri/unvanları ile her birinin pay sahipliği hakkında bilgi</p> <p>İhraççının hakim ortaklarının farklı oy haklarına sahip olup olmadıkları hakkında bilgi</p> <p>Varsa doğrudan veya dolaylı olarak ihraççının yönetim hakimiyetine sahip olanların ya da ihraççıyı kontrol edenlerin isimleri/unvanları ile bu kontrolün kaynağı hakkında bilgi</p>	<p>Şirket'in %5 ve üzeri gerçek ve tüzel ortağı yoktur.</p> <table border="1" data-bbox="628 271 1433 568"> <thead> <tr> <th colspan="5">Doğrudan Pay Sahipliğine İlişkin Bilgi</th> </tr> <tr> <th>Ortağın;</th> <th colspan="4">Sermaye Payı / Oy Hakkı</th> </tr> <tr> <th rowspan="2">Ticaret Unvanı/ Adı Soyadı</th> <th colspan="2">Son Genel Kurul Toplantısı</th> <th colspan="2">Son durum itibariyle</th> </tr> <tr> <th>(TL)</th> <th>(%)</th> <th>(TL)</th> <th>(%)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Diğer</td> <td>40.000.000</td> <td>100</td> <td>40.000.000</td> <td>100</td> </tr> <tr> <td><b>TOPLAM</b></td> <td><b>40.000.000</b></td> <td><b>100</b></td> <td><b>40.000.000</b></td> <td><b>100</b></td> </tr> </tbody> </table> <p>Şirket'in A grubu 7.976.072 adet ve 79.760 TL pay sahibi Tan Egeli'dir.</p> <table border="1" data-bbox="644 714 1386 869"> <thead> <tr> <th>Ortaklar</th> <th>Sermaye yapısı Hisse adedi</th> <th>Sermayedeki payı (%)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Tan Egeli</td> <td>7.976.072</td> <td>0,2</td> </tr> </tbody> </table>	Doğrudan Pay Sahipliğine İlişkin Bilgi					Ortağın;	Sermaye Payı / Oy Hakkı				Ticaret Unvanı/ Adı Soyadı	Son Genel Kurul Toplantısı		Son durum itibariyle		(TL)	(%)	(TL)	(%)	Diğer	40.000.000	100	40.000.000	100	<b>TOPLAM</b>	<b>40.000.000</b>	<b>100</b>	<b>40.000.000</b>	<b>100</b>	Ortaklar	Sermaye yapısı Hisse adedi	Sermayedeki payı (%)	Tan Egeli	7.976.072	0,2
Doğrudan Pay Sahipliğine İlişkin Bilgi																																					
Ortağın;	Sermaye Payı / Oy Hakkı																																				
Ticaret Unvanı/ Adı Soyadı	Son Genel Kurul Toplantısı		Son durum itibariyle																																		
	(TL)	(%)	(TL)	(%)																																	
Diğer	40.000.000	100	40.000.000	100																																	
<b>TOPLAM</b>	<b>40.000.000</b>	<b>100</b>	<b>40.000.000</b>	<b>100</b>																																	
Ortaklar	Sermaye yapısı Hisse adedi	Sermayedeki payı (%)																																			
Tan Egeli	7.976.072	0,2																																			
<p>B.7</p>	<p>Seçilmiş finansal bilgiler ile ihraççının finansal durumunda ve faaliyet sonuçlarında meydana gelen önemli değişiklikler</p>	<p>Şirket'in ayrıntılı konsolide finansal tabloları ve bunlara ilişkin bağımsız denetim raporları <a href="http://egcyh.egelico.com">egcyh.egelico.com</a> internet adresinde yer almakta olup, bu tablolardan seçilen önemli Finansal kalemler aşağıda yer almaktadır.</p> <table border="1" data-bbox="639 1594 1433 1953"> <thead> <tr> <th>Bilanço Tablosu TL</th> <th>2017</th> <th>2018</th> <th>2019</th> <th>30.06.2020</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Dönen Varlıklar</td> <td>45.464</td> <td>18.014.058</td> <td>372.326</td> <td>493.951</td> </tr> <tr> <td>Duran Varlıklar</td> <td>5.711.676</td> <td>3.171.881</td> <td>4.672.402</td> <td>6.795.912</td> </tr> <tr> <td>Kısa Vadeli Yükümlülükler</td> <td>5.062.750</td> <td>20.606.377</td> <td>3.876.311</td> <td>1.624.190</td> </tr> <tr> <td>Uzun Vadeli Yükümlülükler</td> <td>90.383</td> <td>36.677</td> <td>-</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>Özkaynaklar</td> <td>604.007</td> <td>542.885</td> <td>1.168.417</td> <td>5.665.673</td> </tr> </tbody> </table>	Bilanço Tablosu TL	2017	2018	2019	30.06.2020	Dönen Varlıklar	45.464	18.014.058	372.326	493.951	Duran Varlıklar	5.711.676	3.171.881	4.672.402	6.795.912	Kısa Vadeli Yükümlülükler	5.062.750	20.606.377	3.876.311	1.624.190	Uzun Vadeli Yükümlülükler	90.383	36.677	-	-	Özkaynaklar	604.007	542.885	1.168.417	5.665.673					
Bilanço Tablosu TL	2017	2018	2019	30.06.2020																																	
Dönen Varlıklar	45.464	18.014.058	372.326	493.951																																	
Duran Varlıklar	5.711.676	3.171.881	4.672.402	6.795.912																																	
Kısa Vadeli Yükümlülükler	5.062.750	20.606.377	3.876.311	1.624.190																																	
Uzun Vadeli Yükümlülükler	90.383	36.677	-	-																																	
Özkaynaklar	604.007	542.885	1.168.417	5.665.673																																	



		Gelir Tablosu TL	2017	2018	2019	30.06.2020
		<b>Brüt Kar/Zarar</b>	(142.634)	199.550	-	-
		<b>Faaliyet Karı/Zararı</b>	(1.724.306)	(2.290.024)	624.274	6.728.874
		<b>Finansman gideri öncesi karı/zararı</b>				6.728.874
		<b>Sürdürülen Faaliyetler Dönem Karı/Zararı</b>	(2.128.025)	(2.290.555)	624.274	6.728.874
		<b>Dönem Karı/Zararı</b>	(2.128.025)	(2.290.555)	624.274	6.728.874
B.8	<b>Seçilmiş önemli proforma finansal bilgiler</b>	Yoktur.				
B.9	<b>Kar tahmini ve beklentileri</b>	Yoktur.				
B.10	<b>İzahnamede yer alan finansal tablolara ilişkin denetim raporlarındaki olumlu görüş dışındaki hususların içeriği</b>	2017 denetim raporumuzda Olumlu Görüş bulunmaktadır. 2018 ve 2019 Mali tablolarımıza ilişkin denetim raporlarında Sınırlı Olumlu görüş bulunmaktadır. <a href="http://egcyh.egelico.com">egcyh.egelico.com</a> yayınlanan bağımsız denetim raporlarının dipnotlarında açıklamalar yer almaktadır.				
B.11	<b>İhraççının işletme sermayesinin mevcut yükümlülüklerini karşılamaması</b>	Şirketin cari yükümlülüklerini karşılaması için işletme sermayesine ihtiyaç duyulmaktadır. İzahname tarihinden itibaren oniki aylık dönem dikkate alındığında, şirketin cari yükümlülükleri karşılamak üzere yeterli işletme sermayesi bulunmamaktadır.				
<b>C—SERMAYE PİYASASI ARACI</b>						
C.1	<b>İhraç edilecek ve/veya borsada işlem görecekt sermaye piyasası aracının menkul kıymet tanımlama numarası (ISIN) dahil tür ve gruplarına ilişkin bilgi</b>	Şirketin 40.000.000 TL olan (4.000.000.000 adet paya bölünmüş her bir payın beher değeri 1 kuruş olan) mevcut sermayesi, 38.000.000 TL azaltılarak 2.000.000 TL'ye düşürülecek ve eşanlı olarak 38.000.000 TL tamamı nakden karşılanmak üzere 40.000.000 TL'ye çıkartılacaktır. Şirketin paylarının 1 Kuruş olan nominal değeri aynı kalacak, ancak yeni pay alma hakkı 100 adet Şirket payı = 1 lot = 1 TL'den kullanılacaktır.  Yapılacak sermaye artırımında ihraç edilecek payların tamamı (B) grubu olup B Grubu payların ISIN kodu TRAVARYO91Q1 dır.				
C.2	<b>Sermaye piyasası</b>	Paylar Türk Lirası cinsinden satışa sunulacaktır.				

	<b>aracının ihraç edileceği para birimi</b>	
C.3	<b>İhraç edilmiş ve bedelleri tamamen ödenmiş pay sayısı ile varsa bedeli tam ödenmemiş pay sayısı</b>  <b>Her bir payın nominal değeri</b>	Şirketin mevcut sermayesi 40.000.000 TL olup bedeli tam ödenmemiş pay bulunmamaktadır.  Beher payın nominal değeri 1 Kuruş'dur.
C.4	<b>Sermaye piyasası aracının sağladığı haklar hakkında bilgi</b>	Satışı yapılacak paylar için ilgili mevzuat uyarınca pay sahiplerine tanınmış olan haklar aşağıdaki gibidir: <ul style="list-style-type: none"> <li>- Kardan Pay Alma Hakkı (SPKn md. 19, TTK md. 507), II-19.1 sayılı Kar Payı Tebliği)</li> <li>- Yeni Pay Alma Hakkı (TTK md. 461, kayıtlı sermaye sistemindeki ortaklıklar için SPKn md. 18)</li> <li>- Bedelsiz Pay Edinme Hakkı (SPKn md. 19)</li> <li>- Tasfiyeden Pay Alma Hakkı (TTK md. 507)</li> <li>- Genel Kurul'a Davet ve Katılma Hakkı (SPKn md. 29, 30, TTK md. 414, 415, 419, 425, 1527)</li> <li>- Genel Kurul'da Müzakerelere Katılma Hakkı (TTK md.407,409, 417)</li> <li>- Oy Hakkı (SPKn md. 30, TTK md. 432, 434, 436)</li> <li>- Bilgi Alma ve İnceleme Hakkı (SPKn md. 14, TTK md. 437)</li> <li>- İptal Davası Açma Hakkı (TTK md.445-451, SPKn md. 18/6,20/2)</li> <li>- Azınlık Hakları (TTK md. 411, 412, 420, 439)</li> <li>- Özel Denetim İsteme Hakkı (TTK md. 207,438, 439)</li> <li>- Ortaklıktan Ayrılma Hakkı (SPKn md. 24)</li> <li>- Ortaklıktan Çıkarma ve Satma Hakkı (SPKn md. 27)</li> </ul>
C.5	<b>Sermaye piyasası aracının devir ve tedavülünü kısıtlayıcı hususlar hakkında bilgi</b>	Yoktur.
C.6	<b>Halka arz edilen sermaye piyasası araçlarının borsada işlem görmesi için başvuru yapılıp yapılmadığı veya yapılıp</b>	Borsa İstanbul A.Ş 30.10.2020 tarihinde Kamuyu Aydınlatma Platformunda yaptığı açıklama ile şirketin Kotasyon Yönergesinin 23/1-d maddesi kapsamında Borsa kotundan çıkarılmasına karar vermiştir.Halka arz edilen paylar borsada işlem görmeyecektir. İhraç edilmiş A grubu paylar borsada işlem görmemektedir.

	<b>yapılmayacağı hususu ile işlem görülecek pazara ilişkin bilgi</b>	
C.7	<b>Kar dağıtım politikası hakkında bilgi</b>	Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat çerçevesinde, Şirketin mali yapısı, kârlılık durumu ve genel ekonomik konjonktür göz önünde bulundurularak, dağıtılabilir net kârın, ortaklığın sermaye yapısını ve iş planını olumsuz yönde etkilemeyecek oranda nakit kâr payı ve/veya bedelsiz hisse senedi yoluyla dağıtılması genel kurul onayına sunulur. Şirketimiz, iştirak ve bağlı ortaklıklarının sermaye gereksinimleri, yatırım ve finansman politikaları, kârlılık ve nakit durumu dikkate alınarak Sermaye Piyasası Düzenlemeleri çerçevesinde hesaplanan dağıtılabilir dönem kârının asgari %5'i pay sahiplerine nakden dağıtılabilir. Kâr oluşması halinde dağıtımın genel kurul toplantısını takiben en geç üç ay içinde yapılması amaçlanmakla birlikte, nihai kâr dağıtım tarihine karar verme yetkisi Genel Kurul'dadır. Genel Kurul veya yetki verilmesi halinde Yönetim Kurulu, sermaye piyasası düzenlemelerine uygun olarak kâr payının taksitli dağıtımına karar verebilir.

<b>D—RİSKLER</b>		
D.1	<b>İhraççıya, faaliyetlerine ve içinde bulunduğu sektöre ilişkin önemli risk faktörleri hakkında bilgi</b>	<p>Şirket faaliyetlerinden dolayı, borç ve sermaye piyasası fiyatlarındaki, döviz kurları ile faiz oranlarındaki değişimlerin etkileri dahil çeşitli finansal risklere maruz kalmaktadır.</p> <p>Yatırım yapılan alanlara bağlı olarak ürün geliştirme, ürün tasarımı, teknoloji, üretim ve yatırım planlaması, modernizasyon, yenileme, standartlar ve ölçek ekonomileri gibi teknik riskler, rekabet, talep, ürün fiyatı ve pazarlama faaliyetleri gibi pazar riskleri, ayrıca oto finansman, dış finansman, leasing, faktöring, risk sermayesi ve kredi temini gibi finansal riskler taşıyabilmektedir. Şirketin planlanan yatırımları reel sektör yatırımları olduğu için projelerin oluşturulması zaman alabilecektir. Bundan dolayı şirketin elde etmeyi düşündüğü gelirler ve karlarda zamana yayılabilecektir. Her ne kadar yatırımların sermaye piyasalarına korelasyonu az olsada makro ekonomik ortamdaki gelişmeler şirketin yatırımlarının geri dönüşümünü uzatabilir.</p> <p>Diğer Riskler:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>-Kredi riski</li> <li>-Likidite riski</li> </ul>

		-Kur riski -Faiz oranı riski
D.3	<b>Sermaye piyasası aracına ilişkin önemli risk faktörleri hakkında bilgi</b>	<p>Pay sahipleri temel olarak kâr payı ve sermaye kazancı olmak üzere iki tür gelir elde edebilmekte olup, bu gelir türleri ile ilintili olabilecek riskler aşağıda açıklanmaktadır:</p> <p><b>Kâr payı (temettü) geliri:</b> Kâr payı geliri, şirketlerin yıl sonunda elde ettikleri kârın dağıtılmasından elde edilen gelirdir. Borsa şirketleri kârını nakden veya temettünün sermayeye ilavesi suretiyle pay ihraç ederek dağıtabilir. Şirket'in dağıtılabilir kâr elde etmemesi veya Şirket kâr elde etse dahi, Şirket değerinin daha etkin biçimde artırılacağı düşüncesi ile Şirket genel kurulunda kâr payı dağıtmama kararı alınabilecek olması nedeniyle, Şirket tarafından kâr dağıtılmaması riski vardır. Şirket'in gelecekte yatırımcılara kâr payı dağıtacağına dair bir garanti bulunmamaktadır.</p> <p><b>Sermaye kazancı:</b> Sermaye kazancı, zaman içinde payın değerinde meydana gelen artıştan elde edilen gelirdir. Borsa İstanbul A.Ş. 30.10.2020 tarihinde Kamuyu Aydınlatma Platformunda yaptığı açıklama ile şirketin Kotasyon Yönergesinin 23/1-d maddesi kapsamında Borsa kotundan çıkarılmasına karar vermiştir. Şirket'in paylarının gelecekte Borsa İstanbul'da işlem göreceğine dair bir garanti bulunmamaktadır.</p>
<b>E—HALKA ARZ</b>		
E.1	<b>Halka arza ilişkin ihraççının/halka arz edenin elde edeceği net gelir ile katlanacağı tahmini toplam maliyet ve talepte bulunan yatırımcılardan talep edilecek tahmini maliyetler hakkında bilgi</b>	<p>Sermaye artırımından elde edilecek net gelir ile danışmanlık, aracılık, bağımsız denetim, basım, reklam hizmetleri, yasal ücretler ve bunun gibi tüm tahmini maliyetleri her bir maliyet unsuru bazında ve toplam olarak TL cinsinden belirtilecektir. Ayrıca varsa, talepte bulunan yatırımcılardan talep edilecek tahmini maliyetler hakkında da bilgi verilecektir.</p> <p>Mevcut ortakların yeni pay alma haklarını tahminen kullanmaları durumunda, yapılacak 38.000.000 TL tutarındaki sermaye artırımında,</p>

		<p>sermaye artırımı sürecine ilişkin tahmini 135,165 TL maliyet dikkate alınarak, sermaye artırımı sonucunda sağlanacak 37.864.835 TL tutarında tahmini net nakit girişi elde etmesi öngörülmektedir.</p> <p>Aracı kurumlar, yeni pay alma haklarının kullanılmasını, için söz konusu işlemleri yapan yatırımcılardan ücret, komisyon ve benzeri taleplerde bulunabilirler.</p> <p>Talepte bulunan yatırımcılar başvurdukları aracı kurumların veya bankaların aracılık komisyonu, masraf, hizmet ücreti gibi ücretlendirme politikalarına tabi olacaktır.</p>
E.2a	<b>Halka arzın gerekçesi, halka arz gelirlerinin kullanım yerleri ve elde edilecek tahmini net gelir hakkında bilgi</b>	<p>Gerçekleştirilmesi planlanan nakit sermaye artışı yoluyla, Şirket'in mali yapısı güçlendirilerek başta Şirket'in TTK'n md. 376 kapsamında sermaye kaybının azaltılarak borç-özkaynak dengesinin düzeltilmesi,</p>
E.3	<b>Halka arza ilişkin bilgiler ve koşulları</b>	<p>Egeli'nin çıkarılmış sermayesi 40.000.000-TL'den 2.000.000-TL'ye azaltılıp ve eş anlı olarak tamamı nakden karşılanmak suretiyle 38.000.000-TL artırılarak 40.000.000-TL'ye çıkartılacaktır.</p> <p>Bedelli ihraç edilecek payların toplam adedi 38.000.000.000 olup, sermayeye oranı %1900'dür.</p> <p>Bu sermaye artırımında yeni pay alma hakları kısıtlanmamış olup, ihraç edilecek 38.000.000 TL nominal pay (B) grubu olacaktır. Yeni pay alma hakları, 1-TL nominal değerli 100 adet Şirket payı için 1-TL'den kullanılacaktır.</p> <p>Yeni pay alma haklarının kullanılmasından sonra kalan pay var ise, Tasarruf Sahiplerine Satış Duyurusu'nda ilan edilecek tarihlerde en az nominal değerden satılacaktır.</p> <p>Yeni pay alma hakkı kullanım süresi 30 gün olacaktır, Bu sürenin son gününün resmi tatile gelmesi halinde, yeni pay alma hakkı kullanım süresi izleyen iş günü akşamı sona erecektir. Yeni pay alma hakkının başlangıç ve bitiş tarihleri şirketin internet sitesi aracılığıyla kamuya duyurulacaktır.</p> <p>İhraç edilecek paylar kaydileştirme esasları çerçevesinde MKK tarafından hak sahipleri bazında kayden izlenecek olup payların fiziki teslimi yapılmayacaktır.</p>

E.4	<b>Çatışan menfaatler de dahil olmak üzere halka arza ilişkin ilgili kişilerin önemli menfaatleri</b>	Yoktur.
E.5	<b>Sermaye piyasası aracını halka arz eden kişinin/ihraççının ismi/unvanı</b>  <b>Kim tarafından ve ne kadar süre ile taahhüt verildiği hususlarını içerecek şekilde dolaşımdaki pay miktarının artırılmamasına ilişkin verilen taahhütler hakkında bilgi</b>	İhraççı: EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.  Yoktur.
E.6	<b>Halka arzdan kaynaklanan sulanma etkisinin miktarı ve yüzdesi</b>  <b>Yeni pay alma hakkı kullanımının söz konusu olması durumunda, mevcut hissedarların halka arzdan pay almamaları durumunda sulanma etkisinin miktarı ve yüzdesi</b>	Yoktur.
E.7	<b>Talepte bulunan yatırımcılardan talep edilecek tahmini maliyetler hakkında bilgi</b>	Aracı Kurumlar ve bankalar yeni pay alma haklarının kullanılması, işlemlerine aracılık yapacakları için sözkonusu işlemleri yapan yatırımcılardan ücret, komisyon ve benzeri taleplerde bulunabilirler.  Talepte bulunan yatırımcılar başvurdukları aracı kurumların veya bankaların aracılık komisyonu, masraf, hizmet ücreti gibi ücretlendirme politikalarına tabi olacaklardır.  Merkezi Kayıt Kuruluşu tarafından bedelli sermaye artırımını işlemleri neticesinde aracı kuruluşlara tahakkuk ettirilen hizmet bedeli aracı kuruluşların uygulamalarına bağlı olarak yatırımcılardan da tahsil edilebilir.

### 3. BAĞIMSIZ DENETÇİLER

3.1. İzahnamede yer alan finansal tablo dönemleri itibariyle ihraççının bağımsız denetim kuruluşlarının ticaret unvanları ile adresleri (üye oldukları profesyonel meslek kuruluşları ile birlikte):

Dönem	Bağımsız Denetim Şirketi	Üye olunan Profesyonel meslek kuruluşu	Sorumlu Ortak Baş Denetçi	Adres
2017	Ak Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. *	İSMMMO	Doğuş BEKTAŞ SMMM	Barış Mahallesi Akdeniz Caddesi No:8 K:1 D:5 Beylikdüzü / İstanbul
2018	Ak Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. *	İSMMMO	Doğuş BEKTAŞ SMMM	Barış Mahallesi Akdeniz Caddesi No:8 K:1 D:5 Beylikdüzü / İstanbul
2019	Abaküs Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. *	İSMMMO	Uğur ÇALIŞKAN SMMM	Barış Mahallesi Akdeniz Caddesi No:8 K:1 D:5 Beylikdüzü / İstanbul
30.06.2020	Akademik Bağımsız Denetim A.Ş.		Mustafa Berber Sorumlu Denetçi	Prof. Dr. Ahmet Kışlalı Mh. 2873. Cd. Anchor İş Mrk. No:3 A Blk. D:9 Çankaya Ankara

\*Ak Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.'nin ünvanı 01/08/2019 tarihinde Abaküs Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. olarak değişmiştir. Firmanın Abaküs Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. olan ünvanı 26/03/2020 tarihinde Abaküs Bağımsız Denetim A.Ş. olarak değişmiştir.

### 3.2. Bağımsız denetim kuruluşlarının/sorumlu ortak baş denetçinin görevden alınması, görevden çekilmesi ya da değişmesine ilişkin bilgi:

2017, 2018 ve 2019 yılları için Ak Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. ile birer yıllık sözleşme yapılmıştır. Sözleşme yapılan Ak Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.'nin ünvanı 01/08/2019 tarihinde Abaküs Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. olarak değişmiştir. Firmanın Abaküs Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. olan ünvanı 26/03/2020 tarihinde Abaküs Bağımsız Denetim A.Ş. olarak değişmiştir. 2020 yılı için ise Akademik Bağımsız Denetim A.Ş. ile bir yıllık sözleşme imzalanmıştır.

#### 4. SEÇİLMİŞ FİNANSAL BİLGİLER

Şirket'in finansal tabloları ve bunlara ilişkin bağımsız denetim raporlarına [egcyh.egelico.com](http://egcyh.egelico.com) adresindeki internet sitelerinden ulaşılabilir.

Şirket'in temel bilanço büyüklüklerine ve seçilmiş konsolide gelir tablosu kalemlerine aşağıda yer verilmektedir.

Finansal Durum Tablosu TL	Bağımsız Denetimden Geçmiş			Sınırlı Denetimden Geçmiş
	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2019	30.06.2020
Dönen Varlıklar	45.464	18.014.058	372.326	493.951
-Nakit ve nakit benzerleri	119	2.103	829	856
Duran Varlıklar	5.711.676	3.171.881	4.672.402	6.795.912
-Finansal Yatırımlar	4.595.425	2.297.713	3.896.121	6.050.067
-Maddi Duran Varlıklar	283.110	166.297	51.513	10.032
-Diğer Duran Varlıklar	833.141	707.871	724.768	735.813
Aktif Toplamı	5.757.140	21.185.939	5.044.728	7.289.863
Kısa Vadeli Yükümlülükler	5.062.750	20.606.377	3.876.311	1.624.190
-Diğer Borçlar	1.646.007	166.445	190.552	181.123
-Ertelenmiş Gelirler	3.005.595	2.397.734	2.397.734	118.014
-Kısa Vadeli Karşılıkları	-	-	-	27.047
-Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	-	-	-	589.834
Uzun Vadeli Yükümlülükler	90.383	36.677	-	-
Özkaynaklar	604.007	542.885	1.168.417	5.665.673
-Ödenmiş Sermaye	40.000.000	40.000.000	40.000.000	40.000.000
-Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	(38.181.478)	(40.309.503)	(42.600.058)	(41.975.784)
Brüt Kar/Zarar	(142.634)	199.550	-	-
Faaliyet Karı/Zararı	(1.724.306)	(2.290.024)	624.274	-6.728.874
Sürdürülen Faaliyetler Dönem Karı/Zararı	(2.128.025)	(2.290.555)	624.274	-6.728.874
Dönem Karının/Zararının Dağılımı	(2.128.025)	(2.290.555)	624.274	-6.728.874
-Ana Ortaklık Payları	(2.128.025)	(2.290.555)	624.274	-6.728.874
Pay Başına Kazanç /Kayıp	(0,0532)	(0,0573)	0,0156	0,168



**“Yatırımcı, yatırım kararını vermeden önce ihraççının finansal durum ve faaliyet sonuçlarına ilişkin ayrıntılı bilgilerin yer aldığı işbu izahnamenin 10 ve 23 no’lu bölümlerini de dikkate almalıdır.”**

## **5. RİSK FAKTÖRLERİ**

### **5.1. İhraççıya ve faaliyetlerine ilişkin riskler:**

Şirket faaliyetlerinden dolayı, borç ve sermaye piyasası fiyatlarındaki, döviz kurları ile faiz oranlarındaki değişimlerin etkileri dahil çeşitli finansal risklere maruz kalmaktadır.

#### **5.1.1 Kredi riski**

Kredi riski, ticari ilişki içinde olan taraflardan birinin bir finansal araca ilişkin olarak yükümlülüğünü yerine getirememesi sonucu diğer tarafın finansal açıdan zarara uğraması riskidir.

#### **5.1.2 Likidite riski**

Likidite riski, Şirket’in net fonlama yükümlülüklerini yerine getirmeme ihtimalidir. Piyasalarda meydana gelen bozulmalar veya kredi puanının düşürülmesi gibi fon kaynaklarının azalması sonucunu doğuran olayların meydana gelmesi, likidite riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir.

#### **5.1.3 Kur riski**

Yabancı para varlıklar, yükümlülükler ve bilanço dışı yükümlülüklerle sahip olma durumunda ortaya çıkan kur hareketlerinden kaynaklanacak etkilere kur riski denir.

#### **5.1.4 Faiz oranı riski**

Piyasa faiz oranlarındaki değişmelerin finansal araçların fiyatlarında dalgalanmalara yol açması, Şirket’in faiz oranı riskiyle başa çıkma gerekliliğini doğurur. Bu risk, faiz değişimlerinden etkilenen varlıkları aynı tipte yükümlülüklerle karşılamak suretiyle yönetilmektedir.

### **5.2. İhraççının içinde bulunduğu sektöre ilişkin riskler:**

Yatırım yapılan alanlara bağlı olarak ürün geliştirme, ürün tasarımı, teknoloji, üretim ve yatırım planlaması, modernizasyon, yenileme, standartlar ve ölçek ekonomileri gibi teknik riskler, rekabet, talep, ürün fiyatı ve pazarlama faaliyetleri gibi pazar riskleri, ayrıca oto finansman, dış finansman, leasing, faktöring, risk sermayesi ve kredi temini gibi finansal riskler taşıyabilmektedir.

Yapılması planlanan yatırımlar, şirket faaliyetlerine ilişkin geleceğe yönelik tahminler, beklentiler hedefler ve düşünceler Şirketin öngörülerini göstermekte olup ekonomik, finansal, yasal düzenlemeler veya başka faktörler nedeniyle bu öngörülerin çok daha farklı sonuçlanabilmesi mümkündür.

Şirket menkul kıymet yatırım ortaklığı olarak faaliyetini sürdürdüğü dönemde portföy işletmeciliği ile iştigal ettiği için portföyünde yer alan menkul kıymetlerin Borsa İstanbul’da değerinin düşmesine yönelik riskler taşımaktaydı. Yatırım Ortaklığı statüsünden çıkılması ile birlikte SPK’nın yatırım ortaklıkları tebliğinde yer alan sınırlamalara tabii olmaktan çıkmıştır. Şirketin artık bu sınırlamalara tabi olmaması yatırım alanlarının genişletmesi suretiyle olumlu anlamda gelişmeler sağladığı gibi, yatırımların herhangi bir sınırlamaya tabi olmaması aynı şekilde riskleri arttıran bir faktördür.

Şirketin planlanan yatırımları reel sektör yatırımları olduğu için projelerin oluşturulması zaman alabilecektir. Bundan dolayı şirketin elde etmeyi düşündüğü gelirler ve karlarda zamana yayılabilecektir. Her ne kadar yatırımların sermaye piyasalarına korelasyonu az olsada makro ekonomik ortamdaki gelişmeler şirketin yatırımlarının geri dönüşümünü uzatabilir.

### **5.3. İhraç edilecek paylara ilişkin riskler:**

Borsa İstanbul A.Ş. 30.10.2020 tarihinde Kamuyu Aydınlatma Platformunda yaptığı açıklama ile şirketin Kotasyon Yönergesinin 23/1-d maddesi kapsamında Borsa kotundan çıkarılmasına karar vermiştir. Şirket'in paylarının gelecekte Borsa İstanbul'da işlem göreceğine dair bir garanti bulunmamaktadır

### **5.4. Diğer riskler:**

Ortaklığın faaliyetleri Türkiye ve dünyada meydana gelebilecek siyasi, ekonomik ve finansal değişikliklerden etkilenebilir.

## **6. İHRAÇÇI HAKKINDA BİLGİLER**

### **6.1. İhraççı hakkında genel bilgi:**

#### **6.1.1. İhraççının ticaret unvanı ve işletme adı:**

Ticaret Unvanı: EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

#### **6.1.2. İhraççının kayıtlı olduğu ticaret sicili ve sicil numarası:**

Ticaret Sicil Memurluğu : İstanbul  
Ticaret Sicil Numarası: : 389253  
Kayıtlı merkez adresi : Merkez Mh. Abide-i Hürriyet Cd. Sibel Ap. No:161 K:2 D:3 Şişli-İstanbul

#### **6.1.3. İhraççının kuruluş tarihi ve süresiz değilse, öngörülen süresi:**

Tescil Tarihi / Süresi : 10.02.1998- Süresiz

#### **6.1.4. İhraççının hukuki statüsü, tabi olduğu mevzuat, ihraççının kurulduğu ülke, kayıtlı merkezinin ve fiili yönetim merkezinin adresi, internet adresi ve telefon ve fax numaraları:**

Hukuki Statü : Anonim Şirket  
Tabi Olduğu Mevzuat : Türkiye Cumhuriyeti Kanunları  
Kurulduğu Ülke : Türkiye Cumhuriyeti  
Merkez Adresi : Merkez Mh. Abide-i Hürriyet Cd. Sibel Ap. No:161 K:2 D:3 Şişli-İstanbul  
İnternet Adresi : egcyh.egelico.com  
Telefon / Faks : 0212 343 06 26 – 0212 343 06 27

#### **6.1.5. Depo sertifikasını ihraç eden hakkındaki bilgiler**

a) Ticaret unvanı, merkez adresi ve varsa merkezinden farklı yerdeki yönetim yerinin adresi: Yoktur.

b) Kuruluş tarihi, varsa ticaret sicili ve numarası, sınırsız değilse süresi: Yoktur

c) Tabi olduğu ülke mevzuatı ile bu mevzuat uyarınca ihraççının kurulduğu işletme türü: Yoktur.

## **6.2. Yatırımlar:**

**6.2.1. İzahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibariyle ihraççının önemli yatırımları ve bu yatırımların finansman şekilleri hakkında bilgi:**

Şirketin önemli bir yatırımı bulunmamaktadır.

**6.2.2. İhraççı tarafından yapılmakta olan yatırımlarının niteliği, tamamlanma derecesi, coğrafi dağılımı ve finansman şekli hakkında bilgi:** Yoktur.

**6.2.3. İhraççının yönetim organı tarafından geleceğe yönelik önemli yatırımlar hakkında ihraççıyı bağlayıcı olarak alınan kararlar, yapılan sözleşmeler ve diğer girişimler hakkında bilgi:** Yoktur.

## **7. FAALİYETLER HAKKINDA GENEL BİLGİLER**

### **7.1. Ana faaliyet alanları:**

**7.1.1. İzahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibariyle ana ürün/hizmet kategorilerini de içerecek şekilde ihraççı faaliyetleri hakkında bilgi:**

**7.1.1. İzahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibariyle ana ürün/hizmet kategorilerini de içerecek şekilde ihraççı faaliyetleri hakkında bilgi:**

Egeli & Co. Yatırım Holding A.Ş. değer odaklı, yenilikçi, sorumlu yatırım yaklaşımı ve deneyimli profesyonelleri ile yüksek büyüme potansiyeline sahip sektörlerde reel varlık yatırımları yapmaktadır.

Egeli & Co. Yatırım Holding, yatırım stratejisine uygun projelere doğrudan yatırım yapabildiği gibi, %25 oranında sahibi olduğu iştiraki Egeli & Co Enerji Yatırımları A.Ş. aracılığı ile de dolaylı yatırım yapmaktadır.

Egeli & Co Enerji Yatırımları A.Ş.'nin statüsü, 2012'de menkul kıymet yatırım ortaklığından girişim sermayesi yatırım ortaklığına dönüşmüştür. 2018'de ise girişim sermayesi yatırım ortaklığı statüsünden çıkmıştır.

Egeli & Co Enerji, ekonomik büyüme ve buna bağlı olarak sosyal refahı yükseltmek için önemli olan enerji ve altyapı sektörü başta olmak üzere potansiyeli olan diğer sektörlerdeki yatırım fırsatlarını değerlendirerek, yerli-yabancı kurumsal ve bireysel yatırımcılara bu alanlardaki imkânları şeffaf ve regüle bir yatırım platformunda değerlendirme olanağı sağlamaktadır.

Egeli & Co Enerji'nin %100 bağlı ortaklığı EGC Enerji Çözümleri A.Ş. sahip olduğu çeşitli güçteki sabit ve mobil jeneratörlerden oluşan jeneratör parkı ve mobil elektrik santralden oluşan kiralama filosunu ile güvenilir enerji çözümleri sunmaktadır.

### **7.2. Başlıca sektörler/pazarlar:**

**7.2.1. Faaliyet gösterilen sektörler/pazarlar ve ihraççının bu sektörlerdeki/pazarlardaki yeri ile avantaj ve dezavantajları hakkında bilgi:**

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıflandırılan Şirket'in iştiraki olan Egeli&Co Enerji Yatırımları A.Ş.'nin borsada hisseleri işlem gören bir şirket olması dolayısıyla, söz konusu iştirakin gerçeğe uygun değer hesaplamasında piyasada gözlemlenebilir ve ölçülebilir bir girdi olan borsadaki kotasyon fiyatı kullanılmış ve söz konusu iştirakin gerçeğe uygun değeri iştirakin hisselerinin bilanço tarihi itibariyle Borsa İstanbul A.Ş.'de oluşan hissenin kapanıştaki bekleyen en iyi alış fiyatının Şirket'in sahiplik oranıyla çarpılmasıyla tespit

edilmektedir. Borsa İstanbul A.Ş. 30.10.2020 tarihinde Kamuyu Aydınlatma Platformunda yaptığı açıklama ile Egeli&Co Enerji Yatırımları A.Ş.'nin Kotasyon Yönergesinin 23/1-d maddesi kapsamında Borsa kotundan çıkarılmasına karar vermiştir. Dolayısı ile iştirakin borsa fiyatındaki değişiklikler şirketin finansallarını olumlu veya olumsuz etkileme durumu artık ortadan kalkmıştır.

**7.2.2. İzahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibariyle ihracının net satış tutarının faaliyet alanına ve pazarın coğrafi yapısına göre dağılımı hakkında bilgi:**

Net Satışlar TL	30.06.2020	2019	2018	2017
Ticari Mal Satışı	-	-	15.120.000	-
Hisse senedi satış gelirleri	-	-	1.106.560	3.534.575
Satış Gelirleri	-	-	16.226.560	3.534.575

**7.3. İhracının ticari faaliyetleri ve karlılığı açısından önemli olan patent, lisans, sınai-ticari, finansal vb. anlaşmalar ile ihracının faaliyetlerinin ve finansal durumunun ne ölçüde bu anlaşmalara bağlı olduğuna ya da yeni üretim süreçlerine ilişkin özet bilgi:** Yoktur.

**7.4. Son 12 ayda finansal durumu önemli ölçüde etkilemiş veya etkileyebilecek, işe ara verme haline ilişkin bilgiler:** Yoktur.

## **8. GRUP HAKKINDA BİLGİLER**

**8.1. İhracının dahil olduğu grup hakkında özet bilgi, grup şirketlerinin faaliyet konuları, ihracıyla olan ilişkileri ve ihracının grup içindeki yeri:**

A tipi imtiyazlı pay sahibi Tan Egeli'nin hakim ortağı olduğu Egeli & Co Grubunun 3 adet şirketi bulunmaktadır,

Egeli & Co Tarım Girişim Sermayesi A.Ş. Türkiye'nin ilk ve tek tarım odaklı girişim sermayesi yatırım ortaklığıdır. EGC Tarım Girişim, tarımda sürdürülebilir getiri vadeden alanlara yatırım yaparak hem ülke ekonomisine katkı sağlamayı hem de bütün paydaşları için katma değer yaratmayı kendine amaç edinmektedir. EGC Tarım Girişim, çalışmalarını şeffaf, sürekli büyüme odaklı ve güvenli bir şekilde tabana yaymayı hedeflemektedir. EGC Tarım Girişim, 2011 yılında menkul kıymet yatırım ortaklığı statüsünden çıkıp girişim sermayesi yatırım ortaklığına dönüşmüş olup, bu dönüşümde girişim sermayesi yatırım ortaklığı tebliği gereğince lider sermayedarı Egeli & Co Yatırım Holding A.Ş. olmuştur.

Egeli & Co Enerji Yatırımları A.Ş.'nin statüsü, 2012'de menkul kıymet yatırım ortaklığından girişim sermayesi yatırım ortaklığına dönüşmüştür. Bu dönüşümde girişim sermayesi yatırım ortaklığı tebliği gereğince lider sermayedarı Egeli & Co Yatırım Holding A.Ş. olmuştur. 2018'de ise girişim sermayesi yatırım ortaklığı statüsünden çıkmıştır.

Egeli & Co Enerji, ekonomik büyüme ve buna bağlı olarak sosyal refahı yükseltmek için önemli olan enerji ve altyapı sektörü başta olmak üzere potansiyeli olan diğer sektörlerdeki yatırım fırsatlarını değerlendirerek, yerli-yabancı kurumsal ve bireysel yatırımcılara bu alanlardaki imkânları şeffaf ve regüle bir yatırım platformunda değerlendirme olanağı sağlamaktadır.

### **Grup faaliyetlerini:**

Tarım ve Enerji sektörlerinde yürütmektedir.

### **Tarım grubuna dahil olan şirketler:**

#### **Egeli & Co Tarım Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.**

Egeli & Co Tarım Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. 19 Ekim 1994 tarihinde İstanbul'da tescil ve ilan olunarak kurulmuştur. Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") Menkul Kıymet Yatırım Ortaklıkları'na ilişkin düzenlemelerinde yazılı amaç ve konular ile iştiğal etmek üzere kurulmuş olan Şirket, 9 Haziran 2011 tarihinde İstanbul Ticaret Sicil Memurluğu tarafından tescil edildiği üzere, menkul kıymet yatırım ortaklığı statüsünden çıkıp girişim sermayesi yatırım ortaklığına dönüşmüş olup unvanı "Egeli & Co Tarım Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş." olmuştur. Şirket'in faaliyet esasları, yatırım politikaları ve yönetim sınırlamalarında Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri ile ilgili mevzuata uyulur.

Egeli & Co Tarım aşağıdaki iş ve işlemleri yapmaktadır:

- a. Girişim şirketlerine yatırım yapar.
- b. Girişim şirketlerinin yönetimine katılır, bu şirketlere danışmanlık hizmeti verir.
- c. Portföylerini çeşitlendirmek amacıyla ikinci el piyasalarda işlem gören sermaye piyasası araçlarına ve para piyasası araçlarına yatırım yapar.
- d. Türkiye'de kurulu girişim şirketlerine yatırım yapmak üzere yurtdışında kurulan girişim sermayesi fonlarına yatırım yapar.

### **Enerji Grubuna dahil olan şirketler:**

#### **Egeli & Co Enerji Yatırımları A.Ş.**

Egeli & Co Enerji Yatırımları A.Ş., Ak Yatırım Ortaklığı A.Ş. adı altında 18 Eylül 1998 tarihinde İstanbul'da kurulmuştur. Şirket'in 3 Temmuz 2012 tarihine kadarki ana ortağı olan Akbank T.A.Ş. ("Banka") ile Egeli & Co. Yatırım Holding A.Ş. ("Holding") arasında 15 Şubat 2012 tarihinde Banka'nın sahip olduğu toplam 12.607.326 adet A ve B tipi hisselerin tamamının devri hususunda Niyet Mektubu imzalanmış ve hisse devri konusunda görüşmeler başlamıştır. Yapılan görüşmeler neticesinde 5 Nisan 2012 tarihinde "Hisse Devir Sözleşmesi" imzalanmış olup söz konusu sözleşme kapsamında Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK") ve diğer yetkili kurumlardan gerekli yasal izinlerin alınmasını takiben 3 Temmuz 2012 tarihinde hisse devir işlemi tamamlanmıştır. Şirket'in, Menkul Kıymet Yatırım Ortaklığı'ndan, Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı'na dönüşümünü sağlayan esas sözleşme değişiklikleri 31 Aralık 2012 tarihinde ticaret sicili tarafından tescil edilmiştir. Bu değişikliklerle birlikte, Şirket, girişim sermayesi yatırım ortaklığına dönüşümünü tamamlamıştır. 2 Ocak 2013 tarihinde de unvanı "Egeli & Co Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş." olarak değişmiştir.

Egeli & Co Enerji, girişim sermayesi yatırım ortaklığından çıkması ile ilgili olarak gerekli işlemlerin yapılmasına ve izinlerin alınmasına karar vermiş ve gerekli başvuruları yapmıştır. SPK onayının ardından Esas Sözleşmede değişiklik sağlayan 27 Şubat 2018 tarihinde aldığı Olağanüstü Genel Kurul Kararı ile Girişim Sermayesi statüsünden çıkmış ve yeni unvanı Egeli&Co Enerji Yatırımları A.Ş. olmuştur.

Faaliyet konusu aşağıdaki gibidir:

- a) Şirket gerek yurtiçinde gerek yurtdışında başta enerji olmak üzere, altyapı endüstri, tasarım vb. sınai, ticari ve hizmet sektöründe faaliyet gösterecek müesseseler kurmak, mevcutlara iştirak etmek veya devir almak, her türlü ticari ve sınai faaliyette bulunmak, pazarlama, dağıtım hizmetleri yapmak, yatırım kararları doğrultusunda kaynakları kanalize etmek, yatırım, finansman, pazarlama, organizasyon ve yönetim konularında danışmanlık yapmak,
- b) Menkul kıymet portföy işletmeciliği ve aracılık faaliyet ve niteliğinde olmamak ve yatırım hizmetleri ve faaliyetleri niteliğinde olmamak kaydıyla, mevcut veya ileride kurulacak yerli ve

yabancı gerçek veya tüzel kişilerle işbirliği yapabilmek, bunları şirket olarak alabilmek veya bunlarla yeni şirketler kurabilmek veya teşebbüslere girişebilmek, yerli veya yabancı şirket ve işletmeleri kısmen veya tamamen devir alabilmek, bu şirket ve işletmelerin sermayelerine iştirak edebilmek, yatırım, finansman, organizasyon ve yönetim meselelerini birlikte veya toplu bir bünye içinde halletmek, bunlara yeni çözümler getirmek, riski dağıtmak, konjoktür dalgalanmalarına karşı yatırımların güvenilirliğini sağlamak ve böylece bu şirketlerin gelişmelerini ve sürekliliklerini temin etmek.

## **8.2. İhraççının doğrudan veya dolaylı önemli bağlı ortaklıklarının dökümü:**

### **Egeli & Co Enerji Yatırımları A.Ş.**

Egeli & Co Enerji Yatırımları A.Ş., Ak Yatırım Ortaklığı A.Ş. adı altında 18 Eylül 1998 tarihinde İstanbul'da kurulmuştur. Şirket'in 3 Temmuz 2012 tarihine kadarki ana ortağı olan Akbank T.A.Ş. ("Banka") ile Egeli & Co. Yatırım Holding A.Ş. ("Holding") arasında 15 Şubat 2012 tarihinde Banka'nın sahip olduğu toplam 12.607.326 adet A ve B tipi hisselerin tamamının devri hususunda Niyet Mektubu imzalanmış ve hisse devri konusunda görüşmeler başlamıştır. Yapılan görüşmeler neticesinde 5 Nisan 2012 tarihinde "Hisse Devir Sözleşmesi" imzalanmış olup söz konusu sözleşme kapsamında Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK") ve diğer yetkili kurumlardan gerekli yasal izinlerin alınmasını takiben 3 Temmuz 2012 tarihinde hisse devir işlemi tamamlanmıştır. Şirket'in, Menkul Kıymet Yatırım Ortaklığı'ndan, Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı'na dönüşümünü sağlayan esas sözleşme değişiklikleri 31 Aralık 2012 tarihinde ticaret sicili tarafından tescil edilmiştir. Bu değişikliklerle birlikte, Şirket, girişim sermayesi yatırım ortaklığına dönüşümünü tamamlamıştır. 2 Ocak 2013 tarihinde de "Egeli & Co Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş." olarak değişmiştir.

Egeli & Co Enerji, girişim sermayesi yatırım ortaklığından çıkması ile ilgili olarak gerekli işlemlerin yapılmasına ve izinlerin alınmasına karar vermiş ve gerekli başvuruları yapmıştır. SPK onayının ardından Esas Sözleşmede değişiklik sağlayan 27 Şubat 2018 tarihinde aldığı Olağanüstü Genel Kurul Kararı ile Girişim Sermayesi statüsünden çıkmış ve yeni unvanı Egeli&Co Enerji Yatırımları A.Ş. olmuştur.

Faaliyet konusu aşağıdaki gibidir:

- a) Şirket gerek yurtiçinde gerek yurtdışında başta enerji olmak üzere, altyapı endüstri, tasarım vb. sınai, ticari ve hizmet sektöründe faaliyet gösterecek müesseseler kurmak, mevcutlara iştirak etmek veya devir almak, her türlü ticari ve sınai faaliyette bulunmak, pazarlama, dağıtım hizmetleri yapmak, yatırım kararları doğrultusunda kaynakları kanalize etmek, yatırım, finansman, pazarlama, organizasyon ve yönetim konularında danışmanlık yapmak,
- b) Menkul kıymet portföy işletmeciliği ve aracılık faaliyet ve niteliğinde olmamak ve yatırım hizmetleri ve faaliyetleri niteliğinde olmamak kaydıyla, mevcut veya ileride kurulacak yerli ve yabancı gerçek veya tüzel kişilerle işbirliği yapabilmek, bunları şirket olarak alabilmek veya bunlarla yeni şirketler kurabilmek veya teşebbüslere girişebilmek, yerli veya yabancı şirket ve işletmeleri kısmen veya tamamen devir alabilmek, bu şirket ve işletmelerin sermayelerine iştirak edebilmek, yatırım, finansman, organizasyon ve yönetim meselelerini birlikte veya toplu bir bünye içinde halletmek, bunlara yeni çözümler getirmek, riski dağıtmak, konjoktür dalgalanmalarına karşı yatırımların güvenilirliğini sağlamak ve böylece bu şirketlerin gelişmelerini ve sürekliliklerini temin etmek.

## **9. MADDİ VE MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR HAKKINDA BİLGİLER**

### **9.1. Maddi duran varlıklar hakkında bilgiler:**

**9.1.1. İzahnamede yer alması gereken son finansal tablo tarihi itibariyle ihraççının finansal kiralama yolu ile edinilmiş bulunanlar dahil olmak üzere sahip olduğu ve yönetim kurulu**

kararı uyarınca ihraççı tarafından edinilmesi planlanan önemli maddi duran varlıklara ilişkin bilgi: Yoktur.

9.1.2. İhraççının maddi duran varlıklarının kullanımını etkileyecek çevre ile ilgili tüm hususlar hakkında bilgi: Yoktur

9.1.3. Maddi duran varlıklar üzerinde yer alan kısıtlamalar, aynı haklar ve ipotek tutarları hakkında bilgi: Yoktur

9.1.4. Maddi duran varlıkların rayiç/gerçeğe uygun değerinin bilinmesi halinde rayiç değer ve dayandığı değer tespit raporu hakkında bilgi: Yoktur.

9.2. Maddi olmayan duran varlıklar hakkında bilgiler:

9.2.1. İhraççı bilgi dokümanında yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibarıyla ihraççının sahip olduğu maddi olmayan duran varlıkların kompozisyonu hakkında bilgi: Yoktur.

9.2.2. Maddi olmayan duran varlıkların, ihraççının faaliyetleri içerisindeki rolü ve faaliyetlerin maddi olmayan duran varlıklara bağımlılık derecesi hakkında bilgiler: Yoktur.

9.2.3. İşletme içi yaratılan maddi olmayan duran varlıkların bulunması halinde, ihraççı bilgi dokümanında yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibarıyla bu varlıklar için yapılan geliştirme harcamalarının detayı hakkında bilgi: Yoktur.

9.2.4. Maddi olmayan duran varlıkların rayiç/gerçeğe uygun değerinin bilinmesi halinde rayiç değer ve dayandığı değer tespit raporu hakkında bilgi: Yoktur.

9.2.5. Maddi olmayan duran varlıkların kullanımını veya satışını kısıtlayan sözleşmeler veya diğer kısıtlayıcı hükümler hakkında bilgi: Yoktur.

9.2.6. Maddi olmayan duran varlıklar içerisinde şerefiye kaleminin bulunması halinde, ihraççı bilgi dokümanında yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibarıyla şerefiye edinimine yol açan işlemler hakkında bilgi: Yoktur.

## 10. FAALİYETLERE VE FİNANSAL DURUMA İLİŞKİN DEĞERLENDİRMELER

### 10.1. Finansal durum:

10.1.1. İhraççının izahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibarıyla finansal durumu, finansal durumunda yıldan yıla meydana gelen değişiklikler ve bu değişikliklerin nedenleri:

Şirket'in 31.12.2017, 31.12.2018, 31.12.2019 ve 30.06.2020 tarihli bağımsız denetimden geçmiş konsolide finansal durum tablolarının önemli kalemleri karşılaştırmalı olarak aşağıda yer almaktadır.

Seçilmiş Finans Kalemleri TL	Bağımsız Denetimden Geçmiş			Sınırlı İncelemeden Geçmiş
	2017	2018	2019	30.06.2020
<b>Dönen Varlıklar</b>	<b>45.464</b>	<b>18.014.058</b>	<b>372.326</b>	<b>493.951</b>
Nakit ve Nakit Benzerleri	119	2.103	829	856
Finansal Yatırımlar	1	26	26	37
Ticari Alacaklar	-	17.509.614	-	-
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	-	-	-	-
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari	-	17.509.614	-	-

Alacaklar				
Diğer Alacaklar	21.475	497.371	370.395	460.421
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	17.806	493.702	367.123	452.635
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	3.669	3.669	3.272	7.786
Stoklar	-	-	-	-
Peşin Ödenmiş Giderler	23.869	4.942	1.062	10.879
- İlişkili Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	18.483	-	-	-
- İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	5.386	4.942	1.062	10.879
-Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	-	-	-	2.762
-Diğer Dönen Varlıklar	-	2	-	18.996
<b>Duran Varlıklar</b>	<b>5.711.676</b>	<b>3.171.881</b>	<b>4.672.402</b>	<b>6.795.912</b>
Finansal Yatırımlar	4.595.425	2.297.713	3.896.121	6.050.067
Maddi Duran Varlıklar	283.110	166.297	51.513	10.032
Diğer Duran Varlıklar	833.141	707.871	724.768	735.813
<b>TOPLAM VARLIKLAR</b>	<b>5.757.140</b>	<b>21.185.939</b>	<b>5.044.728</b>	<b>7.829.863</b>
<b>Kısa Vadeli Yükümlülükler</b>	<b>5.062.750</b>	<b>20.606.377</b>	<b>3.876.311</b>	<b>1.624.190</b>
Ticari Borçlar	147.814	17.447.722	201.265	217.727
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	-	17.279.023	-	-
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	147.814	168.699	201.265	217.727
Çalışanlara Sağlanan Fayda Kapsamında Borçlar	78.474	284.593	546.628	490.445
Diğer Borçlar	1.646.007	166.445	190.552	181.123
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	1.601.854	155.330	163.443	154.014
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	44.153	11.115	27.109	27.109
Ertelemiş Gelirler	3.005.595	2.397.734	2.397.734	118.014
- İlişkili Taraflardan Ertelemiş Gelirler	3.005.595	2.358.770	2.358.770	79.050
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ertelemiş Gelirler	-	38.964	38.964	38.964
Kısa Vadeli Karşılıklar	51.488	63.972	27.047	27.047
- Çalışanlara Sağlanan Fayd. İlişkin K.V. Karşılıklar	24.441	36.925	-	-
- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	27.047	27.047	27.047	27.047
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	133.372	245.911	513.085	589.834
<b>Uzun Vadeli Yükümlülükler</b>	<b>90.383</b>	<b>36.677</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>ÖZKAYNAKLAR</b>	<b>604.007</b>	<b>542.885</b>	<b>1.168.417</b>	<b>5.665.673</b>
Ödenmiş Sermaye	40.000.000	40.000.000	40.000.000	40.000.000
Sermaye Düzeltmesi Farkları	251.880	251.880	251.880	251.880
Paylara İlişkin Primler / İskontolar	297.610	297.610	297.610	297.610
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	363.093	2.594.711	2.594.711	363.093
Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	(38.181.478)	(40.309.503)	(42.600.058)	(41.975.784)
Net Dönem Karı/Zararı	(2.128.025)	(2.290.555)	624.274	6.728.874
<b>TOPLAM KAYNAKLAR</b>	<b>5.757.140</b>	<b>21.185.939</b>	<b>5.044.728</b>	<b>7.289.863</b>



**Dönen varlıklar :** Dönen varlıklar kalemi şirket aktifinin %7'sini oluşturmakta olup, bu kalemdaki artış/azalış mali tablolarımızdan görüleceği üzere büyük ölçüde ilişkili olmayan ticari alacaklardaki artış/azalışla ilintilidir. Bu alacak 2018 yılında yapılan jeneratör satışından kaynaklanmaktadır. Dönen varlıkların diğer önemli bir kısmı ilişkili taraflardan diğer alacaklar'dan oluşmaktadır. 2017 yılında 17.806 TL olan ilişkili taraflardan diğer alacaklar 2018 yılında 493.702 TL'ye çıkmış ve 2019 yılında %25,6 oranında azalarak 367.123 TL'ye gerilemiştir. 30.06.2020 itibariyle dönen varlıklar 493.951 TL olmuştur.

**Duran Varlıklar:** Duran varlıklar toplam aktiflerin 2019 yılında %92,6'sını 2018 yılında %15'ini ve 2017 yılında da %99'unu oluşturmuştur. 2017 yılında 5.711.676 TL olan duran varlıklar 2018 yılında %44,5 oranında azalarak 3.171.881 TL'ye gerilemiş ve 2019 yılında %92,6 oranında artarak 4.672.402 TL'ye çıkmıştır. 30.06.2020 tarihinde duran varlık toplamı 6.795.915 TL'dir.

Duran varlıklardaki değişimin ana nedeni 30.06.2020 tarihinde duran varlıkların %89'ünü oluşturan (2019'da %83, 2018'de %72 ve 2017'de %80'ini) finansal yatırımlardaki değişimden kaynaklanmaktadır. 2017'de 4.595.425 TL olan bu kalem 2018 yılında %50 oranında azalarak 2.297.713 TL'ye gerilemiş ve 2019 yılında %47 oranında artarak 3.896.121 TL'ye çıkmıştır. 30.06.2020 tarihinde bu tutar 6.050.067 TL olmuştur. Bunun nedeni şirketin iştiraki olan Egeli & Co Enerji Yatırımları A.Ş.'nin Borsa İstanbul'da gerçekleşen fiyat değişimleridir.

**Kısa Vadeli Yükümlülükler:** 2017 yılında 5.062.750 TL olan kısa vadeli yükümlülükler 2018 yılında 20.606.377 TL'ye yükselmiştir. Bu yükselişin ana nedeni ilişkili taraflara olan ticari borçlanmadan kaynaklanmaktadır. Bu borç 2019 yılında ödenmiş ve 2019 yılında ilişkili taraflara olan borçlar kapanmıştır.

İlişkili taraflardan ertelenmiş gelirler 2017 yılında 3.005.595 TL iken 2018 yılında 2.397.734 TL'ye gerilemiş ve 2019 yılında da aynı kalarak 2.397.734 TL olarak gerçekleşmiştir. 30.06.2020 itibari ile ilişkili taraflardan ertelenmiş gelirler 79.050 TL olmuştur. Ertelenmiş gelirler 2017 yılında kısa vadeli yükümlülüklerin %59'unu oluştururken, 2018 yılında %11'ini ve 2019 yılında da %61'ini oluşturmaktadır.

**Uzun Vadeli Yükümlülükler:** Şirket'in uzun vadeli yükümlülükleri çok düşük bir seviyededir. 30.06.2020 ara döneminde ve 2019 yılında hiç uzun vadeli yükümlülüğü bulunmayan Şirket'in 2018 yılında 36.667 TL ve 2017 yılında da 90.383 TL uzun vadeli yükümlülüğü bulunuyor. 2018 yılındaki tutarın tamamı ve 2017 yılındaki tutarın 17.486 TL'lik bölümü çalışanlara ayrılan kıdem tazminatından kaynaklanmaktadır. 2017 yılındaki 72.897 TL lik bölüm ise takside bağlanmış vergi ve Sgk borçlarından oluşmaktadır.

**Özkaynaklar:** Şirket'in Özkaynakları geçmiş yıl zararlarından dolayı gerilemiş ve toplamkaynakların 2019 yılında %23'ünü oluşturmuştur. (2017 yılında %10,5'ini ve 2018 yılında %2,6'sını)

Şirket'in geçmiş yıl zararları 2019 yıl sonu itibariyle 42.600.058 TL olarak gerçekleşmiştir. Geçmiş yıl zararları 2018 yılında 40.309.503 TL ve 2017 yılında 38.181.478 TL'dir. Ödenmiş sermayesi 40.000.000 TL olan Şirket'in geçmiş yıl zararlarından dolayı özkaynakları 2019 yılında 1.168.417 TL seviyesindedir. 30.06.2020 itibariyle özkaynaklar 5.665.673 TL'ye yükselmiştir.

**Şirket'in seçilmiş mali oranları:** Şirketin cari ve likit oranlarında dönen varlıkları, aktifleri içinde düşük olmasından dolayı 2019 yılında 0,096 seviyesindedir. Şirket'in faaliyetinin yatırım holding olmasından dolayı stokları bulunmamaktadır ve bu nedenle likit oranları ve cari oranları ile aynıdır.

<b>Seçilmiş Mali Oranlar</b>	<b>31.12.2017</b>	<b>31.12.2018</b>	<b>31.12.2019</b>	<b>30.06.2020</b>
Cari Oran	0.009	0.874	0.096	0,30
Likit Oran	0.009	0.874	0.096	0,30
Özsermaye Karlılık Oranı (Net Kar/Özsermaye)	-3.5	-4.2	0.5	1,19
Kaldıraç Oranı (Toplam Borçlar/Aktif)	0.90	0.97	0.77	0,21

Şirketin özsermaye karlılık oranlarına baktığımızda, 2017 ve 2018 yılında net dönem zararı elde edildiğini ve özkaynak zararı oluştuğu görülmektedir. 2019 yılında ise 624.274 TL net dönem karı oluşmuş ve bu da özsermaye karlılık oranını 0,5'e yükseltmiştir. 30.06.2020 tarihi itibariyle net dönem karı 6.728.874 TL özsermaye karlılık oranı ise 1,19 olmuştur.

## 10.2. Faaliyet sonuçları:

### 10.2.1. İhraççının izahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibariyle faaliyet sonuçlarına ilişkin bilgi:

Şirket'in 31.12.2017, 31.12.2018, 31.12.2019 ve 30.06.2020 tarihli bağımsız denetimden geçmiş seçilmiş Gelir Tablosu kalemleri karşılaştırmalı olarak aşağıda yer almaktadır.

<b>Gelir Tablosu (TL)</b>	<b>Bağımsız Denetimden Geçmiş</b>			<b>Sınırlı İncelemeden Geçmiş</b>
	<b>31.12.2017</b>	<b>31.12.2018</b>	<b>31.12.2019</b>	<b>30.06.2020</b>
Hasılat	3.534.575	16.226.560	-	-
Satışların Maliyeti (-)	(3.677.209)	(16.027.010)	-	-
<b>Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar / Zarar</b>	<b>(142.634)</b>	<b>199.550</b>	-	-
<b>Finans Sektörü Faaliyetlerinden Brüt Kar / Zarar</b>	-	-	-	-
<b>BRÜT KAR/ZARAR</b>	<b>(142.634)</b>	<b>199.550</b>	-	-
Genel Yönetim Giderleri (-)	(804.122)	(669.204)	(679.505)	(231.822)
Esas Faaliyetten Diğer Gelirler	248.943	599.154	1.608.303	7.039.923
Esas Faaliyetten Diğer Giderler (-)	(1.026.493)	(2.419.524)	(304.524)	(72,227)
<b>ESAS FAALİYET KARI/ZARARI</b>	<b>(1.724.306)</b>	<b>(2.290.024)</b>	<b>624.274</b>	<b>6.728.874</b>
<b>FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI/ZARARI</b>	<b>(1.724.306)</b>	<b>(2.290.024)</b>	<b>624.274</b>	<b>6.728.874</b>
Finansman Giderleri	(403.719)	(531)	-	-
Finansman Gelirleri	-	-	-	-
<b>Dönem Kar/Zararının Dağılımı</b>	<b>(2.128.025)</b>	<b>(2.290.555)</b>	<b>624.274</b>	<b>6.728.874</b>
<b>Pay Başına Kazanç</b>	<b>(0,0532)</b>	<b>(0,0573)</b>	<b>0,0156</b>	<b>0,168</b>

Şirketin hasılatı 2017 yılında 3.534.575 TL, 2018 yılında 16.226.560 TL iken 2019 yılında bir hasılat bulunmamaktadır. Şirket uzun vadeli yatırımların yan ısıra ekonomik konjonktür çerçevesinde hisse senedi satışları, jeneratör alım satımı gibi kısa vadeli ticari işlemlerde yapabilmektedir. Ticari işlemlerin olduğu dönemlerde bu işlemler gelir tablosunun hasılat bölümünde gösterilmekte olup her yıl değişiklik gösterebilmektedir.

Genel Yönetim Giderleri 2017 yılında 804.122 TL, 2018 yılında 669.505 TL, 2019 yılında ise 679.505 TL olarak gerçekleşmiştir. 30.06.2020 itibariyle genel yönetim giderleri 231.822 TL olmuştur. Personel, amortisman, vergi, harç, vb giderlerdeki değişiklikler dönemler arasındaki farklılıklara neden olmaktadır.

Esas faaliyetlerden gelirler 2017 yılında 248.943 TL iken 2018 yılında komisyon ve destek gelirlerindeki artış nedeniyle 599.154 TL olmuştur. Esas faaliyet gelirleri 2019 yılında 1.608.303 TL ye 30.06.2020 itibariyle ise 7.039.923 TL'ye yükselmiştir. Şirketin iştiraki Egeli & Co Enerji Yatırımları A.Ş.'nin Borsa İstanbul'da oluşan fiyat değişikliği nedeniyle bu artış gerçekleşmiştir.

Esas faaliyet giderleri 2017 yılında 1.026.493 TL, 2018 yılında 2.419.524 TL, 2019 yılında ise 304.524 TL olarak gerçekleşmiştir. Şirketin iştiraki Egeli & Co Enerji Yatırımları A.Ş.'nin Borsa İstanbul'da oluşan fiyat değişikliği esas faaliyet giderlerindeki değişimin esas nedenidir.

Şirketin 2017 yılında bulunan banka kredilerine ait faiz giderleri nedeniyle finansman giderleri 2017 yılında 403.719 TL olarak gerçekleşmiştir.

#### **10.2.2. Net satışlar veya gelirlerde meydana gelen önemli değişiklikler ile bu değişikliklerin nedenlerine ilişkin açıklama:**

Şirketin hasılatı 2017 yılında 3.534.575 TL, 2018 yılında 16.226.560 TL iken 2019 yılında bir hasılat bulunmamaktadır. Şirket uzun vadeli yatırımların yan ısıra ekonomik konjonktür çerçevesinde hisse senedi satışları, jeneratör alım satımı gibi kısa vadeli ticari işlemlerde yapabilmektedir. Ticari işlemlerin olduğu dönemlerde bu işlemler gelir tablosunun hasılat bölümünde gösterilmekte olup her yıl değişiklik gösterebilmektedir.

Genel Yönetim Giderleri 2017 yılında 804.122 TL, 2018 yılında 669.505 TL, 2019 yılında ise 679.505 TL olarak gerçekleşmiştir. 30.06.2020 itibariyle genel yönetim giderleri 231.822 TL olmuştur. Personel, amortisman, vergi, harç, vb giderlerdeki değişiklikler dönemler arasındaki farklılıklara neden olmaktadır.

Esas faaliyetlerden gelirler 2017 yılında 248.943 TL iken 2018 yılında komisyon ve destek gelirlerindeki artış nedeniyle 599.154 TL olmuştur. Esas faaliyet gelirleri 2019 yılında 1.608.303 TL ye 30.06.2020 itibariyle ise 7.039.923 TL'ye yükselmiştir. Şirketin iştiraki Egeli & Co Enerji Yatırımları A.Ş.'nin Borsa İstanbul'da oluşan fiyat değişikliği nedeniyle bu artış gerçekleşmiştir.

Esas faaliyet giderleri 2017 yılında 1.026.493 TL, 2018 yılında 2.419.524 TL, 2019 yılında ise 304.524 TL olarak gerçekleşmiştir. Şirketin iştiraki Egeli & Co Enerji Yatırımları A.Ş.'nin Borsa İstanbul'da oluşan fiyat değişikliği esas faaliyet giderlerindeki değişimin esas nedenidir.

Şirketin 2017 yılında bulunan banka kredilerine ait faiz giderleri nedeniyle finansman giderleri 2017 yılında 403.719 TL olarak gerçekleşmiştir.

**10.2.3. İhraççının, izahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibariyle meydana gelen faaliyetlerini doğrudan veya dolaylı olarak önemli derecede etkilemiş veya etkileyebilecek kamusal, ekonomik, finansal veya parasal politikalar hakkında bilgiler:**  
Yoktur.

### 10.3. İhraççının borçluluk durumu

<b>Borçluluk Durumu (31.12.2019)</b>	<b>Tutar (TL)</b>
<b>Kısa vadeli yükümlülükler</b>	<b>3.876.311</b>
Garantili	
Teminatlı	2.358.770
Garantisiz/Teminatsız	1.517.541
<b>Uzun vadeli yükümlülükler (uzun vadeli borçların kısa vadeli kısımları hariç)</b>	<b>0</b>
Garantili	
Teminatlı	
Garantisiz/Teminatsız	
<b>Kısa ve Uzun Vadeli Yükümlülükler Toplamı</b>	<b>3.876.311</b>
<b>Özkaynaklar</b>	<b>1.168.417</b>
Ödenmiş/çıkarılmış sermaye	40.000.000
Yasal yedekler	363.093
Diğer yedekler	2.231.618
<b>TOPLAM KAYNAKLAR</b>	<b>5.044.728</b>
<b>Net Borçluluk Durumu</b>	<b>Tutar (TL)</b>
A. Nakit	26
B. Nakit Benzerleri	803
C. Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar	26
D. Likidite (A+B+C)	855
E. Kısa Vadeli Finansal Alacaklar	0
F. Kısa Vadeli Banka Kredileri	0
G. Uzun Vadeli Banka Kredilerinin Kısa Vadeli Kısım	0
H. Diğer Kısa Vadeli Finansal Borçlar	0
I. Kısa Vadeli Finansal Borçlar (F+G+H)	0
J. Kısa Vadeli Net Finansal Borçluluk (I-E-D)	-855
K. Uzun Vadeli Banka Kredileri	0
L. Tahviller	0
M. Diğer Uzun Vadeli Krediler	0
N. Uzun Vadeli Finansal Borçluluk (K+L+M)	0
O. Net Finansal Borçluluk (J+N)	-855

### 11. İHRAÇÇININ FON KAYNAKLARI

#### 11.1. İşletme sermayesi beyanı:

Şirket net işletme sermayesini {(Dönen Varlıklar-Kısa Vadeli Yükümlülükler)} olarak hesaplamakta olup, 31.12.2017, 31.12.2018, 31.12.2019 ve 30.06.2020 hesap dönemlerine ait finansal tablolarına göre net işletme sermayesi tutarları aşağıdaki gibidir:

<b>Açıklama/Dönem (TL)</b>	<b>31.12.2017</b>	<b>31.12.2018</b>	<b>31.12.2019</b>	<b>30.06.2020</b>
Dönen Varlıklar	45.464	18.014.058	372.326	493.951
Kısa Vadeli Yükümlülükler	5.062.750	20.606.377	3.876.311	1.624.190
<b>Net İşletme Sermayesi</b>	<b>(5.017.286)</b>	<b>(2.592.319)</b>	<b>(3.503.985)</b>	<b>(1.130.239)</b>

Yukarıdaki tabloda da görüleceği üzere Şirket'in üç yılda ve 30.06.2020 tarihi itibarıyla net işletme sermayesi ihtiyacı vardır. 2017 yılında 5.017.286 TL olan işletme sermayesi ihtiyacı 2018 yılında 2.592.319 TL'ye gerilemiş ancak 2019 yılında varlıklar ve yükümlülüklerdeki değişikliklere bağlı olarak 3.503.985 TL'ye yükselmiştir. 30.06.2020 itibarıyla 1.130.239 TL net işletme sermayesine ihtiyaç bulunmaktadır.

## 12. EĞİLİM BİLGİLERİ

**12.1. Üretim, satış, stoklar, maliyetler ve satış fiyatlarında görülen önemli en son eğilimler hakkında bilgi:** Yoktur.

**12.2. İhraççının beklentilerini önemli ölçüde etkileyebilecek eğilimler, belirsizlikler, talepler, taahhütler veya olaylar hakkında bilgiler:** Yoktur.

## 13. İDARİ YAPI, YÖNETİM ORGANLARI VE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLER

### 13.1. İdari yapı:

Aşağıda yer verilen 15.2-15.8 numaralı bölümlerde istenilen bilgilerin mevcut olmaması durumunda, bu hususun ilgili başlıklar altında belirtilmesi gerekmektedir.

### 13.2.1. İhraççının yönetim kurulu üyeleri hakkında bilgi:

Adı / Soyadı	Görevi	Son 5 Yılda Şirkette Üstlendiği Görevler	Görev Süresi / Kalan Görev Süresi	Sermaye Payı (nominal TL)	Sermaye Payı (%)
Tan Egeli	Yönetim Krl. Bşk.	Yönetim Kul. Bşk.	28.08.2020- (*)	79.760,72	0,20
Ebru Egeli - Egeli & Co Aile Ofisi Yön. Dan. Ve Des. Hiz. A.Ş. Gerçek Kişi Temsilcisi	Yön. Krl. Bşk. Vekili	Yön. Krl. Üyesi	28.08.2020 -(*)	-	
Ömer Faruk Erdoğan	Bağ. Yön. Krl. Üyesi	Bağ. Yön. Krl. Üyesi	28.08.2020-(*)	-	-
İlker Canözer	Bağ.Yön. Krl. üyesi	Bağ. Yön. Krl. Üyesi	28.08.2020-(*)	-	-
Uğur Özkan-Egc Gayrimenkul Geliştirme ve Yatırım A.Ş. Gerçek Kişi	Yön. Krl. Üyesi	Yön. Krl. Üyesi	28.08.2020-(*)	-	-

(\*) 2023 yılında yapılacak genel kurul toplantısına kadar

### 13.2.2. Yönetimde söz sahibi olan personel hakkında bilgi:

Adı Soyadı	Görevi	İş Adresi	Son 5 Yılda Şirkette Üstlendiği Görevler	Sermaye Payı ve Oranı
Tan Egeli	Yön. Krl. Bşk.	Merkez Mh. Abide-i Hürriyet Cd. Sibel Ap. No:161 K:2 D:3 Şişli İstanbul	Yönetim Krl. Bşk.	79,760,72- %0,2

**13.2.3. İhraççı son 5 yıl içerisinde kurulmuş ise ihraççının kurucuları hakkında bilgi:**  
Yoktur.

**13.2.4. İhraççının mevcut yönetim kurulu üyeleri ve yönetimde söz sahibi olan personel ile ihraççı son 5 yıl içerisinde kurulmuş ise kurucuların birbiriyle akrabalık ilişkileri hakkında bilgi:** Yoktur.

**13.3. Yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi olan personelin son durum da dahil olmak üzere son beş yılda, yönetim ve denetim kurullarında bulunduğu veya ortağı olduğu bütün şirketlerin unvanları, bu şirketlerdeki sermaye payları ve bu yönetim ve denetim kurullarındaki üyeliğinin veya ortaklığının halen devam edip etmediğine dair bilgi:**

Kişi	Şirket	Görevi (Başkan / Başkan Yrd. / Üye vb.)	Görevi Devam Ediyor mu?	İlgili Şahsın Ortaklık Dönemine Ait En Son Sermaye Payı (TL)	İlgili Şahsın Ortaklık Dönemine Ait En Son Sermaye Payı (%)	Ortaklığı Devam Ediyor mu? (Evet/Hayır)
			(Evet/Hayır)			
Tan Egeli	Egeli & Co Tarım Gir. Ser. Yat. Ort. A.Ş.	Başkan	Evet	5.262.605	0,02	Evet
	Egeli & Co Enerji Yatırımları A.Ş.	Başkan	Evet	250.000	0,01	Evet
	Egeli & Co Finansal Yatırımlar A.Ş.	Başkan	Evet	1.919.990	0,96	Evet
	Egeli & Co Aile Ofisi Yön. Dan. Ve Des. Hiz. A.Ş.	Başkan	Evet	-	-	Hayır
	Egc Gayrimenkul Geliştirme ve Yatırım A.Ş.	Başkan	Evet	49.000	0,98	Evet
Ebru Egeli -Egeli & Co Aile Ofisi Yön. Dan. Ve Des. Hiz. A.Ş. Gerçek Kişi Temsilcisi	Egeli & Co Tarım Gir. Ser. Yat. Ort. A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	Evet	-	-	-
	Egeli & Co Enerji Yatırımları A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	Evet	-	-	-
Uğur Özkan - Egc Gayrimenkul Geliştirme ve Yatırım A.Ş. . Gerçek Kişi Temsilcisi	Egeli & Co Enerji Yatırımları A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	Evet	-	-	-
	Egeli & Co Tarım Gir. Ser. Yat. Ort. A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	Evet	-	-	-
Ömer Faruk Erdoğan	Egeli & Co Enerji Yatırımları A.Ş.	Bağ. Yön. Krl. Üyesi	Evet	--	--	-
İlker Canözzer	Egeli & Co Tarım Gir. Ser. Yat. Ort. A.Ş.	Bağ. Yön. Krl. Üyesi	Evet	-	-	-
	CBIS International Group	Başkan	Evet	-	-	-
	Egeli & Co Enerji Yatırımları A.Ş.	Bağ. Yön. Krl. Üyesi	Evet	-	-	-

**13.4. Son 5 yılda, ihraççının yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde yetkili olan personelden alınan, ilgili kişiler hakkında sermaye piyasası mevzuatı, 5411 sayılı**

**Bankacılık Kanunu ve/veya Türk Ceza Kanununun 53 üncü maddesinde belirtilen süreler geçmiş olsa bile; kasten işlenen bir suçtan dolayı beş yıl veya daha fazla süreyle hapis cezasına ya da zimmet, irtikâp, rüşvet, hırsızlık, dolandırıcılık, sahtecilik, güveni kötüye kullanma, hileli iflas, ihaleye fesat karıştırma, verileri yok etme veya değiştirme, banka veya kredi kartlarının kötüye kullanılması, kaçakçılık, vergi kaçakçılığı veya haksız mal edinme suçlarından dolayı alınmış cezai kovuşturma ve/veya hükümlülüğünün ve ortaklık işleri ile ilgili olarak taraf olunan dava konusu hukuki uyumsuzluk ve/veya kesinleşmiş hüküm bulunup bulunmadığına dair bilgi:**

Ziraat Bankası A.Ş. tarafından Egeli & Co Tarım Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. bağlı ortaklıkları Doğa Tarım Hayvancılık Gıda Paz. San. Tic. A.Ş. ve Batı Tarımsal Yatırımlar A.Ş. Yönetim Kurulu üyeleri ve Yetkilileri Tan Egeli, ve Uğur Özkan hakkında küçükbaş ve büyükbaş hayvanları muhafaza etmek görevini ihlal etme suretiyle Ziraat Bankasını zarara uğrattıkları şikayetiyle dava açılmıştır.25.12.2019 tarihinde karar sanıklar hakkında katılan kururma yönelik Hizmet Nedeniyle Güveni Kötüye Kullanma( Madde 155/2) suçundan açılan kamu davasında CMK 254/1 maddesinde “Kamu davası açıldıktan sonra kovuşturma konusu suçun uzlaşma kapsamında olduğunun anlaşılması halinde, kovuşturma dosyası, uzlaştırma işlemlerinin 253 üncü maddede belirtilen esas ve usule göre yerine getirilmesi için uzlaştırma bürosuna gönderilir” hükmüne yer verildiği dikkate alınarak 5271 Sayılı CMK’nın 223/8 maddesi gereğince Yargılamanın Durmasına, uzlaştırma işlemlerinin yerine getirilmesi için 6763 sayılı yasa ile değişik 5271 sayılı CMK 254/1 maddesi gereğince dosyanın karar kesinleştiğinde Çal Cumhuriyet Başsavcılığı Uzlaştırma Bürosuna gönderilmesine karar verilmiştir.

Çal Asliye Ceza Mahkemesi tarafından Uzlaştırma hükümlerinin uygulanması amacıyla yargılamanın durmasına karar verildiği ancak Çal Cumhuriyet Başsavcılığı Uzlaştırma Bürosunca taraflar arasında uzlaşma sağlanamamış olduğundan durmasına karar verilmiş olan yargılamanın kaldığı yerden aynen devamına, Tarafların daha önce ifadelerinin alınmış olmasından bahisle bu hususta işlem yapılmasına yer olmadığına, ve duruşmanın bu nedenle 16.12.2020 tarihine bırakılmasına karar verilmiştir.

**13.5. Son 5 yılda, ihraççının mevcut yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi olan personele ilişkin yargı makamlarınca, kamu idarelerince veya meslek kuruluşlarınca kamuya duyurulmuş davalar/suç duyuruları ve yaptırımlar hakkında bilgi:**

Ziraat Bankası A.Ş. tarafından Egeli & Co Tarım Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. bağlı ortaklıkları Doğa Tarım Hayvancılık Gıda Paz. San. Tic. A.Ş. ve Batı Tarımsal Yatırımlar A.Ş. Yönetim Kurulu üyeleri ve Yetkilileri Tan Egeli, ve Uğur Özkan hakkında küçükbaş ve büyükbaş hayvanları muhafaza etmek görevini ihlal etme suretiyle Ziraat Bankasını zarara uğrattıkları şikayetiyle dava açılmıştır.25.12.2019 tarihinde karar sanıklar hakkında katılan kururma yönelik Hizmet Nedeniyle Güveni Kötüye Kullanma( Madde 155/2) suçundan açılan kamu davasında CMK 254/1 maddesinde “Kamu davası açıldıktan sonra kovuşturma konusu suçun uzlaşma kapsamında olduğunun anlaşılması halinde, kovuşturma dosyası, uzlaştırma işlemlerinin 253 üncü maddede belirtilen esas ve usule göre yerine getirilmesi için uzlaştırma bürosuna gönderilir” hükmüne yer verildiği dikkate alınarak 5271 Sayılı CMK’nın 223/8 maddesi gereğince Yargılamanın Durmasına, uzlaştırma işlemlerinin yerine getirilmesi için 6763 sayılı yasa ile değişik 5271 sayılı CMK 254/1 maddesi gereğince dosyanın karar kesinleştiğinde Çal Cumhuriyet Başsavcılığı Uzlaştırma Bürosuna gönderilmesine karar verilmiştir.

Çal Asliye Ceza Mahkemesi tarafından Uzlaştırma hükümlerinin uygulanması amacıyla yargılamanın durmasına karar verildiği ancak Çal Cumhuriyet Başsavcılığı Uzlaştırma Bürosunca taraflar arasında uzlaşma sağlanamamış olduğundan durmasına karar verilmiş olan yargılamanın kaldığı yerden aynen devamına, Tarafların daha önce ifadelerinin alınmış olmasından bahisle bu

hususla işlem yapılmasına yer olmadığına, ve duruşmanın bu nedenle 16.12.2020 tarihine bırakılmasına karar verilmiştir.

Egeli & Co Enerji Yatırımları A.Ş.'nin eski iştiraki KRC Gayrimenkul Yatırım A.Ş'nin ("KRC Gayrimenkul") kefalet alacaklısı Şeker Finansal Kiralama A.Ş. ("Şeker Finansal") tarafından, KRC Gayrimenkul'e ortak olunan dönemde görevde bulunan yönetim kurulu üyelerinden ve genel müdürü aleyhine açılan şahsi sorumluluk davasında (Yönetim Kurulu Başkanı Tan EGELİ de davalılardandır) yönetim kurulu üyeleri ve genel müdürü lehine sonuçlanmış davanın reddine istinaf kanun yolu açık olmak üzere karar verilmiş, Şeker Finansal'istinaf talebinde bulunduğu, Bölge Adliye Mahkemesinin davacının istinaf isteminin reddine ilişkin kararına karşı, Şeker Finansal temyiz talebinde bulunmuş, Yargıtay, mahkeme ile Bölge Adliye Mahkemesi'nin lehe vermiş olduğu kararları onamış olup dava Tan Egeli tarafından kazanılmıştır.

26.11.2020 tarih ve 2020/23 sayılı SPK bülteninde; Egeli & Co Enerji Yatırımları A.Ş. (Önceki unvanı: Egeli & Co Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.) (Şirket) ile ilgili olarak 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu (SPKn) ve ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde yapılan inceleme sonucunda aşağıdaki tabloda yer verilen suç ihbarının yapılmasına karar verilmiştir.

Suç Duyurusunda/İhbarında Bulunulan Şahıs: Tan EGELİ

Suç Duyurusuna/İhbarına Neden Olan Eylem: Kendisine tevdi edilen Şirket malvarlığının, ticari hayatın olağan akışına uygun olmayan bir şekilde üçüncü kişilerin yararına, Şirket tüzel kişiliğinin ise zararına kullanılması Eylemin Aykırılık Teşkil Ettiği Kanun Maddesi. 5237 sayılı Türk Ceza Kanunu'nun 155/2 nci maddesi denilmiştir.

**13.6. Son 5 yılda, ortaklığın mevcut yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi olan personelin, yönetim ve denetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi olduğu şirketlerin iflas, kayyuma devir ve tasfiyeleri hakkında ayrıntılı bilgi:**

Egeli & Co Tarım Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin bağlı ortaklıkları Doğa Tarım Hayvancılık Gıda Pazarlama San. ve Tic. A.Ş ("Doğa Tarım"), Batı Tarımsal Yatırımlar A.Ş. ("Batı Tarım"), EGC Tarım Arazileri AŞ ("EGC Tarım") ve Tan EGELİ tarafından T.C. Çal Asliye Hukuk Mahkemesi'nde 7101sayılı kanunun 14. Maddesi ile değişik İİK.'nin 286 ve devamı maddeleri gereğince Konkordato mühleti verilmesi için dava açılmış , ilgili mahkemece 24 Ocak 2020 tarihinden başlamak üzere 3 ("üç") aylık geçici mühlet verilerek, ön inceleme ve ilk tahkikat duruşmasının 21 Nisan 2020'a bırakılmasına tensiben karar verilmiş ve mahkemenin 21 Nisan 2020 tarihinde yapılan duruşmasında geçici mühlet süresinin 24 Nisan 2020 tarihinden itibaren 2 ("iki") ay süre ile uzatılmasına karar verilerek ön inceleme ve tahkikat için duruşmanın 16 Haziran 2020 tarihine bırakılmış Mahkemenin 16.06.2020 tarihinde yapılan duruşmasında dosyaya ibraz edilen raporlar ve dosya kapsamındaki belgeler nazara alınarak davacıların kesin mühlet taleplerinin kabulü ile İİK.nun 289/3 maddesi gereğince davacılara 24.06.2020 tarihinden başlamak üzere 1 ("Bir") yıllık kesin mühlet verilmesine, bu süre boyunca geçici komiser heyetinin görev ve yetkilerinin aynen devam etmesine, mahkemece daha evvel verilen tedbir kararlarının aynen devamına, 7101 sayılı yasa ile değişik İİK. nın 293. maddesi uyarınca alınan kararlar kesin olmak üzere karar verilmiş ve duruşma 15.10.2020 tarihine bırakılmıştır.

15.10.2020 tarihinde yapılan duruşmada İİK. 289/3 maddesi gereğince davacılara 24.06.2020 tarihinden başlamak üzere 1 ("Bir") yıllık kesin mühlet verildiği ve mühletin devam ettiği anlaşılmakla, komiser heyetinin görev ve yetkilerinin aynen devam etmesine, mahkemece daha evvel verilen tüm tedbir kararlarının aynen devamına, İİK 291. maddesi uyarınca kesin mühlet için davacıların mali durumlarının düzelmesi halinde konkordato komiserinin mahkemeye yazılı rapor sunmasına, bu hususta rapor sunulması halinde resen dosya üzerinden konkordato talebinin red edilip edilmeyeceğinin değerlendirilmesine, İİK 292. maddesi uyarınca kesin mühlet için



konkordato komiserinin mahkemeye yazılı rapor sunması halinde konkordato talebinin reddine veya davacıların iflasına karar verilip verilemeyeceğinin değerlendirilmesine 7101 sayılı yasa ile değişik İİK. 293. maddesi uyarınca alınan kararlar kesin olmak üzere karar verilmiş olup duruşmanın 16.03.2021 tarihine bırakılmasına karar verilmiştir.

**13.7. Son 5 yılda, ortaklığın mevcut yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi olan personelin herhangi bir ortaklıktaki yönetim ve denetim kurulu üyeliğine veya ihraççıda diğer yönetim görevlerine, mahkemeler veya kamu otoriteleri tarafından son verilip verilmediğine dair ayrıntılı bilgi:** Yoktur.

#### **14. ÜCRET VE BENZERİ MENFAATLER**

**14.1. Son yıllık hesap dönemi itibariyle ihraççının yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi personelinin; ihraççı ve bağlı ortaklıklarına verdikleri her türlü hizmetler için söz konusu kişilere ödenen ücretler (şarta bağlı veya ertelenmiş ödemeler dahil) ve sağlanan benzeri menfaatler:**

01.01-31.12.2019 döneminde maaş, huzur hakkı, kıdem tazminatı vb. sağlanan kısa vadeli faydalar toplamı: 267.971 TL'dir.

#### **15. PERSONEL HAKKINDA BİLGİLER**

**15.1. İzahnamede yer alan her bir finansal tablo dönemi için ortalama olarak veya dönem sonları itibariyle personel sayısı, bu sayıda görülen önemli değişiklikler ile mümkün ve önemli ise belli başlı faaliyet alanları ve coğrafi bölge itibariyle personelin dağılımı hakkında açıklama:**

Şirket İcra Yönetim Kurulu üyeleri tarafından yönetilmektedir. Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği'nin 11. maddesi gereğince, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 27.02.2015 tarih ve 5/225 sayılı ilke kararı doğrultusunda yatırımcı ilişkileri bölüm yöneticisi yapmaktadır.

<b>31.12.2017</b>	<b>31.12.2018</b>	<b>31.12.2019</b>	<b>30.06.2020</b>
1 kişi	1 kişi	1 kişi (*)	1 kişi

(\*) Şirketin 01.01.2019-31.08.2019 tarihleri arasında 1 çalışanı bulunmaktadır. 01.09.2019-31.12.2019 tarihleri arasında çalışanı bulunmamaktadır. Bu dönemde şirket yönetim kurulu üyeleri tarafından yönetilmektedir. Şuan itibari ile 1 personel çalışmaktadır.

#### **15.2. Pay sahipliği ve pay opsiyonları:**

**15.2.3. Personelin ihraççıya fon sağlamasını mümkün kılan her türlü anlaşma hakkında bilgi:** Yoktur.

#### **16. ANA PAY SAHİPLERİ**

**16.1. İhraççının bilgisi dahilinde son genel kurul toplantısı ve son durum itibariyle sermayedeki veya toplam oy hakkı içindeki payları doğrudan veya dolaylı olarak %5 ve fazlası olan gerçek ve tüzel kişiler ayrı olarak gösterilmek kaydıyla ortaklık yapısı veya böyle kişiler yoksa bulunmadığına dair ifade:**

<b>Doğrudan Pay Sahipliğine İlişkin Bilgi</b>			
<b>Sermaye Payı / Oy Hakkı</b>			
<b>Son Genel Kurul Toplantısı</b>		<b>Son Durum İtibariyle</b>	
<b>(TL)</b>	<b>(%)</b>	<b>(TL)</b>	<b>(%)</b>
40.000.000	100	40.000.000	100
<b>40.000.000</b>	<b>100</b>	<b>40.000.000</b>	<b>100</b>

**16.2. Sermayedeki veya toplam oy hakkı içindeki doğrudan payları %5 ve fazlası olan gerçek ve tüzel kişi ortakların sahip oldukları farklı oy haklarına ilişkin bilgi veya bulunmadığına dair ifade:** Yoktur.

**16.3. Sermayeyi temsil eden paylar hakkında bilgi:**

<b>Grubu</b>	<b>Nama/ Hamiline Olduğu</b>	<b>İmtiyazların türü (Kimin sahip olduğu)</b>	<b>Bir Payın Nominal Değeri (TL)</b>	<b>Payların Nominal Değeri Toplam (TL)</b>	<b>Sermayeye Oranı (%)</b>
A	Nama	Yön. Kur. Üyesi Seçme Hakkı	0,01	79.760,72	0,2
B	Hamiline	İmtiyaz Yoktur	0,01	39.920.239,28	99,8
<b>TOPLAM</b>				<b>40.000.000</b>	<b>100,00</b>

**16.4. İhraççının bilgisi dahilinde doğrudan veya dolaylı olarak ihraççının yönetim hakimiyetine sahip olanların ya da ihraççıyı kontrol edenlerin adı, soyadı, ticaret unvanı, yönetim hakimiyetinin kaynağı ve bu gücün kötüye kullanılmasını engellemek için alınan tedbirler:**

Şirketin A grubu imtiyazlı pay sahibi Tan Egeli'dir. Şirketin tüm finansal raporlarının pay sahiplerinin incelemesine açık tutulması, şirket yönetim kurulunda iki bağımsız üyenin yer alması, şirketin tabi olduğu bağımsız denetim yükümlülükleri ile Kurumsal Yönetim İlkelerine uyum kapsamında yürüttüğü çalışmalar yönetim hakimiyetinin kötüye kullanılmasını engelleyici başlıca unsurlardır.

**16.5. İhraççının yönetim hakimiyetinde değişikliğe yol açabilecek anlaşmalar/düzenlemeler hakkında bilgi:** Yoktur.

**16.6. Sermayedeki veya toplam oy hakkı içindeki doğrudan payları %5 ve fazlası olan gerçek kişi ortakların birbiriyle akrabalık ilişkileri:** Yoktur.

**17. İLİŞKİLİ TARAFLAR VE İLİŞKİLİ TARAFLARLA YAPILAN İŞLEMLER HAKKINDA BİLGİLER**

**17.1. İzahnamede yer alan hesap dönemleri ve son durum itibariyle ilişkili taraflarla yapılan işlemler hakkında UMS 24 çerçevesinde ayrıntılı açıklama:**

İlişkili Taraf	Kesilen Adat - Komisyon ve Destek Bedelleri			
	30.06.2020	2019	2018	2017
Egc Enerji Çözümleri A.Ş.	-	-	240.000	-
Egeli&Co Enerji Yatırımları A.Ş.	-	-	120.000	105.948
Egeli & Co Tarım Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.	-	-	85.983	42.750
Doğa Tarım Hayvancılık Gıda Pazarlama San. Tic. A.Ş.	-	-	44.000	-
Batı Tarımsal Yatırımlar A.Ş.	-	-	22.000	-
<b>Toplam</b>	-	-	<b>511.983</b>	<b>148.698</b>

İlişkili Taraf	Kesilen Kira Bedelleri			
	30.06.2020	2019	2018	2017
Egc Gayrimenkul Geliştirme ve Yatırım A.Ş.	-	29.200	29.200	-
Egeli&Co Enerji Yatırımları A.Ş.	-	27.000	27.000	-
Egeli & Co Tarım Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.	-	27.000	27.000	-
Egeli & Co Finansal Yatırımlar A.Ş.	-	-	-	2.500
<b>Toplam</b>	-	<b>83.200</b>	<b>83.200</b>	<b>2500</b>

İlişkili Taraf	Hisse Satışları TL			
	30.06.2020	2019	2018	2017
Egc Gayrimenkul Geliştirme ve Yatırım A.Ş.	-	-	-	3.471.695
Tan Egeli	-	-	-	7.920
Egeli & Co Finansal Yatırımlar A.Ş.	-	-	-	330
<b>Toplam</b>	-	-	-	<b>3.479.945</b>

İlişkili Taraf	Mal Alımları			
	30.06.2020	2019	2018	2017
Egc Enerji Çözümleri A.Ş.(Birleşme: Efe Jeneratör Satış Kiralama ve Servis Hizmetleri A.Ş.)	-	-	14.920.000	-
<b>Toplam</b>	-	-	<b>14.920.000</b>	-

**17.2. İlişkili taraflarla yapılan işlerin ihracının net satış hasılatı içindeki payı hakkında bilgi:** Yoktur.

## 18. DİĞER BİLGİLER

### 18.1. Sermaye Hakkında Bilgiler

Şirket'in çıkarılmış sermayesi 40.000.000 TL olup, tamamı ödenmiştir. Çıkarılmış sermaye, 1 Kuruş itibari değerinde toplam 4.000.000.000 adet paydan oluşmaktadır. Bu payların 7.976.072 adedi (A) grubu nama yazılı pay, 3.992.023.928 adedi (B) grubu hamiline yazılı paylardan oluşmaktadır.

## 18.2. Kayıtlı Sermaye Tavanı:

Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 250.000.000 TL'dir.

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

	31.12.2018	31.12.2019	30.06.2020
<b>Fiili Dolaşımda Bulunan Payların Toplam Nominal Değeri (TL)</b>	35.066.020,58	39.896.379,18	39.896.477
<b>Toplam Sermaye (TL)</b>	40.000.000	40.000.000	40.000.000
<b>Fiili Dolaşım Oranı (%)</b>	87,66	99,74	99,74

**18.4. 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:** Yoktur.

**18.5. 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.

## 19. ÖNEMLİ SÖZLEŞMELER

İzahname tarihinden önceki iki yıl içerisinde taraf olunan olağan ticari faaliyetlerin yürütülmesi nedeniyle imzalanan sözleşmeler dışında önemli sözleşme bulunmamaktadır.

## 20. İHRAÇÇININ FİNANSAL DURUMU VE FAALİYET SONUÇLARI HAKKINDA BİLGİLER

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

İzahnamede yer verilmesi gereken finansal tablolara ve bunlara ilişkin bağımsız denetim raporlarına Şirket'in internet sitesinden ([egcyh.egelico.com](http://egcyh.egelico.com)) ulaşılabilir.

Finansal Tablo Dönemi	Bağımsız Denetim Raporu ilan edilme tarihleri
1 Ocak-31 Aralık 2017	01.03.2018
1 Ocak -31 Aralık 2018	01.03.2019
1 Ocak- 31 Aralık 2019	02.03.2020
1 Ocak- 30 Haziran 2020	25.09.2020

**20.2. 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:**

Finansal Tablo Dönemi	01.01.2017-31.12.2017 01.01.2018-31.12.2018 01.01.2019-31.12.2019 01.01.2020-30.06.2020
Ticaret Unvanı*	Ak Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. (2017/2018) Abaküs Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. (2019) Akademik Bağımsız Denetim A.Ş. (01.01.-30.06.2020)
Adresi	Abaküs Bağımsız Denetim A.Ş.:Barış Mah. Akdeniz Caddesi No:8 K:1 D:5 Beylikdüzü / İST. Akademik Bağımsız Denetim A.Ş. : Prof.Dr. Ahmet Taner Kışlalı Mah. 2873. Cadde Anchor İş Merkezi No:3 A/9 PK:06810 Çankaya / ANKARA
Sorumlu Ortak Baş Denetçinin Adı Soyadı	Uğur Çalışkan (2019) – Sorumlu Denetçi Doğuş Bektaş (2018/2017)- Sorumlu Denetçi Mustafa Berber (01.01.-30.06.2020) – Sorumlu Denetçi
Görüş/Sonuç	2017: Olumlu 2018: Sınırlı Olumlu 2019: Sınırlı Olumlu 01.01.2020-30.06.2020: Sınırlı Şartlı

\*Ak Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.’nin ünvanı 01/08/2019 tarihinde Abaküs Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. olarak değişmiştir. Firmanın Abaküs Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. olan ünvanı 26/03/2020 tarihinde Abaküs Bağımsız Denetim A.Ş. olarak değişmiştir.

2017, 2018 ve 2019 yılları için Ak Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. ile birer yıllık sözleşme yapılmıştır. Sözleşme yapılan Ak Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.’nin ünvanı 01/08/2019 tarihinde Abaküs Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. olarak değişmiştir. Bu ünvan da 06/03/2020 tarihinde Abaküs Bağımsız Denetim A.Ş. olarak yeniden değiştirilmiştir. 01.01.2020 - 31.12.2020 dönemi için Akademik Bağımsız denetim A.Ş. ile bir yıllık sözleşme yapılmıştır.

**20.3. Son finansal tablo tarihinden sonra meydana gelen, ihraççının ve/veya grubun finansal durumu veya ticari konumu üzerinde etkili olabilecek önemli değişiklikler (üretim, satış, stoklar, siparişler, maliyet ve satış fiyatları hakkındaki gelişmeleri de içermelidir) veya söz konusu hususların bulunmadığı hakkında ifade:**

2020 yılı 9 aylık Denetimden Geçmeyen Mali Raporu’unun yayınlanmasından sonra gerçekleşen gelişmeler aşağıdaki gibidir,

Borsa İstanbul A.Ş 30.10.2020 tarihinde Kamuyu Aydınlatma Platformunda yaptığı açıklama ile şirketin Kotasyon Yönergesinin 23/1-d maddesi kapsamında Borsa kotundan çıkarılmasına karar vermiştir.

Şirketimizin borsa kotundan çıkarılması kararının yeniden gözden geçirilmesine ilişkin Borsa İstanbul'a gönderilen dilekçemize gelen cevap şirketimize tebliğ edilmiş olup, Borsa İstanbul'un kararında bir değişiklik olmamıştır.

**20.4. Proforma finansal bilgiler:** Yoktur.

**20.5. Proforma finansal bilgilere ilişkin bağımsız güvence raporu:** Yoktur.

**20.6. 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'in, aleyhine açılmış davaların 100.000 TL ve üzeri olan davalara ilişkin özet açıklama aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

<b>İhraççı Aleyhine Açılmış Davalar ve Yapılan Takipleri;</b>					
<b>Davacı Taraf</b>	<b>Davalı Taraf</b>	<b>Mahkeme Dosya No</b>	<b>Konusu</b>	<b>Risk Tutarı</b>	<b>Gelinen Aşama</b>
Ziraat Bankası A.Ş.	EGCYH	İstanbul 1. Asliye Ticaret Mahkemesi 2018/670D.İş 2018/683K	ihtiyati haciz kararı  (Doğa Tarım kredisi kefaleti hakkında)	4.248.439,86-TL	ihtiyati hacze itiraz edildi. itiraz reddedildi.  ihtiyati haciz sonrası istanbul 2. icra müd 2018/24633E. sayılı dosya ile icra takibi yapıldı.
Ziraat Bankası A.Ş.	1-Tan Egeli 2-EGCYH	istanbul 18. Asliye Ticaret Mahkemesi 2018/931E.	itirazın iptali  (İst. 2. İcra Müd. 2018/24633E. icra dosyasına itiraz) (Doğa Tarım kredisi kefalet nedeniyle)	Örnek No:7 Takip tarihi: 10.07.2020  4.232.375,85-TL (Asıl Alacak) 172.312,00-TL işlemiş temerrüt faizi 8.615,60-TL BSMV 485,00-TL İhtiyati haciz vek. üc 4.413.788,41-TL ve gayr nakdi çek kredisinden kaynaklı 6.400,00-TL gayri nakdi alacağın depo edilmesi talep edilmiş. (Asıl alacağa takip tarihinden itibaren %28,93 temerrüt faizi)  <b>İcra Emri (örnek no:4-5)</b>  <b>(İst 2. İcra 2020/22294E yeni dosya no)</b> Takip Tarihi: 08.10.2020  882.607,31-TL (icra inkar taz.) 64.871,64-TL (işlemiş faiz) (19.12.2019-08.10.2020) 109.330,36-TL vekalet ücreti 8.035,78-TL işlemiş faiz (19.12.2019-08.10.2020)	İTİRAZIN İPTALİ KARARLI: 1-Davacının gayri nakti alacak yönünden açmış olduğu itirazın iptali davasının reddine,  2-İst 2. İcra 2018/24633E dosyaya yapılan itirazın kısmen iptali ile takibin; Egeli & Co Yatırım Holding Aş bakımından 4.231.696,45TL asıl alacak, 172.242,97TL işlemiş temerrüt faizi, 8.612,15TL BSMV, 485,00TL ihtiyati vekalet ücreti olmak üzere toplam 4.413.036,57TL üzerinden devamına  Asıl alacağa takip tarihinden itibaren yıllık % 28,93 oranında temerrüt faizi ve faizin % 5'i oranında BSMV uygulanmasına,  Davacının fazlaya ilişkin talebinin reddine,  882,607,31-TL inkar tazminatı (Tan EGELİ 846.339,29-TL ile sprumlu olmak üzere) davalılardan müştereken ve müteselilen alınarak davacıya verilmesi  109.330,36-TL Vekalet ücreti (Tan Egeli 107.516,96-TL ile sorumlu olmak üzere) davalılardan müştereken ve müteselilen alınarak davacıya verilmesi  Davacı tarafından yatırılan 53.307,54-TL karar ve ilam harcından davacıya ödenecek harç davalılardan müşterek ve müteselsilen alınarak davacıya verilmesi

				<p>53.307,54-TL peşin karar ve ilam harcı 3.918,10-TL işlemiş faiz( 19.12.2019-08.10.2020) 800,00-TL yargılama gideri 58,8-TL işlemiş fazi ( 19.12.2019-08.10.2020)</p> <hr/> <p>1.122.929,53-TL asıl alacağa takip tarihinden itibaren işleyecek yasal faiz</p>	<p>248.146,98-TL kar ve ilam harcının ( Tan EGELİ yönünden 235.759,64-TL nispi karar ve ilam harcı limitiyle sorumlu olmak kaydıyla)davalılardan müşterekne ve müteselsilen alınarak hazineye irad kaydına</p> <p>800-TL yargılama gideri müştereken ve müteselsilen davalılardan alınarak davacıya verilmesi</p> <p>karar verilmiş olup <b>istinaf edilmiştir</b>.</p> <p>Adli yardım talep edilmiştir.</p> <p>Davalıların adli yardım talebi İstanbul BAM 14HD nin 2020/963Esas 26.06.2020 tarihli kararı ile RED EDİLMİŞTİR. İTİRAZ EDİLMİŞTİR.. İtiraz, İst BAM 15.Hukuk Dairesi 2020/5 DİŞ sayılı 13.07.2020 tarihli kararı ile REDDEDİLMİŞTİR.</p> <p>İST BAM 14HD 2020/963 Esas nolu ve 2020/756K NOLU 17.07.2020 tarihli kararı ile davalı vekilinin adli yardım istemi reddedilmiş bulunduğundan HMK 344/1 maddesi gereğince işlem yapılmak üzere dosyanın İst 18ATM ye gönderilmesine KESİN karar verilmiştir.</p> <p>İST 18 ATM 19.12.2019 tarihli kararı ile; <u>Davalılar vekiline nispi İstinaf harcını yatırması konusunda çıkarılan muhtıranın tebliğ olduğunu, davalılar vekili tarafından adli yardım talebinde bulunularak, “istinaf-harc tamamlama” için belirlene tutarın suç üstü ödeneğinden karşılanmasından talep edildiği.</u> <u>Davalılar vekili nispi istinaf harçlarını yatırması konusunda 02.08.2020 tarihinde tebliğ olunan muhtıraya rağmen yasal süresi içerisinde eksiklik tamamlanmadığından HMK 344. Maddesi gereğince davalılar vekilinin istinaf talebinin REDDİNE karar verilmiştir</u> Karar istinaf edilmiştir.</p>
Ziraat Bankası A.Ş.	1-Tan Egeli 2-EGCYH.	İstanbul 2. Asl. Tic. Mah 2018/669d.iş. 2018/666k	İhtiyati haciz kararı ( Bati Tarım kredisi hakkında)	1.895.116,27-tl	İhtiyati hacze itiraz edildi. İtiraz reddedildi
Ziraat Bankası A.Ş.	1-Tan Egeli 2-EGCYH	İstanbul 18.Asıl Tic. Mah. 2018/939E.	İtirazın iptali (İst. 14.İcra müd. 2018/23000E. icra dosyasına itiraz (Bati Tarımsal kredisine kefalet nedeniyle)	Örnek No:7 Takip tarihi: 10.07.2020  1.876.975,72-TL (Asıl Alacak) 76.414,47-TL İşlemiş temerrüt faizi 3.820,72-TL BSMV 485,00-TL ihtiyati haczi vekâlet ücreti 1.957.665,92-TL ve gayrinakdi çek	İTİRAZIN İPTALİ KARARLI:  Davacının nakit alacak yönünden açmış olduğu itirazın iptali davasının kabulüne.  İtirazın iptaline takibin 1.876.945,72-TL asıl alacak, 76.414,47 TL işlemiş temerrüt faizi, 3.820,72-TL BSMV, 485,00-TL ihtiyati haciz vekalet ücreti, olmak üzere 1.957.665,91-TL üzerinden takibin devamına,

				<p><u>kredisinden kaynaklı 6.400,00-TL gayri nakdi alacağımızın depo edilmesi talep edilmiş.</u></p> <p><u>(Asıl alacağa takip tarihinden itibaren % 28,93 temerrüt faizi)</u></p> <p>Örnek No: 4-5 İcra Emri</p> <p><u>391.553,18-TL icra inkar tazminatı</u>  <u>79.564,99-TL vekalet ücreti</u>  <u>23.643,71-TL peşin karar ve ilam harcı</u>  <u>730,00-TL Yargılama gideri</u>  <u>14.294,60-TL işlemiş faiz (14.11.2019-10.03.2020)</u></p> <p>-----</p> <p><u>509.786,48-TL (asıl alacak (495.491,88-TL) tutarına takip tarihinden itibaren işleyecek yasal faiz (%9)</u></p>	<p>Asıl alacağa takip tarihinden % 28,93 oranında temerrüt faizi ve faizinin % 5 oranında BSMV uygulanmasına,</p> <p>Dava tarihinden sonra 27.03.2019 tarihinde ödenen 10.004,72-TL infazda nazara alınmasına,</p> <p>Davacının gayri nakdi alacak yönünden açmış olduğu itirazın iptali davasının reddine,</p> <p>391.533,18-TL inkar tazminatı davalılardan müştereken ve müteselilen alınarak davacıya verilmesi</p> <p>79.564,99-TL Vekalet ücreti davalılardan müştereken ve müteselilen alınarak davacıya verilmesi</p> <p>Davacı tarafından yatırılan 23.643,71-TLkarar ve ilam harcı davalılardan müşterek ve müteselsilen alınarak davacıya verilmesi</p> <p>100.296,11-TL karar ve ilam harcının davalılardan müştereken ve müteselsilen alınarak hazineye irad kaydına.</p> <p>İstinaf yolu açık olmak üzere karar verilmiş olup karar istinaf edilmiş ve adli yardım talebinde bulunmuştur.</p> <p>Adli yardım talep edilmiştir.</p> <p>Davalıların adli yardım talebinin İstanbul BAM 12HD nin 2020/200Esas 07/02/2020 tarihli kararı REDDEDİLMİŞTİR. İTİRAZ EDİLMİŞTİR.</p> <p>İtiraz, İst BAM 13. Hukuk Dairesi 2020/1 DİŞ sayılı 12.03.2020 tarihli kararı ile REDDEDİLMİŞTİR. İST BAM 12HD 2020/200Esas nolu ve 2020/235K nolu 30.03.2020 tarihli kararı ile davalı vekilinin adli yardım istemi reddedilmiş bulunduğundan HMK 344/1 maddesi gereğince işlem yapılmak üzere dosyanın İst 18ATM ye gönderilmesine KESİN karar verilmiştir.</p> <p>İST 18 ATM 02.07.2020 tarihli kararı ile;</p> <p><u>Davalılar vekiline nispi istinaf harcını yatırması konusunda çıkarılan muhtıranın 10.06.2020 tarihinde tebliğ olduğunu, davalılar vekili tarafından adli yardım talebinde bulunularak, "istinaf-harc tamamlama" için belirlenen tutarın suç üstü ödeneğinden karşılanmasından talep edildiği.</u>  <u>Davalılar vekili tarafından yasal süresi içerisinde eksiklik tamamlanmadığından HMK 344. Maddesi gereğince davalılar</u></p>
--	--	--	--	---	--



					<p><b>vekilinin istinaf talebinin REDDİNE karar verilmiştir.</b> KararTan EGELİ ve EGCYH tarafından istinaf edilmiştir.</p> <p>Davacı gayri nakdi Kredi yönünden kararı istinaf etmiştir.</p> <p>İST BAM 12HD 2020-1014E. ve 2020-873K sayılı 22.09.2020 tarihli kararı ile:</p> <p>Davacı ve davalılar vekilinin istinaf başvurusunun HMK nun 353(1) b-1 maddesi uyarınca <b>ESASTAN REDDİNE</b> karar verilmiştir.HMK'nun 346/2 maddesi uyarınca davalılar vekiline kararın tebliğinden itibaren bir hafta içinde temyiz yoluna başvuruabileceğine, dava taraf bakımından HMK 362(1) a gereği kesin olarak dosya üzerinden yapılan inceleme sonucunda oy birliğiyle karar verildi., Davacı vekili temyiz etti.</p> <p>(İST BAM 12HD 2020-1014E. ve 2020-873K sayılı 12.10.2020 tarihli ek kararı ile; HMK 362- 1 -a maddesinde miktarı ve değeri 72.070-TL ( 2020 yılı yeniden değerlendirme oranı ile) kararlar hakkında temyiz yoluna başvurulamaz hükmü yeralmaktadır. Temyiz edilen dava miktarı 6.400,00-TL olduğu temyiz kesinlik sınırı altında kaldığı görülmüş ve davacı vekilinin temyiz başvurusunun yapılmamış sayılmasına karar verilmiştir. DAVACI VEKİLİNİN TEMYİZİ TALEBİ HMK 346/1 MADDESİ UYARINCA REDDEDİLMİŞTİR.)</p> <p><u>Tan EGELİ ve EGCYH de kararı Yargıtay ilgili Hukuk dairesine gönderilmek üzere temyiz eedilmiştir.</u></p>
<u>OdeabankA.Ş.</u>	<u>EGCYH</u>	<u>İstanbul 15. Asl. Tic. Mah.</u> <u>2018/1043D.İ</u> <u>Ş</u>	<u>ihtiyati haciz kararı (EGCYO kredisi kefaleti hakkında)</u>	<u>İ5.006.026.77-TL</u>	<u>İhtiyati hacze itiraz edildi. İtiraz reddedildi.</u> <u>İhtiyati haciz sonrası İstanbul 36. İcra Müd 2018/32894E. sayılı dosya ile icra takibi yapıldı.</u>
<u>OdeabankA.Ş.</u>	<u>1-EGCYH</u> <u>2-Tan Egeli</u>	<u>İstanbul 36. İcra Müd.</u> <u>2018/32894E.</u>	<u>Egeli&amp;Co Tarım Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. kredi kefaleti nedeniyle</u> <u>Örnek No:7</u> <u>Takip tarihi: 27.09.2018</u>	<u>5.006.026.77-TL Asıl Alacak</u> <u>415.535,88-TL Faiz</u> <u>20.776.79-TL %5 BSMV</u> <u>100.20-TL İhtiyati haciz masrafı</u> <u>485,00-TL iht. hcz vek ücreti</u> <u>5.442.924,64-TL</u>	<u>İtiraz edildi. İtirazda Bankanın İstanbul 10. İcra 2018/4727E. sayılı dosyası (Doğa Tarım'ın gayrimenkulü üzerinde 3. derece 6.000.000-TL Odeabank lehine ipotek) ile aynı alacak ile ilgili ipoteğin paraya çevrilmesi yoluyla takip yaptığı da belirtilmiştir.</u> <u>İstanbul Arabuluculuk Bürosu Dosya No:2019/12211 dosyası ile davet gönderildi. 19.09.2019 tarihli tutanakla müzakere sonucu anlaşmaya varılamamıştır.</u>

Türkiye Finans Katılım Bankası A.Ş.	1-Tan Egeli 2-BATI 3-DOĞA 4-EGCYH 5-EGCEY 6-EGCYO 7-EGC Enerji	İstanbul 32. İcra Müd.  2016/32086E.	Örnek No.10(senet) İhtiyati haciz kararlı.	968.125.13-TL Asıl alacak 5.848.54-TL İşlemiş faiz 400TL ihti. haciz vek. ücr 82.35TL ihti. haciz gideri 974.456.02-TL	EGC Enerji. tarafından dosya borcu 27.04.2017 tarihinde ödenmiştir.
--	--	---	---	--	--

Şirket'in açtığı davalarda 100.000 TL'nin üzerinde bir dava bulunmakta olup, özet açıklama aşağıdaki tabloda verilmiştir.

İhraççı Tarafından Açılmış Davalar ve Yapılan Takipler;					
Davacı Taraf	Davalı Taraf	Mahkeme Dosya No	Konusu	Risk Tutarı	Gelinen Aşama
1-Batı Tarımsal 2-Doğa Tarım 3-EGCYH 4-EGCEY 5-EGCYO 6-EGC Enerji	2017/198Esas  Türkiye Finans Katılım Bankası A.Ş.	İstanbul 10. Asliye Ticaret Mahkemesi  2017/198 Esas	Menfi Tespit / İstirdat Davası  İstanbul 32 İcra Müd 2016/32086E takip ile ilgili EGCYH için 277.905.23- TL dışında başkaca bir borcun olmadığı hakkında	974.456.02-TL	KARARLI 16.10.2019 tarihinde davanın reddine karar verilmiş olup Birleşen İstanbul 13. Asliye Ticaret Mahkemesinin 2017/970 Esas sayılı Menfi Tespit, Araç Rehninin kaldırılması dava dosyası yönünden ise kısmen kabul kısmen reddine karar verilmiştir. Karar istinaf edilmiştir

**20.7. İzahnamede yer verilen denetime tabi tutulmuş diğer bilgiler:** Yoktur.

## 21. İHRAÇ VE HALKA ARZ EDİLECEK PAYLARA İLİŞKİN BİLGİLER

**21.1.** 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: Şirketin 79.761 TL (A) ve 39.920.239 TL (B) gruplarından oluşan 40.000.000 TL tutarındaki mevcut sermayesi, 38.000.000 TL azaltılarak 2.000.000 TL'ye düşürülecek ve eşanlı olarak 38.000.000 TL tamamı nakden karşılanmak üzere 40.000.000 TL'ye çıkartacaktır.

Yapılacak sermaye artırımında (A) grubu ve (B) grubu pay sahiplerine (B) grubu (ISIN: TRAVARYO91Q1) pay verilecektir. (A) grubu pay ihraç edilmeyecektir. İhraç edilecek 38.000.000 TL nominal (B) grubu paylar olacaktır.

Grubu	Nama/ Hamiline Olduğu	İmtiyazlar	Pay Sayısı	Pay Sayısının Grup Pay Sayısına Oranı (%)	Bir Payın Nominal Değeri (TL)	Toplam (TL)	Sermayeye Oranı (%)
B	Hamiline	Yok	3.800.000.000	100	0,01	38.000.000	95
					<b>TOPLAM</b>	<b>38.000.000</b>	

**a) İç kaynaklardan yapılan sermaye artırımının kaynakları hakkında bilgi:** Yoktur.

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

**c) Bedelsiz olarak verilecek payların dağıtım esasları:**

i) Ortakların ödenmiş/çıkarılmış sermayede mevcut paylarına göre bedelsiz pay alma oranı: Yoktur.

ii) Başvuru şekli: Yoktur.

**21.2. Payların hangi mevzuata göre oluşturulduğu:**

Paylar Sermaye Piyasası Mevzuatı kapsamında oluşturulmuştur.

**21.3. Payların kaydileştirilip kaydileştirilmediği hakkında bilgi:**

Ortaklığımız payları kaydileştirme esasları çerçevesinde MKK nezdinde kaydi olarak tutulmaktadır.

**21.4. Payların hangi para birimine göre ihraç edildiği hakkında bilgi:**

“Paylar Türk Lirası cinsinden satışa sunulacaktır.”

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

İhraç edilecek paylar, ilgili mevzuat uyarınca, pay sahiplerine aşağıdaki hakları sağlamaktadır:

**Kardan Pay Alma Hakkı (SPKn md. 19 ve TTK md. 507, II-19.1 sayılı Kâr Payı Tebliği):** Pay sahipleri, Şirket genel kurulu tarafından belirlenecek kâr dağıtım politikaları çerçevesinde ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak dağıtılan kardan pay alma hakkına sahiptir.- Halka açık ortaklıklar, kârlarını genel kurulları tarafından belirlenecek kâr dağıtım politikaları çerçevesinde ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak dağıtırlar. Kurul halka açık ortaklıkların kâr dağıtım politikalarına ilişkin olarak, benzer nitelikteki ortaklıklar bazında farklı esaslar belirleyebilir.

- Kanunen ayrılması gereken yedek akçeler ve esas sözleşmede pay sahipleri için belirlenen kâr payı ayrılmadıkça başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kâr aktarılmasına ve intifa senedi sahiplerine, yönetim kurulu üyelerine ve ortaklık çalışanlarına kârdan pay dağıtılmasına karar verilemeyeceği gibi, belirlenen kâr payı ödenmedikçe bu kişilere kârdan pay dağıtılamaz.

- Halka açık ortaklıklarda kâr payı, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın eşit olarak dağıtılır.

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

- Halka açık ortaklıklar tarafından bağış yapılabilmesi veya pay sahibi dışındaki kişilere kârdan pay dağıtılabilmesi için esas sözleşmede hüküm bulunması şarttır. Yapılacak bağışın sınırı halka açık ortaklık genel kurulunca belirlenir. Kurul, bağış tutarına üst sınır getirmeye yetkilidir. Ortaklıkların ilgili mali yıl içinde yapmış olduğu bağışlar, dağıtılabılır kâr matrahına eklenir. Kâr payı, dağıtımına karar verilen genel kurul toplantısında karara bağlanmak şartıyla eşit veya farklı tutarlı taksitlerle ödenebilir.

- 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 intifa senedi sahiplerine, yönetim kurulu üyelerine, ortaklık çalışanlarına ve pay sahibi dışındaki kişilere kârdan pay dağıtılmasına karar verilemeyeceği gibi, pay sahipleri için belirlenen kâr payı nakden ödenmedikçe bu kişilere kârdan pay dağıtılamaz.

**Hak kazanılan tarih:** Halka açık ortaklıklarda kar payı dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın payları oranında eşit olarak dağıtılır. İhraç edilecek paylar kar elde edinilmesi ve kar dağıtımına genel kurulca karar verilmiş olması halinde, ilk kez sona eren mali yıl karından kar payı alma hakkı elde ederler.

Yatırımcılar kar payı dağıtım riskinin farkında olarak yatırım kararı almalıdır.

**Zaman aşımı:** Ortaklar ve kâra katılan diğer kimseler tarafından tahsil edilmeyen kâr payı bedelleri ile ortaklar tarafından tehsil edilmeyen temettü avansı bedelleri dağıtım tarihinden itibaren beş yılda zaman aşımına uğrar. Zaman aşımına uğrayan kar payı ve temettü avansları bedelleri Şirket tarafından serbestçe özvarlığa dönüştürülebilir.

**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.

Kar payı oranı ve 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.

**Yeni Pay Alma Hakkı (TTK md. 461, kayıtlı sermaye sistemindeki ortaklıklar için SPKn md. 18, II-18.1 sayılı Kayıtlı Sermaye Sistemi Tebliği):**

TTK md. 461 uyarınca, her pay sahibi, mevcut paylarının sermayeye oranına göre, yeni çıkarılan payları alma hakkını haizdir. Ancak, Esas Sözleşme'nin 7'nci maddesi uyarınca Yönetim Kurulu sermaye artırımını kararında yeni pay haklarını sınırlandırmaya yetkilidir.

Yeni pay almaya ilişkin hakların kullanım işlemleri MKK tarafından gerçekleştirilecektir.

SPKn md. 18 uyarınca, kayıtlı sermaye sisteminde, çıkarılan paylar tamamen satılarak bedelleri ödenmedikçe veya satılmayan paylar iptal edilmedikçe yeni pay çıkarılamaz.

**Bedelsiz Pay Edinme (TTK md. 462, SPKn md. 19 ve VII-128.1 sayılı Pay Tebliği):**

TTK md. 462 uyarınca, esas sözleşme veya genel kurul kararıyla ayrılmış ve belirli bir amaca özgülenmemiş yedek akçeler ile kanuni yedek akçelerin serbestçe kullanılabilen kısımları ve mevzuatın bilançoya konulmasına ve sermayeye eklenmesine izin verdiği fonlar sermayeye dönüştürülerek sermaye iç kaynaklardan artırılabilir. Artırımın tescili ile o anda mevcut pay sahipleri mevcut paylarının sermayeye oranına göre bedelsiz payları kendiliğinden iktisap ederler.

SPKn md. 19 uyarınca, halka açık ortaklıkların sermaye artırımlarında, bedelsiz paylar artırım tarihindeki mevcut paylara dağıtılır.

**Tasfiyeden Pay Alma Hakkı (TTK md. 507):**

TTK md. 507 uyarınca, Şirket'in sona ermesi hâlinde her pay sahibi, Esas Sözleşme'de sona eren Şirket'in mal varlığının kullanılmasına ilişkin başka bir hüküm bulunmadığı takdirde, tasfiye sonucunda kalan tutara payı oranında katılır.

**Genel Kurula Davet ve Katılma Hakkı (SPKn md. 29, 30, TTK md. 414, 415, 419, 425, 1527, II-30.1 sayılı Vekaleten Oy Kullanılması ve Çağrı Yoluyla Vekalet Toplanması Tebliği):**

TTK md. 414 uyarınca, (1) Genel kurul toplantıya, esas sözleşmede gösterilen şekilde, şirketin internet sitesinde ve Türkiye Ticaret Sicili Gazetesinde yayımlanan ilanla çağrılır. Bu çağrı, ilan ve toplantı günleri hariç olmak üzere, toplantı tarihinden en az iki hafta önce yapılır. Pay defterinde yazılı pay sahipleriyle önceden şirkete pay senedi veya pay sahipliğini ispatlayıcı belge vererek adreslerini bildiren pay sahiplerine, toplantı günü ile gündem ve ilanın çıktığı veya çıkacağı gazeteler, iadeli taahhütlü mektupla bildirilir. (2) Sermaye Piyasası Kanununun 11 inci maddesinin altıncı fıkrası hükmü saklıdır.

TTK md. 415 uyarınca, (1) Genel kurul toplantısına, yönetim kurulu tarafından düzenlenen “hazır bulunanlar listesi”nde adı bulunan pay sahipleri katılabilir. (2) Hazır bulunanlar listesinde adı bulunan senede bağlanmamış payların, ilmuhaberlerin nama yazılı payların sahipleri ve Sermaye Piyasası Kanununun 10/A maddesi uyarınca kayden izlenen pay sahipleri veya anılanların temsilcileri genel kurula katılır. Gerçek kişilerin kimlik göstermeleri, tüzel kişilerin temsilcilerinin vekâletname ibraz etmeleri şarttır. (3) Hamiline yazılı pay senedi sahipleri, genel kurulun toplantı gününden en geç bir gün önce bu senetlere zilyet olduklarını ispatlayarak giriş kartı alırlar ve bu kartları ibraz ederek genel kurul toplantısına katılabilirler. Ancak, giriş kartının verilmesinden sonraki bir tarihte hamiline yazılı pay senedini devraldığını ispatlayan pay sahipleri de genel kurula katılabilirler. (4) Genel kurula katılma ve oy kullanma hakkı, pay sahibinin payların sahibi olduğunu kanıtlayan belgeleri veya pay senetlerini şirkete bir kredi kuruluşuna veya başka bir yere depo edilmesi şartına bağlanamaz.

TTK md. 419 uyarınca, (1) Esas sözleşmede aksine herhangi bir düzenleme yoksa, toplantıyı, genel kurul tarafından seçilen, pay sahibi sıfatını taşıması şart olmayan bir başkan yönetir. Başkan tutanak yazmanı ile gerek görürse oy toplama memurunu belirleyerek başkanlığı oluşturur. Gereğinde başkan yardımcısı da seçilebilir. (2) Anonim şirket yönetim kurulu, genel kurulun çalışma esas ve usullerine ilişkin kuralları içeren, Gümrük ve Ticaret Bakanlığı tarafından, asgari unsurları belirlenecek olan bir iç yönerge hazırlar ve genel kurulun onayından sonra yürürlüğe koyar. Bu iç yönerge tescil ve ilan edilir.

TTK md. 425 uyarınca, pay sahibi, paylarından doğan haklarını kullanmak için, genel kurula kendisi katılabileceği gibi, pay sahibi olan veya olmayan bir kişiyi de temsilcisi olarak genel kurula yollayabilir.

TTK md. 1527 uyarınca, anonim şirketlerde genel kurullara elektronik ortamda katılma, öneride bulunma, görüş açıklama ve oy verme, fizikî katılmanın ve oy vermenin bütün hukuki sonuçlarını doğurur.

SPKn md. 29 uyarınca, halka açık ortaklıklar genel kurullarını, toplantıya, esas sözleşmede gösterilen şekilde, ortaklığın internet sitesi ve KAP ile Kurulca belirlenen diğer yerlerde yayımlanan ilanla çağırarak zorundadırlar. Bu çağrı, ilan ve toplantı günleri hariç olmak üzere, toplantı tarihinden en az üç hafta önce yapılır.

SPKn md. 30 uyarınca, genel kurula katılma ve oy kullanma hakkı, pay sahibinin paylarını herhangi bir kuruluş nezdinde depo etmesi şartına bağlanamaz. Payları kayden izlenen halka açık ortaklıkların genel kurul toplantılarına, yönetim kurulu tarafından MKK’dan sağlanan pay sahipleri listesi dikkate alınarak oluşturulan hazır bulunanlar listesinde adı yer alan pay sahipleri katılabilir.

Bu listede adı bulunan hak sahipleri kimlik göstererek genel kurula katılırlar. Payları kayden izlenen anonim ortaklık genel kurullarına elektronik ortamda katılım, MKK tarafından sağlanan elektronik ortam üzerinden gerçekleştirilir.

### **Genel Kurul’da Müzakerelere Katılma Hakkı (TTK md. 407, 409, 417):**

TTK md. 407 uyarınca, pay sahipleri şirket işlerine ilişkin haklarını genel kurulda kullanırlar. Kanuni istisnalar saklıdır.

TTK md. 409 uyarınca, genel kurullar olağan ve olağanüstü toplanır. Olağan toplantı her faaliyet dönemi sonundan itibaren üç ay içinde yapılır. Bu toplantılarda, organların seçimine, finansal tablolara, yönetim kurulunun yıllık raporuna, kârın kullanım şekline, dağıtılacak kâr ve kazanç paylarının oranlarının belirlenmesine, yönetim kurulu üyelerinin ibraları ile faaliyet dönemini

ilgilendiren ve gerekli görülen diğer konulara ilişkin müzakere yapılır, karar alınır. Gerektiği takdirde genel kurul olağanüstü toplantıya çağrılır.

TTK md. 417 uyarınca, yönetim kurulu, SPKn'nin 30. maddesi 2. fıkrası uyarınca genel kurula katılabilecek kayden izlenen payların sahiplerine ilişkin listeyi, MKK'dan sağlayacağı "pay sahipleri çizelgesi"ne göre düzenler.

#### **Oy Hakkı (SPKn md. 30 ve TTK md. 432, 433, 434, 435, 436):**

TTK md. 434 uyarınca, her pay sahibi sadece bir paya sahip olsa da en az bir oy hakkını haizdir. Pay sahipleri, oy haklarını genel kurulda, paylarının toplam itibarî değeriyle orantılı olarak kullanır.

TTK md. 432 uyarınca, bir pay, birden çok kişinin ortak mülkiyetindeyse, bunlar içlerinden birini veya üçüncü bir kişiyi, genel kurulda paydan doğan haklarını kullanması için temsilci olarak atayabilirler. Bir payın üzerinde intifa hakkı bulunması hâlinde, aksi kararlaştırılmamışsa, oy hakkı, intifa hakkı sahibi tarafından kullanılır. Ancak, intifa hakkı sahibi, pay sahibinin menfaatlerini hakkaniyete uygun bir şekilde göz önünde tutarak hareket etmemiş olması dolayısıyla pay sahibine karşı sorumludur.

TTK md. 433 uyarınca, oy hakkının kullanılmasına ilişkin sınırlamaları dolanmak veya herhangi bir şekilde etkisiz bırakmak amacıyla, payların veya pay senetlerinin devri ya da pay senetlerinin başkasına verilmesi geçersizdir.

TTK md. 435 uyarınca, oy hakkı, payın, kanunen veya esas sözleşmeyle belirlenmiş bulunan en az miktarının ödenmesiyle doğar.

TTK md. 436 uyarınca, pay sahibi kendisi, eşi, alt ve üstsoyu veya bunların ortağı oldukları şahıs şirketleri ya da hâkimiyetleri altındaki sermaye şirketleri ile şirket arasındaki kişisel nitelikte bir işe veya işleme veya herhangi bir yargı kurumu ya da hakemdeki davaya ilişkin olan müzakerelerde oy kullanamaz.

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

SPKn md. 30 uyarınca, halka açık ortaklık genel kuruluna katılma ve oy kullanma hakkı, pay sahibinin paylarını herhangi bir kuruluş nezdinde depo etmesi şartına bağlanamaz.

#### **Bilgi Alma ve İnceleme Hakkı (SPKn md. 14, TTK md. 437, II-14.1 sayılı Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği):**

SPKn md. 14 uyarınca, Şirket, kamuya açıklanacak veya gerektiğinde Kurulca istenecek finansal tablo ve raporları, şekil ve içerik bakımından TMS çerçevesinde Kurulca belirlenen düzenlemelere uygun olarak, zamanında, tam ve doğru bir şekilde hazırlamak ve ibraz etmek zorundadır.

TTK md. 437 uyarınca, finansal tablolar, konsolide finansal tablolar, yönetim kurulunun yıllık faaliyet raporu, denetleme raporları ve yönetim kurulunun kâr dağıtım önerisi, genel kurulun toplantısından en az üç hafta önce, 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 bir suretini isteyebilir. Pay sahibi genel kurulda, yönetim kurulundan, Şirket'in işleri; denetçilerden denetimin yapılma şekli ve sonuçları hakkında bilgi isteyebilir. Bilgi verme yükümü, Şirket'in bağlı şirketlerini de kapsar. Verilecek bilgiler, hesap verme ve dürüstlük ilkeleri bakımından özenli ve gerçeğe uygun olmalıdır.

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

SPKn md. 18/6 uyarınca, yönetim kurulunun kayıtlı sermaye sistemine ilişkin esaslar çerçevesinde aldığı kararlar aleyhine, genel kurul kararlarının iptaline ilişkin hükümler çerçevesinde yönetim kurulu üyeleri veya hakları ihlal edilen pay sahipleri, kararın ilanından itibaren otuz gün içinde ortaklık merkezinin bulunduğu yer ticaret mahkemesinde iptal davası açabilirler.

SPKn md. 20/2 uyarınca, kusurlarına ve durumun gereklerine göre zararlar şahsen kendilerine yükletilebildiği ölçüde yönetim kurulu üyeleri ve hazırladıkları raporlarla sınırlı olarak bağımsız denetimi yapanlar, ara dönem finansal tablolarının gerçeği dürüst bir şekilde yansıtmamasından veya mevzuat ile muhasebe ilke ve kurallarına uygun olarak düzenlenmemiş olması nedeniyle dağıtılan kâr payı avansının doğru olmamasından doğan zararlar için ortaklığa, pay sahiplerine, ortaklık alacaklılarına ve ayrıca doğrudan doğruya olmak üzere kâr payı avansının kararlaştırıldığı veya ödendiği hesap dönemi içinde pay iktisap etmiş bulunan kişilere karşı sorumludurlar. Hukuki sorumluluk doğuran hâllerin varlığı hâlinde, pay sahipleri ve yönetim kurulu üyeleri tarafından kararın ilanından itibaren otuz gün içinde, iptal davası açılabilir.

TTK md. 445 ve 446 uyarınca, genel kurul toplantısında hazır bulunup da karara olumsuz oy veren ve bu muhalefetini tutanağa geçiren, toplantıda hazır bulunsun veya bulunmasın, olumsuz oy kullanmış olsun ya da olmasın; çağrının usulüne göre yapılmadığını, gündemin gereği gibi ilan edilmediğini, genel kurula katılma yetkisi bulunmayan kişilerin veya temsilcilerinin toplantıya katılıp oy kullandıklarını, genel kurula katılmasına ve oy kullanmasına haksız olarak izin verilmediğini ve yukarıda sayılan aykırılıkların genel kurul kararının alınmasında etkili olduğunu ileri süren pay sahipleri, kanun veya esas sözleşme hükümlerine ve özellikle dürüstlük kuralına aykırı olan genel kurul kararları aleyhine, karar tarihinden itibaren üç ay içinde iptal davası açabilirler.

TTK md. 447 uyarınca, genel kurulun, özellikle, pay sahibinin, genel kurula katılma, asgari oy, dava ve kanundan kaynaklanan vazgeçilemez nitelikteki haklarını sınırlandıran veya ortadan kaldıran; pay sahibinin bilgi alma, inceleme ve denetleme haklarını, kanunen izin verilen ölçü dışında sınırlandıran veya anonim şirketin temel yapısını bozan veya sermayenin korunması hükümlerine aykırı olan kararları batıldır.

TTK md. 448 uyarınca, Yönetim kurulu iptal veya butlan davasının açıldığını ve duruşma gününü usulüne uygun olarak ilan eder ve şirketin internet sitesine koyar. İptal davasında üç aylık hak düşüren sürenin sona ermesinden önce duruşmaya başlanamaz.

Birden fazla iptal davası açıldığı takdirde davalar birleştirilerek görülür. Mahkeme, şirketin istemi üzerine muhtemel zararlarına karşı davacıların teminat göstermesine karar verebilir. Teminatın nitelik ve miktarını mahkeme belirler.

TTK md. 449 uyarınca, genel kurul kararı aleyhine iptal veya butlan davası açıldığı takdirde mahkeme, yönetim kurulu üyelerinin görüşünü aldıktan sonra, dava konusu kararın yürütülmesinin geri bırakılmasına karar verebilir.

TTK md. 450 uyarınca, genel kurul kararının iptaline veya butlanına ilişkin mahkeme kararı, kesinleştikten sonra bütün pay sahipleri hakkında hüküm ifade eder. Yönetim kurulu bu kararın bir suretini derhâl ticaret siciline tescil ettirmek ve internet sitesine koymak zorundadır.

TTK md. 451 uyarınca, genel kurulun kararına karşı, kötüniyetle iptal veya butlan davası açıldığı takdirde, davacılar bu sebeple Şirket'in uğradığı zararlardan müteselsilen sorumludurlar.

### **Azınlık Hakları (TTK md. 411, 412, 420, 439, 531, 559, SPKn md. 27):**

TTK md. 411 uyarınca, sermayenin en az yirmide birini oluşturan pay sahipleri, yönetim kurulundan, yazılı olarak gerektirici sebepleri ve gündemi belirterek, genel kurulu toplantıya

çağırmasını veya genel kurul zaten toplanacak ise, karara bağlanmasını istedikleri konuları gündeme koymasını isteyebilirler.

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 çağrılmasına şirket merkezinin bulunduğu yerdeki asliye ticaret mahkemesi karar verebilir.

TTK md. 420 uyarınca, finansal tabloların müzakeresi ve buna bağlı konular, sermayenin en az 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 hâlinde, sermayenin en az yirmide birini oluşturan pay sahipleri veya paylarının itibarî 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.

TTK md. 559 uyarınca, kurucuların, yönetim kurulu üyelerinin, denetçilerin, Şirket'in kuruluşundan ve sermaye artırımından doğan sorumlulukları, Şirket'in tescili tarihinden itibaren dört yıl geçmedikçe sulh ve ibra yoluyla kaldırılamaz. Bu sürenin geçmesinden sonra da sulh ve ibra ancak genel kurulun onayıyla geçerlilik kazanır. Bununla beraber, esas sermayenin onda birini, halka açık şirketlerde yirmide birini temsil eden pay sahipleri sulh ve ibranın onaylanmasına karşı iseler, sulh ve ibra genel kurulca onaylanmaz.

SPKn md. 27 uyarınca, 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.

### **Özel Denetim İsteme Hakkı (TTK md.207, 438, 439):**

TTK md. 207 uyarınca; Denetçi, özel denetçi, riskin erken saptanması ve yönetimi komitesi; bağlı şirketin, hâkim şirketle veya diğer bağlı bir şirketle ilişkilerinde hilenin veya dolanın varlığını belirtir şekilde görüş bildirmişse, bağlı şirketin her pay sahibi, bu konunun açıklığa kavuşturulması amacıyla, şirket merkezinin bulunduğu yerdeki asliye ticaret mahkemesinden özel denetçi atanmasını isteyebilir.

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 hâlinde, sermayenin en az yirmide birini oluşturan pay sahipleri veya paylarının itibarî değeri toplamı en az birmilyon Türk Lirası olan pay sahipleri üç ay içinde şirket merkezinin bulunduğu yer asliye ticaret mahkemesinden özel denetçi atamasını isteyebilir.

Dilekçe sahiplerinin, kurucuların veya şirket organlarının, kanunu veya esas sözleşmeyi ihlal ederek, şirketi veya pay sahiplerini zarara uğrattıklarını, ikna edici bir şekilde ortaya koymaları hâlinde özel denetçi atanır.



### **Ortaklıktan Ayrılma Hakkı (SPKn md. 24, II-23.3 sayılı Önemli Nitelikteki İşlemler ve Ayrılma Hakkı Tebliği):**

SPKn. md. 24 uyarınca, (Değişik Madde: 20/2/2020 tarihli ve 7222 sayılı Kanununun 26 ncı maddesi ile) (1) 23 üncü maddede belirtilen önemli nitelikteki işlemlere ilişkin genel kurul toplantısına katılıp da olumsuz oy veren ve bu muhalefeti tutanağa geçirten 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. Kurul, ayrılma talebine konu payların ortaklık tarafından satın alınmasından önce diğer pay sahiplerine veya yatırımcılara önerilmesine ilişkin usul ve esasları düzenleyebilir. (2) Pay sahibinin 23 üncü maddede 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 kaydetme şartı aranmaksızın birinci fıkra hükmü uygulanır. (3) Ayrılma hakkının doğmadığı hâller ile ortaklığa bu hakkın kullanılması yükümlülüğünden muafiyet verilmesine, bu hakkın kullanılmasına ve adil bedelin hesaplanmasına ilişkin usul ve esaslar Kurul tarafından belirlenir. Kurul ayrılma hakkının kullanılmasına ilişkin bu hususlarda ortaklıkların niteliğine göre farklı usul ve esaslar belirleyebilir. Ayrılma hakkının doğmadığı hâller ile bu hakkın kullanımına ve payları borsada işlem görmeyen ortaklıklarda satım fiyatının hesaplanmasına ilişkin usul ve esaslar Kurul tarafından II-23.3 sayılı Önemli Nitelikteki İşlemler ve Ayrılma Hakkı Tebliği'nde düzenlenmektedir.

### **Ortaklıktan Çıkarma ve Satma Hakkı (SPKn md. 27, II-27.2 sayılı Ortaklıktan Çıkarma ve Satma Hakları Tebliği):**

SPKn md. 27 uyarınca, pay alım teklifi sonucunda veya birlikte hareket etmek de dâhil olmak üzere başka bir şekilde sahip olunan payların şirketin oy haklarının Kurulca belirlenen orana veya daha fazlasına ulaşması durumunda, paya sahip olan bu kişiler açısından azınlıkta kalan pay sahiplerini şirketten çıkarma hakkı doğar.

Bu kişiler, SPK tarafından belirlenen süre içinde, azınlıkta kalan ortakların paylarının iptalini ve bunlar karşılığı çıkarılacak yeni payların kendilerine satılmasını şirketten talep edebilirler.

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

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

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

Şirketin 10.11.2020 tarihli Yönetim Kurulu Kararı uyarınca;

2019 Yılı sonu Bağımsız Denetim Raporunda sermayesinin %97 sini kaybetmiş olan Şirketimiz'in Türk Ticaret Kanunu md.376 kapsamında olduğu, 2019 yılı ve sonrasındaki ekonomik daralma, piyasalardaki belirsizlik ve şirketlerimizin finansmana erişimin zorlaşması sonucu oluşan taze sermaye ihtiyacı doğrultusunda ve Şirketimiz'in içinde bulunduğu mali duruma ilişkin olarak,

1. Şirketimiz 31.12.2019 finansal tablolarında yer alan 42.600.058-TL geçmiş yıllar zararı ve 624.274-TL dönem karından kaynaklanan toplam 41.975.784.-TL bilanço açığının 38.000.000-TL lik kısmının fon çıkışı gerektirmeyen sermaye azaltımı yoluyla kapatılması için Şirketimiz sermayesinin 38.000.000-TL (95,0 % oranında) azaltılarak 40.000.000-TL'den 2.000.000-TL'ye düşürülmesine ve eş anlı olarak çıkarılmış sermayenin tamamı nakden karşılanmak üzere 38.000.000-TL tutarda (1900% oranında) bedelli sermaye artırımı yapılarak, 2.000.000-TL'den 40.000.000-TL'ye artırılmasına,

2. Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve Ticaret Sicili Yönetmeliği'nin ilgili hükümleri uyarınca, Sermayenin azaltılmasının nedenleri, azaltmanın amacı ve azaltmanın hangi esaslar çerçevesinde yapılacağını gösterir ve söz konusu azaltımın ortaklık malvarlığında herhangi bir eksilmeye yol açmayacağına ve ortaklığa sağladığı faydalara ilişkin rapor hazırlanarak başvuru kapsamında değerlendirmek üzere Sermaye Piyasası Kurulu'na gönderilmesine,
3. Sermaye azaltımına ilişkin alınacak genel kurul onayını takiben, sermaye azaltımının şirketin geçmiş yıllar zararlarının şirketin ödenmiş sermayesinden mahsup edilmesi suretiyle yapılacak olması ve şirket bünyesinden herhangi bir nakit, fon veya varlık çıkışı olmayacağı, öz varlık değerinde hiçbir değişiklik olmayacağı göz önüne alınarak, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun TTK'nın 474'üncü maddesi birinci ve ikinci fıkrası hükmü uyarınca alacaklılara yapılacak çağrıdan ve bunların haklarının ödenmesinden veya teminat altına alınmasından vazgeçilmesine,
4. Arttırılan 38.000.000-TL'lik sermayeyi temsil eden payların tamamının (B) Grubu ve hamiline yazılı olarak oluşturulmasına,
5. Mevcut ortakların yeni pay alma haklarının kısıtlanmaması ve yeni pay alma haklarının nominal değerden kullandırılmasına,
6. Yeni pay alma hakkı kullanım süresinin 30 (otuz) gün olarak belirlenmesine, bu sürenin son gününün resmi tatile rastlaması halinde, yeni pay alma hakkı kullanım süresinin, izleyen iş günü akşamı sona ermesine,
7. Yeni pay alma haklarının kullandırılmasından sonra kalan pay var ise, Tasarruf Sahiplerine Satış Duyurusu'nda ilan edilecek tarihlerde en az nominal değerden satılmasına,
8. Yukarıdaki maddeler ile ilgili yasal gereklilikler ve Şirket'in tabi olduğu yasal mevzuat uyarınca ve Kayıtlı sermaye sistemi içerisinde bulunan şirketimizin, Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-18.1 sayılı "Kayıtlı Sermaye Sistemi Tebliği" çerçevesinde şirketimizin kayıtlı sermaye tavanının 200.000.000TL olarak belirlenmesine, 200.000.000-TL yeni sermaye tavanı geçerlilik süresinin 2020-2024 yıllarını kapsayacak şekilde 5 yıl süre ile güncellenmesine Şirket Esas Sözleşmesi'nin "sermaye ve paylar " başlıklı 6 maddesinin, ekli tadil tasarısında belirtilen şekilde değiştirilerek gerekli onaylar alındıktan sonra konunun yapılacak ilk Genel Kurulda görüşülmesi için gerekli hazırlıkların yapılmasına (Ek-1: Tadil Tasarısı),
9. Payların ihracı için hazırlanacak izahnamenin onaylanması amacıyla Sermaye Piyasası Kurulu'nun Pay Tebliği (VII – 128.1) kapsamında gerekli bilgi ve belgelerin hazırlanarak Sermaye Piyasası Kurulu'na müracaat edilmesine,
10. Sermaye artırımını nedeniyle ihraç edilecek payların şirket pay sahiplerine Sermaye Piyasası Kurulu'nun kaydileştirme ile ilgili düzenlemeleri ve Merkezi Kayıt Kurulu A.Ş.' nin Genel Mektupları çerçevesinde kaydi pay olarak dağıtılmasına ve yeni pay alma haklarının kaydileştirme sistemi esasları çerçevesinde kullandırılmasına,
11. Sermaye artırımına ilişkin aracılık hizmeti alınması halinde belirlenecek aracı kurum ile sözleşme yapılmasına,
12. Yukarıdaki esas sözleşme tadili ve sair işlemler için Sermaye Piyasası Kurulu, T.C. Ticaret Bakanlığı, ve Merkezi Kayıt Kuruluşu ile diğer tüm kurum, kuruluş ve merciiler nezdinde gerekli başvuruların ve işlemlerin gerçekleştirilmesine ve gerekli ön izinlerin alınmasını takiben Şirket Genel Kurulu'nun Türk Ticaret Kanunu'nun ilgili maddeleri gereğince toplantıya davet edilmesine ve sair tüm işlemlerin gerçekleştirilmesine, oybirliğiyle karar verilmiştir.

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

Halka arz edilecek payların üzerinde, payların devir ve tedavülünü kısıtlayıcı veya pay sahibinin haklarını kullanmasına engel olacak kayıtlar bulunmamaktadır.

## **22. HALKA ARZA İLİŞKİN HUSUSLAR**

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

#### **22.1.1. Halka arzın tabi olduğu koşullar:**

Sermaye artırımına ilişkin izahname Sermaye Piyasası Kurulu'nun onayına tabi olup, başka bir kurum onayına tabi değildir. Esas sözleşme tadiline ilişkin olarak SPK onayını takiben Ticaret Bakanlığı'ndan da gerekli onay alınacaktır.

#### **22.1.2. Halka arz edilen payların nominal değeri:**

Şirketin 40.000.000-TL olan mevcut sermayesi, 38.000.000-TL azaltılarak 2.000.000-TL'ye düşürülecek ve eşanlı olarak 38.000.000-TL tamamı nakden karşılanmak üzere 40.000.000-TL'ye çıkartılacaktır. Nakit artırılan 38.000.000-TL tutarındaki sermayenin tamamını temsil eden B grubu paylar ihraç edilecektir. Bu sermaye artırımında yeni pay alma hakları kısıtlanmamıştır.

Yeni pay alma hakları, 100 adet pay(1 TL nominal) için 1 TL'den kullanılacaktır.

İhraç edilen B grubu toplam payların nominal değeri 38.000.000-TL olup, azaltılarak 2.000.000 TL'ye inen sermayeye oranı %1900'dür.

#### **22.1.3. Halka arz süresi ile halka arza katılım hakkında bilgi**

##### **22.1.3.1. Halka arz süresi ve tahmini halka arz takvimi:**

Yeni pay alma kullanım hakkı kullanım süresi 30 gün olacaktır.

##### **22.1.3.2. Halka arza başvuru süreci**

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

Yeni pay alma hakkını kullanmak isteyen ve payları MKS'de aracı kuruluşlar nezdinde yatırım hesaplarında muhafaza ve takip edilen pay sahipleri, yeni pay tutarını, ilan edilen kullanım süresi içerisinde hesabının bulunduğu aracı kuruma başvurarak kullanabilirler.

Paylar, yeni pay alma hakkının kullanımında 1.-TL nominal değerli 100 adet pay için 1 TL fiyattan, yeni pay alma haklarının kullanımından sonra kalan paylar ise pay başına 1TL/lot değerinde kalmamak kaydıyla satılacaktır.

Mevcut pay sahipleri, yeni pay alma haklarını 1.-TL nominal değerden kullanılacağından 100 adet paya karşılık gelen 1 lot pay için 1 TL değer üzerinden kullanacaklardır.

Tasarruf sahiplerine satışta, Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-5.2 sayılı "Sermaye Piyasası Araçlarının Satışı Tebliği"nde yer alan "Talep Toplanmaksızın Satış" yöntemi kullanılacaktır.

###### **b) Pay bedellerinin ödenme yeri ve şekline ilişkin bilgi:**

Nakit ödenen pay bedelleri Garanti Bankası, Boğaziçi Ticari Şube nezdinde bu sermaye artırımında kullanılmak üzere açılan TR47 0006 2001 6660 0006 2990 67 IBAN nolu özel hesaba yatırılacaktır. Pay bedelleri bu halka arz hesabına nakit olarak yatırılacaktır.

###### **c) Başvuru yerleri:**

Borsa İstanbul'da işlem yapmaya yetkili tüm aracı kurumlar olup, yetkili aracı kurumların listesi Borsa İstanbul A.Ş.'nin İnternet Sitesi [www.borsaistanbul.com](http://www.borsaistanbul.com) "Üyeler" başlıklı bölümünde yer almaktadır. Borsa İstanbul A.Ş.'nin telefon numarası (212) 2982100, yatırımcı danışma hattı telefon numaraları (0212) 2982359- 2982348- 2982295- 2982558'dir.

**d) Payların dağıtım zamanı ve yeri:**

İhraç edilen paylar, Sermaye Piyasası Mevzuatı çerçevesinde MKK nezdinde hak sahipleri bazında kayden izlenmeye başlanacaktır.

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

SPK'nın II-5.1 sayılı İzahname ve İhraç Belgesi Tebliği'nin 24 üncü maddesi gereği, izahname ile kamuya açıklanan bilgilerde satışa başlamadan önce veya satış süresi içerisinde yatırımcıların yatırım kararını etkileyebilecek değişikliklerin veya yeni hususların ortaya çıkması hâlinde, bu durum İhraççı tarafından yazılı olarak Kurul'a bildirilir. Değişiklik gerektiren veya yeni hususların ortaya çıkması hâlinde, ihraççı veya yetkili kuruluşlar tarafından durdurulmaz ise gerekli görülmesi durumunda Kurulca satış sürecinin durdurulmasına karar verilebilir.

Ayrıca II-5.2 sayılı Sermaye Piyasası Araçlarının Satışı Tebliği'nin 5 inci maddesinin yedinci fıkrası uyarınca, Kurul tarafından gerekçesi belirtilmek suretiyle ihraç edilen sermaye piyasası araçlarının satış işlemlerinin geçici veya sürekli olarak durdurulmasına karar verilmesi durumunda da satışın derhal durdurulması gerekmektedir.

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

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

Rüçhan hakkı kullanımında ortaklar Şirkette sahip oldukları pay oranına yeni pay alma haklarını kullanabilecektir.

**22.1.7. 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.”

**22.1.8. Payların teslim yöntemi ve süresi:**

İhraç edilecek paylar kaydileştirme esasları çerçevesinde MKK tarafından hak sahipleri bazında kayden izlenecek olup, payların fiziki teslimi yapılmayacaktır.

**22.1.9. Halka arz sonuçlarının ne şekilde kamuya duyurulacağı hakkında bilgi:**

Yeni pay alma kullanım 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.

#### 22.1.10. Yeni Pay Alma Hakkına İlişkin Bilgiler

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

Yeni pay alma hakları kısıtlanmamıştır.

b) **Belli kişilere tahsis edilen payların ayrı ayrı nominal değer ve sayısı:** Yoktur.

c) **Yeni pay alma hakkının kullanılmasından sonra kalan paylar için tahsis kararı alınıp alınmadığı:**

Yoktur.

d) **Yeni pay alma hakları, aşağıda belirtilen başvuru**

**Şirket tarafından daha sonra egcyh.egelico.com şirketin internet adresi aracılığıyla kamuya duyurulacak tarihler arasında, 30 gün süreyle kullanılacaktır. Bu sürenin son gününün resmi tatile rastlaması halinde, yeni pay alma hakkı kullanım süresi, izleyen iş günü akşamı sona erecektir.**

Bir payın nominal değeri 1 kuruş olup, 1 lot (100 Adet) pay, 1 TL fiyattan satışa sunulacaktır.

e) **Ortakların, ödenmiş/çıkarılmış sermayedeki mevcut paylarına göre yeni pay alma oranı:**

Bedelli sermaye artırımını dolayısıyla tüm ortakların yeni pay alma oranı % 1900'dür

f) **Pay bedellerinin ödenme yeri ve şekline ilişkin bilgi:**

Pay bedelleri Garanti Bankası, Boğaziçi Ticari Şube nezdinde münhasıran bu sermaye artırımında kullanılmak üzere açılan TR47 0006 2001 6660 0006 2990 67 IBAN nolu hesaba ödemeler yapılacaktır.

Yeni Pay alma haklarını kullanmak isteyen ve payları MKS'de yatırım kuruluşları nezdinde yatırım hesaplarında muhafaza ve takip edilen ortaklarımız, yeni pay tutarını, yukarıda belirtilen banka şubesinde açılan hesaba MKK tarafından aktarılmak üzere, yeni pay alma hakkı kullanım süresi içinde tam ve nakit olarak yatırım kuruluşları nezdindeki yatırım hesaplarına yatıracaklardır.

g) **Başvuru şekli ve payların dağıtım zamanı ve yeri:**

**Kaydileştirilmiş Paylara İlişkin Esaslar**

i) **Yeni pay alma haklarını kullanmak isteyen ortaklarımızdan,**

a. **Payları dolaşımda olmayanlar yeni pay tutarını hesaplarının bulunduğu aracı kurumlar veya ihraççı aracılığıyla**

b. **Payları dolaşımda olanlar ise yeni pay tutarını hesaplarının bulunduğu aracı kurumlar aracılığıyla**

**yeni pay alma hakkı kullanım süresi içinde tam ve nakit olarak yatıracaklardır.**

ii) **Belirtilen yeni pay alma hakkı kullanım süresi içinde pay bedellerinin ödenmemesi halinde, yeni pay alma hakkı kullanılamayacaktır.**

iii) **Bu sermaye artırımında yeni pay alma hakkını kullanmak istemeyen ortaklarımız, yeni pay alma hakkı kullanım süresi içinde bu hakkını satabilirler.**

h) **Kullanılmayan yeni pay alma haklarının nasıl değerlendirileceğine ilişkin bilgi:**

Sermaye artırımında yeni pay alma hakkını kullanmak istemeyen pay sahipleri, yeni pay alma hakkı kullanım süresi içinde bu hakkını satabilirler.

Yeni pay alma haklarının kullanılmasından sonra kalan B grubu paylar, nominal değerden düşük olmamak üzere Talep Toplanmaksızın Satış yöntemiyle satışa sunulacaktır.

**22.1.11. 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.

**22.1.12. Varsa tasarruf sahiplerine satış duyurusunun ilan edileceği gazeteler:**

Tasarruf sahiplerine satış duyurusu, Şirket internet sitesinde [egcyh.egelico.com](http://egcyh.egelico.com) ilan edilecektir.

**22.1.13. Halka arz nedeniyle toplanan bedellerin nemalandırılıp nemalandırılmayacağı, nemalandırılacaksa esasları:** Yoktur.

**22.1.14. Halka arzda içsel bilgiye ulaşabilecek konumdaki kişilerin listesi:**

Adı Soyadı	Görevi	Kurum Adı
Tan Egeli	Yön. Krl. Bşk.	Egeli & Co Yatırım Holding A.Ş.
Ersoy Çoban	Yatırımcı İlişkileri Personeli	Egeli & Co Tarım Gir. Ser.Yat. Ort. A.Ş.
Zeynep Aygül	Yatırımcı İlişkileri Bölümü Yöneticisi	Egeli & Co Yatırım Holding A.Ş.
Ayça Öрге Ateşler	Yatırımcı İlişkileri Personeli	Egeli & Co Yatırım Holding A.Ş.
Doğuş Bektaş	Bağımsız Denetçi	Abaküs Bağımsız A.Ş.
Uğur Çalışkan	Bağımsız Denetçi	Abaküs Bağımsız A.Ş.
Mustafa Berber	Bağımsız Denetçi	Akademik Bağımsız Denetim A.Ş.
Ahmet Bulanık	Bağımsız Denetçi	Akademik Bağımsız Denetim A.Ş.
Mehmet Ali Soyalp	Bağımsız Denetçi	Akademik Bağımsız Denetim A.Ş.
Suat Tunç	Avukat	Tunç Hezer Hukuk Bürosu
Dilşah Hezer Tunç	Avukat	Tunç Hezer Hukuk Bürosu
Ömer Faruk Erdoğan	Bağımsız Yön. Krl. Üyesi	Egeli & Co Yatırım Holding A.Ş.
Ebru Egeli	Yön. Krl. Üyesi/ Egeli & Co Aile Ofisi Yön. Dan. Ve Dest. Hiz. A.Ş. Gerçek Kişi Temsilcisi	Egeli & Co Yatırım Holding A.Ş.
Güldem Atabay	Yön. Krl Üyesi/ Egeli & Co Finansal Yatırımlar A.Ş. Gerçek Kişi Temsilcisi	Egeli & Co Finansal Yatırımlar A.Ş.
İlker Canözer	Bağımsız Yön. Krl. Üyesi	Egeli & Co Yatırım Holding A.Ş.
Uğur Özkan	Yön. Krl. Üyesi / Egc Gayrimenkul Geliştirme ve Yatırım A.Ş. Gerçek Kişi Temsilcisi	Gayrimenkul Geliştirme ve Yatırım A.Ş.

**22.2. Dağıtım ve tahsis planı:**

**22.2.1. 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.

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

Kullanılmayan yeni pay alma hakkı karşılığı pay olması durumunda bu paylardan B grubu paylar “Talep Toplamaksızın” satış yöntemi kullanılarak nominal değerinin altında olmamak

üzere satışa sunulacaktır. Halka arzdan talepte bulunan yatırımcılar, halka arzdan aldıkları kesinleşmiş pay miktarını halka arzdan pay almak için başvurmuş oldukları Aracı Kurumdan öğrenebileceklerdir.

### **22.3. Payların fiyatının tespitine ilişkin bilgi**

#### **22.3.1. 1,00 TL nominal değerli bir payın satış fiyatı ile talepte bulunan yatırımcının katlanacağı maliyetler hakkında bilgi**

Yeni pay alma hakları 1 kuruş nominal değerli her 100 adet pay için 1,00 TL üzerinden kullanılacaktır. Yeni pay alma haklarının kullanımından sonra kalan paylar ise 1,00 TL'nin altında kalmamak kaydıyla satılacaktır.

Yatırımcılar, Aracı Kurumların ücretlendirme politikalarına tabi olacaklardır. MKK tarafından Aracı Kuruluşlara tahakkuk ettirilen tutarlar ve pay tutarı üzerinden hesaplanan aracılık komisyonu gibi hizmet bedelleri Aracı Kurumların uygulamalarına istinaden yatırımcılardan tahsil edilebilir.

#### **22.3.2. 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:**

Yeni pay alma hakları 1 kuruş nominal değerli 100 adet pay için 1 TL'dir.

#### **22.3.3. Yeni pay alma hakkı kısıtlanmışsa yeni pay alma hakkının kısıtlanmasından dolayı menfaat sağlayanlar hakkında bilgi:**

Yoktur.

### **22.4. Aracılık Yüklenimi ve Halka Arza Aracılık**

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

Yoktur.

#### **22.4.2. Halka arzın yapılacağı ülkelerde yer alan saklama ve ödeme kuruluşlarının isimleri:**

Halka arz sadece Türkiye Cumhuriyeti'nde gerçekleştirileceğinden, payların saklama, takas ve ödeme işlemleri İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. (Takasbank) ve MKK tarafından gerçekleştirilecektir.

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

Yoktur.

#### **22.4.4. Aracılık sözleşmesi hakkında bilgi:**

Yoktur.

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

İşbu sermaye azaltım ve artırımdan önemli tutarda menfaati olan gerçek veya tüzel kişi yoktur.

## **23. BORSADA İŞLEM GÖRMEYE İLİŞKİN BİLGİLER**

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

Sermaye artırımında A ve B grubu paylar BİST'de işlem görmeyecektir.

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

Borsa İstanbul A.Ş 30.10.2020 tarihinde Kamuyu Aydınlatma Platformunda yaptığı açıklama ile şirketin Kotasyon Yönergesinin 23/1-d maddesi kapsamında Borsa kotundan çıkarılmasına karar vermiştir.

### 23.3. Borsada işlem görmesi amaçlanan paylarla eş zamanlı olarak;

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

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

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

23.4. Piyasa yapıcı ve piyasa yapıcılığın esasları: Yoktur.

## 24. MEVCUT PAYLARIN SATIŞINA İLİŞKİN BİLGİLER İLE TAAHHÜTLER

24.1. Halka arzdan sonra dolaşımdaki pay miktarının artırılmamasına ilişkin taahhütler: Yoktur.

## 25. HALKA ARZ GELİRİ VE MALİYETLERİ

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

Mevcut ortaklarımızın yeni pay alma haklarını tamamen kullanmaları durumunda, ihraç maliyetleri düşüldükten sonra, sermaye artırım sonucunda sağlanacak tahmini net nakit girişi yaklaşık 37.864.835.-TL'dir. Halka arza ilişkin Şirket'in katlanacağı tahmini maliyetler aşağıdaki gibidir;

Halka Arz Tahmini Maliyetler	TL
SPK Kurul Kayıt Ücreti (% 0.2)	76.000
Borsa Kota Alma Ücreti (%0.03 + BSMV)	11.970
MKK İhraççı Hizmet Bedeli (%0.005 + BSMV)	1.995
Sermaye Artırımı Rekabet Kurumu Payı (%0.04)	15.200
Diğer Masraflar	30.000
<b>Toplam Maliyet</b>	<b>135.165(*)</b>
<b>Elde Edilecek Tahmini Net Fon Miktarı TL</b>	<b>37.864.835</b>
<b>Satışa Sunulan Pay Adedi</b>	<b>38.000.000</b>
<b>1 Lot Şirket Payına Başına Düşen Maliyet</b>	<b>0,0036</b>

(\*) Yeni pay alma haklarının kullanılmasından sonra kalan B grubu paylar, nominal değerden düşük olmamak üzere Talep Toplanmaksızın Satış yöntemiyle satışa sunulacak olup bu satışta %3'e kadar satış komisyonu oluşabilir. Bu tutar oluşması halinde Tablo 2 de yer alan Kısa Vadeli Yatırımlardan karşılanacaktır.

Sermaye artışı sonucu sağlanacak tahmini brüt nakit girişi: 38.000.000 TL. Halka arzla ilgili tahmini ihraç maliyetleri 135.165 TL'dir. Sermaye artışı sonucunda sağlanacak olan tahmini net nakit girişi: 37.864.835 TL'dir. Pay başına maliyet ise 0,0036 TL'dir.

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

Yapılacak 38.000.000.- (otuzsekizmilyon) TL tutarındaki sermaye artırımında, sermaye artırım sürecine ilişkin Tablo1'de detayları sunulan tahmini 135.165.- (yüzotuzbeşbinyüzaltmışbeş) TL maliyet dikkate alınarak, sermaye artırım sonucunda sağlanacak 37.864.835.- (otuzyedimilyonsekizyüzaltmışdörtbinsekizyüzotuzbeş) TL tutarındaki tahmini nakit girişi ile aşağıdaki tabloda detayları sunulan ödemelerin belirtilen sıralama ile gerçekleştirilmesi planlanmaktadır.



<b>Fon Kullanım Planı (Tahmini)</b>	<b>Fon Tutarı (TL)</b>
1) Borç ödemeleri	6.000.000
2) Kefalet Riskleri için ayrılan karşılık	16.000.000
3) Planlanan uzun vadeli yatırımlar	8.000.000
4) Planlanan kısa vadeli yatırımlar (*)	6.000.000
5) İşletme Sermayesi	1.850.000
<b>TOPLAM</b>	<b>37.850.000</b>

Yukarıdaki tabloda yer alan borç ödemeleri; şirketin satın almış olduğu mal ve hizmetlere ait ödemelerden, personele, yönetim kurulu üyelerine olan borçlarının ödemelerinden, kaybedilen davalara ilişkin tazminat, vekalet, harç ödemelerinden, ilişkili taraflara borç ödemelerinden, SGK ve vergi borcuna ait anapara ve gecikme faizi ödemelerden ve diğer borçlardan oluşmaktadır. Borçlara toplamda 6.000.000 TL civarında ödeme yapılması planlanmaktadır. SGK, vergi vb borç kalemlerinde ceza, faiz, uzlaşma vb nedenlerle tutarlarda değişiklik olabilir

Şirketin vermiş olduğu kefaletlere ilişkin borçlar ödenmediği için bankalar tarafından krediler kat edilmiş ve hukuksal süreçler başlamıştır. Bu nedenle şirketimizin vermiş olduğu kefaletleri için yaklaşık 16.000.000 TL karşılık ayrılması planlanmaktadır. Eğer kefaletlere ilişkin riskler ortadan kalkarsa bu tutar yatırımlara aktarılacaktır.

Sermaye arttırımından sağlanacak fonun yaklaşık 8.000.000 TL si tarım ve enerji alanında direkt ve dolaylı ortaklıklarımızın sermayelerinin güçlendirilmesi ve ek uzun vadeli yatırımlarda kullanılması planlanmaktadır.

Sermaye arttırımından sağlanacak fonun yaklaşık 6.000.000 TL si şirketimizin ekonomik konjontür çerçevesinde karşısına çıkabilecek yatırım fırsatlarına ilişkin olarak kısa vadeli yatırımlarda kullanılması planlanmaktadır. Yeni pay alma haklarının kullanılmasından sonra kalan B grubu paylar, nominal değerden düşük olmamak üzere Talep Toplanmaksızın Satış yöntemiyle satışa sunulacak olup bu satışta %3'e kadar satış komisyonu oluşabilir. Bu tutar oluşması halinde Kısa Vadeli Yatırımlardan karşılanacaktır.

Ayrıca 1.850.000 TL kaynak da şirketin 18 aylık işletme sermayesi giderleri için kullanılması planlanmaktadır.

Kefalet riskleri, ilgili dolaylı ortaklıkların sermaye ihtiyacı değişiklik gösterebilir. Bu nedenle tabloda yer alan 2,3 ve 4. maddeler arasında kayma yapılabilir.

## **26. UZMAN RAPORLARI VE ÜÇÜNCÜ KİŞİLERDEN ALINAN BİLGİLER**

**26.1. Halka arz sürecinde ihraççıya danışmanlık yapanlar hakkında bilgiler:** Yoktur.

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

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

İş bu izahname hazırlanırken edinilen ve üçüncü şahıslardan alınan bilgilerin aynen alındığı ve veya ilgili üçüncü şahsın yayınladığı bilgilerden kanaat getirebildiği kadarıyla açıklanan

bilgilerin yanlış veya yanıltıcı hale getirecek herhangi bir eksikliğin bulunmadığını beyan ederiz.

Bu izahnamede İhraççının içinde bulunduğu sektöre ilişkin olarak görüşleri sunulan uzman kişi veya kuruluşların İhraççı ve/veya ilişkili şirketleri ile hiçbir ilişkisi olmadığı gibi İhraççı ve/veya ilişkili şirketleri tarafından ihraç edilen menkul kıymetlere veya bunları elde etme hakkı veren ya da taahhüt eden opsiyonlara sahip değildirler. Aynı kişiler, İhraççı tarafından daha önce istihdam edilmemişler ya da İhraççıdan herhangi bir ücret almamışlardır.

İhraççının yönetim ve denetim organlarından herhangi birinde üye olmamışlardır. Ayrıca, bu kişi veya kuruluşların payların halka arzına aracılık edecek aracı kurum ile de herhangi bir bağlantıları bulunmamaktadır.

Dönem	Bağımsız Denetim Şirketi	Üye olunan Profesyonel meslek kuruluşu	Sorumlu Ortak Baş Denetçi	Adres
2017	Ak Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. *	İSMMMO	Doğuş BEKTAŞ SMMM	Barış Mahallesi Akdeniz Caddesi No:8 K:1 D:5 Beylikdüzü / İstanbul
2018	Ak Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. *	İSMMMO	Doğuş BEKTAŞ SMMM	Barış Mahallesi Akdeniz Caddesi No:8 K:1 D:5 Beylikdüzü / İstanbul
2019	Abaküs Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. *	İSMMMO	Uğur ÇALIŞKAN SMMM	Barış Mahallesi Akdeniz Caddesi No:8 K:1 D:5 Beylikdüzü / İstanbul
2020	Akademik Bağımsız Denetim A.Ş.		Mustafa BERBER	Prof.Dr. Ahmet Taner Kışlalı Mah. 2873. Cadde Anchor İş Merkezi No:3 A/9 PK:06810 Çankaya / ANKARA

\*Ak Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.'nin ünvanı 01/08/2019 tarihinde Abaküs Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. olarak değişmiştir. Firmanın Abaküs Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. olan ünvanı 26/03/2020 tarihinde Abaküs Bağımsız Denetim A.Ş. olarak değişmiştir.

#### **Bağımsız Denetim Görüşü- Olumlu Görüş- 2017**

Egeli & Co Yatırım Holding A.Ş.'nin ("Şirket") 31 Aralık 2017 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynaklar değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dâhil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, ilişikteki finansal tablolar Şirket'in 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını Türkiye Muhasebe Standartları'na ("TMS") uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

#### **Bağımsız Denetim Görüşü- Sınırlı Olumlu Görüş -2018**

Egeli & Co Yatırım Holding A.Ş.'nin ("Şirket") 31 Aralık 2018 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynaklar değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dâhil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, ilişikteki finansal tablolar, “Sınırlı Olumlu Görüşün Dayanakları” bölümünde belirtilen hususların etkileri dışında, Şirket’in 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını Türkiye Muhasebe Standartları’na (“TMS”) uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

### ***Bağımsız Denetim Görüşü- Sınırlı Olumlu Görüş - 2019***

Egeli & Co Yatırım Holding A.Ş.’nin (“Şirket”) 31 Aralık 2019 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynaklar değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dâhil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, ilişikteki finansal tablolar, “Sınırlı Olumlu Görüşün Dayanakları” bölümünde belirtilen hususların etkileri dışında, Şirket’in 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını Türkiye Finansal Raporlama Standartları’na (TFRS) uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

## **27. PAYLAR İLE İLGİLİ VERGİLENDİRME ESASLARI**

### **27.1.Hisse Senetlerinin Elden Çıkarılması Karşılığında Sağlanan Kazançların Vergilendirilmesi**

01.01.2006 tarihinden itibaren menkul kıymet ve diğer sermaye piyasası araçlarından elde edilen gelirlerin vergilendirilmesine yönelik hükümler GVK’nun Geçici 67 nci maddesinde düzenlenmiştir. GVK Geçici 67 nci maddesi, 01.01.2006 tarihinden sonra ihraç edilen her nevi tahvil ve hazine bonoları ile Toplu Konut İdaresi ve Özelleştirme İdaresince çıkarılan menkul kıymetler ile 01.01.2006 tarihinden sonra iktisap edilen diğer menkul kıymet ve diğer sermaye piyasası araçlarından elde edilen kazançların vergilendirilme esaslarını düzenlemektedir.

Maddenin yürürlüğü 31.12.2015 tarihi itibarıyla sona erecek iken, 01.01.2016 tarih ve 29580 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan 6655 sayılı Kanunun 2 nci maddesiyle yürürlük tarihi 31.12.2020 tarihine kadar uzatılmıştır. 01.01.2006 tarihinden önce iktisap edilen menkul kıymet ve diğer sermaye piyasası araçları için 31.12.2005 tarihi itibarıyla yürürlükte bulunan GVK hükümleri geçerliliğini koruyacak olup, maliyet bedeli endekslemesi ve istisna uygulamasından sonra kalan tutar ne olursa olsun beyan edilir.

GVK Geçici 67 nci maddenin birinci fıkrası uyarınca, bankalar ve aracı kurumlar ile saklamacı kuruluşlar, takvim yılının üçer aylık dönemleri itibari ile;

-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 halinde alış bedeli ile itfa bedeli arasındaki fark,

-Menkul kıymetlerin veya diğer sermaye piyasası araçlarının tahsiline aracılık ettikleri dönemsel getirileri,

-Aracılık ettikleri menkul kıymetlerin veya diğer sermaye piyasası araçlarının ödünç işlemlerinden sağlanan gelirler, üzerinden tevkifat yaparlar.

*Ancak, GVK Geçici 67 nci maddesinin birinci fıkrasının 6’ncı paragrafı uyarınca; tam mükellef kurumlara ait olup Borsa İstanbul’da (BİST’te) işlem gören ve bir yıldan uzun süre elde tutulan hisse senetlerinin elden çıkarılmasında, GVK Mükerrer 80 inci madde hükümleri de uygulanmayacak olup, bu gelirler için değer artışı kazancı kapsamında yıllık beyanname de verilmeyecektir.*

Pay Senetleri (Hisse Senetleri) sahipleri temel olarak iki tür gelir elde ederler: Kar Payı ve Sermaye Kazancı. Kar payı gelirleri GVK'nun 75 inci maddesinin ikinci fıkrasının birinci bendi uyarınca menkul sermaye iradı iken, sermaye kazancı GVK Mükerrer 80 inci maddesinin birinci fıkrası uyarınca değer artış kazancıdır. Hisse senedi kar payları GVK'nun 22,75,94 ve Geçici 62 nci madde hükümleri ile KVK'nun 15 ve 30 uncu madde hükümleri uyarınca vergilendirilir.

Sermaye kazançları ise, GVK Geçici 67 nci maddesinin birinci fıkrası kapsamında vergilendirilir. Dolayısıyla uygulanacak tevkifat oranı (menkul kıymet yatırım ortaklıkları hisse senetleri hariç) 2017/10840 sayılı BKK uyarınca %0'dır. Ancak, GVK Geçici 67 nci maddesinin birinci fıkrasının 6'ncı paragrafı uyarınca; tam mükellef kurumlara ait olup Borsa İstanbul'da (BİST'te) işlem gören ve bir yıldan uzun süre elde tutulan hisse senetlerinin elden çıkarılmasında, GVK Mükerrer 80 inci madde hükümleri de uygulanmayacak olup, bu gelirler için değer artışı kazancı kapsamında yıllık beyanname de verilmeyecektir.

Borsa İstanbul'da (BİST'te) işlem görmeyen Gelir Vergisi Kanunu'nun Mükerrer 80 inci maddesine göre, ivazsız olarak iktisap edilenler ile tam mükellef kurumlara ait olan ve iki yıldan fazla süreyle elde tutulan hisse senetleri hariç, menkul kıymetlerin veya diğer sermaye piyasası araçlarının elden çıkarılmasından sağlanan kazançlar değer artışı kazancı olarak vergilendirilmektedir. Söz konusu menkul kıymetlerin alım-satımından elde edilen değer artışı kazançlarında vergilendirmeye esas alınacak kazanç, Gelir Vergisi Kanunu'nun Mükerrer 81 inci maddesine göre elden çıkarma karşılığında alınan para ve ayınlarla sağlanan ve para ile temsil edilebilen menfaatlerin tutarından, elden çıkarılan kıymetin maliyet bedeli ile elden çıkarılma dolayısıyla yapılan giderlerin ve ödenen vergi ve harçların indirilmesi suretiyle bulunacaktır.

## **27.2 Hisse Senetlerinden Elde Edilen Gelirler Üzerinden Tevkif Edilecek Verginin Matrahının tespiti**

Elden çıkarma bedelinden, kıymetin satın alma bedeli dışında, banka veya aracı kuruma ödenen komisyon ile BSMV indirim konusu yapılır. Bunların dışında matrahtan indirilecek bir başka gider veya maliyet unsuru yoktur. Ayrıca;

-Komisyon iadelerinde iade edilen komisyon tutarının yatırımcıya ödendiği tarihteki dönem matrahına ilave edilir.

-Aynı hisse senedinin farklı tarihlerde satın alınıp daha sonra elden çıkarılmasında "ilk giren ilk çıkar" yöntemi kullanılmak suretiyle tevkifat matrahının tespitinde dikkate alınacak alış bedeli belirlenir.

-Gün içindeki alım satım işlemlerinde ağırlıklı ortalama fiyat bilgisi esas alınır.

-Alım satım işleminin bir kısmının zararla bir kısmının da karla sonuçlanması durumunda; menkul kıymetin aynı türden olması kaydıyla, üç aylık dönem içerisinde yapılan işlemlerde zararlar kardan mahsup edilmek suretiyle tevkifat matrahı bulunur.

Üç aylık dönem sonucunun zarar doğması halinde bu zarar, takvim yılı aşılmamak kaydıyla izleyen üç aylık döneme devreder. Takvim yılının son üç aylık döneminde oluşan zararın ise devri mümkün değildir.

-Hisse senedinin teminat gösterilmesi veya ödünç işlemlerine konu edilmesi halinde, söz konusu kıymetler müşteri portföyü içerisinde değerlendirilir. Ancak, maliyet hesaplamasında ödünç işlemine konu edilen kıymetler portföy dışında, teminat gösterilen kıymetler ise portföy içinde varsayılır.

-Açığa satış işlemlerinde kıymetin elden çıkarıldıktan sonraki ilk alımındaki bedelin maliyet bedeli olarak dikkate alınması gerekir. (GVK 257 Seri No.lu Genel Tebliği)

-Sermaye ve kar yedeklerinin sermayeye eklenmesi dolayısıyla sahip olunan hisse senetlerinin alış tarihi olarak daha önceden sahip olunan hisse senetlerinin alış tarihi esas alınır. (GVK 257 Seri No.lu Genel Tebliği)

### **27.3 Tevkifata Tutulan Gelirlerin Beyan ve Mahsubu**

GVK Geçici 67 nci maddesi kapsamında tevkifata tabi tutulan gelirler üzerinden ayrıca GVK 94 ve KVK 15 ve 30 uncu maddeleri uyarınca tevkifat yapılmayacaktır.

Gerçek kişilerin ticari nitelikte olmayan kazançları açısından Geçici 67 nci madde kapsamındaki vergilendirme nihai vergilendirme olarak öngörülmüştür.

Tevkif suretiyle Geçici 67 nci madde kapsamında vergilendirilen gelirler nedeniyle gerçek kişiler ve dar mükellef kurumlar tarafından yıllık veya özel veya münferit beyanname verilmez.

Söz konusu gelirler ticari faaliyet kapsamında elde edilmesi durumunda ticari kazancın tespitinde dikkate alınır. Tevkif suretiyle ödenmiş vergiler, genel hükümler çerçevesinde ticari kazançla ilgili olarak verilen beyanname üzerinden hesaplanan gelir vergisinden mahsup edilir. Mahsup sonrası arta kalan bir tutar bulunursa bu tutar genel hükümler çerçevesinde red ve iade edilir. Bu durum, kurumların kazançlarından Geçici 67 nci madde kapsamında tevkif edilen vergileri için de geçerlidir.

### **27.4 Hisse Senedi Kar Paylarının Vergilendirilmesi**

GVK'nun 22 nci maddesinin üçüncü fıkrası uyarınca, tam mükellef kurumlardan elde edilen hisse senedi kar paylarının yarısı gelir vergisinden müstesnadır. İstisna edilen tutar üzerinden GVK 94 üncü madde uyarınca tevkifat yapılır ve tevkif edilen verginin tamamı, kar payının yıllık beyanname ile beyan edilmesi durumunda yıllık beyanname üzerinden hesaplanan vergiden mahsup edilir. Dar mükellef kurumlardan elde edilen kar paylarında istisna söz konusu değildir.

Tam mükellef kurumlar tarafından, tam mükellef gerçek kişilere, gelir vergisi ve kurumlar vergisi mükellefi olmayanlara, bu vergiden muaf olanlara, dar mükellef gerçek kişilere ve gelir vergisinden muaf olan dar mükelleflere dağıtılan kar paylarından (istisna edilsin edilmesin) GVK'nun 94 üncü maddesinin 6/b-i ve 6/b-ii bentleri uyarınca tevkifat yapılır ve tevkif edilen verginin tamamı kar payının beyan edilmesi durumunda yıllık beyanname üzerinden mahsup edilir. 2009/14592 sayılı BKK ile tevkifat oranı %15 olarak belirlenmiştir.

Diğer taraftan, tam mükellef kurumlar tarafından dar mükellef kurumlar ile kurumlar vergisinden muaf olan dar mükelleflere dağıtılan kar paylarından KVK'nun 30/3 üncü maddesi ve 2009/14593 sayılı BKK ile %15 oranında tevkifat yapılır.

GVK'nun 86 ncı maddesinin 1/c bendine göre, vergiye tabi gelir toplamının 103 üncü maddesinde yazılı tarifenin ikinci gelir diliminde yer alan tutarı (2020 takvim yılı için 49.000 TL) aşmaması koşulu ile Türkiye'de tevkifata tabi tutulmuş olan menkul sermaye iratları için yıllık gelir vergisi beyanname verilmez ve diğer gelirler için beyanname verilmesi halinde, bu gelirler beyannameye dahil edilmez. Elde edilen kar payının tespitinde, kar payının stopaj dahil olan brüt tutarının yarısı dikkate alınır.

**Dar Mükelleflerden Elde Edilen Kar Payları**

Çifte vergilendirmeyi önleme anlaşmaları saklı kalmak kaydıyla, tam mükelleflerce dar mükellef kurumlardan elde edilen kar payları, GVK'nun 86/1-d maddesinde 2020 için belirlenen 2.600 TL tutar dikkate alınmak suretiyle beyan edilir.

## **27.2. Hisse Senetleri Kar Paylarının Temettü Avanslarının Vergilendirilmesi**

### **27.3.1. Gerçek Kişiler**

#### **Tam Mükellef Gerçek Kişiler**

GVK'nın 94. Madde'sinin 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 dar mükellef gerçek kişilere, dar mükellef kurumlara ve kurumlar vergisinden muaf olan dar mükellefe dağıtılan kar payları üzerinden Bakanlar Kurulunca belirlenen oranlarda tevkifat yapılacaktır. Halen bu oran

%15'tir. Ancak KVK 'nın 5/1d maddesinde kurumlar vergisinden istisna edilmiş olan ve aynı kanunun 15/3 maddesi uyarınca dağıtılsın veya dağıtılmasın kurum bünyesinde kesintiye tabi tutulan kazançların ortaklara dağıtımını halinde kar payı dağıtımına bağlı tevkifat yapılmayacaktır.

(KVK 1 Numaralı Genel Tebliği Bölüm 15.3.9) GVK'ya 4842 sayılı kanunla eklenen 22. Maddenin 2. Fıkrasının (1), (2) ve (3) numaralı bentlerinde yazılı kar paylarının yarısı gelir vergisinden müstesnadır. Vergiye tabi kar paylarının belli bir haddi aşmış olması halinde (2020 yılı için bu had 40.000TL'dir.), kar paylarının yıllık beyanname ile beyan edilmesi ve varsa kar payının tamamı üzerinden kesinti yoluyla ödenmiş olan vergilerin beyanname üzerinden hesaplanan vergiye mahsuben sonra kalan tutarın vergi dairesine ödenmesi gerekir. Diğer taraftan kurum kazançlarının sermayeye eklenmesi nedeniyle gerçek kişi ortaklara bedelsiz pay verilmesi kar dağıtımını sayılmadığı için tevkifata tabi olmadığı gibi bedelsiz hisse edinimi gerçek kişi ortaklar yönünden menkul sermaye iradı sayılmadığından, bunların beyan edilmesi söz konusu değildir. Temettü avansları da kar payları ile aynı esaslarda vergilendirilmektedir.

### **Dar Mükellef Gerçek Kişiler**

Dar mükellef gerçek kişilere yapılan kar payı ödemelerin tevkifat yoluyla vergilendirilmesi tam mükellef gerçek kişiler için yapılan açıklamalar çerçevesinde yürütülmektedir. Dar mükellef gerçek kişilerin tevkifat yoluyla vergilendirilmiş menkul sermaye iradlarının Türkiye'de beyan edilmesine gerek bulunmamaktadır. (GVK, Md 86/2). Vergisi tevkif suretiyle alınmamış menkul sermaye iratlarının ise münferit beyanname ile 15 gün içinde vergi dairesine bildirilmesi gerekmektedir. (GVK, Md.101/5)

### **27.3.2. Kurumlar**

#### **Tam Mükellef Kurumlar ile Hisse Senetleri Türkiye'deki Bir İşyeri veya Daimi Temsilcisi vasıtasıyla Elinde Bulunduran Dar Mükellef Kurumlar**

Adı geçen kurumlara, diğer bir tam mükellef tarafından yapılan kâr payı ödemeleri tevkifata tabi değildir. (KVK, Md.15/2 ve Md.30/3). Bu kurumların, diğer tam mükellef kurumdan aldıkları kâr payları, iştirak kazancı olarak kurumlar vergisinden istisnadır. (KVK, Md.5/1-a-1). Ancak iştirak kazancı istisnası yatırım fon ve ortakları dahil olmak üzere yatırım fon ve ortaklarından alınan kâr paylarının kurum kazancına dahil edilerek kurumlar vergisine tabi tutulması gerekmektedir. Kurumlar vergisi matrahına dahil edilen bu kâr payları için dağıtımını yapan yatırım fon ve ortaklığı bünyesinde ödenmiş olan vergi, alınan kâr payına isabet ettiği tutarda, yıllık beyanname hesaplanan kurumlar vergisinden mahsup edilebilir. (KVK, Md.34/2). Mahsup edilecek bu vergi, yatırım fon ortaklığından alınan net kâr payının geçerli kesinti oranı kullanılarak brütleştirilmesi suretiyle hesaplanmalıdır.

### **Diğer Dar Mükellef Kurumlar**

Hisse senetlerini Türkiye'de bir işyeri veya daimi temsilcisi vasıtasıyla olmaksızın elinde bulunduran dar mükellef kurumlara yapılan kâr payı ödemeleri, tam mükellef gerçek kişilere ödenen kâr paylarına ilişkin yapılan açıklamalar çerçevesinden tevkifat uygulamasına konu olacaktır. Menkul sermaye iratları üzerinden tevkifat suretiyle alınmış vergiler, dar mükellef kurumlar açısından nihai vergi olup (KVK, Md.30/9) vergisi tevkifat yoluyla alınmamış menkul sermaye iratlarının beyan yoluyla vergilendirilmesi gerekmektedir.

### **Vergi tevkifatının ihraççı tarafından kesilmesi sorumluluğuna ilişkin açıklama:**

Vergi mevzuatı uyarınca 01 Ocak 2006-31 Aralık 2020 döneminde ise hisse senetlerinin elden çıkarılması karşılığında elde edilen kazançlar için tevkifat bankalar, aracı kurumlar veya saklamacı kuruluşlarca pay kâr payları için tevkifat ise Ortaklıkça kesilecektir.

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

**28.1. 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

**28.2. İzahnamenin kullanımına izin verilen süre hakkında bilgi:** Yoktur.

**28.3. Payların yetkili kuruluşlarca sonradan tekrar satışa sunulabileceği dönem hakkında bilgi:** Yoktur.

**28.4. Payların yetkili kuruluşlarca sonradan tekrar satışa sunulması kapsamında izahnamenin kullanılabileceği ülkeler hakkında bilgi:** Yoktur.

**28.5. İzahname kullanım izninin verilmesinin şartı olan diğer açık ve objektif koşullar hakkında bilgi:** Yoktur.

**28.6. 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.

## **28A İZAHNAME KULLANIM İZİNİNİN BELİRLENEN BİR VEYA DAHA FAZLA YETKİLİ KURULUŞA VERİLMESİ DURUMUNDA VERİLECEK İLAVE BİLGİLER**

**28A.1 İzahname kullanım izni verilen yetkili kuruluşların listesi ve kimlik bilgileri (ticaret unvanları ve adresleri):** Yoktur.

**28A.2 İzahname, arz programı izahnamesi veya arz programı sirküleri onay tarihi itibarıyla yetkili kuruluşlara dair belli olmayan yeni bilgilerin kamuya nasıl duyurulacağı ve ilgili bilgiye nereden ulaşılacağı hakkında açıklama:** Yoktur.

## **28B 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.

## **29. İNCELEMAYA AÇIK BELGELER**

Aşağıdaki belgeler ihraççının merkez adresi ve başvuru yerleri ile ihraççının internet sitesi [egcyh.egelico.com](http://egcyh.egelico.com) tasarruf sahiplerinin incelemesine açık tutulmaktadır:

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

2) İhraççının izahnamede yer alması gereken 2017, 2018, 2019 ve 01.01.2020-30.06.2020 yıllarına ait finansal tabloları

## **30. EKLER**

Ek 1. Bağımsız Denetim Kuruluşu Sorumluluk Beyanları