

	<ul style="list-style-type: none"> • Pay (BİST 30'da yer alan paylar) • Döviz (ABD Doları, Avro, Sterlin) • TL Vadeli Mevduat • Döviz Vadeli Mevduat (ABD Doları, Avro, Sterlin)
Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	<ul style="list-style-type: none"> • Para Piyasası Fonu (Ziraat Portföy Vakıfbank Para Piyasası Fonu) • TL DİBS • Özel Sektör Borçlanma Aracı (ÖSBA) (Sadece ihracına kendi aracılık ettiği ve Borsa İstanbul'da işlem görenleri kabul edebilir) • Pay (BİST 30'da yer alan paylar) • Döviz Blokesi (ABD Doları, Avro)
Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.	<ul style="list-style-type: none"> • Para Piyasası Fonu (Ziraat Portföy Vakıfbank Para Piyasası Fonu) • Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu (Ziraat Portföy Vakıfbank Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu) • TL DİBS • Döviz Blokesi (ABD Doları, Avro) (İnternet ve mobil bankacılığı hariç) • TL Vadeli Mevduat (İnternet ve mobil bankacılığı hariç) • Döviz Vadeli Mevduat (ABD Doları, Avro) (İnternet ve mobil bankacılığı hariç)
Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	<ul style="list-style-type: none"> • Para Piyasası Fonu • Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu • Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu • TL DİBS • Eurobond (T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı'nın ihraç ettiği) • Özel Sektör Borçlanma Aracı (ÖSBA) (Sadece ihracına kendi aracılık ettiği ve Borsa İstanbul'da işlem görenleri kabul edebilir) • Hisse Senedi Fonu • Borçlanma Araçları Fonu • Değişken Fon



	<ul style="list-style-type: none"> • Pay (BİST 30'da yer alan paylar) • Döviz (ABD Doları, Avro, Sterlin)
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	<ul style="list-style-type: none"> • Para Piyasası Fonu (Sadece Yapı Kredi Portföy Para Piyasası Fonu) • Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu (Sadece Yapı Kredi Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu) • TL DİBS • Özel Sektör Borçlanma Aracı (ÖSBA) (Sadece ihracına kendi aracılık ettiği ve Borsa İstanbul'da işlem görenleri kabul edebilir) (Yalnızca Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. bonoları) • Döviz (ABD Doları, Avro, Sterlin) • TL Vadeli Mevduat • Döviz Vadeli Mevduat (ABD Doları, Avro, Sterlin)
Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.	<ul style="list-style-type: none"> • Para Piyasası Fonu • Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu • TL DİBS • Hisse Senedi Fonu • Kira Sertifikası Fonları • Kira Sertifikası • Değişken Fon • Döviz Blokesi (ABD Doları, Sterlin) • TL Vadeli Mevduat • Döviz Vadeli Mevduat (ABD Doları)
Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş. T.C. Ziraat Bankası A.Ş. Prim Menkul Değerler A.Ş. Pay Menkul Değerler A.Ş.	<ul style="list-style-type: none"> • Para Piyasası Fonu (Sadece Ziraat Portföy tarafından kurulan) • Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu (Sadece Ziraat Portföy tarafından kurulan)

12 Temmuz 2021



d) Payların dağıtım zamanı ve yeri:

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

GENEL İLAÇ ve SAĞLIK ÜRÜNLERİ
SANAYİ ve TİCARET A.Ş.
Mustafa Kemal Mahallesi 2119 Sokak
No:3 D:3 Binası - Çankaya ANKARA
Tel: 0312 219 62 19 Fax: 0312 219 62 05
Maliye V.D. No: 391 031 0236

ABSE
EMERSON ve TURİZ. S.İN. ve TIC. LTD. ŞTİ.
Atatürk Mah. 2119 Sok. No: 3 D: 3
Binası - Çankaya / ANKARA
Tel: 0312 219 62 19 Fax: 0312 219 62 05
Maliye V.D. No: 391 031 0236

OYAK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Ayazgözü Mh. Kemurburgaz Cd. Vahdettin Park Sit. 7B
Büyükdere No:7 Kat: 18 Sarıyer. Tel: 0212 234 12 00
Mersis No: 0849 0039 6040 0034
Büyükdere V.D. No: 649 003 9604

Paylar, Şirket ve Halka Arz Eden Pay Sahipleri tarafından dağıtım listesinin onaylanmasını takiben ve pay bedellerinin ödenmesi şartıyla konsorsiyum üyeleri tarafından yatırımcıların MKK nezdindeki hesaplarına aktarılacaktır.

Talebi karşılanan yatırımcıların payları, kaydi sistem esasları çerçevesinde, dağıtım listesinin konsorsiyum üyelerine iletilmesini takip eden en geç 2 (iki) iş günü içerisinde ve pay bedellerinin ödenmesi şartıyla, kaydi olarak teslim edilecektir.

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

a) Talep toplama öncesi aşağıdaki durumlardan birinin oluşması halinde OYAK Yatırım, Şirket ve Halka Arz Eden Pay Sahipleri aralarındaki Finansal Danışmanlık ve Aracılık Sözleşmesi'ni karşılıklı anlaşmaya vararak derhal sona erdirip halka arzı durdurabilecek ve/veya ileri bir tarihe erteleyebilecektir.

1. Yasama, yürütme veya sermaye piyasaları veya bankalar ile ilgili karar almaya yetkili organlar tarafından yapılan düzenlemeler nedeniyle Finansal Danışmanlık ve Aracılık Sözleşmesi'nde yer alan halka arza ilişkin yükümlülüklerin yerine getirilmesini imkânsız kılacak veya önemli ölçüde güçleştirecek hukuki düzenlemeler yapılması,
2. Halka arzı esaslı olarak olumsuz etkileyecek ölçüde mücbir sebep, savaş hali, yangın, deprem, su baskını, ayaklanma, yaygın terör eylemleri, enerji kıtlığı ve/veya halka arza etki edebilecek tabii afet ve uluslararası ihtilafların meydana gelmesi,
3. OYAK Yatırım ve/veya Halka Arz Edenler tarafından ekonomik ve siyasi gelişmeler ile para ve sermaye piyasalarındaki ve/veya Şirket'in faaliyet gösterdiği sektör ya da Şirket'in mali bünyesindeki gelişmelerin halka arz edilen payların pazarlanmasına imkân vermeyecek durumda olması nedeniyle yeterli talebin oluşmayacağı ve piyasaların durumu itibarıyla halka arzdan beklenen faydanın gerçekleşmeyeceğinin öngörülmesi,
4. Şirket, Halka Arz Eden Pay Sahipleri ve bunların yönetici, doğrudan ve dolaylı ortakları veya bağlı kuruluşları hakkında payların pazarlanmasını ve halka arzı etkileyebilecek herhangi bir soruşturma ve/veya dava açılması, Şirket ve/veya Halka Arz Eden Pay Sahipleri aleyhine halka arzı önemli derecede etkileyen ya da etkileyebilecek herhangi bir soruşturma, dava ve/veya sair adli ve idari takip başlatılması,

Talep toplama süresinin başlangıcından önce Şirket ve/veya Halka Arz Edenler tarafından halka arzdan vazgeçilmesi.

b) Talep toplama sürecinin başlamasından dağıtım listesinin onaylanmasına kadar geçen süreçte, aşağıdaki durumlardan birinin oluşması halinde OYAK Yatırım, Şirket ve Halka Arz Eden Pay Sahipleri arasında imzalanan Finansal Danışmanlık ve Aracılık Sözleşmesi feshedilerek halka arz iptal edilebilir.



ŞİRKET
İLAÇ ve SAĞLIK ÜRÜNLERİ
TİCARET A.Ş.
Mustafa Kemal Mahallesi 2119 Sokak
No:3 D:23 Etiler - Çankaya ANKARA
Tel: 0312 219 62 19 Fax: 0312 219 62 05
Mallepe V.D. No: 391 031 0236

ABSEL
EMLAK İNŞ. ve TURZ. SAN. ve TİC. LTD. ŞTİ.
Mustafa Kemal Mah. 2119 Sok. No: 3 D: 3
Etiler - Çankaya / ANKARA
Tel: 0312 219 62 15 Fax: 0312 219 62 05
Mallepe V.D. No: 391 031 0236

OYAK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Ayazapa Mh. Keçiörenbulvarı İstanbul Park Sit. 7B
Beşiktaş / İstanbul - Tel: 0212 219 62 00
Fax: 0212 351 15 99 Mersis No: 0849 0039 6040 0034
Büyük Mükellefler V.D. 649 003 9604

1. Talep toplama sürecinin başlamasından dağıtım listesinin Şirket ve Halka Arz Eden Pay Sahipleri tarafından onaylanmasına kadar geçen süreçte Türkiye dışında yatırımcılara satılması planlanan payların tahsisatının herhangi bir nedenle sonuçlandırılmaması dâhil olmak ve bunlarla sınırlı olmamak üzere uygulamada “önemli sebep” olarak kabul edilen durumlar ile dünyanın herhangi bir yerinde veya Türkiye’de ciddi ekonomik ve siyasi sonuçlar doğuran gelişmeleri de içeren önemli bir sebebin ortaya çıkması hâlinde,
2. Toplanan kesin talebin ek satış hariç satışa sunulan pay miktarından az olması durumunda dağıtım listesinin Şirket ve/veya Halka Arz Eden Pay Sahipleri tarafından onaylanmasından payların yatırımcılara teslimine kadar geçen süreçte Türkiye dışında yatırımcılara satılması planlanan payların satışının herhangi bir nedenle sonuçlandırılmaması ile dünyanın başlıca finans piyasaları veya Türkiye’de ciddi olumsuz ekonomik ve siyasi sonuçlar doğuran gelişmelerin oluşması hâlinde,
3. Nihai halka arz fiyatının tespitinde OYAK Yatırım ile Şirket ve Halka Arz Eden Pay Sahipleri arasında uzlaşmaya varılamaması durumunda

c) Halka arza yönelik toplam talebin satışa sunulan paylardan az olması durumunda, halka arz ertelenebilir veya halka arz boyutu küçültülebilir. Bu iki alternatiften birisi, talep toplama döneminin sonunda Şirket ve Halka Arz Eden Pay Sahipleri tarafından karara bağlanır. Halka arza yeterli talep gelmemesi durumunda sermaye artışına konu olan payların halka arzı öncelikli olacaktır. Bu kapsamda yeterli gelmeyen talep ortak satışına konu pay adedinden düşülecektir.

Yukarıda sayılan (a), (b) ve (c) maddelerinde yer alan koşullar nedeniyle Finansal Danışmanlık ve Aracılık Sözleşmesi’nin feshi halinde, Şirket ile Halka Arz Eden Pay Sahipleri nakit olarak talepte bulunan yatırımcıların talep bedellerini TCMB gecelik faizi üzerinden nemalandırılmış tutarlarını ilgili yatırımcılara ödeyecektir.

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

12 Temmuz 2021

Karşılanamayan taleplerden dolayı oluşan iade bedeli dağıtım listesinin konsorsiyum üyelerine teslim edilmesini takiben izleyen iş günü içerisinde, satışı gerçekleştiren konsorsiyum üyeler tarafından, başvuru yerlerinde pay bedellerini nakden ödeyen yatırımcılara iade edilecektir ve kıymet blokesi yöntemiyle başvuran yatırımcıların da kıymetlerindeki blokajlar İşbu İzahname’nin ‘Halka arza başvuru süreci’ başlıklı 25.1.3.2.bno’lu bölümünün “Pay bedellerinin ödenme yeri ve şekline ilişkin bilgi” başlıklı kısmında anlatıldığı şekilde kaldırılacaktır.

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

Talep miktarının 1 (bir) lot (1 TL) ve katları şeklinde olması şarttır. Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar ve Şirket Çalışanları için belirlenmiş tahsisat tutarının üzerinde talep gelmesi halinde, her bir Yurt İçi Bireysel Yatırımcı ve Şirket Çalışanı için azami talep miktarı, ek satış hariç olmak üzere halka arz edilen toplam pay miktarının (625.000 adet) %1’i kadar olarak kabul edilecek, böyle bir durumda azami talep miktarını aşan miktarda talepte bulunan yatırımcıların talep adetleri azami talep miktarı olan %1’e karşılık gelen pay adedi olarak

dikkate alınacaktır. Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar ile Yurt Dışı Kurumsal Yatırımcılar için herhangi bir lot sınırlaması yoktur. Yatırımcılar istedikleri takdirde talep formunda almak istedikleri miktara ilişkin alt sınır (minimum talep miktarı) belirleyebileceklerdir.

25.1.7. Yatırımcıların satın alma taleplerinden vazgeçme haklarına ilişkin bilgi:

SPKn'nun 8 inci maddesi uyarınca, İzahname 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 SPKn'da yer alan esaslar çerçevesinde Kurulca onaylanır ve İzahname'nin değişen veya yeni eklenen hususlara ilişkin kısmı yayımlanır.

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

25.1.8. Payların teslim yöntemi ve süresi:

İhraç edilecek paylar kaydileştirme esasları çerçevesinde MKK tarafından hak sahipleri bazında kayden izlenecek olup, payların fiziki teslimi yapılmayacaktır. Kaydi paylar azami dağıtım listesinin Konsorsiyum Üyelerine iletilmesini takip eden iki iş günü içerisinde teslim edilecektir.

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

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

25.1.10. Yeni Pay Alma Hakkına İlişkin Bilgiler

Mevcut ortaklar için yeni pay alma hakkı ortak satışı yanında sermaye artırımını yoluyla da halka arzın gerçekleştirilmesi için Şirket'in 03/05/2021 tarih ve 2021/05/001 sayılı Yönetim Kurulu Kararı uyarınca tamamen kısıtlanmıştır.

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

Yoktur.

12 Temmuz 2021



GENEL İLAÇ VE SAĞLIK ÜRÜNLERİ
TİCARET VE SANAYİ A.Ş.
Mustafa Kemal Mahallesi 2119 Sokak
No 3 D: 3 Bilkent - Cankaya ANKARA
Tel: 0312 219 62 19 Fax: 0312 219 62 05
Malttepe V.D. No: 391 031 0236

ABSEL
FAYLAĞ INS. ve TURZ. SAN. ve TIC. LTD. ŞTİ.
Mustafa Kemal Mah. 2119 Sok. No: 3 D: 3
Bilkent - Cankaya ANKARA
Tel: 0312 219 62 19 Fax: 0312 219 62 05
Malttepe V.D. No: 391 031 0236

205

OYAK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Ayazdar Mh. Kemikburgaz Cd. Yıldızsanbul Park Sit. 7B
Büyükdere No: 75 Kat: 18 Sarıyer ST. Tel: 0212 319 12 00
Faks: 0212 351 03 09 Mersis No: 0849 0039 6040 0034
Büyükdere V.D. No: 649 035 9504

25.1.12. Varsa tasarruf sahiplerine satış duyurusunun ilan edileceği gazeteler:

Tasarruf sahiplerine satış duyurusu, Gen İlaç'ın kurumsal internet sitesinde (www.genilac.com.tr), OYAK Yatırım'ın internet sitesinde (www.oyakyatirim.com.tr) ve KAP'ta (www.kap.org.tr) ilan edilecektir.

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

12 Temmuz 2021

Halka arz nedeniyle toplanan bedeller nemalandırılmayacaktır.

25.1.14. Halka arzda içsel bilgiye ulaşabilecek konumdaki kişilerin listesi:

Kişi	Kurum
Erkan Ünal	OYAK Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Canan Özer	OYAK Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
M. Arzu Yeşil	OYAK Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Kerim Dumanlı	OYAK Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
E. Alper Çelik	OYAK Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Derya Aykut	OYAK Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Betül Gürkan	OYAK Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Kamer Külek	OYAK Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Adem Demiral	OYAK Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Ersin Kayalı	OYAK Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Murat Tekin	OYAK Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Abidin Gülmüş	Gen İlaç ve Sağlık Ürünleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Semra Gülmüş	Gen İlaç ve Sağlık Ürünleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Şükrü Türkmen	Gen İlaç ve Sağlık Ürünleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Ömer Dinçer	Gen İlaç ve Sağlık Ürünleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Halime Evrim Hamamcıoğlu	Gen İlaç ve Sağlık Ürünleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Özgü Deniz Şahin	Gen İlaç ve Sağlık Ürünleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Nadir Ulu	Gen İlaç ve Sağlık Ürünleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Selçuk Deniz Karagülle	Gen İlaç ve Sağlık Ürünleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Özgü Bozalp	Gen İlaç ve Sağlık Ürünleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Yağmur Selin Gülmüş Kolay	Gen İlaç ve Sağlık Ürünleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Ahmet Cebeci	Gen İlaç ve Sağlık Ürünleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Korhan Dinçol	Gen İlaç ve Sağlık Ürünleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Eda Gülmüş	Gen İlaç ve Sağlık Ürünleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Zuhal Erdoğan	Gen İlaç ve Sağlık Ürünleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Seyhan Yayla	Gen İlaç ve Sağlık Ürünleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Servet Barkın Mescioğlu	Absel Emlak ve Turizm San. ve Tic. Ltd. Şti.
Bülent Battal	Genject Sağlık Ürünleri Kimya Sanayi Ticaret A.Ş.
Fırat Yerlikaya	Elixir İlaç Araştırma Geliştirme A.Ş.
Latif Çağatay Yazar	Yararlı Kurumsal Finansman Hiz. Ltd. Şti.
Esra Ebru Altinel	Yararlı Kurumsal Finansman Hiz. Ltd. Şti.



GEN İLAÇ VE SAĞLIK ÜRÜNLERİ
SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Mustafa Kemal Mahallesi 2119 Sokak
No:3 D:2/3 Çankaya - Çankaya ANKARA
Tel: 0312 219 62 05 Fax: 0312 219 62 05
Maliye B.Ş. D. No: 391 031 0236

ABSEL
EMLAK İNŞ. VE TURİZM SAN. VE TİC. LTD. ŞTİ.
Mustafa Kemal Mah. 2119 Sok. No:3 D:3
Çankaya - Çankaya ANKARA
T: +90 312 219 62 05 F: +90 312 219 62 05
M: +90 312 219 62 05

206

OYAK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Ayazapa Mh. Kemerburgaz Cd. Ağaçsarı Park Sit. 7B
Büyükdere Mah. 73 Kat: 13 Sarıyer - İstanbul, Tel: 0212 219 12 00
Fax: 0212 334 00 99 Merkezi No: 0649 0039 6047 0634
Büyük Mükellefler Y.D. 649 003 9604

Ümit Yayla	Ümit Yayla Avukatlık Bürosu
Ahmet Şahin Savcı	Denge Ankara Bağımsız Denetim Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş.
Erdal Özçimen	Denge Ankara Bağımsız Denetim Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş.

25.2. Dağıtım ve tahsis planı:

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

Yoktur.

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

Yoktur.

25.2.3. Halka arzda yatırımcılara tahsis ve dağıtım esasları:

a) Yatırımcı grubu bazında tahsisat oranları:

II-5.2 sayılı Sermaye Piyasası Araçlarının Satışı Tebliği'nin 18'inci maddesinin dördüncü fıkrası hükmü uyarınca halka arz edilecek sermaye piyasası araçlarının nominal değerinin, en az yüzde onunun yurt içi bireysel yatırımcılara ve yüzde onunun yurt içi kurumsal yatırımcılara tahsis edilmesi zorunlu olup, Kurul, halka arz edilecek sermaye piyasası araçlarının piyasa değerini, piyasa koşullarını ve benzeri gerekçeler ile ihraççının ve/veya halka arz edenin talebini de dikkate alarak bu fıkırdaki yer alan asgari tahsisat oranlarını sıfıra kadar indirmeye veya bir kat daha artırmaya yetkili kılınmıştır.

SPK'nın ilgili düzenlemeleri çerçevesinde tahsisat oranları aşağıdaki şekilde belirlenmiştir.

Halka arz edilecek toplam 62.500.000 TL nominal değerli payların;

- 21.250.000 TL nominal değerdeki %34 oranındaki kısmı Yurt İçi Bireysel Yatırımcılara
- 625.000 TL nominal değerdeki %1 oranındaki kısmı Şirket Çalışanlarına
- 21.875.000 TL nominal değerdeki %35 oranındaki kısmı Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılara
- 18.750.000 TL nominal değerdeki %30 oranındaki kısmı Yurt Dışı Kurumsal Yatırımcılara

gerçekleştirilecek satışlar için tahsis edilmiştir.

Yukarıdakilere ek olarak:

1. Talep toplama süresi sonunda belirli bir yatırımcı grubuna tahsis edilen tutarı karşılayacak miktarda talep gelmemiş ise,

12 Temmuz 2021



GENİLAÇ İLAÇ VE SAĞLIK ÜRÜNLERİ
SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Mustafa Kemal Mahallesi: 2119 Sokak
No:3 D:2-3 Etiler - Çankaya ANKARA
Tel:0312 219 62 19 Fax: 0312 219 62 05
Makale V.D. No: 391 031 0236

ABSEL
EMSAK İNŞ. VE TURZ. SAN. VE TİC. LTD. ŞTİ.
Mustafa Kemal Mah. 2119 Sok. No: 3 D: 3
Etiler - Çankaya ANKARA
Tel: 0312 219 62 19 • Faks: 0312 219 62 05
Makale V.D. No: 391 031 0236

207

OYAK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Ayazada Mh. Kemerburgaz Ç. Vadistanbul Park Sit. 7B
Etiler/Beşiktaş/İST. Tel: 0212 349 12 00
Fax: 0212 351 01 99 Mersis No: 0649 0039 6040 0034
Büyük Mükellefler V.D. 649 003 9604

a. İlgili yatırımcı grubuna ait tahsisatın karşılanamayan kısmı, diğer gruplara serbestçe aktarılabilir.

b. Her halükarda, ek satışa konu olan paylar için tahsisat oranları serbestçe belirlenecektir.

2. Talep toplama süresinin sonunda herhangi bir yatırımcı grubuna tahsis edilen tutarı karşılayacak kadar talep gelmiş olsa dahi;

a. Herhangi bir yatırımcı grubuna tahsis edilen tutar, yüzde 20'den fazla olmamak üzere azaltılarak, azaltılan tutar diğer gruplara aktarılabilir.

b. Her halükarda, ek satışa konu olan paylar için tahsisat oranları serbestçe belirlenecektir.

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

Talep toplama süresi sonunda belirli bir yatırımcı grubuna tahsis edilen tutarı karşılayacak miktarda talep gelmemiş ise o gruba ait tahsisat OYAK Yatırım, Şirket ve Halka Arz Eden Pay Sahipleri'nin birlikte kararı ile diğer gruplara aktarılabilir.

Talep toplama süresinin sonunda herhangi bir yatırımcı grubuna tahsis edilen tutarı karşılayacak kadar talep gelmiş olsa dahi, tahsisat oranları arasında, OYAK Yatırım, Şirket ve Halka Arz Eden Pay Sahipleri'nin birlikte kararı ile tahsis edilen tutarı %20'den fazla azaltmamak üzere herhangi bir gruba tahsis edilen tutar azaltılabilir ve diğer gruplara kaydırma yapılabilir.

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

Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar ile Şirket Çalışanlarına dağıtım oransal dağıtım yöntemine göre yapılacaktır. İlk aşamada talepte bulunan ve minimum talep miktarı karşılanabilecek tüm Yurt İçi Bireysel Yatırımcılara ve Şirket Çalışanlarına birer adet pay verilecek, sonrasında işbu İzahname'nin "Talep edilebilecek asgari ve/veya azami pay miktarları hakkında bilgi" başlıklı 25.1.6 nolu bölümünde konu edilen azami talep miktarını toplam talep adetleri dikkate alındığında aşan Yurt İçi Bireysel Yatırımcıların ve Şirket Çalışanlarının taleplerinin azami talep miktarını aşan kısımları iptal edildikten sonra, Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar ve Şirket Çalışanları için geriye kalan tahsisat miktarının, kalan pay talep miktarına bölünmesi ile "Arzın Talebi Karşılama Oranı" bulunacaktır. Bulunan Arzın Talebi Karşılama Oranı her bir yatırımcıya ait kişisel talep ile çarpılacak ve paylar dağıtılacaktır.

Dağıtım hesaplamalarında küsurat ortaya çıkması durumunda, dağıtılamayan paylar, pay talebi tamamen karşılanamayan yatırımcılar arasında OYAK Yatırım, Şirket ve Halka Arz Eden Pay Sahipleri'nin uygun gördüğü şekilde dağıtım yapılacaktır. Yatırımcılara yapılacak dağıtımlar sırasında dağıtılacak adetler küsuratları atılarak aşağı yuvarlanacaktır.

d) Tahsisatta belirli yatırımcı gruplarına veya belirli diğer gruplara tahsis edilecek ayrıcalıklar ve bu gruplara dâhil edilme kriterleri:



GENEL İLAÇ ve SAĞLIK ÜRÜNLERİ
SANM ve TİCARET A.Ş.
Mustafa Kemal Mahallesi 2119 Sokak
No:3 D:250 Bilkent - Çankaya ANKARA
Tel: 0312 219 62 19 Fax: 0312 219 62 05
Maltepe V.D. No: 391 031 0236

ABSEL
EMLAK İNŞ. ve TURZ. Şİ. ve TİC. LTD. ŞTİ.
Mustafa Kemal Mah. 2119 Sok. No: 3 D: 3
Şişli - Çankaya / ANKARA
Tel: 03121 219 62 05 Fax: 03121 219 62 05
Mersis No: 0803003600400004

208

OYAK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Ayazgözü Mh. Kemalpaşa Bulvarı No: 7B
Büyükdere - Beşiktaş - İstanbul / Türkiye
Tel: 0212 319 12 00
Mersis No: 0649 0039 6040 0034
Büyükdere V.D. No: 649 003 9604

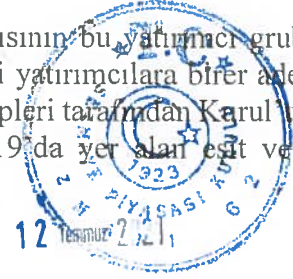
Şirket çalışanları tahsisat grubu için başvuracak yatırımcıların talep toplama tarihleri itibarıyla Şirket Çalışanları tanımının şartlarını yerine getirmeleri gerekmektedir. Çalışanların belirlenmesinde Şirket tarafından OYAK Yatırım'a talep toplama tarihinin başlangıcından önce iletilen liste esas alınacaktır.

Şirket Çalışanları, Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar ve Yurt Dışı Kurumsal Yatırımcılar sadece OYAK Yatırım'a başvuruda bulunabileceklerdir. Şirket Çalışanları için halka arz fiyatı üzerinden %15 oranında iskonto uygulanacaktır. Şirket Çalışanları'ndan oluşan yatırımcıların kendilerine sağlanan bu iskontodan yararlanabilmeleri için OYAK Yatırım'da hesabının bulunması ve taleplerini bu hesap üzerinden iletmeleri gerekmektedir. Diğer Konsorsiyum Üyeleri vasıtasıyla talep ileten Şirket Çalışanları'nın bu talepleri Yurt İçi Bireysel Yatırımcı kategorisinden kabul edilecektir. Şirket Çalışanları iskontolu olarak aldıkları bu payları 3 ay boyunca satamayacaklardır.

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

Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar ve Şirket Çalışanları grubu için toplam tekil yatırımcı sayısının bu yatırımcı grubuna dağıtılacak toplam lot adedinden az veya eşit olduğu durumlarda, talebi bilgi eksikliğinden iptal edilmemiş o gruptaki minimum talep miktarı karşılanabilecek tüm tekil yatırımcılara en az 1 TL nominal değerli 1 lot pay dağıtılacaktır.

Yurt İçi Bireysel Yatırımcı grubu için toplam tekil yatırımcı sayısının bu yatırımcı grubuna dağıtılacak toplam lot adedinden fazla olduğu durumlarda ise hangi yatırımcılara birer adet lot dağıtılacağına, OYAK Yatırım, Şirket ve Halka Arz Eden Pay Sahipleri tarafından Kararın II-5.2 sayılı Sermaye Piyasası Araçlarının Satışı Tebliği Madde 19'da yer alan eşit ve adil davranılması esası gözetilerek karar verilecektir.



f) Mükerrer talep olması halinde uygulanacak esaslar:

Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar ve Şirket Çalışanları grupları için tek bir yatırımcıya asgari bir adet pay dağıtımı yapılırken, mükerrer talep kontrolü işlemi yapılarak her bir yatırımcıya 1 adet pay verilecek şekilde dağıtım yapılacaktır.

Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar ve Şirket Çalışanları gruplarındaki yatırımcılara birer adet pay dağıtıldıktan sonra bu yatırımcı grupları için bir defadan fazla talepte bulunan yatırımcıların toplam talep adetleri işbu İzahname'nin "Talep edilebilecek asgari ve/veya azami pay miktarları hakkında bilgi" başlıklı 25.1.6 nolu bölümünde konu edilen azami talep miktarı ile karşılaştırılacaktır. Azami talep miktarının üzerindeki talepler iptal edilerek dağıtıma konu edilmeyecektir.

Yurt İçi Kurumsal ve Yurt Dışı Kurumsal Yatırımcılar için mükerrer talep kontrolü işlemi yapılarak bir defadan fazla talepte bulunan yatırımcıların yalnızca en yüksek miktarlı talep tutarları hesaplamada dikkate alınacaktır.

Mükerrer taleplerin tespiti amacıyla yapılan kontrol sonucunda başvuru taleplerinin satışa sunulan pay tutarından az olması hâlinde, bir defadan fazla talepte bulunan yatırımcıların en yüksek miktarlı ikinci talep tutarları da hesaplamada dikkate alınacaktır. Satışa sunulan pay

ŞİRKET
İLAÇ ve SAĞLIK ÜRÜNLERİ
SANAYİ ve TİCARET A.Ş.
Mustafa Kemal Mahallesi 2119 Sokak
No:3 D:2/Bilkent - Çankaya ANKARA
Tel: 0312 219 62 19 Fax: 0312 219 62 05
Maliye V.D. No: 391 031 0236

ABSEL
EMEK İNŞ. ve TURZ. SAN. ve TIC. LTD. ŞTİ.
Mustafa Kemal Mah. 119 Sok. No: 3 D: 3
Bilkent - Çankaya / ANKARA
Tel: 0312 219 62 05 Fax: 0312 219 62 05
Maliye V.D. No: 391 031 0236

209

OYAK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Ayazaga Mh. Keleşburgaz Cd. Vadişahinli Park Sit. 7B
Bilkent - Çankaya - TB Sarayları 1ST. Tel: 0212 311 12 00
Fax: 0212 351 91 99 Mersis No: 0649 0039 6040 0034
Büyükdere Mükellefler V.D. 649 003 9604

tutarının tamamını karşılayacak talep belirleninceye kadar hesaplamaya bu şekilde devam edilecektir.

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

Yoktur.

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

Halka arz edilecek paylara ilişkin yapılacak tahsisatlara yönelik olarak, iletilen talepler veya fiyat tekliflerinin, işlemi yapan veya yapılmasına aracı olan yetkili kuruluş bazında belirlenmesi mümkündür.

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

Halka arzda talepte bulunan yatırımcılar, dağıtım listelerinin konsorsiyum üyelerine iletiği günü takip eden iş günü talepte buldukları konsorsiyum üyesine başvurarak halka arzdan aldıkları kesinleşmiş pay miktarını öğrenebilirler.

25.2.5. Ek satış işlemlerine ilişkin bilgi:

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

Toplanan kesin talebin satışa sunulan pay miktarından fazla olması hâlinde Abidin Gülmüş'e ait 6.250.000 TL nominal değere kadar payın dağıtımına tabi tutulacak toplam pay miktarına eklenmesi planlanmaktadır.

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

Ek satışa konu olabilecek payların azami nominal tutarı 6.250.000 TL'dir. Bu paylar halka arz edilecek payların nominal tutarının %10'una denk gelmektedir. Toplanan kesin talebin satışa sunulan pay miktarından fazla olması hâlinde ek satış hakkı kullanılabilir ve ek satışa konu edilecek miktar, halka arz edilen pay miktarına eklenerek dağıtımına tabi tutulacaktır. Ek satışa konu payların yatırımcı grupları arasındaki dağılımı, tahsisat oranlarına bağlı kalmadan OYAK Yatırım, Şirket ve Halka Arz Eden Pay Sahipleri tarafından beraberce belirlenerek kesinleştirilecektir.

Ek satışa konu paylara ilişkin bilgi aşağıdaki tabloda yer almaktadır.



İLAÇ ve SAĞLIK ÜRÜNLERİ
SONAY VE TİCARET A.Ş.
Mustafa Kemal Mahallesi 2119 Sokak
No:3 E-2-3 Blok Kat: Çankaya ANKARA
Tel: 0312 219 62 19 Fax: 0312 219 62 05
Maltepe Şubesi No: 391 031 0236

ABSE
EMAK İNŞ. ve TURZ. SAN. ve TIC. LTD. ŞTİ.
Mustafa Kemal Mah. 2119 Sok. No: 3 D. 3
Etiler - Çankaya / ANKARA
Tel: 03121 219 62 19 Fax: 03121 219 62 05
Muhür No: 12 655 4256

210

OYAK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Ayazoğlu Mh. Kemurburgaz 661 İstanbul Park Sit. 7B
Büyükdere No:7C Kat:1P Sarıyer İST. Tel:0212 319 12 00
Tic. Sic. No: 275169 Mersis No: 0849 0039 6040 0034
Büyükdere Mahallesi K.D. 649 003 9604

Ek Satış Yöntemi	Adet	Nominal Değer	Pay Grubu	Halka Arz Edilen Paylara Oranı (%)
Ortak Satışı	6.250.000	6.250.000	B	%10,00
Aracı Kurumun Ortaklardan Ödünç Alacağı Payların Satışı	-	-	-	-
TOPLAM	6.250.000	6.250.000	B	%10,00

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

Ek satış ortak satışı yöntemi ile gerçekleştirilecek olup ödünç alma yoluyla bir ek satış gerçekleştirilmeyecektir.

d) Yatırımcıların karar verme sürecinde etkili olabilecek diğer bilgiler:

Ek Satışa Konu Paylar'ın satışından elde edilecek gelir, OYAK Yatırım tarafından fiyat istikrarını temin işlemlerinde kaynak olarak kullanılacaktır.

25.3. Payların fiyatının tespitine ilişkin bilgi

25.3.1. 1,00 TL nominal değerli bir payın satış fiyatı ile talepte bulunan yatırımcının katlanacağı maliyetler hakkında bilgi

Beheri 1 TL nominal değerde 1 adet paya denk gelen 1 TL nominal değerli payın satış fiyatı 10,75 TL olarak belirlenmiştir.

Konsorsiyum üyelerinin, halka arzda talepte bulunan yatırımcılardan talep edilecekleri ücretler, komisyon ve benzeri giderler aşağıdaki tabloda gösterilmiştir.

Kurum	Hesap Açma Ücreti	Sermaye Piyasası Aracının MKK'ya Virman Ücreti	Yatırımcının Başka Aracı Kurulustaki Hesabına Virman Ücreti	EFT Ücreti	Damga Vergisi	Diğer
OYAK Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	2,55 TL + BSMV	Yoktur	Yoktur	Yoktur	Yoktur	Yoktur
AI Capital Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Yoktur	Yoktur	Yoktur	Yoktur	Yoktur	Yoktur
Ahlatıcı Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Yoktur	MKK'nın Almış Olduğu Ücret	Takasbank Üzerinden Alınmaz	Takasbank'ın Almış Olduğu Eft Ücreti	Yoktur	Yoktur
Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Yoktur	Yoktur	3,75 TL + BSMV (işlem sayısı üzerinden)	%0,5 (min. 5 TL+BSMV, max. 25 TL+BSMV)	Yoktur	Yoktur



GENEL İLAÇ ve SAĞLIK ÜRÜNLERİ
SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
 Mustafa Kemal Mahallesi 2119 Sokak
 No:3 D 2-3 Çankent - Çankaya ANKARA
 Tel: 0312 219 62 19 Fax: 0312 219 62 05
 Maltepe M.D No 391 031 0236

ABSEL
EMLAK İNŞ. ve TURİZ. SAN. ve TİC. LTD. ŞTİ.
 Mustafa Kemal Mah. 2119 Sok. No: 3 D: 3
 B Blok Kat: 3 Çankaya / ANKARA
 Tel: 0312 219 62 19 • Fax: 0312 219 62 05
 Mersis No: 08330031000000000000

211

OYAK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
 Ayazacı Mh. Nispetiye Mah. Çarşıbaşı Sokak Kat: 7B
 No: 3 Kat: 19 Sektör: ST. Tel: 0212 311 12 00
 Faks: 0212 351 05 99 Mersis No: 0649 0039 6040 0034
 Büyük Makkeller Y.D 649 003 9604

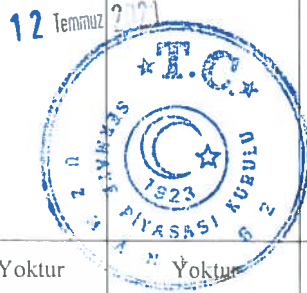
Alan Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Yoktur	Yoktur	Yoktur	Yoktur	Yoktur	Yoktur
Alnus Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Yoktur	Yoktur	Alınacaktır	5,30 TL	Yoktur	Yoktur
Alternatif Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Yoktur	4 TL	4 TL	4 TL	Yoktur	Yoktur
Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.	MKK'nın tarafımızdan aldığı ücretler aynen yansıtılır.	MKK'nın tarafımızdan aldığı ücretler aynen yansıtılır.	MKK'nın tarafımızdan aldığı ücretler aynen yansıtılır.	0-100.000 TL arası 14 TL, 100.000 TL-1.000.000 TL arası 0.00015, 1.000.000 TL ve üzeri 165 TL BSMV (0.05) eklenir. İnternet 6.33 TL sabit ücret + BSMV (0.05)	Yoktur	Halka arz sürecine ilişkin diğer gider bulunmuyor, yatırımcı kurum ilişkisinin devamında söz konusu olabilir.
Bizim Menkul Değerler A.Ş.	Yoktur	Vardır	0,33TL + BSMV	Vardır	Yoktur	Yoktur
Deniz Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.	1,50 TL+BSMV	MKK tarifesi	MKK tarifesi	Yoktur	Yoktur	8 TL+BSMV İlk kez MKK sicil alınımında.
Dinamik Menkul Değerler A.Ş.	Yoktur	Hisse başına 1,32 TL	Skalaya Göre	Skalaya Göre	Yoktur	Yoktur
Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.	MKK Tarifesi	MKK Tarifesi	MKK Tarifesi	Yoktur	Yoktur	MKK kurumu tarafından alınan ücretler müşteri hesaplarına yansıtılmaktadır.
Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	3 TL	Yoktur	1,58 TL	Yoktur	Yoktur	Yoktur
Global Menkul Değerler A.Ş.	MKK Tarifesi	MKK Tarifesi	MKK Tarifesi	Takasbank Tarifesi Yüzbinde 5 + BSMV Min 6,33 TL + BSMV Maks 63,25 TL + BSMV	Yoktur	Yoktur
Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	MKK Tarifesi / Hesap Açma 2,55 TL + BSMV	MKK Tarifesi 0,25 TL	MKK Tarifesi Üyelerarası Menkul Virman Transferi 1,88 TL + BSMV	Takasbank Tarifesi Yüzbinde 5+BSMV	Yoktur	İşlemlere ait Düzenleyici kuruluş masrafları alınmaktadır.
ICBC Turkey Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Yoktur	Yoktur	0,21 TL	Beher İşlem için 5,25 TL	Yoktur	Yoktur
İnfo Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Yoktur	Yoktur	Yoktur	Yoktur	Yoktur	Yoktur
ING Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	MKK'nın alacağı	Yoktur	Yoktur	Yoktur	Yoktur	Yoktur

GE İLAÇ ve SAĞLIK ÜRÜNLERİ
SANTİ ve TİCARET A.Ş.
Mustafa Kemal Mahallesi 2119 Sokak
No:3 D:2-3 Etilkent - Çankaya ANKARA
Tel: 0312 219 62 19 Fax: 0312 219 62 05
Maltepe V.D. No: 391 031 0236

ABSEL
EMLAK İNŞ. ve TURİZM SAN. ve TİC. LTD. ŞTİ.
Mustafa Kemal Mah. 2119 Sok. No: 3 D: 3
B Blok - Çankaya / ANKARA
Tel: 0312/ 219 62 19 • Fax: 0312/ 219 62 05
Maltepe V.D. No: 391 031 0236

OYAK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Atazga Mh. Keleşburgaz Cd. Adıstanbul Park Sit. 7B
Beşiktaş No: 34108 Sarıyer-İST. Tel: 0212 219 12 00
Tel: 0212 351 0099 Mersis No: 0649 0039 6040 0034
Büyükdere V.D. No: 649 003 9604

	ücretler yansıtılır					
İntegral Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Yoktur	Yoktur	1,25 TL + BSMV	Takasbank tarafından alınan ücretler: Tutar üzerinden % 0,005 (Yüzbinde beş + BSMV) (126,272.- /1.262,723.- TL arasındaki tutarlar) Asgari:6.33 TL + BSMV (126,272.- TL'den az olan tutarlar için) Azami: 63.25 TL+ BSMV (1,262,723.- TL'yi aşan tutarlar için)	Yoktur	Komisyon oranı; %0.1 (Binde 1) + BSMV
InvestAZ Menkul Değerler A.Ş.	Yoktur	Yoktur	Yoktur	Yoktur	Yoktur	Yoktur
Marbaş Menkul Değerler A.Ş.	Yoktur	Yoktur	Yoktur	Yoktur	Yoktur	Yoktur
Meksa Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Yoktur	Yoktur	MKK Tarifesi	Yürürlükteki EFT Tarifesi	Yoktur	Yoktur
Osmanlı Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Yoktur	Yoktur	Yoktur	8,57 TL	Yoktur	Yoktur
PhillipCapital Menkul Değerler A.Ş.	3,47 TL	Yoktur	2,64 TL	9 TL	Yoktur	Yoktur
Piramit Menkul Kıymetler A.Ş.	Yoktur	3 TL (Pay Başına)	3 TL (Pay Başına)	6,41 TL	Yoktur	Yoktur
QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Yoktur	Yoktur	Yoktur	Yoktur	Yoktur	MKK tarafından alınan ücretler müşterilerden tahsil edilmektedir.
Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Yoktur	Yoktur	Yoktur	15,75 TL	Yoktur	Yoktur
Tacirler Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Yoktur	Yoktur	2 TL (Pay Başına)	1 TL - 15,000 TL'ye kadar 10 TL, 15,001-50,000 TL'ye kadar 18 TL, 50,001 TL üzeri 50 TL	Yoktur	Yoktur
Tera Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Yoktur	Yoktur	Yoktur	Yoktur	Yoktur	Yoktur
Ünlü Menkul Değerler A.Ş.	Yoktur	Yoktur	Yoktur	Yoktur	Yoktur	Yoktur



Geçerli
 İLAÇ ve SAĞLIK ÜRÜNLERİ
 SANAYİ ve TİCARET A.Ş.
 Mustafa Kemal Bulvarı 2119 Sokak
 No: 3 D: 2-3 Çankaya - Çankaya ANKARA
 Tel: 0312 219 62 19 Fax: 0312 219 02 05
 Maltepe V.D. No: 391 031 0236

ABSEL
 ENLAK İNŞ. ve TURİZ. SAN. ve TİC. LTD. ŞTİ.
 Mustafa Kemal Mah. 2119 Sok. No: 3 D: 3
 Bulvarı Çankaya ANKARA
 Tel: 0(312) 219 62 19 • Fax: 0(312) 219 62 05
 Maltepe V.D. No: 391 031 0236

OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
 Ayazapa Mh. Kemerburgaz Çiftliği/İstanbul Ufuk St. 7B
 Çekirgeci No: 72 Kat: 18 Sarıyer-İST. Tel: 0212 319 12 00
 Faks: 0212 353 00 99 Mersis No: 0649 0039 6040 0034
 Büyük Mülhaneler V.D. 649 003 9604

Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	2,55 TL + BSMV	Saklayıcı Kurum Virman tarifesi uygulanacaktır.	Saklayıcı Kurum Virman tarifesi uygulanacaktır.	Takasbank Tarifesi Yüzbinde 10+BSMV	Yoktur	Müşteriden sadece yasal olarak alınması gereken masraflar alınacaktır
T. Vakıflar Bankası T.A.O	Müşteriden sadece yasal olarak alınması gereken masraflar alınacaktır	-	1,25 TL + BSMV	Yürürlükteki eft skalası uygulanacaktır	-	Müşteriden sadece yasal olarak alınması gereken masraflar alınacaktır
Vakıf Katılım Bankası A.Ş.	Yoktur	Saklayıcı Kurum Virman Tarifesi uygulanacaktır	Saklayıcı Kurum Virman Tarifesi uygulanacaktır	Yoktur	Yoktur	Müşteriden sadece yasal olarak alınması gereken masraflar alınacaktır
Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Yoktur	Yoktur	Yoktur	Yoktur	Yoktur	Yoktur
Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.	Yoktur	Müşterilerden alınmıyor.	Müşterilerden alınmıyor. Yatırım Finansman müşterisi olmayanlardan; başka kurumlara hisse senedi virmanlarında MKK tarifesi uygulanır	0-1.000 TL arası: 2,5 TL+BSMV	Yoktur	Yoktur
				1.000,01 TL- 50.000 TL arası: 5 TL + BSMV		
				50.000,01 üzeri: 50 TL + BSMV		
Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Yoktur	Yoktur	İşlem başına 1,25 TL+BSMV	Yoktur	Yoktur	Yoktur

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

Pay başına satış fiyatı payın nominal değeri olan 1 TL'den yüksek belirlenmiştir. 1,00 TL nominal değerdeki payın satış fiyatı 10,75 TL olarak belirlenmiştir.

Halka arz fiyatının belirlenmesinde kullanılan yöntemlere ilişkin olarak OYAK Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından hazırlanan Fiyat Tespit Raporu, yasal süre içerisinde KAP'ta (www.kap.org.tr) ilan edilecektir.

12 Temmuz 2021



Geçerli İLAÇ ve SAĞLIK ÜRÜNLERİ
İŞANCI ve TİCARET A.Ş.
 Mustafa Kemal Bulvarı 2119 Sokak
 No:3/9 2-3 Çankaya - Çankaya ANKARA
 Tel: 0312 310 62 19 Fax: 0312 219 62 05
 Mersis: 081000039100310236

ABSEL
 EMLAK İNŞ. ve TURİZ. S. N. ve TİC. LTD. ŞTİ.
 Mustafa Kemal Mah. 2119 Sok. No: 3 D: 3
 Çankaya / ANKARA
 T: 0312 219 62 19 Fax: 0312 219 62 05
 Mersis: 081000039100310236

214

[Handwritten signature]

OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
 Ayazlar Mh. Kemperburgazı Cd. Yıldırım Parkı Sit. 7B
 Blok: 1 Kat: 18 Şişli/İST. Tel: 0212 317 12 00
 Faks: 0212 317 12 99 Mersis No: 0649 0039 6040 0034
 Büyük Mükellefler V.D. 649 003 9604

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

Şirket'in mevcut ortaklarının yeni pay alma hakları tamamen kısıtlanmıştır. Yeni pay alma hakları halka arz sebebiyle ve halka arz kapsamında satılacak paylar için talepte bulunan yatırımcılar lehine tamamen kısıtlanmıştır. Yeni pay alma hakkının kısıtlanmasından dolayı yalnızca Şirket menfaat sağlayacaktır.

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

Yukarıda 21.8. numaralı bölümde yer alan tabloda belirtildiği gibi Şirketin sermayesi son olarak 29.03.2021 tarihli Genel Kurulda 250.000.000-TL ye çıkartılmıştır.

Şirket sermayesindeki son artırımdan önce yapılan 25.05.2021 tarihli 2021/02.003 sayılı Yönetim Kurulu Kararı toplantısında kabul edilerek pay defterine kaydedildiği üzere, Şirketimiz ortağı Abidin Gülmüş, 25.02.2021 tarihinde yapılan pay devirleri ile Şirkette sahip olduğu 1893 pay adedinin 1,00 adedini Şükrü Türkmen'e, 1,00 adedini Ömer Dinçer'e, 1,00 adedini Semra Gülmüş'e devrettiğini, buna göre Abidin Gülmüş'ün şirkette bulunan hisse oranı 94.50 ve pay adeti 1.890,00 adet olup toplam sermaye taahhüdü 47.250.000,00 TL, Şükrü Türkmen'in şirkette bulunan hisse oranı 1,50 ve pay adeti 30 adet olup toplam sermaye taahhüdü 750.000,00 TL, Ömer Dinçer'in şirkette bulunan hisse oranı 1,50 ve pay adeti 30 adet olup toplam sermaye taahhüdü 750.000,00 TL, Semra Gülmüş'ün şirkette bulunan hisse oranı 1,50 ve pay adeti 30 adet olup toplam sermaye taahhüdü 750.000,00 TL, Absel Emlak ve Turizm San. Ve Tic. Ltd. Şti.'nin şirkette bulunan hisse oranı 1,00 ve pay adeti 20 adet olup toplam sermaye taahhüdü 500.000,00 TL'dir.

25/02/2021 tarihli Yönetim Kurulu Kararı'nda Abidin Gülmüş 29.369,56 TL tutarlı hisselerini nominal değer üzerinden Şükrü Türkmen'e devretmiştir.

25/02/2021 tarihli Yönetim Kurulu Kararı'nda Abidin Gülmüş 29.369,56 TL tutarlı hisselerini nominal değer üzerinden Semra Gülmüş'e devretmiştir.

25/02/2021 tarihli Yönetim Kurulu Kararı'nda Abidin Gülmüş 29.369,56 TL tutarlı hisselerini nominal değer üzerinden Ömer Dinçer'e devretmiştir.

25.4. Aracılık Yüklenimi ve Halka Arza Aracılık

25.4.1. Halka arza aracılık edecek yetkili kuruluşlar hakkında bilgi:

Halka arza aracılık edecek yetkili kuruluşlara ilişkin bilgiler İzahname'nin 25.1.3.2 (c) maddesinde yer almaktadır.

Şirket Çalışanları, Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar ve Yurt Dışı Kurumsal Yatırımcılara satış yalnızca OYAK Yatırım aracılığıyla gerçekleştirilecektir.

12 Temmuz 2021



ŞİRKET
İLAÇ ve SAĞLIK ÜRÜNLERİ
SANAYİ ve TİCARET A.Ş.
Musialı Kemal Sokak No: 2119
No: 3 D: 2-3 Çiğdem - Çankaya ANKARA
Tel: 0312 219 62 19 Fax: 0312 219 62 05
Maliye M.D. No: 391 031 0236

ABSEL
EMLAK İMS. ve TURZ. SAN. ve TIC. LTD. ŞTİ.
Muharremiye Mah. 2111 Sok. No: 3 D: 3
Blok: 1 Çankaya ANKARA
Tel: 0312 219 62 05 • Faks: 0312 219 62 05
Maliye M.D. No: 391 031 0236

215

OYAK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Ayaz 33 Mh. Keleşburun Cd. Vadi Çarşı Park Sit. 7B
Büyükdere No: 1 Kat: 18 Sakarya ST. Tel: 0212 319 12 00
Fax: 0212 351 45 99 Hissis No: 0649 0039 6040 0034
Büyükdere M.D. No: 649 003 9604

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

Türkiye dışında bir halka arz gerçekleştirilmesi planlanmamıştır.

25.4.3. Aracılık türü hakkında bilgi:

Konsorsiyum lideri ve konsorsiyum üyeleri "En İyi Gayret Aracılığı" yoluyla satışa aracılık edecektir. Bu nedenle satışta yüklenimde bulunan herhangi bir kişi ya da kurum bulunmamaktadır.

25.4.4. Aracılık sözleşmesi hakkında bilgi

Şirket, Halka Arz Eden Pay Sahipleri ve OYAK Yatırım arasında imzalanan Finansal Danışmanlık ve Aracılık Sözleşmesi imzalandığı tarih olan 11.03.2021 tarihinden itibaren 12 (oniki) ay süreyle yürürlükte kalacak olup söz konusu sözleşmede geçen hususlarda anlaşılabilmesi durumunda mehil verme ya da tazminat yükümlülüğü doğmaksızın Şirket, Halka Arz Eden Pay Sahipleri veya OYAK Yatırım tarafından feshedilebilir. Şirket, Halka Arz Eden Pay Sahipleri ve OYAK Yatırım tarafından Finansal Danışmanlık ve Aracılık Sözleşmesi'nde yer alan yükümlülükler uyulmaması halinde herhangi bir tazminat yükümlülüğü doğmaksızın Finansal Danışmanlık ve Aracılık Sözleşmesi fesih edilebilir.

Şirket, Halka Arz Eden Pay Sahipleri ve Aracı Kuruluş Konsorsiyumu arasındaki Aracılık ve Konsorsiyum Sözleşmesi 16.06.2021 tarihinde imzalanmıştır. Söz konusu sözleşme, tarafları tanıttığı bilgiler, sözleşmenin konusu, halka arz edilecek paylarla ilgili bilgiler, aracılığın türü, satışın yapılacağı yatırımcılar, Gen ve konsorsiyumun hak, yükümlülük ve taahhütleri, aracılık komisyonu ve masraflar, vergi, resim, harç ve diğer yükümlülükler, satış, tahsis ve dağıtım ile ilişkin hükümler ile işbu İzahname'nin 25.1.4. bölümünde belirtilen aracılık ve halka arza ilişkin koşullarına ilişkin hükümler içermektedir. Söz konusu sözleşmede yer alan halka arza ilişkin hususlar İzahname'nin 25. inci bölümünde, borsada işlem görmeye ilişkin bilgiler 26. bölümünde ve halka arza ilişkin gelirler ve maliyetler İzahname'nin 28. bölümünde yer almaktadır.

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

Şirket, sermaye artırımını yoluyla halka arz edilecek paylar üzerinden halka arz geliri elde edecektir. Şirket paylarının halka arzında sahip olduğu payları satan hissedarlar pay satış geliri elde edeceklerdir.

Halka arz sırasında, halka arza aracılık eden aracı kuruluşların halka arza aracılık komisyonu, hukuki danışmanlık bürolarının danışmanlık ücreti ve bağımsız denetim şirketinin denetim ücreti elde etmesi söz konusu olacaktır. Söz konusu maliyetler, işbu İzahname'nin 28 numaralı "Halka Arz Geliri ve Maliyetleri" bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmaktadır.

OYAK Yatırım'ın halka arz işlemi nedeniyle elde edeceği komisyon hariç, doğrudan veya dolaylı olarak halka arzın başarısına bağlanmış bir ekonomik çıkarı bulunmamaktadır. OYAK Yatırım'ın, Şirket'in %5 ve daha fazlasına sahip pay sahipleriyle arasında, Finansal Danışmanlık ve Aracılık Sözleşmesi ile Ek Satış ve Fiyat İstikrarını Sağlayıcı İşlemler Sözleşmesi dışında herhangi bir anlaşma yoktur.

GE İLAÇ VE SAĞLIK ÜRÜNLERİ
İŞTİRAKİ VE TİCARET A.Ş.
Mustafa Kemal Mahallesi 2119 Sokak
No:3 D:2-3 Etiler - Çankaya ANKARA
Tel: 0312 219 62 19 Fax: 0312 219 62 05
Maltpe VD No: 391 031 0236

ABSEL
EMLAK İNŞ. ve TURZ. S.N. ve TİC. LTD. ŞTİ.
Mustafa Kemal Mah. 2119 Sok. No: 3 D: 3
Etiler - Çankaya / ANKARA
Tel: 0312 219 62 19 Fax: 0312 219 62 05
Maltpe V.D. No: 391 031 0236

216

OYAK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Ayvazlar Mh. Kemalburgaz Cd. İstanbulul Park Sit. 7B
Etiler Kat: No: 72 Kat: 18 Sokak: İST. Tel: 0212 319 12 00
Tic. Sic. No: 212 351 53 99 Mersis No: 0849 0039 60 000034
Büyük Makkaleler VD: 649 003 9604

12 Temmuz 2021



Şirket ve halka arzda danışmanlığını yapan ve hukukçu görüşünü oluşturan Ümit Yayla Avukatlık Bürosu arasında herhangi bir çıkar veya menfaat çatışması bulunmamaktadır. Ümit Yayla Avukatlık Bürosu ve Şirket arasında herhangi bir sermaye ilişkisi yoktur. Ümit Yayla Avukatlık Bürosu'nun doğrudan ya da dolaylı olarak halka arzın başarısına bağlanmış bir ekonomik çıkarı bulunmamaktadır.

Ümit Yayla Avukatlık Bürosu'nun Şirket'in %5 ve daha fazlasına sahip pay sahipleriyle arasında, halka arzla ilişkin sunulan hukuki danışmanlık hizmetleri haricinde, herhangi bir anlaşma yoktur. Ümit Yayla Avukatlık Bürosu halka arzla ilişkin sunulan hukuki danışmanlık hizmetleri için danışmanlık ücreti elde etmektedir.

Şirket ve finansal tablolarının bağımsız denetimini yapan Denge Ankara Bağımsız Denetim Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş. arasında çıkar çatışması veya herhangi bir menfaat çatışması bulunmamaktadır. Denge Ankara Bağımsız Denetim Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş. ve Şirket arasında herhangi bir sermaye ilişkisi yoktur. Denge Ankara Bağımsız Denetim Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş.'nin doğrudan ya da dolaylı olarak halka arzın başarısına bağlanmış bir ekonomik çıkarı bulunmamaktadır. Denge Ankara Bağımsız Denetim Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş.'nin, Şirket'in %5 ve daha fazlasına sahip pay sahipleriyle arasında herhangi bir anlaşma yoktur. Denge Ankara Bağımsız Denetim Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş., Şirket'e sunduğu bağımsız denetim hizmetleri kapsamında ücret elde etmiştir.

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

26. BORSADA İŞLEM GÖRMEYE İLİŞKİN BİLGİLER

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

Halka arz sonrasında payların Borsa İstanbul'da işlem görmesi için 13 Nisan 2021 tarihinde başvuru yapılmıştır.

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

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

Yoktur.

12 Temmuz 2021



26.3. 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,

2021
MURAT YAYLA ve TİCARET A.Ş.
MURAT YAYLA ve TİCARET A.Ş.
No:3 D:3 Çankaya / ANKARA
Tel: 0312 219 62 19 Fax: 0312 219 62 05
Maliye V.D. No: 391 031 0236

ARSEL
EMLAK İNŞ. ve TUR. SAN. ve TIC. LTD. ŞTİ.
No:3 D:3 Çankaya / ANKARA
Tel: 0312 219 62 19 Fax: 0312 219 62 05
Maliye V.D. No: 391 031 0236

217

OYAK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Avusturca Mh. Kemperburgaz Çarş. No:18 Kat: 7B
Sok. Apt. No: 7B Kat: 18 Sarıyer / İST. Tel: 0212 319 12 00
Tic. Sic. No: 273511 Mersis No: 0649 0039 6040 0034
Büyük Mükellefler V.D. 649 003 9604

- İhraççının başka bir grup payının veya sermaye piyasası araçlarının tahsisli/nitelikli yatırımcılara satışa ya da halka arza konu edilmesi durumunda bu işlemlerin mahiyeti ve bu işlemlerin ait olduğu sermaye piyasası araçlarının sayısı, nominal değeri ve özellikleri hakkında ayrıntılı bilgi:

Yoktur.

26.4. Piyasa yapıcı ve piyasa yapıcılığın esasları:

Yoktur.

26.5. Fiyat istikrarı işlemlerinin planlanıp planlanmadığı:

Fiyat istikrarı işlemlerinin gerçekleştirilmesi planlanmaktadır. Ek satış hakkının kullanılması halinde, azami olarak ek pay satışından elde edilecek kaynağın tümü bu amaç için kullanılacaktır. Ek pay satışı mevcut ortak Abidin Gülmüş'ün sahip olduğu 6.250.000 TL nominal değerli 6.250.000 TL adet B Grubu payın satışı şeklinde gerçekleştirilecektir.

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

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

26.5.2. Fiyat istikrarı işlemlerinin gerçekleştirilebileceği zaman aralığı:

Payların borsada işlem görmeye başlamasından itibaren 30 (otuz) gündür.

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

OYAK Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

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

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

12 Temmuz 2021



ŞGEC İLAÇ VE SAĞLIK ÜRÜNLERİ
TİCARET A.Ş.
Mustafa Kemal Mahallesi 2119 Sokak
No:3 D:2-3 Bilkent - Çankaya ANKARA
Tel: 0312 219 62 19 Fax: 0312 219 62 05
Mercek V.D No: 391 031 0236

ABSE
EMLAK İNŞ. ve TURİZ. SAN. ve TİC. LTD. ŞTİ.
Mustafa Kemal Mah. 2119 Sok. No: 3 D: 3
Bilkent - Çankaya / ANKARA
Tel: 0312 219 62 19 Fax: 0312 219 62 05
Mercek V.D No: 391 031 0236

218

OYAK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Aydınlık Mh. Keleşburgaz Cd. Adıgözü Mah. Sit. 7B
Etiler Kat: No:70 Kat: 18 Sarıyer-İST. Tel: 0212 349 12 00
Faks: 0212 349 12 99 Mersis No: 0649 0039 6040 0034
Büyük Mükellefler V.D. 649 003 9604

26.5.5. Fiyat istikrarını sağlayıcı işlemlerin amacı:

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

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

Fiyat istikrarı işlemlerine ilişkin tüm sorumluluk, bu işlemleri gerçekleştiren aracı kurum OYAK Yatırım'a aittir. OYAK Yatırım fiyat istikrarı işlemlerinde, ek pay satışı gerçekleştiren ortakların elde ettikleri ek pay satışı gelirini kullanacaktır.

26.5.7. Yatırımcıların karar verme sürecinde etkili olabilecek diğer bilgiler:

Yoktur.

27. MEVCUT PAYLARIN SATIŞINA İLİŞKİN BİLGİLER İLE TAAHHÜTLER

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

Halka Arz Eden : Abidin GÜLMÜŞ
Adres : Mutlukent Mahallesi Ayçiçeği Sokak Kapı No:4D
Çankaya/Ankara

Halka Arz Eden : Absel Emlak ve Turizm San. ve Tic. Ltd. Şti.
Adres : Riva Mahallesi, Fesleğen Sok No:23/1 Beykoz/İstanbul
Vergi Kimlik Numarası : 0020534206
Vergi Dairesi : Maltepe Vergi Dairesi



Halka Arz Eden	Son 3 Yılda Grup İçinde Aldığı Görevler	Pay Sahipliği Haricinde Önemli Mahiyetteki İlişki
Abidin GÜLMÜŞ	Yönetim Kurulu Başkanı / Genel Müdür	Yoktur.
Absel Emlak ve Turizm San. ve Tic. Ltd. Şti.	Yoktur.	Yoktur.

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

Şirket'in 250.000.000 TL tutarındaki mevcut sermayesinde, Abidin Gülmüş'ün sahip olduğu toplam 11.250.000 TL nominal değerli 11.250.000 adet B Grubu pay ile Absel Emlak ve Turizm San. ve Tic. Ltd. Şti.'nin sahip olduğu toplam 1.250.000 TL nominal değerli 1.250.000 adet B

GEYİK LAÇ ve SAĞLIK ÜRÜNLERİ
SANAYİ ve TİCARET A.Ş.
Mustafa Kemal Mahallesi 2119 Sokak
No:3 D:3 Mutlukent - Çankaya ANKARA
Tel: 0312 219 62 19 Fax: 0312 219 62 05
Maltepe V.D. No: 391 031 0236

ABSEL
EMLAK İNŞ. ve TURİZM SAN. ve TİC. LTD. ŞTİ.
Mustafa Kemal Mah. 2119 Sok. No: 3 D: 3
Blokent - Çankaya / ANKARA
Tel: 0312 219 62 19 Fax: 0312 219 62 05
Maltepe V.D. No: 391 031 0236

219

OYAK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Ayazapa Mh. Kemalpaşa Bulvarı Vnd İstanbul Paçık Sıt. 7B
Blokent No:75 Kat:18 Sarıyer-İST. Tel:0212 319 12 00
Fax:0212 351 15 99 Mesis No:0649 0039 6040 0034
Büyük Mükellefler V.D. 649 003 9604

Grubu pay ortak satışı yoluyla halka arz edilecektir. Toplam ortak satışı yoluyla halka arz edilecek nominal tutar, halka arz öncesi toplam sermayenin %5'ine denk gelmektedir.

Ayrıca, yine Abidin Gülmüş'ün sahip olduğu 6.250.000 adet ve 6.250.000 TL nominal değerli paylar ek satışa konu olabilecektir.

Halka Arz Öncesi ve Sonrası Sermaye Hakkında Bilgi

Unvanı / Adı Soyadı	Grubu	Halka Arz Öncesi		Halka Arz Sonrası (Ek Satış Yapılmaması Halinde)		Halka Arz Sonrası (Ek Satış Yapılması Halinde)	
		Nominal Sermaye (TL)	(%)	Nominal Sermaye (TL)	(%)	Nominal Sermaye (TL)	(%)
Abidin GÜLMÜŞ	A	55.000.000	22,00%	55.000.000	18,33%	55.000.000	18,33%
Abidin GÜLMÜŞ	B	181.250.000	72,50%	170.000.000	56,67%	163.750.000	54,58%
Ömer DİNÇER	B	3.750.000	1,50%	3.750.000	1,25%	3.750.000	1,25%
Şükrü TÜRKMEN	B	3.750.000	1,50%	3.750.000	1,25%	3.750.000	1,25%
Semra GÜLMÜŞ	B	3.750.000	1,50%	3.750.000	1,25%	3.750.000	1,25%
Absel Emlak ve Turizm San. ve Tic. Ltd. Şti.	B	2.500.000	1,00%	1.250.000	0,42%	1.250.000	0,42%
Halka Açık Kısım	B	-	-	62.500.000	20,83%	68.750.000	22,92%
Toplam		250.000.000	100,00%	300.000.000	100,00%	300.000.000	100,00%

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

a) İhraççı tarafından verilen taahhüt:

Şirket, 03.05.2021 tarih ve 2021/05.001 sayılı Yönetim Kurulu Kararı'na binaen halka arz edilen payların Borsa İstanbul'da işlem görmeye başlamasından itibaren 180 gün süreyle nakit artırımı yoluyla bedelli sermaye artırımını yapılmayacağına, dolaşımdaki pay miktarının artmasına yol açacak şekilde halka arza konu edilmeyeceğine, bu doğrultuda bir karar alınmayacağına ve/veya Borsa İstanbul'a veya SPK'ya veya yurt dışındaki herhangi bir menkul kıymetlere ilişkin düzenleyici kurum, borsa veya kotasyon otoritesine başvuruda bulunulmayacağına dair taahhütte bulunmuştur.

18 Temmuz 2021



b) Ortaklar tarafından verilen taahhütler:

Halka Arz Eden Pay Sahibi Abidin GÜLMÜŞ, maliki olduğu ve halka arza konu olmayacak paylar ile halka arza konu olup da satılmayan paylarını (Şirket'in iç kaynaklardan ve kar payından yapabileceği bedelsiz sermaye artırımları nedeniyle elde edeceği bedelsiz paylar da dâhil), Şirket paylarının Borsa İstanbul'da işlem görmeye başlamasından itibaren 2 (iki) yıl boyunca satmayacağını, devretmeyeceğini, rehnetmeyeceğini veya bu paylar üzerinde sair surette tasarrufta bulunmayacağını, dolaşımdaki pay miktarının artmasına sebep olmayacağını, bu sonuçları doğurabilecek herhangi bir işlem yapmayacağını ve yönetim kontrolüne sahip olduğu herhangi bir iştirak ya da bağlı ortaklık veya bunlar adına hareket eden kişiler tarafından da bu sınırlamalara uyulmasını sağlayacağını taahhüt etmiştir. Abidin Gülmüş Şirket sermayesini temsil eden payların %22'sine denk gelen 55.000.000 TL nominal değerli 55.000.000 adet A Grubu pay ile Şirket sermayesini temsil eden payların %72,50'sine denk gelen 181.250.000 TL nominal değerli 181.250.000 adet B Grubu paya sahiptir. Abidin

GENEL MENKUL DEĞERLER A.Ş.
MUSTAFA KEMAL MAHALLESİ 2119 SOKAK
NO:3 D:23 BİLKENT - ÇANKAYA ANKARA
TEL: 0312 219 62 19 FAX: 0312 219 62 05
M.Ş.Ş. NO: 391 031 0296

ABSEL
EMLAK İNŞ. VE TURİZM SAN. VE TİC. LTD. ŞTİ.
MUSTAFA KEMAL MAHALLESİ 2119 SOKAK NO: 3 D: 3
BİLKENT - ÇANKAYA ANKARA
TEL: 0312 219 62 19 FAX: 0312 219 62 05
M.Ş.Ş. NO: 002 053 0206

OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
AYAZOĞA M.H. KEMAL BORGAZ CD. YAKA SANBULU MAHALLESİ SİT. 18
BİSK APT. NO: 7C CAT. 18 SARIYER İST. TEL: 0212 919 12 11
FAX: 0212 351 03 99 M.Ş.Ş. NO: 0049 0029 6040 0034
M.Ş.Ş. NO: 002 033 9604

itibaren 2 (iki) yıl boyunca satmayacağını, devretmeyeceğini, rehnetmeyeceğini veya bu paylar üzerinde sair surette tasarrufla bulunmayacağını, dolaşımdaki pay miktarının artmasına sebep olmayacağını, bu sonuçları doğurabilecek herhangi bir işlem yapmayacağını ve yönetim kontrolüne sahip olduğu herhangi bir iştirak ya da bağlı ortaklık veya bunlar adına hareket eden kişiler tarafından da bu sınırlamalara uyulmasını sağlayacağını taahhüt etmiştir. Absel Emlak ve Turizm San. ve Tic. Ltd. Şti., Şirket sermayesini temsil eden payların %1'ine denk gelen 2.500.000 TL nominal değerli 2.500.000 adet B Grubu paya sahiptir. Absel Emlak ve Turizm San. ve Tic. Ltd. Şti.'nin sahip olduğu B Grubu payların %50'sine denk gelen 1.250.000 TL nominal değerli 1.250.000 adet B Grubu pay ortak satışı kapsamında halka arz edilecektir. Absel Emlak ve Turizm San. ve Tic. Ltd. Şti.'nin sahip olduğu Şirket paylarının halka arz sonrasında Şirket sermayesine oranı %0.42 olacaktır.

Halka Arz Eden Pay Sahibi Abidin GÜLMÜŞ 07.05.2021 tarihli beyanında ortak satışı kapsamında halka arz edilecek 11.250.000 TL değerinde 11.250.000 adet B Grubu payın satışından elde edeceği geliri, halka arz gelirinin hesabına yatırılmasını takiben 5 işgünü içerisinde Şirket'e olan borçlarının tamamının kapatılmasında ve kalan tutarın bir kısmını sahibi olduğu firmaların Şirkete olan borçlarının bir kısmının kapatılmasında kullanacağını taahhüt etmiştir.

c) Sermaye piyasası mevzuatı kapsamında verilen taahhütler:

Şirket'in mevcut ortaklarından Abidin GÜLMÜŞ ve Absel Emlak ve Turizm San. ve Tic. Ltd. Şti., SPK'nın VII-128.1 sayılı Pay Tebliği'nin 8'inci maddesi uyarınca, Şirket paylarının Borsa İstanbul'da işlem görmeye başlamasından itibaren 1 yıl süreyle (i) elinde bulunduracağı Şirket paylarını halka arz fiyatının altındaki bir fiyattan borsada satmayacağını ve bu payların halka arz fiyatının altında borsada satılması sonucunu doğuracak şekilde herhangi bir işleme tabi tutmayacağını, (ii) söz konusu payların kısmen veya tamamen bu kısıtlamaya uygun olarak satılması veya devredilmesi durumunda Kurul'un özel durumların kamuya açıklanmasına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde özel durum açıklaması yapılacağını ve (iii) Borsa dışında satılan payları alanların da bu sınırlamaya tabi olduğu hususunu alıcılara bildireceğini taahhüt etmişlerdir.

d) Yetkili kuruluşlar tarafından verilen taahhütler:

Yoktur.

e) Taahhütlerde yer alan diğer önemli hususlar:

Yoktur.



28. HALKA ARZ GELİRİ VE MALİYETLERİ

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

Şirket'in sermaye artırımını ile gerçekleştirecek halka arzdan toplam 537.500.000 TL brüt, 524.393.038 TL net gelir elde etmesi beklenmektedir. Halka Arz Eden Pay Sahiplerinin ise halka arzdan 134.375.000 TL brüt, 131.742.158 TL net (ek satış dâhil 197.615.797 TL) gelir

GENEL İŞLETMENİN VE YETKİLİ ORGANLARI
SARAYCI VE TİCARET A.Ş.
Mustafa Kemal Bulvarı No: 2119 - Çankaya
No: 31115 - Beşiktaş - İstanbul
Tel: 0312 219 62 19 Fax: 0312 219 62 05
Maliye V.D. No: 391 031 0238

ABSEL
EMLAK İNŞ. ve TURİZ. SAN. ve TİC. LTD. ŞTİ.
Mustafa Kemal Mah. 2119 Sok. No: 3 D: 3
Bilkent - Çankaya / ANKARA
Tel: 0(312) 219 62 19 Fax: 0(312) 219 62 022
Maliye V.D. No: 019 4206

OYAK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Azatpaşa Kemerburgaz Cd. Vadi İstanbul Kat: 5
Blok A No: 7C Kat: 16 Şişli - Beşiktaş / İstanbul
Tel: 0212 313 11 11 Fax: 0212 351 15 99 Nispetiye No: 6649 0039 6649 003
Büyükdere V.D. No: 649 003 9604

elde etmesi beklenmektedir. Halka arza ilişkin yaklaşık toplam maliyeti 15.739.805 TL, halka arz edilecek pay başına maliyetin ise 0,25 TL olacağı tahmin edilmektedir.

Tahmini halka arz maliyetleri aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

Tahmini Halka Arz Maliyeti (TL)	Toplam		Şirket		Ortak	
	Ek Satış Hariç	Ek Satış Dahil	Ek Satış Hariç	Ek Satış Dahil	Ek Satış Hariç	Ek Satış Dahil
SPK Ücreti (Sermayenin Nominal Değeri Üzerinden)	300.000.00	300.000	300.000	300.000	-	-
SPK Ücreti (Arz Edilen Payların Nominal Değeri ile Halka Arz Değeri Arasındaki Fark Üzerinden)	304.687.50	335.156	243.750	243.750	60.938	91.406
Borsa Kotasyon Ücreti	18.900	18.900	15.120	13.745	3.780	5.155
MKK Üyelik Ücreti	103.592	103.592	103.592	103.592	-	-
Aracılık Komisyonu (BSMIV Dahil)	12.698.438	13.968.281	10.158.750	10.158.750	2.539.688	3.809.531
Hukuki Danışmanlık	75.000	75.000	60.000	54.545	15.000	20.455
Reklam Pazarlama Halkla İlişkiler Giderleri	2.000.000	2.000.000	2.000.000	2.000.000	-	-
Bağımsız Denetim Giderleri	172.000	172.000	172.000	172.000	-	-
Diğer	67.188	73.906	53.750	53.750	13.438	20.156
Toplam Maliyet	15.739.805	17.046.836	13.106.962	13.100.133	2.632.843	3.946.703
Halka Arz Edilecek Pay Adedi	62.500.000	68.750.000	50.000.000	50.000.000	12.500.000	18.750.000
Pay Başına Maliyet	0,25	0,25	0,26	0,26	0,21	0,21
Net Gelir	656.135.196	722.015.664	524.393.038	524.399.867	131.742.158	197.615.797

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

Şirket'in halka arzı ile fon elde edilmesi, elde edilen fon sayesinde kaynak yapısının güçlendirilmesi, kurumsallaşma, Şirket değerinin ortaya çıkması, bilinirlik ve tanınırlığın pekiştirilmesi, şeffaflık ve hesap verilebilirlik ilkelerinin daha güçlü bir şekilde uygulanması, Şirket'in kurumsal kimliğinin güçlendirilmesi hedeflenmektedir.

Şirket'in pay sahiplerinden Abidin GÜLMÜŞ ve Absel Emlak ve Turizm San. ve Tic. Ltd. Şti.'nin ("Halka Arz Eden Pay Sahipleri") mevcut paylarının halka arzı sonucunda Şirket herhangi bir gelir elde etmeyecek olup, Şirket sermaye artışı yoluyla ihraç edilecek yeni payların halka arz edilmesi sonucunda gelir elde edecektir.

12 Temmuz 2021

Sermaye artırım yoluyla elde edilecek fonun kullanım yerleri aşağıda detaylandırılmıştır.

1) Hali Hazırda Devam Eden Yatırımların finansmanı ve hammadde temini

Halka arzda sermaye artırımından elde edilen gelirin %15- %20'si ile Şirket'in Sanayi ve Teknoloji Bakanlığı'ndan 1006018 ID numarası ile almış olduğu Yatırım Teşvik Belgesi

ABSEL EMLAK İNŞ. ve TURİZM SAN. ve TİC. LTD. ŞTİ.
Mustafa Kemal Mah. 2119 Sok. No: 3 D: 3
Bilki - Çankaya / ANKARA
Tel: 0(312) 219 62 19 Fax: 0(312) 219 62 05
Maliye V.D. No: 002 063 1744

ABSEL EMLAK İNŞ. ve TURİZM SAN. ve TİC. LTD. ŞTİ.
Mustafa Kemal Mah. 2119 Sok. No: 3 D: 3
Bilki - Çankaya / ANKARA
Tel: 0(312) 219 62 19 Fax: 0(312) 219 62 05
Maliye V.D. No: 002 063 1744

OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Arzdağa Mah. Memurburgaz Cd. Vefik Hançerli Park Sit. 7B
Blok A/1 No: 7C Kat: 16 Sarıyer-İST. Tel: 0212 319 12 00
Fax: 0212 351 15 99 Meris No: 0649 0039 6040 0004
Büyük Mükellefler V.D. 649 003 9604



kapsamında yapılmakta olan fabrika ek üretim alanlarının yatırım finansmanında kullanılması planlanmaktadır.

2) Şirket Satın Almaları ve/veya Yurtiçi Yeni Yatırımlar

Şirket halka arz gelirinin %60-%70'lik kısmını sağlık sektöründe mevcut ürün portföyüne katkı sağlayacak ve yurtiçi ve yurtdışı büyümesini destekleyecek ilaç ve aşı üretim alanlarında şirket satın alımları ve/veya yeni fabrika yatırımlarında kullanmayı amaçlamaktadır.

3) İşletme sermayesi kullanımı

Şirket faaliyetleri sırasında karşılaşılabileceği fırsatları değerlendirmek ve kur artışlarının etkisini minimize etmek için elde edilecek nakdin %10 -%15'i işletme sermayesi olarak tutulması planlanmaktadır.

4) Yeni ürün geliştirme ve pazar araştırmaları

Halka arzdan elde edilen gelirin yaklaşık %10 -%15'lik kısmı Şirket pazar ve ürün araştırma faaliyetlerinde kullanılması planlanmaktadır.

29. SULANMA ETKİSİ

Sermaye artırımını ve ortak satışı şeklinde yapılacak halka arz sonucu olarak sermaye artırımını tarafında yapılacak 50.000.000 adet nominal hisse senedi ihraç edilmesi neticesinde sermaye artışına katılmayan mevcut ortaklar için mevcut hisse pay oranlarında sulanma etkisi olacaktır.

Sulanma Etkisi	Halka Arz Öncesi	Halka Arz Sonrası
Halka Arz Fiyatı		10,75
Halka Arz Edilecek Pay Adedi		50.000.000
Şirket İçin Halka Arz Maliyeti		13.106.962
Halka Arz Brüt Geliri		537.500.000
Halka Arz Net Geliri		524.393.038
Özkaynak (31.12.2020)	604.080.034	1.128.473.072
Çıkarılmış Sermaye	250.000.000	300.000.000
Pay Başına Defter Değeri	2,4163	3,7616
Mevcut Ortaklar İçin Pay Başına Sulanma Etkisi (TL)		1,3453
Mevcut Ortaklar İçin Pay Başına Sulanma Etkisi (%)		55,7%
Yeni Ortaklar İçin Pay Başına Sulanma Etkisi (TL)		-6,9884
Yeni Ortaklar İçin Pay Başına Sulanma Etkisi (%)		-65,0%

29.1. Halka arzdan kaynaklanan sulanma etkisinin miktarı ve yüzdesi:

Halka arzdan pay alacak yeni ortaklar için pay başına sulanma etkisinin seviyesinde olacağı hesaplanmaktadır.



GENEL İLAÇ ve SAĞLIK ÜRÜNLERİ
SANAYİ ve TİCARET A.Ş.
Mustafa Kemal Mahallesi 2119 Sokak
No: 7 D:2-3 Etiler - Çankaya ANKARA
Tel: 0312 219 62 19 Fax : 0312 219 62 05
Maliye Bakanlığı D. No: 391 031 0236

ABSEL
EMLAK İNŞ. ve TURZ. SAN. ve TIC. LTD. ŞTİ.
Mustafa Kemal Mah. 2119 Sok. No: 3 D: 3
Etiler - Çankaya - ANKARA
Tel: 0(312) 219 62 19 • Fax: 0(312) 219 62 05
Maliye Bakanlığı D. No: 391 031 0236

224

ÖYAK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Aşağıca Mh. Kemerburgaz Cd. Vadi İstanbul Park Sit. 7B
Etiler - Beşiktaş - İstanbul / Türkiye
Tel: 0212 351 05 99 Mersis No: 0649 0039 040 0034
Fax: 0212 351 05 99
Büyükd. Mükellefler V.D. 649 003 9604

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

Halka arza katılmayan mevcut ortaklar için pay başına sulanma etkisinin 1,3453, %55,7 oranında olacağı hesaplanmaktadır.

30. UZMAN RAPORLARI VE ÜÇÜNCÜ KİŞİLERDEN ALINAN BİLGİLER

30.1. Halka arz sürecinde ihraççıya danışmanlık yapanlar hakkında bilgiler:

Kurum	Danışmanlık Hizmeti
Ümit Yayla Avukatlık Bürosu	Hukuki Danışmanlık Hizmetleri
Denge Ankara Bağımsız Denetim Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş.	Bağımsız Denetim Hizmetleri
OYAK Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Aracılık Hizmetleri
Yararlı Kurumsal Finansman Danışmanlık Hiz. Ltd. Şti.	Kurumsal Finansman Danışmanlık Hizmetleri
ICP Medya Planlama ve Dağıtım A.Ş.	Medya Planlama Hizmetleri
Dilan Baransel Türkalp Sağlık İletişim ve Reklam Ajansı	Reklam – Tanıtım Hizmetleri

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

Aşağıda belirtilen uzman ve bağımsız denetim raporlarını hazırlayan taraflardan sağlanan bilgiler, ilgili raporlardan aynen alınarak, Gen İlaç'ın bildiği veya hazırlayan tarafın yayımladığı bilgilerden kanaat getirebildiği kadarıyla yanlış veya yanıltıcı olmayacak şekilde İzahname'de yer almaktadır. Bu raporların yayınlanmasıyla ilgili raporları hazırlayan kişilerin rızası bulunmaktadır.

Gen İlaç'ın 31 Aralık 2018, 31 Aralık 2019, 31 Aralık 2020 ve 31 Mart 2021 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait konsolide finansal tablolarını bağımsız denetimden geçiren kuruluşun:

12 Temmuz 2021

Unvanı	: Denge Ankara Bağımsız Denetim Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş.
Sorumlu Denetçi	: Ahmet Şahin SAVCI, YMM
Üyesi Olduğu Meslek Kuruluşu	: Ankara Yeminli Mali Müşavirler Odası (AYMMO)
Adresi	: Çukurambar, Muhsin Yazıcıoğlu Cad.1451. Sok. Hayal Apt. No:4 D:1-4, 06520 Çankaya/Ankara
Telefon	: (312) 284 01 02
Faks	: (312) 284 67 00



ŞGEN İLAÇ VE SAĞLIK ÜRÜNLERİ
SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Mustafa Kemal Mahallesi 2119 Sokak
No:3 D:2/3 Etiler - Çankaya ANKARA
Tel: 0312 219 62 19 Fax: 0312 219 62 05
Maltelife V.D. No: 391 031 0236

ABSEL
EMAK İNŞ. VE TURZ. SAI. VE TİC. LTD. ŞTİ.
Mustafa Kemal Mah. 2119 Sok. No: 3 D: 3
Etiler - Çankaya / ANKARA
Tel: 0312 219 62 05 Fax: 0312 219 62 05
Maltelife V.D. No: 391 031 0236

(Handwritten signature)

OYAK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Atatürk Mh. Keleşburgaz Cd. Yıldırım Akbulut Park Sit. 7B
Kat:18 Şişli - Beşiktaş / İST. Tel: 0212 319 12 00
Fax: 0212 351 03 99 Meris No: 0649 0039 6040 0034
Büyük Mükellefler V.D. 649 003 9604

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

Denge Ankara Bağımsız Denetim Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş.'nin Şirket'in 31 Aralık 2018, 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2020 tarihli finansal tabloları için vermiş olduğu bağımsız denetim raporu görüşü aşağıda yer almaktadır:

“Görüşümüze göre, ilişikteki konsolide finansal tablolar Grup’un 31 Aralık 2020, 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla konsolide finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal performansını ve konsolide nakit akışlarını Türkiye Finansal Raporlama Standartları’na (“TFRS”) uygun olarak, tüm önemli yönleriyle, gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.”

Denge Ankara Bağımsız Denetim Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş.'nin Şirket'in 31 Mart 2021 tarihli finansal tabloları için vermiş olduğu bağımsız denetim raporu görüşü aşağıda yer almaktadır:

“Görüşümüze göre, ilişikteki konsolide finansal tablolar Grup’un 31 Mart 2021 tarihi itibarıyla konsolide finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal performansını ve konsolide nakit akışlarını ve 31 Mart 2020 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal performansını ve konsolide nakit akışlarını Türkiye Finansal Raporlama Standartları’na (TFRS) uygun olarak, tüm önemli yönleriyle, gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.”

İşbu İzahname'nin ekinde yer alan yatırımcıların incelemesine sunulan bağımsız hukukçu raporu Ümit Yayla Avukatlık Bürosu tarafından hazırlanmıştır.

Ümit Yayla Avukatlık Bürosu'nun:

Adresi : Harbiye, Vali Konağı Cd. no:8 D:3, 34367 Şişli/İstanbul
Telefon : +90 (212) 234 33 40
Faks : +90 (212) 234 33 42



Ekli Hukukçu Raporunda da ayrıca belirtildiği üzere Ümit Yayla Avukatlık Bürosu'nun Hukukçu Raporunun işbu İzahname kapsamında kamuya açıklanması konusunda rızası bulunmaktadır.

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

Şirket'e yukarıda bahsi geçen hizmetleri sunan taraflar haricinde, İzahname'nin genelinde muhtelif sektör raporlarından, pazar araştırmalarından ve halka açık olan veya olmayan çeşitli kaynaklardan elde edilen bilgilere yer verilmiştir. Şirket olarak burada verilen bilgilerin aynen alındığı, Şirket'in bildiği veya ilgili üçüncü şahsın yayınladığı bilgilerden kanaat getirebildiği

İLAÇ ve SAĞLIK ÜRÜNLERİ
SANAYİ ve TİCARET A.Ş.
Mustafa Kemal Mahallesi 2119 Sokak
No:3 D:2-3 Etiler - Çankaya ANKARA
Tel: 0312 219 62 19 Fax: 0312 219 62 05
Mattepe V.D. No: 391 031 0236

ABSEL
EMLAK İNŞ. ve TURİZ. SAN. ve TİC. LTD. ŞTİ.
Mustafa Kemal Mah. 2119 Sok. No: 3 D: 3
Etiler - Çankaya ANKARA
Tel: 0312 219 62 19 Fax: 0312 219 62 05
Mercek V.D. No: 391 031 0236

226

[Handwritten signature]

OYAK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Ayazoğlu Mh. Kemerburgaz Çay. İstanbul Park Sit. 7B
Kat: 18 No: 18 Kat: 18 Kat: 18 Kat: 18 Kat: 18
Tel: 0212 319 12 00
Fax: 0212 319 12 00 Mevdis No: 0649 0039 6040 0034
Büyük Mükellefler V.D. 649 003 9604

kadarıyla, açıklanan bilgileri yanlış veya yanıltıcı hale getirecek herhangi bir eksikliğin bulunmadığını beyan ederiz. Üçüncü kişilerden alınan söz konusu bilgilerin kaynakları ilgili bölümlerde verilmekte olup, bu bilgilerin doğruluğunu teyit ederiz. Öte yandan, tüm üçüncü kişilerden alınan bilgilerin güvenilir olduğu düşünülmekle birlikte, bağımsız bir doğrulama işleminden geçirilmemiştir.

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

31. İŞTİRAKLER HAKKINDA BİLGİLER

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

APEIRON Biologics AG

Apreion 2005 yılında Viyana’da kurulmuş olan bir Avusturya biyoteknoloji firmasıdır. Ana faaliyetleri kanser immunoterapi ürünlerine yöneliktir. Apreion’un sermayesi 3.266.586 Euro olup Gen, 12.02.2015 tarihinden itibaren Apreion’un sermayesinde %0,582 orana denk gelen 19.003 adet pay sahibidir. Apreion’un toplamda 78 sermayedarı bulunmakta olup bunların 18 tanesi sermayenin %82’sini elinde bulundurmaktadır. Hissedarlar arasında dünyanın önde gelen ilaç şirketleri bulunmaktadır. Apreion Şirket’in finansal tablolarında maliyet değeri üzerinden izlenmektedir. Şirket’in Apreion’da sermaye taahhüdü bulunmamaktadır. 2019 yılı operasyonel zararı 2,947 milyon EURO’dur. 2018 yılı operasyonel zararı ise 5,149 milyon EURO’dur.

Bema GMBH

Şirket Türkiye’de ürettiği ürünlerin Avrupa Birliği bölgesinde ruhsatlanması ve pazarlanması amacıyla 23 Mart 2017 tarihinde Almanya’da kurulu Bema GMBH (Bema) firmasının sermayesinin %33’lük kısmına denk gelen payların 66.000 EUR karşılığında satın alınmıştır. BEMA firmasının halihazırda mevcut bir şirket olması ve Alman Sağlık Otoritesi tarafından verilen GMP Belgesi’nin de hazır olmasının bize zaman kazandıracığı düşünülmüştür. Ancak projenin planlanan şekilde gelişmemesi ve Alman Sağlık Otoritesi yaptığı denetimler sonucunda firmanın GMP Belgesi’nin askıya alınması sebebiyle şirketten çıkma kararı alınmıştır.

Şirket’in 19.03.2021 tarihli, 2021/03-010 sayılı yönetim kurulu kararı ile Bema’da sahip olduğu hisseleri 66.000-Euro tutarında Abulfaz Abdullazade’ye devredilmesine karar verilmiş ve 07.05.2021 tarihinde devir işlemi gerçekleştirilmiştir.

32. PAYLAR İLE İLGİLİ VERGİLENDİRME ESASLARI

32.1. Genel Bakış

32.1.1. Kişilerin Vergilendirilmesi

Gelir vergisi mevzuat uyarınca, Türk hukukunda vergi mükelleflerinin yükümlülüklerini belirleyen iki çeşit veri mükellefiyet statüsü mevcuttur. Türkiye’de yerleşik bulunan (**Tam Mükellef**) kişiler ve kurumlar Türkiye içinde ve dışında elde ettikleri kazanç ve iratların



**ŞİRKETİN SAĞLIK VE SAĞLIK ÜRÜNLERİ
SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**
Musıra Köyü Mahallesi 2119 Sokak
No:3 D:23 Beştepe - Çankaya ANKARA
Tel: 0312 219 62 19 Fax: 0312 219 62 05
Mikrofinans V.D. No: 391 031 0236

ABSİL
EMLAK İNŞ. ve TURZ. İNŞ. ve TİC. LTD. ŞTİ.
Çankaya Mah. 2119. Sok. No: 3 D: 3
Beştepe - Çankaya / ANKARA
Tel: 0312 219 62 19 • Fax: 0312 219 62 05
Mikrofinans V.D. No: 391 031 0236

227

**ÖYAK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.**
Ayazaga Mh. Kemerburgaz Cd. İstanbul Park Sit. 7B
Ötek Apt. No: 74 Kat: 18 Sarıyer / İST. Tel: 0212 319 17 00
Fax: 0212 351 25 99 Marjıs No: 0649 0039 6040 6034
Büyük Mükellefler M.D. 649 093 9604

tamamı üzerinden verilebilirler. Türkiye'de yerleşik bulunmayan ('Dar Mükellef') kişiler ve kurumlar sadece Türkiye'de elde ettikleri kazanç ve iratlar üzerinden vergilendirilirler. 193 sayılı Gelir Vergisi Kanunu ("GVK") uyarınca, bir gerçek kişinin Tam Mükellef olarak değerlendirilebilmesi için: (i) yerleşim yerinin Türk Medeni Kanunu hükümlerine uygun olarak Türkiye'de olması veya (ii) bir takvim yılı içerisinde Türkiye'de devamlı olarak altı aydan fazla oturması gerekmektedir. Buna ek olarak, (i) resmi dairelere; (ii) resmi müesseselere veya (ü) merkezi Türkiye'de bulunan teşekkül ve teşebbüslere bağlı olup adı geçen daire, müessese, teşekkül ve teşebbüslerin işleri dolayısıyla yabancı ülkelerde oturan Türk vatandaşları da Tam Mükellef yani sınırsız vergi yükümlüleri olarak değerlendirilmektedir. Dolayısıyla, Tam Mükellef olarak değerlendirilen söz konusu kişiler Türkiye içinde ve dışında elde ettikleri kazanç ve iratların tamamı üzerinden vergilendirilirler. Türk vergi mevzuatı çerçevesinde belirtien bu şartları sağlamayan bir gerçek kişi Dar Mükellef olarak değerlendirilir.

Paylar'a sahip olan kişilerin, söz konusu Paylar'ın BİST'te elden çıkarılmasından kaynaklanan değer artış kazançları ve Paylar ile ilgili dağıtılan kâr paylarından elde ettikleri menkul sermaye iratları, Türkiye'de elde edilmiş olarak kabul edilmektedir.

Kişilerin 2021 yılında elde ettikleri ücret gelirleri dışındaki gelirlerin vergilendirilmesinde aşağıda yer alan artan oranlı gelir vergisi tarifesi uygulanır.

Gelir Aralığı	Gelir Vergisi Oranı (%)
24.000 TL'ye kadar	%15
53.000 TL'nin 24.000 TL'si için 3.600 TL, fazlası	%20
130.000 TL'nin 53.000 TL'si için 9.400 TL, fazlası	%27
650.000 TL'nin 130.000 TL'si için 30.190 TL, fazlası	%35
650.000 TL'den fazlasının 650.000 TL'si için 212.190 TL, fazlası	%40

32.1.2. Kurumların Vergilendirilmesi

5520 Sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu ("KVK")'na göre sermaye şirketleri, kooperatifler, ikdisadî kamu kuruluşları, demek veya vakıflara ait ikdisadî işlemler, iş ortaklıkların, kurum kazançları üzerinden kurumlar vergisine tabidirler. Kurumların kârı Vergi Usul Kanunu ve diğer Türk Vergi Kanunlarına göre belirlenmektedir. 2020 yılı Kurumlar Vergisi oranı %22'dir. 22.04.2021 Tarih ve 31462 Sayılı Resmi Gazetede yayımlanan "7316 Sayılı Amme Alacaklarının Tahsil Usulü Hakkında Kanun İle Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanunun" ile 2021 yılına ait kurum kazançlarına da uygulanacak olan kurumlar vergisi oranı %25 olarak belirlenmiştir. 17 Kasım 2020'de Resmi Gazete'de yayınlanarak yürürlüğe giren 7256 sayılı Bazı Alacakların Yeniden Yapılandırılması ile Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun ile KVK'da değişiklik yapılarak, Payları Borsa İstanbul Pay Piyasasında ilk defa işlem görmek üzere en az %20 oranında halka arz edilen kurumların (bankalar, finansal kiralama şirketleri, faktoring şirketleri, finansman şirketleri, ödeme ve elektronik para kuruluşları, yetkili döviz müesseseleri, varlık yönetim şirketleri, sermaye piyasası kurumları ile sigorta ve reasürans şirketleri ve emeklilik şirketleri hariç) paylarının ilk defa halka arz edildiği hesap döneminden başlamak üzere beş hesap dönemine ait kurum kazançlarına kurumlar vergisi oranının 2 puan indirimli olarak uygulanmasına hükmedilmiştir.

GENEL İLAÇ VE SAĞLIK ÜRÜNLERİ
SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Mustafa Kemal Mahallesi 2119 Sokak
No:3 D:3 Etiler - Çankaya ANKARA
Tel: 0312 219 62 19 Fax: 0312 219 62 05
Maltepe V.D. No: 391 031 0236

ABSEL
EMLAK İNŞ. ve TURZ. SAN. ve TİC. LTD. ŞTİ.
Mustafa Kemal Mah. 2119 Sok. No: 3 D: 3
Etiler - Çankaya / ANKARA
Tel: 0312 219 62 19 Fax: 0312 219 62 05
Maliyet No: 0312 031 0236

228

OYAK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Ayazapa Mh. Kemerburgaz Çiftliği İstanbul Park Kat: 7B
Büyükdere No: 7 Kat: 18 Sarıyer İST. Tel: 0212 319 12 00
Fax: 0212 351 0199 Mersis No: 0649 0039 6040 0034
Büyük Mükellefler V.D. 649 003 9604

12 Temmuz 2021



Kurumlar Vergisi Kanunu'nda tam ve dar mükellefiyet olmak üzere iki tür vergi mükellefiyeti tanımlanmıştır. KVK uyarınca, bir kurumun Tam Mükellef olarak değerlendirilebilmesi için: (i) kanuni merkezinin Türkiye'de bulunması veya (ii) kanuni merkezinin Türkiye dışında bulunmasına rağmen iş bakımından işlemlerin fiilen toplandığı ve yönetildiği merkez olan iş merkezinin Türkiye'de bulunması gerekmektedir. Türk vergi mevzuatı çerçevesinde belirtilen bu İK şartı sağlamayan bir kurum Dar Mükellef olarak değerlendirilir.

Tam mükellef kurumlar gerek Türkiye içinde gerekse Türkiye dışında elde ettikleri kazançlarının tamamı üzerinden Türkiye'de vergilendirilirler. Dar mükellef kurumlar ise sadece Türkiye'de elde ettikleri kazançları üzerinden vergilendirilirler.

Dar mükellefiyete tabi kimseler bakımından menkul sermaye iratlarının Türkiye'de elde edilmiş olarak kabul edilebilmesi için sermayenin Türkiye'de yatırılmış olması gerekmektedir. Dar mükellefiyete tabi kimseler bakımından değer artış kazançlarının Türkiye'de elde edilmiş olarak kabul edilebilmesi için söz konusu değer artış kazancım doğuran işin veya muamelenin Türkiye'de ifa edilmesi veya Türkiye'de değerlendirilmesi gerekmektedir. "Türkiye'de değerlendirilmesi" ifadesinden ödemenin Türkiye'de yapılması veya ödeme yabancı bir ülkede yapılmış ise, Türkiye'de ödeyenin veya nam ve hesabına yapılanın ödeme hesaplarına intikal ettirilmesi veya kârından ayrılması gerektiği şeklinde anlaşılması gerekir.

32.2 Payların elden çıkarılması karşılığında sağlanan kazançların vergilendirilmesi

32.2.1 Borsada işlem gören payların vergilendirme esasları: 12 Temmuz 2025

2006 ve 2025 yılları arasında Borsa İstanbul'da işlem gören payların elden çıkarılması sonucu sağlanan değer artış kazançlarının vergilendirilmesi GVK'nun Geçici 67. maddesi çerçevesinde gerçekleştirilmektedir. GVK'nun Geçici 67. maddesi kapsamında değer artış kazançları işlemlere aracılık eden bankalar ve aracı kurumlar ile saklayıcı kuruluşlar tarafından yapılan tevkifat ile vergilendirilmektedir. GVK'nun Geçici 67. Maddesinin yürürlük süresinin 2025 yılından sonraya uzatılmaması veya herhangi bir şekilde kapsamının vergi mevzuatına dâhil edilmemesi durumunda 2025 yılından sonra aşağıda açıklandığı üzere (Bkz. 33.2.2 Genel Olarak Pay Alım Satım Kazançlarının Vergilendirilmesi (Yatırım Ortaklığı Payları Hariç), BİST'te işlem gören payların elden çıkarılmasından sağlanacak değer artış kazançları genel hükümler çerçevesinde vergilendirilecektir.

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

BİST'te işlem gören bir payın başka bir banka veya aracı kuruma naklinin istenmesi halinde, nakli gerçekleştirecek banka veya aracı kurum nakli istenen kıymetle ilgili alış bedeli ve alış tarihini naklin yapılacağı kuruma bildirecektir. Bildirilecek tarih ve bedel, tevkifat matrahının tespitinde dikkate alınacaktır. Söz konusu paylarının bir başka kişi veya kurum adına

ŞENLİK İLAÇ VE SAĞLIK ÜRÜNLERİ
İSANCI VE TİCARET A.Ş.
Mustafa Kemal Mahallesi 2119 Sokak
No:3 D:2/3 Bilkent - Çankaya ANKARA
Tel: 0312 219 62 19 Fax : 0312 219 62 05
Maltaba V.D No: 391 031 0236

ABSEL
EMLAK İNŞ. ve TURİZ. SAN. ve TİC. LTD. ŞTİ.
Mustafa Kemal Mah. 2119 Sok. No: 3 D: 3
Bilkent - Çankaya / ANKARA
Tel: 0312) 219 62 19 • Fax: 0312) 219 62 05
Maltaba V.D No: 002 ÜRS 4005

229

OYAK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Avenida Nih. Kemurlurgaz Cd. İstanbul Park Sit. 7B
Etiler Kat: No: 7/1 Kat: 18 Sarıyer/İST. Tel: 0212 319 12 00
Fax: 0212 319 12 99 Mersis No: 0649 0039 6040 0034
Büyük Mükellefler V.D. 649 003 9604

nakledilmesi halinde alış bedelinin ve alış tarihinin T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı'na bildirilmesi gerekmektedir.

Saklayıcı kuruluşlar, bankalar ve aracı kurumlar tarafından yapılacak veri tevkifatı oranı kanunen %15 olarak belirlenmiştir. Söz konusu tevkifat oranı bankalar, aracı kuruluşlar ve saklayıcı kuruluşlar tarafından aşağıda yer alan gelirler üzerinden uygulanır:

- Bankalar ve aracı kurumların alım satımına aracılık ettikleri menkul kıymetler ile diğer sermaye piyasası araçlarının alış ve satış bedelleri arasındaki fark;
- Alımına aracılık ettikleri menkul kıymet veya diğer sermaye piyasası araçlarının ifası halinde alış bedeli ile ifa bedeli arasındaki fark,
- Bankalar ve aracı kurumların aracılık ettikleri menkul kıymet veya diğer sermaye piyasası araçlarının ödünç işlemlerinden sağlanan gelirler,
- Aracılık ettikleri menkul kıymet veya diğer sermaye piyasası araçlarının ödünç işlemlerinden sağlanan gelirler

Ancak, GVK ve 2012/3141 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı uyarınca, kanunen %15 olarak belirlenen tevkifat oranı:

(i) paylara ve pay endekslerine dayalı olarak yapılan vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri, BİST'te işlem gören aracı kuruluş varantları dâhil olmak üzere paylar (menkul kıymetler yatırım ortaklık payları hariç) ve pay yoğun fonlarının katılma belgelerinden elde edilen

(ii) KVK'nın 2/1 maddesi kapsamındaki mükellefler ile münhasırın menkul kıymet ve diğer sermaye piyasası -aracı getirileri ile değer artışı kazançları elde etmek ve bunlara bağlı hakları kullanmak amacıyla faaliyette bulunan mükelleflerden Kanun a göre kurulan yatırım fonları ve yatırım ortaklıklarıyla benzer nitelikte olduğu T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığınca belirlenenler için %0; ve

(iii) ii) numaralı alt kırılımda belirtilen gerçek kişi ve kurumlar hariç olmak üzere, (i) numaralı alt kırılımda belirtilen dışında kalan kazançlar için %10 olarak uygulanır.

Yatırımcılar yukarıda belirtilen oranların ileride değişikliğe uyabileceğini göz önünde bulundurmalıdır.

12 Temmuz 2021

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

282 Seri No'lu Gelir Vergisi Genel Tebliğ uyarınca menkul kıymet ve diğer sermaye piyasası araçlarına ilişkin türler (i) sabit getirili menkul kıymetler; (ii) değişken getirili menkul kıymetler; (iii) diğer sermaye piyasası araçları ve (iv) yatırım fonları katılma belgeleri ve yatırım

ortaklıkları paylan olacak şekilde belirlenmiştir. Paylar ve pay endekslerine dayalı olarak yapılan vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri, menkul kıymetin dâhil olduğu sınıf içinde değerlendirilecektir. Bu kapsamda pay ve pay endekslerine dayalı olarak yapılan vadeli işlem sözleşmeleri ile BİST'te işlem gören pay ve pay endekslerine dayalı olarak ihraç edilen aracı kuruluş varantları paylarının da dâhil olduğu değişken getirili menkul kıymetler sınıfı kapsamında değerlendirilecektir.

Üçer aylık dönem içerisinde, birden fazla pay ve aynı türden olduğu kabul edilen menkul kıymet alım satım işlemi yapılması halinde tevkifatın gerçekleştirilmesinde bu işlemler tek bir işlem olarak dikkate alınır. Pay ve aynı türden olduğu kabul edilen menkul kıymet alım satımından doğan zararlar takvim yılı aşılmamak kaydıyla izleyen üç aylık döneme devredilir ve takip eden dönemlerin tevkifat matahından mahsup edilir. Takvim yılının son üç aylık döneminde oluşan zarar tutarının izleyen döneme aktarılması mümkün değildir.

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

Tevkifata tabi tutulan BİST'te işlem gören paylara ilişkin alım satım kazançları için gerçek kişilerce yıllık veya münferit beyanname verilmez. Söz konusu bu gelirler, diğer gelirler dolayısıyla verilecek yıllık beyannameye dâhil edilmez Ticari faaliyet kapsamında elde edilen gelirler, mükelleflerin her türlü ticari ve sınai faaliyetlerinden elde ettikleri kazançları şeklinde tanımlanan ticari kazanç hükümleri çerçevesinde GVK'nun Geçici 67. maddesi kapsamında tevkifata tâbi tutulan kazançlar için gerçek kişilerce yıllık veya münferit beyanname verilmez. Diğer gelirler dolayısıyla verilecek yıllık beyannameye bu gelirler dâhil edilmez. Söz konusu madde hükümleri uyarınca tevkifata tabi tutulsun tutulmasın dar mükellef gerçek kişi veya kurumlarca Hazine, 4749 sayılı Kanuna göre kurulan varlık kiralama şirketleri ve tam mükellef kurumlar tarafından yurtdışında ihraç edilen menkul kıymetlerden sağlanan kazanç ve iradalar için münferit veya özel beyanname verilmez.

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

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

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

ŞİŞİRCİ İLAÇ ve SAĞLIK ÜRÜNLERİ
SANATİ ve TİCARET A.Ş.
Mustafa Kemal Mahallesi 219 Sokak
No 3 D: 3/3 Beşkent - Çankaya ANKARA
Tel: 0312 219 62 19 Fax: 0312 219 62 05
Maliye V.D. No 391 031 0236

ABSTİL
EMLAK İNŞ. ve TURİZ. SAN. ve TİC. LTD. ŞTİ.
Mustafa Kemal Mah. 118. Sok. No: 3 D: 3
Bilkent - Çankaya / ANKARA
Tel: 0(312) 219 62 05 Fax: 0(312) 219 62 05
Maliye V.D. No: 602 653 4206

231

ÖYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Anadoluhisari Mah. Kilerburgaz Çiftliği İstanbul Park Sit. 7B
Kat: 18 Sarıyer - İST. Tel: 0212 319 12 00
Fax: 0212 351 55 99 Mersis No: 0649 0039 6040 0034
Büyük Mükellefler V.D. 649 003 9604



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

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

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

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

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

T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı gerekli gördüğü hallerde, çifte vergilendirmeyi önleme anlaşmaları hükümlerinden yararlanacak kişi ve kurumlardan, alım-satım yaptıkları veya getirisini tahsil ettikleri Türk menkul kıymetleri bakımından, uygulanacak anlaşma hükümlerine göre gerçek hak sahibi (beneficial owner) olduklarına dair ilgili ispat edici belgelerin ibrazını da isteyebilecektir. Bu belgeleri T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı'nın tayin edeceği sürede ibraz etmeyen veya bu belgeler ile veya başkaca bir suretle gerçek hak sahibi olmadığı tespit edilenler bakımından zamanında tahakkuk ve tahsil edilmeyen vergiler için vergi ziyan doğmuş sayılacaktır. Türkiye Cumhuriyeti'nin bugüne kadar akdettiği anlaşmalar ve anlaşmaların Türkçe metinleri Gelir İdaresi Başkanlığı'nın www.gib.gov.tr web sayfasında yer almaktadır.

32.2.2 Genel Olarak Pay Alım Satım Kazançlarının Vergilendirilmesi

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

32.2.2.1 Gerçek Kişiler

32.2.2.1.1 Tam Mükellef Gerçek Kişiler

İLAÇ ve SAĞLIK ÜRÜNLERİ
SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Mustafa Kemal Mükellefler 2119 Sokak
No:3 D:2-3 Bilkent - Çankaya ANKARA
Tel: 0312 219 62 19 Fax : 0312 219 62 05
Maltepe V.D. No: 391 031 0236

ABSE
EMLAK İNŞ. ve TURZ. SAN. ve TİC. LTD. ŞTİ.
Mustafa Kemal Mah. 2/19 Sok. No: 3 D: 3
Bilkent - Çankaya / ANKARA
Tel: 031212196219 Fax: 031212196205
Yatırım Yatırımcı 055 4266

232



12 Temmuz 2021

OYAK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Aynalıkavak Mah. Kenterburgaz Cd/Vatandaşlık Parkı Sit. 7B
Etiler/Beşiktaş/İstanbul
Tel: 0212 311 12 00
Fax: 0212 311 01 99 Mersis No: 0649 0039 6040 0034
Büyük Mükellefler K.D. 649 003 9604

Pay alım satım kazançları, GVK'nun Mükerrer 80'inci maddesi uyarınca gelir vergisine tabi olacaktır. Ancak anılan madde uyarınca, "ivazsız olarak iktisap edilen hisse senetleri ile tam mükellef kurumlara ait olan ve iki yıldan fazla süreyle elde tutulan hisse senetlerinin elden çıkarılması durumunda elde edilen kazançlar vergiye tabi olmayacaktır. Hisse senetlerinin elden çıkartılmasında da kamu menkul kıymetlerinin satışında olduğu gibi, GVK'nun Mükerrer 81 'inci maddesi uyarınca iktisap bedeli, elden çıkarıldığı ay hariç olmak üzere Devlet İstatistik Enstitüsü tarafından belirlenen toptan eşya fiyat endeksindeki artış oranında artırılarak dikkate alınabilecektir. GVK'nun Mükerrer 81. Maddesi uyarınca mal ve hakların elden çıkarılmasında iktisap bedeli, elden çıkarılan mal ve hakların, elden çıkarıldığı ay hariç olmak üzere Devlet İstatistik Enstitüsünce belirlenen toptan eşya fiyat endeksindeki artış oranında artırılarak tespit edilir. Bu endekslemenin yapılabilmesi için artış oranının %10 veya üzerinde olması şarttır.

GVK'un Madde 86/1 (c) uyarınca tam mükellef gerçek kişilerin tevkif sureti ile vergilendirilmiş menkul sermaye iratları GVK'nun 103'üncü maddesinin ikinci gelir dilimindeki tutarı aşiyor ise (bu tutar 2021 yılı için 53.000 TL'dir) beyan edilmesi gerekir.

32.2.2.1.2 Dar Mükellef Gerçek Kişiler

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

32.2.22 Kurumlar

32.2.2.2.1 Kurumlar Vergisi Mükelleflerinin Aktifine Kayıtlı Payların Elden Çıkarılmasından Sağlanan Kazançlar

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

32.2.2.2.2 Tam Mükellef Kurumlar

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

12 Temmuz 2021



GE İLAÇ ve SAĞLIK ÜRÜNLERİ
SANAYİ ve TİCARET A.Ş.
Mustafa Kemal Mahallesi 2119 Sokak
No:3 D:3-3 Bilkent Çankaya ANKARA
Tel: 0312 219 62 19 Fax: 0312 219 62 05
Maliye Bakanlığı V.D. No: 391 031 0236

ABSEL
EMLAK İNŞ. ve TURİZM ve TİC. LTD. ŞTİ.
Mustafa Kemal Mah. 2119 Sok. No: 3 D: 3
Bilkent / Çankaya / ANKARA
Tel: 0312 219 62 19 Fax: 0312 219 62 05
Maliye Bakanlığı V.D. No: 392 033 4206

233

OYAK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Aydınlı Mh. Keçiörenburgaz Cd. Adıstanbul / Paft. Sit. 7B
Sokak No: 7/11 06180 Sarıyer-İST. Tel: 0212 319 12 00
Fax: 0212 353 55 99 Mersis No: 0649 0039 6040 0034
Büyük Mükellefler V.D. 649 003 9604

32.2.2.2.3 Dar Mükellef Kurumlar

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

Türkiye'de bir işyeri açmadan veya daimi temsilci vasıtasıyla menkul kıymet alım satım kazancı elde eden Dar Mükellefler açısından da ilgili kazancın Türkiye'de vergilendirilmesi söz konusu olabilir. Dar mükellef kurumların vergilendirilmesi açısından Türkiye'nin imzalanmış olduğu yürürlükte bulunan çifte vergilendirmeyi önleme anlaşmalarının hükümleri önem arz etmektedir. Söz konusu anlaşma hükümleri, Türk Vergi Kanunları'ndan önce uygulanacaktır.

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

1 Ocak 2006 tarihinden itibaren Sermaye Piyasası Kurulunun düzenleme ve denetimine tabi fonlara benzer yabancı fonlar da sermaye şirket sayılarak kurumlar vergisi mükellefi olacaklardır. KVK'ya 6322 sayılı Kanununun 35 inci maddesiyle, 15 Haziran 2012 tarihinden itibaren yürürlüğe girmek üzere, "Yabancı fon kazançlarının vergilendirilmesi" başlıklı 5/A maddesi eklenmiştir. Bu maddede, yabancı fonlar ile bu fonların aracılık işlemlerini yürüten portföy yöneticiliği yetki belgesine sahip Tam Mükellef portföy yöneticisi şirketlerin vergisel durumları düzenlenmiştir.

KVK'nın 2/1 maddesinde belirtilen yabancı fonların, yöneticisi şirketler aracılığıyla organize bir borsada işlem görsün veya görmesin, her türlü menkul kıymet ve sermaye piyasası aracı; (ii) vadeli işlem ve opsiyon sözleşmesi (iii) varant; (iv) döviz (v) emtiaya dayalı vadeli işlem ve opsiyon sözleşmesi; (vi) kredi ve benzeri finansal varlıklar; ve (vii) kıymetli maden borsalarında yapılan emtia işlemleri ile ilgili elde ettikleri kazançları için KVK'nun 5/A maddesinde sayılan şartların sağlanması durumunda; portföy yöneticisi şirketler, bu fonların daimi temsilcisi sayılmayacak ve bunların iş yerleri de bu fonların iş yeri veya iş merkezi olarak kabul edilmeyecektir.

Dolayısıyla, yabancı fonların bu kapsamda elde ettikleri kazançları için beyanname verilmeyecek ve diğer kazançlar nedeniyle beyanname verilmesi halinde de bu kazançlar beyannameye dâhil edilmeyecektir.

Bu uygulamanın, yabancı fonların Türkiye kaynaklı gelirleri üzerinden yapılacak vergi kesintisine etkisi yoktur.

Türkiye'de bulunan, aktif büyüklüğünün %51'inden fazlası taşınmazlardan oluşan şirketlere ait paylar veya ortaklık payları veya bunlara ilişkin vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri, elde edilen kazançlar bu uygulama kapsamında değerlendirilmeyecektir.

12 Temmuz 2021



gen İLAÇ ve SAĞLIK ÜRÜNLERİ
SANAYİ ve TİCARET A.Ş.
Mustafa Kemal Mahallesi 2119 Sokak
No: 3 D: 2-3 Bilkent - Çankaya ANKARA
Tel: 0312 219 62 19 Fax: 0312 219 62 05
Malvarı V.D. No: 391 031 0236

ABSEL
FETİH İLAÇ ve TURİZM ve TİC. LTD. ŞTİ.
Sıhhiye Mah. 2119 Sok. No: 3 D: 3
Çankaya / ANKARA
Tel: 0312 219 62 19 • Fax: 0312 219 62 05
Maliye V.D. No: 391 031 0236

234

OYAK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Ayazağa Mah. Kemalburgaz Cad. İstanbul Park Sit. 7E
Blok: 1 Kat: 18 Sarıyer/İST. Tel: 0212 219 12 00
Fax: 0212 251 05 99 Mersis No: 0649 0039 6040 0034
Büyük Mükellefler V.D. 649 003 9604

32.3 Paylara ilişkin kâr paylarının ve kâr payı avanslarının vergilendirilmesi

GVK'nın 94/1-6-b maddesine 4842 sayılı Kanunla yapılan değişiklikle, tevkifat kârın dağıtılması aşamasına bırakılmıştır. Bu kapsamda GVK'nun 4842 sayılı Kanunla değişik 94/1-6-b maddesi uyarınca, Tam Mükellef kurumlarca;

(i) Tam Mükellef gerçek kişilere; (ii) gelir ve kurumlar vergisi mükellefiyeti olmayanlara; (iii) gelir ve kurumlar vergisinden muaf olanlara; (iv) Dar Mükellef gerçek kişilere; (v) Dar Mükellef kurumlara (Türkiye'de bir işyeri veya daimi temsilci aracılığıyla kâr payı elde edenler hariç); ve (vi) gelir ve kurumlar vergisinden muaf olan Dar Mükelleflere dağıtılan kâr payları üzerinden 2009/14592 sayılı BKK uyarınca %15 oranında tevkifat yapılacaktır (girişim sermayesi yatırım fonları ve ortaklıkları için bu oran %0 oranında uygulanır).

Tam Mükellef kurumlarca;

(i) Tam Mükellefler kurumlara; ve (ii) işyeri ve daimi temsilci vasıtasıyla faaliyette bulunan Dar Mükellef kurumlara dağıtılan kâr payları tevkifata tabi değildir.

32.3.1 Gerçek Kişiler

32.3.1.1 Tam Mükellef Gerçek Kişiler

GVK'ya 4842 sayılı Kanunla eklenen 22/3 maddesi uyarınca Tam Mükellef kurumlardan elde edilen, GVK'nun 75/2 maddesinin (1), (2) ve (3) numaralı bentlerinde yer alan kâr paylarının yansı gelir vergisinden müstesnadır. Kurumlar kâr payı dağıtırken, gelir vergisinden istisna edilen kısım olan yansı (%50'si) dâhil olmak üzere dağıtılan kâr payının tamamı (%100'ü) üzerinden %15 oranında gelir vergisi tevkifatı yapmaktadırlar. Kâr payının yıllık vergi beyannamesinde beyan edilmesi halinde, söz konusu vergi tevkifatı yıllık vergi beyannamesinde hesaplanan gelir vergisi tutarından mahsup edilir. GVK'nun 86/1-c maddesi uyarınca, uyarınca, tevkif yoluyla vergilendirilmiş bulunan ve gayrisafi tutarın; 2021 yılı gelirleri için 53.000 TL'yi aşan ve tam mükellef kurumlardan elde edilen kâr payları için beyanname verilmesi gerekecektir.

Ayrıca, kârın sermayeye eklenmesi kâr dağıtımını sayılmaz.

Beyan edilen tutar hesaplanan gelir vergisinden kurum bünyesinde kârın dağıtımını aşamasında yapılan %15 oranındaki vergi kesintisinin tamamı (istisnaya tabi olan kısım dahil) mahsup edilecek olup mahsup sonrası kalan tutar genel hükümler çerçevesinde red ve iade edilecektir.

Kâr payı avansım da kâr payları ile aynı kapsamda vergilendirilmektedir.

32.3.1.2 Dar Mükellef Gerçek Kişiler

GVK'nun 94/6-b maddesi uyarınca, tam mükellef kurumlarca dar mükellef gerçek kişilere dağıtılan kâr payları üzerinden Bakanlar Kurulunca belirlenen oranlarda (bugün için bu oran %15'tir) tevkifat yapılacaktır. Türkiye'nin taraf olduğu bam çifte vergilendirmeyi önleme anlaşmalarında daha düşük tevkifat oranları belirlenebilmektedir.



GENEL İLAÇ VE SAĞLIK ÜRÜNLERİ
SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Mustafa Kemal Mahallesi 2119 Sokak
No:3 D:2-3 Etiler - Çankaya ANKARA
Tic. Sic. No: 219 62 19 Fax: 0312 219 62 05
Maliye V.D. No: 391 031 0236

ABSEL
EAV AK İNŞAAT TURİZM ve TİC. LTD. ŞTİ.
Ankara Kemal Mah. 2119 Sok. No: 3 D: 3
Sikahat - Çankaya / ANKARA
Tel: 0 312 219 62 05 Fax: 0 312 219 62 05
Maliye V.D. No: 391 031 0236

235

OYAK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Ayazapa Mh. Keçiörenbulvarı Çarşı Kadıköy Park Sit. 7B
Büyükdere No: 18 Sarıyer İST. Tel: 0212 219 12 00
Fax: 0212 351 00 99 Mersis No: 0649 0039 6040 0634
Büyük Mükellefler V.D. No: 349 000 7664

Dar mükellef gerçek kişiler açısından kâr paylarının tevkifat suretiyle vergilendirmesi nihai vergileme olup, dar mükelleflerce bu gelirler için gelir vergisi beyannamesi verilmesine gerek bulunmamaktadır.

Diğer taraftan GVK'nun 101. Maddesinin 5 no'lu fıkrası gereğince dar mükellef gerçek kişilerin vergisi tevkifat suretiyle alınmamış menkul sermaye iratlarını, Türkiye'de elde edildiği yerin vergi dairesine münferit beyanname ile beyan etmeleri gerekmektedir.

32.3.2 Kurumlar

32.3.2.1 Tam Mükellef Kurumlar

Ticari faaliyete bağlı olarak ticari işletme bünyesinde elde edilmesi halinde tevkifat yapılmayacak söz konusu gelirler ticari kazanç olarak beyan edilecektir. KVK'nun 6. maddesinde kapsamındaki "safî kurum kazancı, GVK'nın ticari kazancı düzenleyen hükümlerine göre belirlenecektir. Kurumlar vergisi, mükelleflerin bir hesap dönemi içinde elde ettikleri safî kurum kazancı üzerinden %20 oranında uygulanır.

Ancak, KVK'nın 5/a-1 maddesi uyarınca, Tam Mükellef başka bir kuruma iştirak nedeniyle elde edilen kâr payları, yatırım fonlarının katılım belgeleri ile yatırım ortaklıklarının hisse senetlerinden elde edilen kâr payları hariç, kurumlar vergisinden müstesnadır.

32.3.2.2 Dar Mükellef Kurumlar

GVK'nun 94/6-b maddesi uyarınca, tam mükellef kurumlarca dar mükellef kurumlara dağıtılan kâr payları üzerinden Bakanlar Kurulunca belirlenen oranlarda (bugün için bu oran %15'ür) tevkifat yapılacaktır. Türkiye'nin taraf olduğu bazı çifte vergilendirmeyi önleme anlaşmalarında daha düşük tevkifat oranları belirlenebilmektedir.

Dar mükellef kurumların, Türkiye'de bir işyeri veya daimi temsilci aracılığıyla olmaksızın elde ettikleri kâr payları için tevkifat suretiyle vergilendirme nihai vergileme olup, dar mükelleflerin bu gelirler için Türkiye'de beyanname vermelerine gerek bulunmamaktadır.

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

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

Yoktur.

33.2. İzahnamenin kullanımına izin verilen süre hakkında bilgi:

Yoktur.

GEN İLAÇ ve SAĞLIK ÜRÜNLERİ
SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Mustafa Kemal Mahallesi 2119 Sokak
No:3 D 2-6 Beşkent - Çankaya ANKARA
Tel: 0312 219 62 19 Fax: 0312 219 62 05
Maltepe V.D. No: 391 031 0236

ABSEL
EMlak İNŞ. ve TURİZ. SAN. ve TİC. LTD. ŞTİ.
Mustafa Kemal Mah. 2119 Sok. No: 3 D: 3
Beşkent - Çankaya / ANKARA
Tel: 0312 219 02 19 Fax: 0312 219 62 05
Maltepe V.D. No: 391 031 0236

236



OYAK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Ayni Ada Mh. Keleşburgazı Paft. İstanbul Paft. 7B
Blok Apt. No: 7 Kat: 18 Şişli - İS. Tel: 0212 311 12 00
Fax: 0212 311 12 99 Mersis No: 0649 0039 6040 0034
Büyük Mükellefler V.D. 649 003 9604

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

Yoktur.

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

Yoktur.

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

Yoktur.

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

Yoktur.

34. İNCELEMAYA AÇIK BELGELER

Aşağıdaki belgeler Mustafa Kemal Mahallesi 2119.Cad. No:3 06520 Çankaya - Ankara, Türkiye adresindeki ihraççının merkezi ve başvuru yerleri ile ihraççının internet sitesi www.genilac.com.tr ile Kamuyu Aydınlatma Platformunda (KAP) tasarruf sahiplerinin incelemesine açık tutulmaktadır:

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



GENİLAC İLAÇ VE SAĞLIK ÜRÜNLERİ
SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Mustafa Kemal Mahallesi 2119 Sokak
No:3 D:2/3 Etiler - Çankaya ANKARA
Tel: 0312 219 62 19 Fax: 0312 219 62 05
Maliye V.D. No: 391 031 0236

ABSEL
AK İNŞ. ve TURİZ. SAN. ve TİC. LTD. ŞTİ.
Mustafa Kemal Mah. 119 Sok. No: 3 D: 3
Etiler - Çankaya / ANKARA
Tel: 0312 219 62 19 Fax: 0312 219 62 05
Maliye V.D. No: 391 031 0236

237

OYAK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Ayvazlıoğlu Mah. Keleşburğaz Cad. Vadi Park Sit. 7B
Etiler - Beşiktaş / İstanbul - Türkiye
Tel: 0212 319 12 00
Fax: 0212 351 15 99 Mersis No: 0649 0039 0000 0034
Büyük Mükellefler V.D. 649 003 9604

35. EKLER

- EK 1 : Şirket Esas Sözleşmesi
EK 2 : Yönetim Kurulu İç Yönergesi
EK 3 : 31.12.2018, 31.12.2019, 31.12.2020 ve 31.03.2021 Tarihleri İtibarıyla Konsolide Finansal Tablolar ve Bağımsız Denetim Raporları
EK 4 : Bağımsız Denetim Kuruluşu Sorumluluk Beyanları
EK 5 : Bağımsız Hukukçu Raporu
EK 6 : Bağımsız Hukukçu Sorumluluk Beyanı
EK 7 : Gayrimenkul Değerleme Raporları
EK 8 : Gayrimenkul Değerleme Şirketi Sorumluluk Beyanı
EK 9 : Makine ve Teçhizat Değerleme Raporu
EK 10 : Makine ve Teçhizat Değerleme Şirketi Sorumluluk Beyanı
EK 11 : Sermaye Artırımından Elde Edilen Fonun Kullanım Yerine İlişkin Yönetim Kurulu Kararı ve Fon Kullanım Raporu



GENEL İLAHİ SAĞLIK ÜRÜNLERİ
TİCARET A.Ş.
Mustafa Kemal Mahallesi 2119 Sokak
No:3 D:2-3 Etiler - Çankaya ANKARA
Tel: 0312 219 62 19 Fax : 0312 219 62 05
Mattepe M.D. No 391 031 0236

ABSE
ENLAK İNS. ve TURZ. S.İ. ve TIC. LTD. ŞTİ.
Mustafa Kemal Mah. 2119 Sok. No: 3 D: 3
Etiler - Çankaya / ANKARA
Tel: 0(312) 219 62 05 Fax: 0(312) 219 62 05
Mattepe M.D. No: 391 031 0236

238

OYAK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Atatürk Mh. Kemeburgaz Cd. Yıldırımhanbu Parkı Sit. 7B
Etiler Apt. No:7C Kat: 18 Sarıyer - İstanbul Tel: 0212 317 12 00
Fax: 0212 351 05 54 Mersis No: 0649 0039 6049 0034
Büyükdere Mh. Büyükdere V.B. 649 003 9604