SERMAYE PİYASASI KURULU

TUKAŞ GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

PAYLARIN HALKA ARZINDA KULLANILACAK TEK BELGEDEN MEYDANA GELEN İZAHNAME

"Bu izahname taslak izahname olup, Sermaye Piyasası Kurulu'na yapılan izahnamenin onayı başvurusunun incelenmekte olduğu, izahnamenin Sermaye Piyasası Kurulu tarafından henüz onaylanmadığı ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun onayını takiben kesinleşen izahnamenin ayrıca ilan edileceği hususlarını kamunun bilgisine sunarız."

TUKAŞ GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
İzahname

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

Ortaklığımızın ödenmiş sermayesinin 172.650.000 TL nakit karşılığı, 1.894.212 TL iç kaynaklardan karşılanmak suretiyle 100.000.000 TL'ndan 274.544.212 TL'na artırılması ve nakit karşılığı artırılan toplam 172.650.000 TL nominal değerli payların satışı ile ilgili izahnamedir.

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

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

Bu izahname, ortaklığımızın www.tukas.com.tr ve halka arzda satışa aracılık edecek OYAK Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin www.oyakyatirim.com.tr adresli internet siteleri ile Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP)'nda (kap.gov.tr) yayımlanmıştır. Ayrıca başvuru yerlerinde incelemeye açık tutulmaktadır.

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

İÇİNDEKİLER

Kısaltma ve Tanımlar..... 3
Borsa Görüşü..... 4
Diğer Kurumlardan Alınan Görüş ve Onaylar..... 4
Geleceğe Yönelik Açıklamalar..... 4
1) İzahnamenin Sorumluluğunu Yüklenen Kişiler..... 4
2) Özet..... 5-11
3) Bağımsız Denetçiler..... 12
4) Risk Faktörleri..... 12-13
5) İhraççı Hakkında Bilgiler..... 13-16
6) Faaliyetler Hakkında Genel Bilgiler..... 16-22
7) Grup Hakkında Bilgiler..... 22-23
8) Maddi Duran Varlıklar Hakkında Bilgiler..... 23-24
9) Faaliyetlere ve Finansal Duruma İlişkin Değerlendirmeler..... 24-25
10) İhraççının Fon Kaynakları..... 25
11) Eğilim Bilgileri..... 25
12) Kâr Tahminleri ve Beklentileri..... 25
13) İdari Yapı, Yönetim Organları ve Üst Düzey Yöneticiler..... 26-32
14) Ücret ve Benzeri Menfaatler..... 32-33
15) Yönetim Kurulu Uygulamaları..... 33-35
16) Personel Hakkında Bilgiler..... 35-36
17) Ana Pay Sahipleri..... 36-37
18) İlişkili Taraflar ve İlişkili Taraflarla Yapılan İşlemler Hakkında Bilgiler..... 38-40
19) Diğer Bilgiler..... 40-42
20) Önemli Sözleşmeler..... 42
21) İhraççının Finansal Durumu ve Faaliyet Sonuçları Hakkında Bilgiler..... 43-44
22) İhraç ve Halka Arz Edilecek Paylara İlişkin Bilgiler..... 44-49
23) Halka Arza İlişkin Hususlar..... 49-54
24) Borsada İşlem Görmeye İlişkin Bilgiler..... 54-55
25) Mevcut Payların Satışına İlişkin Bilgiler ile Taahhütler..... 55
26) Halka Arz Geliri ve Maliyetleri..... 55-56
27) Sulanma Etkisi..... 56
28) Uzman Raporları ve Üçüncü Kişilerden Alınan Bilgiler..... 56
29) İncelemeye Açık Belgeler..... 57
30) Paylar ile İlgili Vergilendirme Esasları..... 57-61
31) Ekler..... 61

KISALTMA VE TANIMLAR

A.Ş.	:	Anonim Şirket
BİAŞ	:	Borsa İstanbul A.Ş.
EUR	:	Avrupa Birliği Para Birimi Avro
KAP	:	Kamuyu Aydınlatma Platformu
MKK	:	Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.
MKS	:	Merkezi Kaydi Sistem
SPK	:	Sermaye Piyasası Kurulu
SPKn	:	6362 Sayılı Sermaye Piyasası Kanunu
Şirket	:	Tukaş Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş.
TL	:	Türk Lirası
TTK	:	6102 Sayılı Türk Ticaret Kanunu
USD	:	Amerikan Doları
VB	:	Ve benzeri
VUK	:	Vergi Usul Kanunu

I. BORSA GÖRÜŞÜ: Yoktur.

II. DİĞER KURUMLARDAN ALINAN GÖRÜŞ VE ONAYLAR: Yoktur.

GELECEĞE YÖNELİK AÇIKLAMALAR

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

İZAHNAMENİN SORUMLULUĞUNU YÜKLENEN KİŞİLER

Kanuni yetki ve sorumluluklarımız dahilinde ve görevimiz çerçevesinde bu izahname ve eklerinde yer alan sorumlu olduğumuz kısımlarda bulunan bilgilerin ve verilerin gerçeğe uygun olduğunu ve izahnamede bu bilgilerin anlamını değiştirecek nitelikte bir eksiklik bulunmaması için her türlü makul özenin gösterilmiş olduğunu beyan ederiz.

İhraççı **Tukaş Gıda San. ve Tic. A.Ş.** **15/08/2014**	**Sorumlu Olduğu Kısım:**
Muhammet Ali YURTKUL Mali İşler Direktörü Volkan GÖREN Genel Müdür	**İZAHNAMENİN TAMAMI**

Halka Arza Aracılık Eden Yetkili Kuruluş **OYAK Yatırım Menkul Değerler A.Ş.** **15/08/2014**	**Sorumlu Olduğu Kısım:**
Özlem GÜLÇİÇEK Müdür Adil ŞAHİN Grup Müdürü	**İZAHNAMENİN TAMAMI**

2. ÖZET

Bu bölüm izahnamenin özeti olup, sermaye piyasası araçlarına ilişkin yatırım kararları izahnamenin bütün olarak değerlendirilmesi sonucu verilmelidir.

2.1. İhraççıya İlişkin Bilgiler

2.1.1. İhraççının ticaret ünvanı

TUKAŞ GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

2.1.2. İhraççının hukuki statüsü, tabi olduğu mevzuat, ihraççının kurulduğu ülke ile iletişim bilgileri

İhraççının Hukuki Statüsü	:	Anonim Şirket
Tabi Olduğu Mevzuat	:	T.C. Kanunları
İhraççının Kurulduğu Ülke	:	Türkiye Cumhuriyeti
Adres	:	Çaybaşı Mah. İzmir Cad. No:51 Torbalı / İZMİR
Telefon	:	0 (232) 865 15 55
Faks	:	0 (232) 865 11 45
İnternet Adresi	:	www.tukas.com.tr

2.1.3. İzahnamede finansal tablo dönemleri itibariyle ana ürün/hizmet kategorilerini de içerecek şekilde ihraççı faaliyetleri ile faaliyet gösterilen sektörler/pazarlar hakkında bilgi [1]

Tarıma dayalı gıda sektöründe faaliyet gösteren Şirket'in; salça ve domates ürünleri, konserve, turşu, reçel, sos ve dondurulmuş gıda gruplarında 100'ü aşkın ürünü bulunmaktadır. Şirket'in ana ürün kategorilerini oluşturan salça ve domates ürünleri ile konserve sektörlerindeki üretim sezonu, ağırlıklı olarak yılın 2.yarısını kapsamakta, üretim faaliyetleri bu dönemde yoğunlaşmaktadır. Sektörün yapısı gereği tarımsal hammaddeler yılın ilk yarısında temin edilmekte, bu yöndeki giderler, makina yatırımları ve üretim öncesi hatların bakımıyla ilgili harcamalar yılın ilk yarısında yapılmaktadır. Temmuz ayından sonra ise, üretim ve stok değerlerine yönelik giderler ağırlık kazanmaktadır. Üretimde mevsimsellik faktörü öne çıkmakta, satış faaliyetleri ise tüm yıla yayılmaktadır.

2013 yılı itibarı ile salça pazarının toplam büyüklüğü, İç Pazar 160.000 ton/yıl ve Dış Pazar 120.000 ton/yıl olarak dağılım göstermektedir. İç pazardaki dağılım ise %75 perakende kanalı, %25 ev dışı tüketim kanalı şeklindedir.

Şirketin finansal tablo dönemleri itibarıyla gerçekleşen net satışları:

Net Satışlar (TL) / **Ürünler**	**30.06.2014**	**31.12.2013**	**31.12.2012**	**31.12.2011**
Salça	29.917.242	75.669.053	64.110.272	53.818.798
Konserve	4.935.087	9.796.744	7.244.798	5.485.814
Turşu	5.704.873	14.372.499	13.601.619	12.632.156
Diğer	18.587.562	37.532.068	32.299.951	30.077.768
TOPLAM	**59.144.764**	**137.370.364**	**117.256.640**	**102.014.536**

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi izahnamenin 6. bölümünde yer almaktadır.

[1] Türkiye Gıda ve İçecek Sanayi Dernekleri Fedarasyonu - Türkiye Gıda İçecek Rekabet Raporu, Maliye Bakanlığı 2013 yılı yıllık Ekonomi Raporu

.

2.1.4. İhraççıyı ve faaliyet gösterilen sektörü etkileyen önemli eğilimler [2]

Gıda sektörü 40 bin işletmesi ve 400 binin üzerinde çalışanıyla Türkiye'nin en büyük üretim sanayisi konumundadır. 2013 yılında sektörün GSYİH içerisindeki payı 280 milyar liraya yaklaşmıştır. Sektör, 2012 yılında 5,1 milyar dolarlık ithalat ve 9,5 milyar dolarlık ihracatla 4,4 milyar dolar pozitif dış ticaret hacmi yaratmıştır. Sektörün dış ticaret fazlası oranı %186 olarak gerçekleşmiş olup, gıda ve içecek sanayinin artışı bir önceki yıla göre %7,2 oranındadır.

2013 yılında domates üretimi, dünya genelinde %5 oranında azalırken, ülkemizde ise %19 oranında artmıştır. Ülkemizde işlenmiş domates rekoltesi 2,15 milyon ton olarak gerçekleşmiş, 330.000 ton domates salçası üretilmiştir. Son yıllarda tohumculuk ve organik tarımdaki gelişmeler ciddi yatırım alanları olarak girişimcileri beklemekte, dünyada organik tarım hızla gelişme göstermektedir. Son 20 yılda Avrupa, Kuzey Amerika ve Japonya'da organik ürüne talep artmıştır. Organik tarımın gelişimine 2010 yılı sonu itibarı ile bakıldığında dünyada organik tarım alanı 37,04 milyon hektardır.

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi izahnamenin 11. bölümünde yer almaktadır.

2.1.5. İhraççının dahil olduğu grup ve grup içindeki konumu hakkında bilgi

Şirket hisselerinin %81,54'ü OYAK Girişim Danışmanlığı A.Ş.'ye aittir. OYAK Girişim Danışmanlığı A.Ş., Ordu Yardımlaşma Kurumu (OYAK) Grubu yatırım politika ve stratejileri çerçevesinde yeni yatırım fırsatlarının ve Grup Şirketleri tarafından gerçekleştirilecek yatırımların değerlendirilmesi amacıyla, %100 OYAK iştiraki olarak 20 Temmuz 2011 tarihinde kurulmuştur. OYAK Grubu, OYAK'ın sanayi, finans ve hizmet dallarında faaliyet gösteren iştiraklerinden oluşmaktadır.

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi izahnamenin 7. bölümünde yer almaktadır.

2.1.6. İhraççının ortaklık yapısı

Şirket yönetim kontrolü OYAK Girişim Danışmanlığı A.Ş.'ne ait olup, söz konusu kontrol payların çoğunluğuna sahip olma suretiyle sağlanmaktadır.

Şirket 100.000.000 TL tutarındaki ödenmiş sermayesindeki ve toplam oy hakkı içindeki doğrudan ve dolaylı payı %5 ve daha fazla olan nihai ortakların pay oranı ve tutarı;

Ortağın Ticaret Unvanı	Nominal Değer (TL)	Sermayedeki Payı (%)
OYAK Girişim Danışmanlığı A.Ş.	81.541.829,25	81,54
Diğer	18.458.170,75	18,46
TOPLAM	**100.000.000**	**100,00**

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi izahnamenin 17. bölümünde yer almaktadır.

Ayrıca, OYAK Girişim Danışmanlığı A.Ş.'nin TUKAŞ'ta sahibi bulunduğu hisselerin Cem OKULLU ve beraberinde hareket eden Cengiz OKULLU ile OKULLU Gıda Maddeleri İnşaat San. ve Tic. Ltd. Şti'ne devrine yönelik 7 Ağustos 2014 tarihinde bir Hisse Alım Satım Sözleşmesi imzalanmıştır. Sözkonusu Sözleşmeye göre hisse devri, satışın Rekabet Kurulu tarafından onaylanması ve halen sürmekte olan sermaye artırım sürecinin SPKnca verilecek

[2]Türkiye Gıda ve İçecek Sanayi Dernekleri Fedarasyonu - Türkiye Gıda İçecek Rekabet Raporu, Maliye Bakanlığı 2013 yılı yıllık Ekonomi Raporu

.

iznin ardından tamamlanmasına tabidir. Konuya ilişkin Özel Durum Açıklaması aynı gün KAP'ta yayınlanmıştır.

2.1.7. Seçilmiş finansal bilgiler ve faaliyet sonuçları

Şirket'in finansal tabloları ve bunlara ilişkin bağımsız denetim raporları www.tukas.com.tr ve www.kap.gov.tr internet sitelerinde yer almaktadır.

Borçluluk durumuna ilişkin bilgi izahnamenin 9. bölümünde yer almaktadır.

2.1.8. Seçilmiş proforma finansal bilgiler: Yoktur.

2.1.9. Kar tahmin ve beklentileri: Yoktur.

2.1.10. İzahnamede yer alan finansal tablolara ilişkin bağımsız denetim raporlarına şart oluşturan hususlar hakkında açıklama: Yoktur.

2.1.11. İşletme sermayesi beyanı

Şirketimiz net işletme sermayesini [(Dönen Varlıklar)-(Kısa Vadeli Yükümlülükler)] olarak hesaplamaktadır. Şirketimizin cari yükümlülüklerini karşılamak için "net işletme sermayesi" yeterlidir.

(TL)

Açıklama/Dönem	**30.06.2014**	**31.12.2013**	**30.06.2013**	**31.12.2012**
Dönen Varlıklar	143.381.775	171.070.091	137.629.288	158.150.511
Kısa Vadeli Yükümlülükler	113.887.115	104.249.857	80.792.491	98.437.110
İşletme Sermayesi	**29.494.660**	**66.820.234**	**56.836.797**	**59.713.401**

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi izahnamenin 10.1 no'lu maddesinde yer almaktadır.

2.1.12. Yönetim kurulu üyeleri hakkında bilgiler

Adı Soyadı	**Görevi**
Akdeniz Kimya San. ve Tic. A.Ş. (Temsilci: Nihat KARADAĞ)	Yönetim Kurulu Başkanı
OYTAŞ İç ve Dış Tic. A.Ş. (Temsilci: Ahmet Türker ANAYURT)	Yönetim Kurulu Başkan Vekili
OYAK Pazarlama Hizmet ve Turizm A.Ş. (Temsilci: Doğa SOYSAL)	Yönetim Kurulu Üyesi
OYKA Kağıt Ambalaj Sanayi ve Ticaret A.Ş. (Temsilci: Mehmet MISIRLIOĞLU)	Yönetim Kurulu Üyesi
OMSAN Lojistik A.Ş. (Temsilci: Ramazan TURAN)	Yönetim Kurulu Üyesi
Hüsamettin BİÇER	Yönetim Kurulu Üyesi (Bağımsız)
Mustafa TOSUN	Yönetim Kurulu Üyesi (Bağımsız)

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi izahnamenin 13.2.1 no'lu maddesinde yer almaktadır.

2.1.13 Bağımsız denetim ve bağımsız denetim kuruluşu hakkında bilgiler

24.03.2014 tarihli Genel Kurul toplantısında; 2014 yılı için Bağımsız Dış Denetim Kuruluşu olarak, Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.'nin görevlendirilmesine karar verilmiştir.

Ticaret Ünvanı: Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.

Adresi: Büyükdere Cad. Beytem Plaza No:22 K: 9-10 Şişli-İSTANBUL

Telefon: 0 (212) 315 30 00

Faks: 0 (212) 230 82 91

Web adresi: www.ey.com

E-Posta: seda.akkus@tr.ey.com

2.2. İhraç Edilecek Paylara İlişkin Bilgiler

2.2.1. İhraç edilecek paylar ile ilgili bilgiler

Ortaklığımızın 100.000.000 TL tutarındaki mevcut sermayesi;

-172.650.000 TL tutarındaki kısmı nakit karşılığı,

-1.894.212 TL tutarındaki kısmı ise iç kaynaklardan karşılanmak üzere 274.544.212 TL'ye artırılacaktır. Nakit karşılığı artırılan sermayenin 172.650.000 TL tutarındaki kısmını temsil eden paylar halka arz edilecektir. Bu sermaye artırımında yeni pay alma hakları kısıtlanmamış olup, mevcut ortaklarımızın artırılan 174.544.212 TL sermayeyi temsil eden paylardan, ellerindeki payların %172,65 oranında yeni pay, % 1,89421 oranında bedelsiz pay alma hakkı bulunmaktadır.
Bu sermaye artırımında Şirket'in hâkim ortağı OYAK Girişim Danışmanlığı A.Ş. tarafından Şirket'e daha önce verilen 100.000.000 TL sermaye avansı, OYAK Girişim Danışmanlığı A.Ş.'nin kullanması gereken yeni pay alma haklarının karşılığında mahsup edilecektir. Bu itibarla izahname tarihi itibarı ile OYAK Girişim Danışmanlığı A.Ş. tarafından yeni pay alma hakkı kullanımı çerçevesinde Tukaş'a 40.781.968,20 TL yeni sermaye girişi olacaktır. Sermaye artırımında rüçhan haklarında kısıtlamaya gidilmemiştir. Rüçhan haklarının kullanımı sonrasında Şirket hâkim ortağı OYAK Girişim Danışmanlığı A.Ş. tarafından taahütname verilmiş olup yeni pay alma haklarının kullanılmasından sonra kalan paylar yeni pay alma için saptanan sürenin bitimini takip eden 3 iş günü içinde, halka arz edilmeksizin, OYAK Girişim Danışmanlığı A.Ş. tarafından, nominal bedelin altında olmamak kaydıyla, TUKAŞ Yönetim Kurulu'nun vereceği yetki ile TUKAŞ Genel Müdürlüğü'nün belirleyeceği fiyat üzerinden satın alınacaktır.

Mevcut ortaklarımızın ödenmiş sermayede mevcut paylarına göre bedelsiz pay alma oranı % 1,89421'dir. Sermaye artırım işleminin tamamlanmasını ve tescilini müteakip, TTK ile SPK mevzuatı hükümleri çerçevesinde ve Sermaye Piyasası Kurulu'ndan alınacak izine bağlı olarak, bilanço açığını kapatmak için fon çıkışı gerektirmeyen sermaye azaltım işlemi yapılmasına yönelik çalışmalara başlanacaktır.

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi izahnamenin 22.1 no'lu maddesinde yer almaktadır.

2.2.2. Payların hangi para birimine göre ihraç edildiği hakkında bilgi

Paylar Türk Lirası cinsinden satışa sunulacaktır.

2.2.3. Sermaye hakkında bilgiler

Ortaklığımızın mevcut ödenmiş sermayesi 100.000.000 TL olup, beher payının nominal değeri 0,01 TL'dir.

2.2.4. Paylara ilişkin haklar

Kardan Pay Alma Hakkı (SPKn md 19, TTK md. 507)
Oy Hakkı (SPKn md.30, TTK md.432,434,435,436)
Ortaklıktan Ayrılma Hakkı (SPKn md.24)
Satma Hakkı (SPKn md.27)
Tasfiyeden Pay Alma Hakkı (TTK md. 507)
Yeni Pay Alma Hakkı (TTK md. 461, kayıtlı sermaye sistemindeki ortaklıklar için SPKn md. 18)
Bedelsiz Pay Edinme Hakkı (SPKn md. 19)
Genel Kurula Davet ve Katılma Hakkı (SPKn md. 29, 30, TTK md. 414, 415,425, 1527)
Bilgi Alma ve İnceleme Hakkı (SPKn md. 14,TTK md. 437)
İptal Davası Açma Hakkı (TTK md. 445-451, kayıtlı sermaye sistemindeki ortaklıklar için SPKn md. 18/6, 20/2)
Azınlık Hakları (TTK md. 411, 412, 439)
Özel Denetim İsteme Hakkı (TTKn md. 438)
Bu artırımda ihraç edilecek paylara ilişkin zorunlu çağrı, satın alma ve/veya satma haklarına ilişkin kurallar hakkında bilgi

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi izahnamenin 22.5 nolu maddesinde yer almaktadır.

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

Payların devrine ve serbestçe tedavül etmesine ilişkin herhangi bir kısıtlama bulunmamaktadır.

2.2.6. Payların borsada işlem görme tarihleri ile ihraççının sermaye piyasası araçlarının borsaya kote olup olmadığına/borsada işlem görüp görmediğine veya bu hususlara ilişkin bir başvurusunun bulunup bulunmadığına ilişkin bilgi

Sermaye artırımında ihraç edilen paylar yeni pay alma haklarının kullandırılmaya başladığı 1'inci gün itibarıyla Borsa İstanbul A.Ş.'de işlem görmeye başlarlar. Şirketin mevcut payları Borsa İstanbul A.Ş.'de Ulusal Pazarda işlem görmektedir. Bu izahname kapsamında ihraç edilecek paylar da Borsa İstanbul A.Ş.'de Ulusal Pazarda işlem görecektir.

2.2.7. Kar dağıtım politikası hakkında bilgi

Şirket, geçerli olan yasal düzenlemeler ve Şirket Esas Sözleşmesi hükümleri çerçevesinde, hesaplanan dağıtılabilir karın tamamını en geç dağıtım kararı verilen genel kurul toplantısının yapıldığı hesap dönemi sonu itibarı ile başlanması şartıyla, SPK II-19.1 Kar Payı Tebliği esasları dahilinde genel kurul tarafından tespit edilen tarihte ortaklara nakit kar payı olarak dağıtmaktadır. Bu politika, ulusal ve global ekonomik şartlara, şirketin gündemindeki projelerine ve fonlarının durumuna göre Yönetim Kurulu tarafından her yıl gözden geçirilir. İlgili mevzuat hükümleri çerçevesinde Kar Payı Avansı dağıtımına Genel Kurul yetkilidir. Kar payı, dağıtımına karar verilen genel kurul toplantısında karara bağlanmak şartıyla mevzuat hükümleri çerçevesinde eşit veya farklı tutarlı taksitlerle ödenebilir.

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi izahnamenin 21.6. bölümünde yer almaktadır.

2.3 Risk Faktörleri

2.3.1.İhraççıya ve faaliyetlerine ilişkin riskler hakkındaki temel bilgiler

Şirket, faaliyetlerinin doğal bir sonucu olarak piyasa riski, tarımsal hammadde tedarik riski, döviz kuru riski ve kredi risklerine maruz kalmaktadır. Piyasadaki rekabet şartlarına bağlı olarak satış riski her zaman bulunmaktadır.

2.3.2.İhraççının içinde bulunduğu sektöre ilişkin riskler hakkındaki temel bilgiler

İklim koşulları (kuraklık, aşırı yağış), tarımsal zararlılar, tarımsal rekolte, tabii afet, tehlikeli salgın hastalıklar veya ağır ekonomik bunalım, sektöre ilişkin yasal düzenlemeler ve mevzuat değişiklikleri, sektöre ilişkin risklerdir.

2.3.3.İhraç edilecek paylara ilişkin riskler hakkındaki temel bilgiler

Şirket'in payları BİAŞ'da işlem görmekte olup piyasa koşullarına göre piyasa fiyatının düşmesinden kaynaklı riskler mevcuttur. Ortaklığın 31.12.2013 tarihi itibariyle 148.739.842 TL geçmiş yıllar zararı ve 39.973.342 TL dönem zararı mahsup edilinceye kadar kar payı dağıtımı yapılamayabilir; hatta dağıtılabilir dönem karı oluşsa dahi, Sermaye Piyasası Mevzuatının zorunlu tuttuğu haller hariç, kamuya açıklanan "Kar Dağıtım Politikası" kapsamında kar dağıtımı yapılamayabilir. Faaliyetler sonucunda zarar oluşması da ihtimal dahilindedir. Pay sahipleri rüçhan hakkı kullanımından elde edilen hisse senetleri ile (%81,54 oranındaki hissenin OYAK Girişim Danışmanlığı A.Ş.'nin elinde bulunması nedeniyle) yönetime katılamayabilirler. Diğer taraftan, pay sahipleri, tasfiye sonucunda bakiye kalması halinde, sözkonusu tasfiye bakiyesine payları oranında iştirak ederler. Ortaklığın tasfiyesi halinde ancak diğer tüm alacaklıklara gerekli ödemeler yapıldıktan sonra pay sahiplerine ödeme yapılabilir.

2.3.4.Diğer riskler hakkındaki temel bilgiler

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi izahnamenin 4. bölümünde yer almaktadır.

2.4 Halka Arza İlişkin Bilgiler

2.4.1 Halka arzdan sağlanan net nakit girişlerinin toplam tutarı ile halka arza ilişkin olarak ihraççının ödemesi gereken toplam tahmini maliyet

Sermaye artırımı sonucu sağlanacak tahmini yeni nakit girişi 72.650.000 TL'dir. Toplam nakit sermaye artırım tutarı 172.650.000 TL'dir. Bu sermaye artırımında Şirket'in hâkim ortağı OYAK Girişim Danışmanlığı A.Ş. tarafından Şirket'e daha önce verilen 100.000.000 TL sermaye avansı, OYAK Girişim Danışmanlığı A.Ş.'nin kullanması gereken yeni pay alma haklarının karşılığında mahsup edilecektir.

Sermaye artırımına ilişkin danışmanlık, aracılık ve yasal ücretleri içeren toplam tahmini maliyetin 638.450 TL olması beklenmektedir. Bu durumda ihraç edilecek pay başına düşen maliyet 0,0036 TL'dir.

2.4.2 Halka arzın gerekçesi ve halka arz gelirlerinin kullanım yerleri

Şirketin çalışma sermayesinin ve özkaynaklarının güçlendirilmesi amacıyla nakit sermaye artırımı yapılmaktadır. 15.08.2014 tarih ve 20/02 sayılı Yönetim Kurulu kararı ile kabul edilen "Sermayeden Sağlanacak Fonların Kullanım Yeri Rapor"u izahname ekinde yer almakta olup, raporun sonuç bölümü aşağıdaki gibidir.
Nakit sermaye artırımı toplam 172.650.000 TL'dir.

a-Sermaye artırımında Şirket'in hâkim ortağı OYAK Girişim Danışmanlığı A.Ş. tarafından Şirket'e daha önce verilen 100.000.000 TL sermaye avansı, OYAK Girişim Danışmanlığı A.Ş.'nin kullanması gereken yeni pay alma haklarının karşılığında mahsup edilecektir.
b- Kalan 72.650.000 TL; sermaye artırımı sonucu Şirket'e sağlanacak yeni nakit girişi olup, bu tutar 2014 üretim sezonu için gerekli tarımsal hammadde, yardımcı malzeme ve ambalaj malzemesi alımlarında kullanılacaktır.

c-2013 yılına ilişkin yıllık finansal tablolarında görünen zararın tamamen giderilerek Şirketin sağlıklı bir finansal yapıya kavuşturulması ve kâr dağıtabilir hale getirilebilmesi için, söz konusu zararın giderilmesine elverişli sermaye azaltımı yapılmasını sağlayacak sermaye tutarına ulaşmak amacıyla sermaye artırımı yapılacak, daha sonra bilanço zararı kadar sermaye azaltımı yapılacaktır.

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi izahnamenin 26.2 no'lu maddesinde yer almaktadır.

2.4.3 Halka arza ilişkin temel bilgiler

Bedelli sermaye artırımı neticesinde çıkarılacak beher yeni payın nominal değeri 0,01 TL olup rüçhan hakkı kullanımı 0,01 TL nominal değerli pay için 0,01 TL üzerinden gerçekleştirilecektir.

Yeni pay alma haklarının kullanım süresi 15 gündür. Bu sürenin son gününün resmi tatile rastlaması halinde, yeni pay alma hakkı kullanım süresi, izleyen iş günü akşamı sona erecektir. Yeni pay alma haklarının (rüçhan hakkının) kullanılmasından sonra kalan paylar olması halinde bu paylar halka arz edilmeden, satınalma taahhüdünde bulunan OYAK Girişim Danışmanlığı A.Ş.'ne nominal değerinin altında olmamak kaydıyla satılacaktır. Satış fiyatı Tukaş Gıda San.ve Tic. A.Ş. tarafından belirlenecektir.

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi izahnamenin 23.1 no'lu maddesinde yer almaktadır.

2.4.4 Menfaatler hakkında bilgi

Yoktur.

2.4.5 Ortak satışına ilişkin bilgi ile halka arzdan sonra dolaşımdaki pay miktarının artırılmamasına ilişkin taahhütler

Yoktur.

2.5 Sulanma etkisi

Sermaye artırımı sonucunda mevcut ortaklar için 1 TL nominal değerli pay başına 0,01 TL ve %3 oranında "sulanma etkisi" hesaplanmaktadır. Paylar, yeni pay alma haklarının kullanımında nominal değerden, yeni pay alma haklarının kullanımından sonra kalan kısım ise nominal değerden aşağı olmamak üzere BİAŞ Birincil Piyasa'da oluşacak fiyattan satılacaktır. BİAŞ Birincil Piyasa'da oluşacak fiyat arz talebe göre belirlenmektedir.

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi izahnamenin 27. bölümünde yer almaktadır.

2.6 Halka arzdan talepte bulunan yatırımcıların katlanacağı maliyetler hakkında bilgi

Sermaye artırımına iştirak edecek hissedarlar ihraç edilen payların bedeli haricinde aracı kurumların aracılık komisyonu, hizmet ücreti gibi ücretlendirme politikalarına tabi olabileceklerdir.

3. BAĞIMSIZ DENETÇİLER

3.1. Bağımsız denetim kuruluşunun ticaret ünvanı, adresi ve sorumlu ortak baş denetçinin adı soyadı:

Hesap Dönemi: 01.01.2013-31.12.2013, 01.01.2012-31.12.2012

Ticaret Unvanı: Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.

Adresi: Büyükdere Cad. Beytem Plaza No:22 K:9-10 Şişli-İSTANBUL

Sorumlu Ortak Başdenetçi: Kaan BİRDAL

Hesap Dönemi: 01.01.2014-30.06.2014, 01.01.2011-31.12.2011

Ticaret Unvanı: Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.

Adresi: Büyükdere Cad. Beytem Plaza No:22 K:9-10 Şişli-İSTANBUL

Sorumlu Ortak Başdenetçi: Ethem KUTUCULAR

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

Yoktur.

4. RİSK FAKTÖRLERİ

4.1. İhraççıya ve faaliyetlerine ilişkin riskler:

Şirket, faaliyetlerinin doğal bir sonucu olarak piyasa riski, tarımsal hammadde tedarik riski, döviz kuru riski ve kredi risklerine maruz kalmaktadır. Piyasadaki rekabet şartlarına bağlı olarak satış riski her zaman bulunmaktadır.

i-Tarımsal hammadde tedarik riski:

İklim koşulları (kuraklık, aşırı yağış), tarımsal zararlılar, tarımsal rekolte, tabii afet gibi hammadde tedarikine ilişkin riskler bulunmaktadır.

ii- Döviz kuru Riski:

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. 30.06.2014 itibarıyla 4.079.188 EUR, 5.630.138 USD kısa vadeli banka kredisi, 13.557.270 EUR ve 218.160 USD uzun vadeli banka kredisi bulunmaktadır. Döviz kurlarında yukarı yönlü değişimler Şirketi olumsuz yönde etkileyebilir.

iii- Kredi Riski:

Faiz oranlarındaki yukarı yönlü değişimler Şirketi olumsuz yönde etkileyebilir.

4.2. İhraççının içinde bulunduğu sektöre ilişkin riskler:

i-Yüklü miktarda nakit çıkışına maruz kalma:

Sektörün yapısı nedeniyle, üretim sezonu boyunca ihtiyaç duyulan nakit, dış kaynak kullanmak suretiyle temin edilmekte ve dolayısıyla Şirketin kredi faiz riski taşımasına neden olmaktadır. 2013 yılında Ege ve Marmara bölgelerinden yaklaşık 3.000 çiftçiden 203.000 ton tarımsal hammadde alımına Şirket tarafından 55 milyon TL ödeme yapılmıştır.

ii-Tabii afet, tehlikeli salgın hastalıklar veya ağır ekonomik bunalım:
Olağanüstü durumlarda Şirketin finansal durumu ve faaliyetleri olumsuz etkilenebilir. Tarımsal hastalıklar önlem alınmadığı takdirde büyük ekonomik kayıplara yol açabilir.

iii-Sektöre ilişkin yasal düzenlemeler ve mevzuat değişiklikleri:

Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu tarafından 31 Aralık 2013 tarihli 28868 Sayılı Resmi Gazete"de yayımlanan "Banka Kartları ve Kredi Kartları Hakkında Yönetmelikte Değişiklik Yapılmasına İlişkin Yönetmelik" uyarınca, 01 Şubat 2014 tarihinden itibaren kredi kartları ile gerçekleştirilecek mal ve hizmet alımları ile nakit çekimlerinde taksitlendirme süresi dokuz ay ile sınırlandırılmıştır. Ayrıca aynı Yönetmelik ile kredi kartlarıyla gerçekleştirilecek telekomünikasyon ve kuyumla ilgili harcamalar ile yemek, gıda ve akaryakıt alımlarında taksit uygulanamayacağı açıklanmıştır. Söz konusu Yönetmelik ile getirilen sınırlama, tüketicilerin alışveriş tercih ve kararlarını etkileyeceğinden, bahsi geçen ürünlerin ve hizmetlerin satışları da olumsuz yönde etkilenebilir.

4.3. İhraç edilecek paylara ilişkin riskler:

Şirket'in payları BİAŞ'da işlem görmekte olup piyasa koşullarına göre piyasa fiyatının düşmesinden kaynaklı riskler mevcuttur. Rüçhan hakkı kullanımından beklenen getiri, alternatif getirilerin altında kalabilir. Ortaklığın 31.12.2013 tarihi itibariyle 148.739.842 TL geçmiş yıllar zararı ve 39.973.342 TL dönem zararı mahsup edilinceye kadar kar payı dağıtımı yapılamayabilir; hatta dağıtılabilir dönem karı oluşsa dahi, Sermaye Piyasası Mevzuatının zorunlu tuttuğu haller hariç, kamuya açıklanan "Kar Dağıtım Politikası" kapsamında kar dağıtımı yapılamayabilir. Faaliyetler sonucunda zarar oluşması da ihtimal dahilindedir. Pay sahipleri, rüçhan hakkı kullanımından elde edilen hisse senetleri ile (%81,54 oranındaki hissenin OYAK Girişim Danışmanlığı A.Ş.'nin elinde bulunması nedeniyle) yönetime katılamayabilirler. Diğer taraftan, pay sahipleri, tasfiye sonucunda bakiye kalması halinde, sözkonusu tasfiye bakiyesine payları oranında iştirak ederler. Ortaklığın tasfiyesi halinde ancak diğer tüm alacaklıklara gerekli ödemeler yapıldıktan sonra pay sahiplerine ödeme yapılabilir.

4.4. Diğer riskler: Yoktur.

5. İHRAÇÇI HAKKINDA BİLGİLER

5.1. İhraççı hakkında genel bilgi:

1962 yılında Manisa'nın Turgutlu ilçesinde kurulan Tukaş, 1967 yılında OYAK tarafından satın alınmıştır. 1967 yılından bu yana bir OYAK iştiraki olarak gıda sektöründe faaliyet gösteren Tukaş, 1994 yılında şirket ödenmiş sermayesinin %15'ini halka arz etmiş ve BIST'de işlem görmeye başlamıştır. Tukaş hisselerinin %81,54'ü halen OYAK Grubuna aittir. Genel Müdürlüğü İzmirde bulunan Tukaş, üretim faaliyetlerini İzmir'in Torbalı ve Balıkesir'in Manyas ilçeleindeki fabrikalarında gerçekleştirmektedir.

5.1.1. İhraççının ticaret unvanı:

TUKAŞ GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş

5.2. Yatırımlar:

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

Yatırımın Adı	Yılı	Tamamlanma Derecesi	Finansman Şekli	Gerçekleşen Tutarı (TL)
Salça, Sebze, Sos İmalat Üniteleri (Torbalı)	2011	47%	Özkaynak	1.066.793
Yardımcı İşletmeler (Manyas)	2011	80%	Özkaynak	283.887
İmalat (Manyas)	2011	88%	Özkaynak	1.711.869
İş Güvenliği (Manyas)	2011	70%	Özkaynak	147.681
Ambar Şefliği (Manyas)	2011	70%	Özkaynak	20.854
Bilgi Sistemleri	2011	100%	Özkaynak	394.663
Ar-Ge	2011	42%	Özkaynak	18.328
Sos/Reçel İşletmesi (Torbalı)	2012	21%	Özkaynak	283.285
Salça İşletmesi (Torbalı)	2012	35%	Özkaynak	41.846
Turşu İşletmesi (Torbalı)	2012	42%	Özkaynak	243.030
Sevkiyat Ambarı (Torbalı)	2012	91%	Özkaynak	158.677
İş Güvenliği	2012	26%	Özkaynak	73.478
Yardımcı İşletmeler (Manyas)	2012	95%	Özkaynak	127.274
Salça İşletmesi (Manyas)	2012	82%	Özkaynak	123.039
Bilgi Sistemleri	2012	44%	Özkaynak	764.074
Ar-Ge	2012	24%	Özkaynak	4.100
Sos İşletmesi (Torbalı)	2013	16%	Özkaynak	32.311
Reçel İşletmesi (Torbalı)	2013	83%	Özkaynak	43.555
Salça İşletmesi (Torbalı)	2013	47%	Özkaynak	42.500
Turşu İşletmesi (Torbalı)	2013	39%	Özkaynak	145.099
İş Güvenliği (Torbalı)	2013	98%	Özkaynak	28.500
Yardımcı İşletmeler	2013	97%	Özkaynak	1.065.336
İş Güvenliği (Manyas)	2013	42%	Özkaynak	10.500
Salça İşletmesi (Manyas)	2013	54%	Özkaynak	107.518
Bilgi Sistemleri	2013	19%	Özkaynak	50.434
Ar-Ge	2013	100%	Özkaynak	33.104

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

Yatırımlarının Niteliği	Tamamlanma Derecesi	Coğrafi Dağılımı	Finansman Şekli	Gerçekleşen Tutarı (TL)	Yılı
Yeni Yatırım	100%	Ege Bölgesi	Özkaynak	52.672	2014
Yeni Yatırım	77%	Ege Bölgesi	Özkaynak	23.000	2014
Yeni Yatırım	12%	Ege Bölgesi	Özkaynak	5.800	2014
Yeni Yatırım	3%	Ege Bölgesi	Özkaynak	1.034	2014
Yeni Yatırım	6%	Ege Bölgesi	Özkaynak	40.000	2014
Yeni Yatırım	80%	Ege Bölgesi	Özkaynak	8.000	2014
Yeni Yatırım	37%	Ege Bölgesi	Özkaynak	18.332	2014
Yeni Yatırım	100%	Ege Bölgesi	Özkaynak	30.000	2014
Yeni Yatırım	31%	Ege Bölgesi	Özkaynak	3.092	2014
Yeni Yatırım	15%	Ege Bölgesi	Özkaynak	11.500	2014
Yeni Yatırım	60%	Ege Bölgesi	Özkaynak	12.045	2014
Yeni Yatırım	53%	Ege Bölgesi	Özkaynak	2.125	2014
Yeni Yatırım	93%	Ege Bölgesi	Özkaynak	37.393	2014
Yeni Yatırım	100%	Ege Bölgesi	Özkaynak	63.116	2014
Yeni Yatırım	21%	Ege Bölgesi	Özkaynak	6.250	2014
Yeni Yatırım	63%	Ege Bölgesi	Özkaynak	12.507	2014
Yeni Yatırım	10%	Ege Bölgesi	Özkaynak	23.885	2014
Yeni Yatırım	61%	Ege Bölgesi	Özkaynak	367.970	2014
Yeni Yatırım	100%	Ege Bölgesi	Özkaynak	219.709	2014
Yeni Yatırım	85%	Ege Bölgesi	Özkaynak	9.302	2014
Yeni Yatırım	100%	Ege Bölgesi	Özkaynak	13.034	2014
Yeni Yatırım	125%	Marmara Bölgesi	Özkaynak	10.000	2014
Yeni Yatırım	4%	Marmara Bölgesi	Özkaynak	4.200	2014
Yeni Yatırım	67%	Marmara Bölgesi	Özkaynak	12.000	2014
Yeni Yatırım	90%	Marmara Bölgesi	Özkaynak	36.153	2014
Yeni Yatırım	104%	Marmara Bölgesi	Özkaynak	26.000	2014
Yeni Yatırım	27%	Marmara Bölgesi	Özkaynak	6.628	2014
Yeni Yatırım	16%	Marmara Bölgesi	Özkaynak	8.001	2014
Yeni Yatırım	100%	Marmara Bölgesi	Özkaynak	30.000	2014
			TOPLAM	**1.093.747**	

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

6. FAALİYETLER HAKKINDA GENEL BİLGİLER

6.1. Ana faaliyet alanları:

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

1962 yılında Manisa'nın Turgutlu ilçesinde kurulan Şirket, üretim faaliyetlerini İzmir'in Torbalı ve Balıkesir'in Manyas ilçelerindeki fabrikalarında gerçekleştirmektedir. Salça, konserve (sebze, şarküteri, bakliyat, hazır yemek), turşu, reçel, sos (ketçap, mayonez ve acı biber sosu) ve dondurulmuş gıda ürün gruplarında üretim yapan Şirket; 1967 yılında OYAK tarafından satın alınmıştır. 1967 yılından bu yana bir OYAK iştiraki olarak faaliyet gösteren Şirket, 1994 yılında şirket ödenmiş sermayesinin %15'ini halka arz etmiş ve BİAŞ'da işlem görmeye başlamıştır. Tukaş'ın halen %81,54'ü OYAK Grubu şirketlerinden OYAK Girişim Danışmanlığı A.Ş.'ne aittir.

Şirketin finansal tablo dönemleri itibarıyla gerçekleşen net satışları:

Net Satışlar (TL) / **Ürünler**	**30.06.2014**	**%**	**31.12.2013**	**%**	**31.12.2012**	**%**	**31.12.2011**	**%**
Salça	29.917.242	51	75.669.053	55	64.110.272	55	53.818.798	53
Konserve	4.935.087	8	9.796.744	7	7.244.798	6	5.485.814	5
Turşu	5.704.873	10	14.372.499	10	13.601.619	12	12.632.156	12
Diğer	18.587.562	31	37.532.068	27	32.299.951	28	30.077.768	29
TOPLAM	**59.144.764**	**100**	**137.370.364**	**100**	**117.256.640**	**100**	**102.014.536**	**100**

6.1.2. Araştırma ve geliştirme süreci devam eden önemli nitelikte ürün ve hizmetler ile söz konusu ürün ve hizmetlere ilişkin araştırma ve geliştirme sürecinde gelinen aşama hakkında ticari sırrı açığa çıkarmayacak nitelikte kamuya duyurulmuş bilgi: Yoktur.

6.2. Başlıca sektörler/pazarlar:

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

Şirket, tarıma dayalı gıda sektöründe faaliyet göstermektedir. Bu sektördeki gelişmeler, iklim koşullarının yanı sıra tarımsal hammadde kaynağı olan tarım sektörüyle çok yakından ilgilidir. Sektörde üretim sezonu, ağırlıklı olarak yılın 2. yarısını kapsamakta, üretimler bu dönemde yoğunlaşmaktadır. Sektörün yapısı gereği yılın ilk yarısında ağırlıklı olarak tarımsal hammadde teminine yönelik çalışmalar yapılmaktadır. Bu nedenle, tarımsal hammadde teminine yönelik giderler ile üretim öncesi hatların bakımıyla ilgili harcamalar ve teknik yatırım giderleri, bu dönemde ağırlık kazanmaktadır. Temmuz ayından sonraki dönemlerde ise, üretim ve stok değerlerine yönelik giderler öne çıkmaktadır. Üretim faaliyetlerinde mevsimsellik büyük önem arzederken, satış faaliyetlerinde ise tüm yıla yayılan bir eğilim söz konusudur.

Tarıma dayalı gıda sektöründe faaliyet gösteren Şirket'in; salça ve domates ürünleri, konserve, turşu, reçel, sos ve dondurulmuş gıda gruplarında 100'ü aşkın ürünü bulunmaktadır. Şirket, "kontrollü tarım sistemi" ile mevsiminde üretip, sofralara "her mevsim taze" sunduğu ürünleriyle rekabetin yoğun olduğu sektörde ana oyuncular arasında yer almaktadır.

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

Şirketin finansal tablo dönemleri itibarıyla gerçekleşen net satışları:

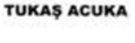
NET SATIŞLAR (TL) / **Coğrafi bölge**	**30.06.2014**	**31.12.2013**	**31.12.2012**	**31.12.2011**
Marmara	11.156.915	43.048.322	23.476.030	32.623.486
Ege&Akdeniz	13.099.326	13.922.970	17.462.381	13.629.242
İç Anadolu	7.137.988	27.966.040	27.338.614	15.244.799
Güney Doğu Anadolu	3.449.173	4.448.472	7.144.539	5.539.747
Doğu Anadolu&Karadeniz	3.628.134	4.397.720	3.225.668	2.999.651
Avrupa	16.304.710	33.753.135	30.513.795	24.198.327
Uzak Doğu Ülkeleri	896.499	2.747.730	2.501.145	2.459.733
Kuzey Amerika	1.235.974	2.674.797	2.842.237	2.021.401
Diğer	2.236.045	4.411.178	2.752.230	3.298.150
TOPLAM	**59.144.764**	**137.370.364**	**117.256.640**	**102.014.536**

6.3. Madde 6.1.1 ve 6.2'de sayılan bilgilerin olağanüstü unsurlardan etkilenme durumu hakkında bilgi:

Şirket ağırlıklı olarak yaş meyve ve sebzeye dayalı üretim yapmakta ve iklim şartları, kuraklık, sel, hastalık vb. risklere maruz kalmaktadır. Tabii afet, tehlikeli salgın hastalıklar veya ağır ekonomik bunalım hallerinde Şirket'in finansal durumu ve faaliyetleri olumsuz etkilenebilir.

Tarımsal riskleri minimize etmek amacıyla Şirket sözleşmeli tarım yapmak suretiyle yıllık ihtiyacı olan hammaddenin bir kısmını güvenceye almaktadır.

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

Sıra	Marka Sahibi	Başvuru Nu.	Tescil Tarihi	Görsel	Marka	Sınıflar	Markanın Durumu
1	TUKAŞ	2013/103730	-		tukaş gurme	05; 16; 29; 30; 31; 32; 33; 35; 43;	Yayına İtiraz
2	TUKAŞ	2013/103729	-		tukaş fresh	05; 16; 29; 30; 31; 32; 33; 35; 43;	Tescil belgesi talep edildi
3	TUKAŞ	2013/32292	08.04.2013		tukaş doğaya hep özen gösterdik catering şekil	29; 30; 32; 43;	Tescilli
4	TUKAŞ	2013/26893	22.03.2013		tukaş kaşık şekil	30	Yayına İtiraz
5	TUKAŞ	2013/21213	07.03.2013		tukaş kaşık salçam şekil	30	Tescilli
6	TUKAŞ	2012/59979	02.07.2012		tukaş közlenmiş patlıcanlı sos	30	Tescilli
7	TUKAŞ	2011/69878	26.08.2011		tukaş doğaya özen gösterdik şekil	05; 16; 29; 30; 31; 32; 33; 35; 43;	Tescilli
8	TUKAŞ	2011/38056	05.05.2011		tukaş doğaya özen gösterdik	05; 16; 29; 30; 31; 32; 33; 35; 43;	Tescilli
9	TUKAŞ	2010/41031	22.06.2010		yok telaş var tukaş	29; 30; 32;	Tescilli
10	TUKAŞ	2010/62282	29.09.2010		tukaş acuka	29; 30;	Tescilli

11	TUKAŞ	2009/57693	02.11.2009	TUKAŞ PREMIUM	tukaş premium	29; 30;	Tescilli
12	TUKAŞ	2009/17775	09.04.2009		tukaş acılı ketçap katkısız şekil	30	Tescilli
13	TUKAŞ	2009/17776	09.04.2009		tukaş ketçap katkısız şekil	30	Tescilli
14	TUKAŞ	2009/17777	09.04.2009		tukaş mayonez katkısız şekil	30	Tescilli
15	TUKAŞ	2007/40731	26.07.2007	Tukaş Akıllı Kapak	tukaş akıllı kapak	06; 20; 29; 30; 32;	Tescilli
16	TUKAŞ	2007/38361	13.07.2007	Tukaş Temiz Kapak	tukaş temiz kapak	06; 20; 29; 30; 32;	Tescilli
17	TUKAŞ	2007/36931	05.07.2007	Tukaş Bir Kaşık	tukaş bir kaşık	29; 30;	Tescilli
18	TUKAŞ	2006/26612	05.06.2006	TUKAŞ Her Zaman Taze	tukaş her zaman taze	29; 30; 32;	Tescilli
19	TUKAŞ	2006/26611	05.06.2006	TUKAŞ	tukaş iyi domateslerin en iyileri	29; 30; 32;	Tescilli
20	TUKAŞ	2006/18661	25.04.2006	Tukaş Geleneksel Lezzet	tukaş geleneksel lezzet	29; 30;	Tescilli
21	TUKAŞ	2005/51568	30.11.2005		tukaş geleneksel lezzet acı biber salçası şekil	30	Tescilli
22	TUKAŞ	2005/43331	07.10.2005	TUKAŞ ANTEP LEZZETI	tukaş antep lezzeti	30	Tescilli
23	TUKAŞ	2005/15325	25.04.2005		tukaş ıslak çikolatalı kek	30	Tescilli

24	TUKAŞ	2005/11831	01.04.2005	tukaş	tukaş gözüm kapalı alırım	29; 30; 32;	Tescilli
25	TUKAŞ	2004/27912	02.09.2004		domates çorbası (ambalaj şekli)	29	Tescilli
26	TUKAŞ	2004/27913	02.09.2004		tukaş cool (ambalaj şekli)	32	Tescilli
27	TUKAŞ	2005/16436	29.04.2005		kazandibi (ambalaj şekli)	30	Tescilli
28	TUKAŞ	2004/27915	02.09.2004		kakaolu puding (ambalaj şekli)	30	Tescilli
29	TUKAŞ	2004/27916	02.09.2004		vanilyalı puding (ambalaj şekli)	30	Tescilli
30	TUKAŞ	2004/20960	07.07.2004	tukaş	tukaş paprika	30	Tescilli
31	TUKAŞ	2004/20957	07.07.2004	tukaş Lezzet Sihirbazı	tukaş lezzet sihirbazı	29; 30; 32;	Tescilli
32	TUKAŞ	2004/13977	13.05.2014	tukaş Lezzet Bahçesi	tukaş lezzet bahçesi	29; 30; 32;	Tescilli
33	TUKAŞ	2004/09696	08.04.2014	tukaş Puding	tukaş puding	30	Tescilli
34	TUKAŞ	2004/09698	08.04.2004	tukaş Mayonez	tukaş mayonez	30	Tescilli
35	TUKAŞ	2004/09697	08.04.2004		tukaş acılı ketçap	30	Tescilli
36	TUKAŞ	2003/20862	06.08.2013	AEGEAN GOURMET	aegean gourment	29	Tescilli

37	TUKAŞ	2002/29586	15.11.2012		tukaş catering şekil	29; 30; 32;	Tescilli
38	TUKAŞ	2002/29585	15.11.2012		tukaş catering büfe şekil	29; 30; 32;	Tescilli
39	TUKAŞ	2002/17115	09.07.2012		tukaş minitu şekil	29; 30; 32;	Tescilli
40	TUKAŞ	2002/10834	08.05.2012		tukaş catering şekil	29; 30; 43;	Tescilli
41	TUKAŞ	2001/26436	21.12.2011		tukaş şekil	05; 16; 29; 30; 31; 32; 33; 35;	Tescilli
42	TUKAŞ	2001/21030	16.10.2011		tukaş sefertası şekil	29; 30;	Tescilli
43	TUKAŞ	2001/20538	09.10.2011		tukaş krem tomato şekil	30	Tescilli
44	TUKAŞ	2001/17963	10.09.2011		redgold	29; 30; 32;	Tescilli
45	TUKAŞ	2001/17962	10.09.2011		redmix	29; 30; 32;	Tescilli
46	TUKAŞ	2001/17961	10.09.2011		redeye	29; 30; 32;	Tescilli
47	TUKAŞ	2001/14571	23.07.2011		tukaş egetom	29; 30;	Tescilli
48	TUKAŞ	2001/14570	23.07.2011		tom	29; 30;	Tescilli
49	TUKAŞ	2001/11623	18.06.2011		tukaş cool	29; 30; 32;	Tescilli

50	TUKAŞ	2001/07737	27.04.2011	GRİLYA	grilya	29; 30; 32;	Tescilli
51	TUKAŞ	2001/07736	27.04.2011	KAPYA GRİLYA	kapya grilya	29; 30; 32;	Tescilli
52	TUKAŞ	2001/06610	11.04.2011	MUTFAK EKSPRES	mutfak ekspres	29; 30; 32;	Tescilli
53	TUKAŞ	2001/06609	11.04.2011	CREAMATO	creamato	29; 30; 32;	Tescilli
54	TUKAŞ	2001/06607	11.04.2011	tukaş	tukaş şekil	05; 16; 29; 30; 31; 32; 33; 35;	Tescilli
55	TUKAŞ	2001/05095	21.03.2011	TOMATOMAN	tomatoman	29; 30;	Tescilli
56	TUKAŞ	2001/05094	21.03.2011	EGETOM	egetom	29; 30; 32;	Tescilli
57	TUKAŞ	2001/04663	15.03.2011	TUKAŞ PAPRİKA	tukaş paprika	29; 30; 32;	Tescilli
58	TUKAŞ	98/018081	17.12.2008	tukaş	tukaş	29; 30; 32;	Tescilli
59	TUKAŞ	89/108963	25.01.2009		t şekil	29; 30; 32;	Tescilli

7. GRUP HAKKINDA BİLGİLER

7.1. İhraççının dahil olduğu grup hakkında özet bilgi, grup şirketlerinin faaliyet konuları, ihraççıyla olan ilişkileri ve ihraççının grup içindeki yeri:

Şirket hisselerinin %81,54'ü OYAK Girişim Danışmanlığı A.Ş.'ye aittir ve kalan %18,46 hissesi de Borsa İstanbul'da (BİAŞ) işlem görmektedir. OYAK Girişim Danışmanlığı A.Ş., Ordu Yardımlaşma Kurumu (OYAK) Grubu yatırım politika ve stratejileri çerçevesinde yeni yatırım fırsatlarının ve Grup Şirketleri tarafından gerçekleştirilecek yatırımların değerlendirilmesi amacıyla, %100 OYAK iştiraki olarak, 20 Temmuz 2011 tarihinde kurulmuştur.

Ordu Yardımlaşma Kurumu (OYAK), 1 Mart 1961 tarihinde 205 sayılı Yasa ile kurulmuştur. Türk Silahlı Kuvvetleri (TSK) mensuplarının yardımlaşma ve emeklilik fonu olan OYAK'ın yapılanması ve faaliyetleri 205 sayılı Yasa ile özel hukuk hükümleri ile Genel Kurul kararlarına tabidir. OYAK, üyelerine, T.C. Anayasası'nın öngördüğü sosyal güvenlik sistemi kapsamında ve ana sosyal güvenlik kurumundan (SGK) ayrı güvenceler sağlamaktadır. OYAK bir emeklilik fonu yöneticisi olup üye birikimlerini artırma amacına yönelik olarak iştirak yatırımları da yapan bir kurumdur. OYAK kuruluşundan itibaren çeşitli sektörlerde gerçekleştirdiği iştirak yatırımlarıyla ciddi bir istihdam yaratırken Türkiye ekonomisine de önemli katkılar sağlamış, birçok konuda öncü olmuştur. OYAK Grubu, OYAK'ın sanayi, finans ve hizmet dallarında faaliyet gösteren iştiraklerinden oluşmaktadır. Şirket OYAK Grubuna dahil tek gıda şirketidir.

8. MADDİ DURAN VARLIKLAR HAKKINDA BİLGİLER

8.1. İzahnamede yer alması gereken son finansal tablo tarihi itibariyle ihraççının finansal kiralama yolu ile edinilmiş bulunanlar dahil olmak üzere sahip olduğu ve yönetim kurulu kararı uyarınca ihraççı tarafından edinilmesi planlanan önemli maddi duran varlıklara ilişkin bilgi:

Sahip Olunan Maddi Duran Varlıklara İlişkin Bilgiler								
Cinsi	**Edinildiği Yıl**	**m^2**	**Mevkii**	**Net Defter Değeri (TL)**	**Kullanım Amacı**	**Kiraya Verildi ise Kiralayan Kişi/Kurum**	**Kira Dönemi**	**Yıllık Kira Tutarı (TL)**
İdari binası olan fabrika sanayi deposu, depo, müştemilatı ve arsası (Torbalı)	2007	75.847	Çaybaşı		Kullanım	-	-	-
İdari binası olan fabrika sanayi deposu, depo, müştemilatı ve arsası (Turgutlu)	1962	44.977	Turgutlu		Satış amaçlı	-	-	-
Fabrika sanayi deposu, depo, müştemilatı ve arsası (Kızık)	2001	52.350	Kızık		Kullanım	-	-	-
İdari binası olan fabrika sanayi deposu, depo, müştemilatı ve arsası (Manyas)	2001	68.582	Yeniköy		Kullanım	-	-	-

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

Torbalı İşletmemizin 26.04.2000, 11.07.2001, 19.02.2008 , Manyas İşletmemizin 06.05.2002, 02.11.2012 tarihli ÇED kapsam dışı yazıları mevcuttur.

Çevre mevzuatının öngördüğü yükümlülüklerimiz ise yerine getirilmekte olup, gerekli beyanlar Çevre ve Şehircilik İl Müdürlüğü'ne yazılı olarak ve Çevre ve Şehircilik Bakanlığı'nın Çevre Bilgi Sistemi üzerinden gerçekleştirilmektedir. Ambalaj atıklarımız lisanslı geri kazanım tesislerine, tehlikesiz atıklarımızın bir kısmı lisanslı geri dönüşüm tesislerine ve geri dönüşüme uygun olmayan kısmı ise düzenli atık depolama sahasına, tehlikeli atıklarımız lisanslı araç vasıtasıyla çevre lisansı bulunan tesislere verilerek takip edilmektedir.

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

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

9. FAALİYETLERE VE FİNANSAL DURUMA İLİŞKİN DEĞERLENDİRMELER

9.1 İhraççının borçluluk durumu (TL)

Borçluluk Durumu	**30.06.2014**	**31.12.2013**	**31.12.2012**	**31.12.2011**
Kısa vadeli yükümlülükler	113.887.115	104.249.857	98.437.110	150.088.401
Garantili				
Teminatlı				
Garantisiz/Teminatsız	113.887.115	104.249.857	98.437.110	150.088.401
Uzun vadeli yükümlülükler (uzun vadeli borçların kısa vadeli ksımları hariç)	50.029.766	75.058.260	29.585.057	18.029.938
Garantili				
Teminatlı				
Garantisiz/Teminatsız	50.029.766	75.058.260	29.585.057	18.029.938
Kısa ve Uzun Vadeli Yükümlülükler Toplamı	163.916.881	179.308.117	128.022.167	168.118.339
Özkaynaklar	26.436.708	39.579.523	79.617.003	47.543.445
Ödenmiş/çıkarılmış sermaye	100.000.000	100.000.000	100.000.000	100.000.000
Yasal yedekler	28.075	28.075	28.075	28.075
Diğer yedekler	2.015.666	2.015.666	2.015.666	2.015.666
TOPLAM KAYNAKLAR	190.353.589	218.887.640	207.639.170	215.661.784
Net Borçluluk Durumu				
A. Nakit	326.120	107.861	705.723	2.920
B. Nakit Benzerleri				
C. Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar				
D. Likidite (A+B+C)	326.120	107.861	705.723	2.920

E. Kısa Vadeli Finansal Alacaklar				
F. Kısa Vadeli Banka Kredileri	70.191.688	68.625.308	65.599.566	115.608.706
G. Uzun Vadeli Banka Kredilerinin Kısa Vadeli Kısmı	24.698.544	23.492.000	8.363.011	137.233
H. Diğer Kısa Vadeli Finansal Borçlar				
I. Kısa Vadeli Finansal Borçlar (F+G+H)	94.890.232	92.117.308	73.962.577	115.745.939
J. Kısa Vadeli Net Finansal Borçluluk (I-E-D)	94.564.112	92.009.447	73.256.854	115.743.019
K. Uzun Vadeli Banka Kredileri	39.669.510	65.045.050	19.276.522	8.553.300
L. Tahviller				
M. Diğer Uzun Vadeli Krediler				
N. Uzun Vadeli Finansal Borçluluk (K+L+M)	39.669.510	65.045.050	19.276.522	8.553.300
O. Net Finansal Borçluluk (J+N)	134.233.622	157.054.497	92.533.376	124.296.319

10. İHRAÇÇININ FON KAYNAKLARI

10.1. İşletme sermayesi beyanı:

Şirketimiz Net İşletme Sermayesini Dönen varlıklar-Kısa Vadeli yükümlülükler olarak hesaplamaktadır.

(TL)

Açıklama/Dönem	**30.06.2014**	**31.12.2013**	**30.06.2013**	**31.12.2012**
Dönen Varlıklar	143.381.775	171.070.091	137.629.288	158.150.511
Kısa Vadeli Yükümlülükler	113.887.115	104.249.857	80.792.491	98.437.110
İşletme Sermayesi	**29.494.660**	**66.820.234**	**56.836.797**	**59.713.401**

Şirketimizin cari yükümlülüklerini karşılamak için yeterli Net İşletme Sermayesi bulunmaktadır. Sermaye artırımı sonucu sağlanacak tahmini yeni nakit girişi 72.650.000 TL'dir. Toplam nakit sermaye artırım tutarı 172.650.000 TL'dir. Hâkim ortağımız OYAK Girişim Danışmanlığı A.Ş.'den alınan 100.000.000 TL'lik nakit sermaye avansı, sermaye artırımı sırasında yeni pay alma hakkı kullanımına saydırılmasında kullanılacaktır.

11. EĞİLİM BİLGİLERİ

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

2014 yılının ilk altı ayında, toplam üretim miktarı geçen yılın aynı dönemine göre % 22,8 artış göstermiştir. Aynı dönemde satışlarımız bir önceki döneme göre miktarsal olarak %6,3 civarında artmış olup, toplam stok tutarı 2013 yıl sonuna göre %36,7 oranında azalmıştır.

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

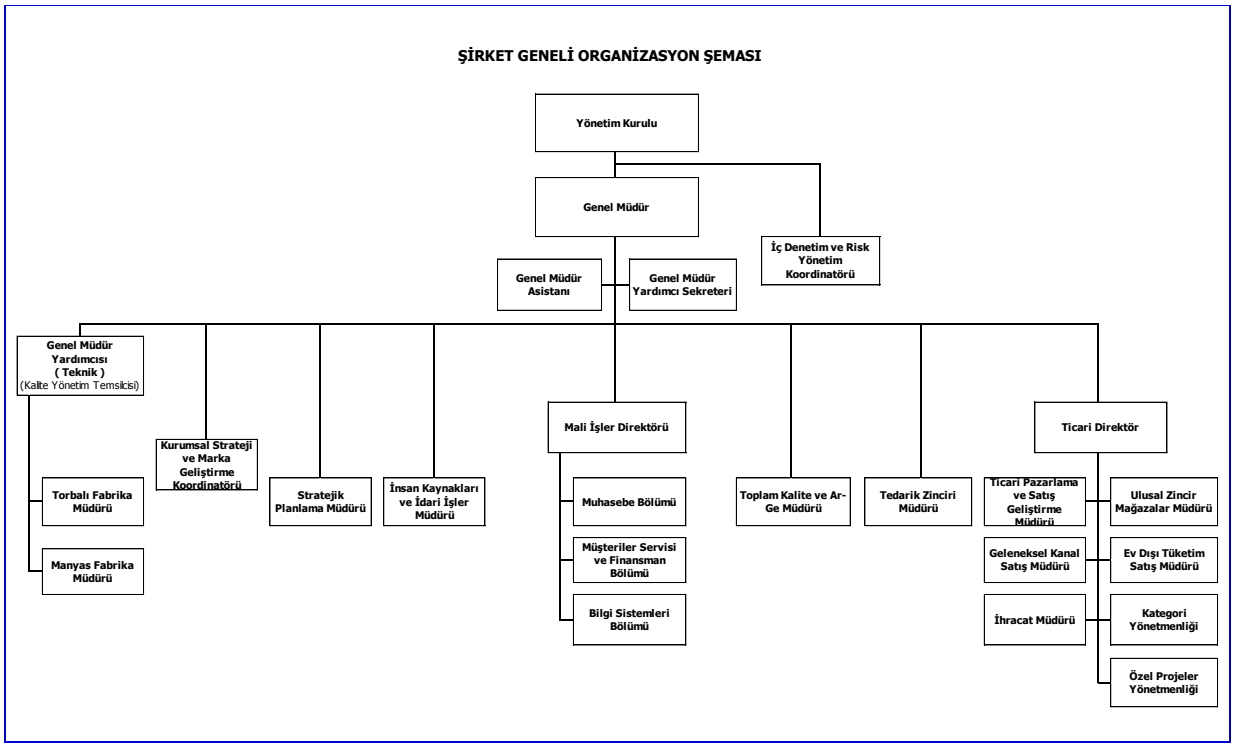
Yoktur.

12. KÂR TAHMİNLERİ VE BEKLENTİLERİ

Yoktur.

13. İDARİ YAPI, YÖNETİM ORGANLARI VE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLER

13.1. İhraççının genel organizasyon şeması:



13.2. İdari yapı:

13.2.1. İhraççının yönetim kurulu üyeleri hakkında bilgi:

Adı Soyadı	Görevi	Son 5 Yılda İhraççıda Üstlendiği Görevler	Görev Süresi/Kalan Görev	Sermaye Payı	
				(TL)	(%)
Akdeniz Kimya San. ve Tic. A.Ş.(Temsilci: Nihat KARADAĞ)	Yönetim Kurulu Başkanı	Yönetim Kurulu Başkanı	3 Yıl/ 3 Yıl	-	-
OYTAŞ İç ve Dış Ticaret A.Ş. (Temsilci: Ahmet Türker ANAYURT)	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	3 Yıl/ 3 Yıl	-	-
OYAK Pazarlama Hizmet ve Turizm A.Ş. (Temsilci: Doğa SOYSAL)	Yönetim Kurulu Üyesi	Yönetim Kurulu Üyesi	3 Yıl/ 3 Yıl	-	-
OYKA Kağıt Ambalaj San. ve Tic. A.Ş. (Temsilci: Mehmet MISIRLIOĞLU)	Yönetim Kurulu Üyesi	Yönetim Kurulu Üyesi	3 Yıl/ 3 Yıl	-	-
OMSAN Lojistik A.Ş. (Temsilci: Ramazan TURAN)	Yönetim Kurulu Üyesi	Yönetim Kurulu Üyesi	3 Yıl/ 3 Yıl	-	-
Hüsamettin BİÇER	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	1 Yıl / 1 Yıl	-	-
Mustafa TOSUN	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	1 Yıl / 1 Yıl	-	-

13.2.2. Yönetimde söz sahibi olan personel hakkında bilgi:

Adı Soyadı	Görevi	Son 5 Yılda İhraççıda Üstlendiği Görevler	Sermaye Payı	
			(TL)	(%)
R. Volkan GÖREN	Genel Müdür	Genel Müdür	-	-
Semih KARADENİZ	Genel Müdür Yrd. (Teknik)	Genel Müdür Yrd. (Teknik)	-	-
M. Şah KARATAŞ	Ticari Direktör	Satış Direktörü	-	-
M. Ali YURTKUL	Mali İşler Direktörü	Muhasebe, Finansman ve Bilgi Sistemleri Müdürü, Muhasebe ve Finansman Müdürü, Muhasebe Müdürü	-	-

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

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

13.3. İhraççının yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi olan personelin yönetim ve uzmanlık deneyimleri hakkında bilgi:

NİHAT KARADAĞ (Yönetim Kurulu Başkanı -Akdeniz Kimya San. ve Tic. A.Ş. Temsilcisi)
Ankara Üniversitesi Siyasal Bilgiler Fakültesi İktisat Maliye bölümü mezunudur. Yüksek lisans eğitimini İstanbul Üniversitesi İktisat Fakültesi Para Banka bölümünde tamamlamıştır. 2000-2008 yılları arasında OYAK Bank A.Ş., Bireysel Bankacılık Genel Müdür Yardımcısı olarak görev yapmış ve OYAK Bank hisselerinin ING Grubuna satılması sonucu Banka isim değişikliği sonrası aynı görevi 1 yıl daha ING Bank'ta yürütmüştür. 2009 yılından beri OYAK Genel Müdürlüğü'nde Genel Müdür Yardımcılığı görevini yürütmektedir.

AHMET TÜRKER ANAYURT (Yönetim Kurulu Başkan Vekili -OYTAŞ İç ve Dış Ticaret A.Ş. Temsilcisi)
Hacettepe Üniversitesi İktisadi ve İdari Bilimler Fakültesi İşletme Yönetimi mezunudur. 2000-2005 yılları arasında OYAK Genel Müdürlüğü'nde Sistem Tasarım Müdür Yardımcılığı görevini üstlenmiştir. 2005 yılından beri OYAK Genel Müdürlüğü'nde İştirakler Müdür Yardımcısı görevini yürütmektedir.

DOĞA SOYSAL (Yönetim Kurulu Üyesi - OYAK Pazarlama Hizmet ve Turizm A.Ş.Temsilcisi)
Hacettepe Üniversitesi İktisadi ve İdari Bilimler Fakültesi İktisat Bölümü mezunudur. 2000-2001 yılında Türkiye İstatistik Kurumunda Uzman Yardımcısı olarak görev alan Doğa SOYSAL, 2002 yılında OYAK Grubuna İştirakler Uzmanı olarak katılmış ve 2005 yılına kadar bu görevi yürütmüştür. 2005-2009 yılları arasında OYAK Çimento Grubu Yönetim Kurulu Başkanı Teknik Asistanlığı görevini üstlenmiştir. 2009 yılından beri OYAK Genel Müdür Yardımcısı Teknik Asistanı görevini yürütmektedir.

MEHMET MISIRLIOĞLU (Yönetim Kurulu Üyesi - OYKA Kağıt Ambalaj San. ve Tic. A.Ş. Temsilcisi)
Hava Harp Okulu mezunudur. Lisansüstü eğitimini Hava Harp Akademisi, Silahlı Kuvvetler Akademisi ve Milli Güvenlik Akademisi'nde tamamlamıştır. Türk Silahlı Kuvvetlerininin çeşitli kademelerinde Komutanlık görevleri üstlenen Mehmet MISIRLIOĞLU, 2013 yılında emeklilik nedeniyle görevinden ayrılmıştır.

RAMAZAN TURAN (Yönetim Kurulu Üyesi - OMSAN Lojistik A.Ş. Temsilcisi)
Kara Harp Okulu mezunudur. Türk Silahlı Kuvvetlerininin çeşitli kademelerinde Komutanlık görevleri üstlenen Ramazan TURAN, 2012 yılında emeklilik nedeniyle görevinden ayrılmıştır.

MUSTAFA TOSUN (Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi)
Ankara Üniversitesi Siyasal Bilgiler Fakültesi mezunudur. 1973-1999 yılları arasında Maliye Bakanlığı Bankalar Yeminli Murakıpları Kurulu'nda görev almıştır. 2000-2004 yılları arasında çeşitli banka ve finans kurumlarında danışmanlık yapan ve Yeminli Mali Müşavir olan Mustafa TOSUN, 2005 yılından beri İstanbul Adli Komisyonu – Yeminli Bilirkişilik, Kayyumluk ve Hakemlik görevini yürütmektedir.

HÜSAMETİN BİÇER (Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi)
Ankara Üniversitesi Siyasal Bilgiler Fakültesi mezunudur. 1976-1982 yılları arasında Maliye Bakanlığı'nda Hesap Uzmanı olarak görev almıştır. 1982-1987 yılları arasında Şişecam'da Bütçe ve Mali Kontrol Müdürü, 1987-1993 yıları arasında Toprakbank Holding'te Mali Koordinatörlük görevlerini yürüten ve Yeminli Mali Müşavir olan Hüsamettin BİÇER, 1993 yılından sonra firmalarda Yönetim Kurulu üyeliği, Yeminli Mali Müşavirlik Şirketlerinde Ortak Yeminli Mali Müşavir olarak görev almıştır.

RİZA VOLKAN GÖREN (Genel Müdür)
Marmara Üniversitesi Pazarlama Bölümü mezunudur. İş hayatına 1985 yılında Anadolu Endüstri Holding'te başlamış; 2013 yılına kadar Procter&Gamble (Bölge Md.), Yamaha Türkiye, (Satış Direktörü) Raks (Gn. Md. Yrd.), Nestle (Satış Uygulamaları ve Eğitim Md.), Yıldız Holding Şirketleri (Gn.Md.Yrd. ve Gn. Md.), Hayat Kimya (Rusya Ülke Direktörü) firmalarında görev almıştır.

2013 yılında Şirketimiz Genel Müdürlüğü görevini üstlenmiştir.

SEMİH KARADENİZ (Genel Müdür Yardımcısı-Teknik)
Ege Üniversitesi Gıda Mühendisliği bölümü mezunudur. İş hayatına 1989 yılında Tat Konserve A.Ş.'de başlamış; 1991-2001 yılları arasında Pınar Süt A.Ş.'de Kalite Sistemleri Müdürü olarak görev almıştır. 2001 yılında Torbalı tesisimizin Fabrika Müdürlüğü, 2003 yılından itibaren ise Şirketimiz Genel Müdür Yardımcılığı (Teknik) görevini üstlenmiştir.

MEHMET ŞAH KARATAŞ
Doğu Akdeniz Üniversitesi Ekonomi bölümü mezunudur. 2005-2007 yılları arasında OYAK Bank Pazarlama Grup Müdürü, 2007-2009 yılları arasında ING Bank Pazarlama Direktörü, 2009-2012 yılları arasında ING Bank Satış Direktörlüğü görevlerini yürütmüştür. 2012 yılından itibaren Şirketimiz Satış Direktörlüğü, 2013 yılından itibaren ise Ticari Direktörlük görevini üstlenmiştir.

MUHAMMET ALİ YURTKUL
Ankara Üniversitesi Siyasal Bilgiler Fakültesi İşletme Bölümü mezunudur. Yüksek lisansını Atılım Üniversitesi Sosyal Bilimler Enstitüsü İşletme Bölümünde tamamlamıştır. 2000 yılında

OYAK Grubuna İştirakler Uzmanı olarak katılmış ve 2007 yılına kadar bu görevi yürütmüştür. 2007 yılından itibaren Şirketimizin Muhasebe ve Finansman Müdürü, Muhasebe Finansman ve Bilgi Sistemleri Müdürü ve Muhasebe Müdürü görevlerini, 2013 yılından itibaren Mali İşler Direktörlüğü görevini üstlenmiştir.

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

Yönetim Kurulu üyelerinin görev aldıkları şirketlerde sermaye payı bulunmamaktadır.

Yönetim Kurulu Üyesi	Görevi	Temsilcinin Şirket Dışında Yürüttüğü Görevler
Akdeniz Kimya San. ve Tic. A.Ş. (Temsilci: Nihat KARADAĞ)	Yönetim Kurulu Başkanı	-İskenderun Demir ve Çelik A.Ş Yönetim Kurulu Üyesi/Murahhas Aza (Temsilci) (Devam Ediyor) -Akdeniz Kimya San. ve Tic. A.Ş Yönetim Kurulu Başkanı (Temsilci) (Devam Ediyor) -Akdeniz Kimyasal Ürünler Pazarlama İç ve Dış Tic. A.Ş Yönetim Kurulu Başkanı (Temsilci) (Devam Ediyor) -OYAK Yatırım Menkul Değerler A.Ş Yönetim Kurulu Başkanı (Temsilci) (Devam Ediyor) -HEKTAŞ Ticaret TA.Ş Yönetim Kurulu Başkanı (Temsilci) -Ereğli Demir ve Çelik Fabrikaları T.A.Ş Yönetim Kurulu Başkan Vekili/Murahhas Aza (Temsilci) (Devam Ediyor) -Atterbury S.A. (Lüksemburg)-Gözetim Kurulu Üyesi (Devam Ediyor) -Chemson Polymer Additive AG (Avusturya)-Gözetim Kurulu Üyesi (Devam Ediyor) -Chemson Ltd. (İngiltere)-Yönetim Kurulu Üyesi (Devam Ediyor) -Chemson Inc. (Amerika)-Yönetim Kurulu Üyesi (Devam Ediyor) -Chemson Pacific PTY Ltd. (Avustralya)-Yönetim Kurulu Üyesi (Devam Ediyor) -Chemson LTDA (Brezilya)-Danışma Kurulu Üyesi (Devam Ediyor) -Dalian Chemson Chemichal Products Co. Ltd. (Çin)-Yönetim Kurulu Üyesi (Devam Ediyor) -ATAER Holding A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi (Bitiş Tarihi: 19.07.2010) -Halk Finansal Kiralama A.Ş.-Yönetim Kurulu Üyesi (Bitiş Tarihi: 27.05.2011)

OYTAŞ İç ve Dış Ticaret A.Ş. (Temsilci: Ahmet Türker ANAYURT)	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	-OYAK Pazarlama Hizmet ve Turizm A.Ş Yönetim Kurulu Başkan Vekili (Temsilci) (Devam Ediyor) -Aslan Sağlık, Eğitim ve Kültür Vakfı- Yönetim Kurulu Üyesi (Devam Ediyor) -Erdemir Madencilik San. ve Tic. A.Ş. - Yönetim Kurulu Üyesi (Temsilci) (Devam Ediyor) -Erdemir Romania S.R.L Yönetim Kurulu Üyesi (Devam Ediyor) -Erdemir Çelik Servis Merkezi San. ve Tic. A.Ş Yönetim Kurulu Başkan Vekili (Temsilci) (Devam Ediyor) -Erdemir Gaz San. ve Tic. A.Ş.-Yönetim Kurulu Üyesi (Bitiş Tarihi: 25.02.2010) -Adana Çimento Sanayii T.A.Ş.-Denetleme Kurulu Üyesi (Bitiş Tarihi: 16.03.2010) -Ünye Çimento San. ve Tic. A.Ş.-Yönetim Kurulu Üyesi (Bitiş Tarihi: 16.03.2010) -Mardin Çimento San. ve Tic. A.Ş.-Denetleme Kurulu Üyesi (Bitiş Tarihi: 16.03.2010) -OMSAN Lojistik A.Ş.-Yönetim Kurulu Üyesi-(Bitiş Tarihi: 16.03.2010) -OYKA Kağıt Ambalaj San. Tic. A.Ş. .-Yönetim Kurulu Üyesi-(Bitiş Tarihi: 16.03.2010) -OYAK Yatırım Menkul Değerler A.Ş. -Yönetim Kurulu Üyesi-(Bitiş Tarihi: 18.03.2010) -ASSAN San. ve Tic. A.Ş.-Yönetim Kurulu Başkanı (Temsilci) (Bitiş Tarihi: 29.03.2010) -BİRTAŞ Birlik İnşaat San. ve Tic. A.Ş.-Yönetim Kurulu Başkanı (Temsilci) (Bitiş Tarihi: 29.03.2013) -Arcelormittal Ambalaj Çeliği San. ve Tic. A.Ş.- Denetleme Kurulu Üyesi (Bitiş Tarihi:28.02.2011 - ERDEMİR Çelik Çekme Boru San. ve Tic. A.Ş.-Yönetim Kurulu Üyesi (Bitiş Tarihi: 06.04.2011) - Halk Finansal Kiralama A.Ş.-Yönetim Kurulu Üyesi (Bitiş Tarihi: 27.05.2011) - ERDEMİR Lojistik A.Ş.-Yönetim Kurulu Üyesi (Bitiş Tarihi:21.03.2012) - Aslan Çimento A.Ş.-Yönetim Kurulu Üyesi (Bitiş Tarihi: 30.03.2012) - Ayas Enerji Üretim ve Ticaret A.Ş.-Yönetim Kurulu Üyesi (Bitiş Tarihi:22.05.2012) - Tam Gıda San. ve Tic. A.Ş.-Denetleme Kurulu Üyesi (Bitiş Tarihi: 01.06.2012) - Eti Pazarlama ve San. A.Ş.-Denetleme Kurulu Üyesi (Bitiş Tarihi:01.06.2012) - Marmara Madencilik San. ve Tic. Ltd. Şti.-Yönetim Kurulu Üyesi (Temsilci) (Bitiş Tarihi:20.09.2013) - Aslan Beton A.Ş.-Yönetim Kurulu Başkanı (Temsilci) (Bitiş Tarihi: 29.03.2013) - OYAK Telekomünikasyon Hizmetleri A.Ş.-Yönetim Kurulu Üyesi (Temsilci) (Bitiş Tarihi: 30.08.2013) - İskenderun Demir ve Çelik A.Ş.-Denetleme Kurulu Üyesi (Bitiş Tarihi: 25.03.2013) - Ereğli Demir ve Çelik Fabrikaları T.A.Ş.-Denetleme Kurulu Üyesi (Bitiş Tarihi: 29.03.2013)

OYAK Pazarlama Hizmet ve Turizm A.Ş. (Temsilci: Doğa SOYSAL)	Yönetim Kurulu Üyesi	-ORFİN Finansman A.Ş Yönetim Kurulu Üyesi (Devam Ediyor) -ORF Kiralama Pazarlama ve Pazarlama Danışmanlığı A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi (Temsilci) (Devam Ediyor) -Vize Agrega Asfalt Madencilik San. ve Tic. A.Ş- Yönetim Kurulu Başkan Vekili (Temsilci) (Devam Ediyor) -OYKA Kağıt Ambalaj San. ve Tic. A.Ş.-Yönetim Kurulu Üyesi (Bitiş Tarihi: 22.02.2010) -OYAK İnşaat A.Ş.-Denetleme Kurulu Üyesi (Bitiş Tarihi:25.02.2010) -OYAK Konut İnşaat A.Ş.-Denetleme Kurulu Üyesi (Bitiş Tarihi:25.02.2010) -Bolu Çimento San. A.Ş.-Yönetim Kurulu Üyesi (Bitiş Tarihi:26.02.2010) -Adana Çimento Sanayii A.Ş.-Yönetim Kurulu Üyesi (Bitiş Tarihi:01.03.2010) -HEKTAŞ Ticaret T.A.Ş.-Yönetim Kurulu Üyesi (Bitiş Tarihi:28.02.2011) -ERDEMİR Mühendislik Yönetim ve Danışmanlık Hizmetleri A.Ş.-Yönetim Kurulu Üyesi (Bitiş Tarihi:21.03.2012) -Ünye Çimento San. ve Tic. A.Ş.-Yönetim Kurulu Üyesi (Bitiş Tarihi:26.03.2012) -BİRÇİM Çimento ve Madencilik San. ve Tic. A.Ş.-Yönetim Kurulu Üyesi (Bitiş Tarihi:04.09.2012) -OYAK Beton San. ve Tic. A.Ş.-Yönetim Kurulu Üyesi (Temsilci) (Bitiş Tarihi:12.03.2013) -OYTAŞ İç ve Dış Ticaret A.Ş.-Yönetim Kurulu Başkan Vekili (Temsilci) (Bitiş Tarihi:27.03.2013)
Mustafa TOSUN	Yönetim Kurulu Üyesi (Bağımsız)	İstanbul Adli Komisyonu- Yeminli Bilirkişilik, Kayyumluk ve Hakemlik (Devam Ediyor)

13.5. Son 5 yılda, ihraççının yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde yetkili olan personelden alınan, ilgili kişiler hakkında sermaye piyasası mevzuatı, 5411 sayılı Bankacılık Kanunu ve/veya Türk Ceza Kanununun 53 üncü maddesinde belirtilen süreler geçmiş olsa bile; kasten işlenen bir suçtan dolayı beş yıl veya daha fazla süreyle hapis cezasına ya da zimmet, irtikâp, rüşvet, hırsızlık, dolandırıcılık, sahtecilik, güveni kötüye kullanma, hileli iflas, ihaleye fesat karıştırma, verileri yok etme veya değiştirme, banka veya kredi kartlarının kötüye kullanılması, kaçakçılık, vergi kaçakçılığı veya haksız mal edinme suçlarından dolayı alınmış cezai kovuşturma ve/veya hükümlülüğünün ve ortaklık işleri ile ilgili olarak taraf olunan dava konusu hukuki uyuşmazlık ve/veya kesinleşmiş hüküm bulunup bulunmadığına dair bilgi: Yoktur.

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

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

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

13.9. Yönetim kurulu üyeleri, yönetimde söz sahibi personel ile ihraççı son 5 yıl içerisinde kurulmuş ise kurucuların ihraççıya karşı görevleri ile şahsi çıkarları arasındaki çıkar çatışmalarına ilişkin bilgi: Yoktur.

13.9.1. Yönetim kurulu üyeleri, yönetimde söz sahibi personel ile ihraççı son 5 yıl içerisinde kurulmuş ise kurucuların yönetim kurulunda veya üst yönetimde görev almaları için, ana hissedarlar, müşteriler, tedarikçiler veya başka kişilerle yapılan anlaşmalar hakkında bilgi: Yoktur.

13.9.2. İhraççının çıkardığı ve yönetim kurulu üyeleri, yönetimde söz sahibi personel ile ihraççı son 5 yıl içerisinde kurulmuş ise kurucuların sahip olduğu sermaye piyasası araçlarının satışı konusunda belirli bir süre için bu kişilere getirilmiş sınırlamalar hakkında ayrıntılı bilgi: Yoktur.

14. ÜCRET VE BENZERİ MENFAATLER

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

24.03.2014 tarihli Genel Kurul toplantısında, 01.04.2014 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere Bağımsız Yönetim Kurulu üyelerine aylık net 3.500 TL ücret ödenmesine, diğer Yönetim Kurulu üyelerine ise ücret ödenmemesine karar verilmiştir. Ayrıca Yönetim Kurulu üyelerine Ferdi Kaza ve Vefat sigortası uygulanmaktadır.Yönetim Kurulu üyelerine performansa dayalı ödüllendirme niteliğinde herhangi bir ödemede bulunulmamıştır. Dönem içinde hiçbir Yönetim Kurulu üyesine ve yöneticilere borç verilmemiş doğrudan veya üçüncü bir kişi aracılığıyla şahsi kredi adı altında kredi kullandırılmamış veya lehine kefalet gibi teminatlar verilmemiştir.

Şirket üst düzey yöneticilerinin maaşları Şirket Yönetim Kurulu tarafından belirlenmektedir. Şirket içerisinde Şirket üst düzey yöneticileri de dahil olmak üzere kapsam dışı personele performansa dayalı ek ödeme yapılmaktadır. Şirket üst düzey yöneticilerine ücret ve benzeri menfaat olarak 2013 döneminde toplam 1.210.750 TL ödenmiştir.

14.2. Son yıllık hesap dönemi itibariyle ihraççının yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi personeline emeklilik aylığı, kıdem tazminatı veya benzeri menfaatleri ödeyebilmek için ihraççının veya bağlı ortaklıklarının ayırmış olduğu veya tahakkuk ettirdikleri toplam tutarlar:

31.12.2013 itibariyle üst düzey yöneticiler için ayrılan kıdem tazminatı karşılığı ile kullanılmayan izin karşılığı toplamı 253.285 TL'dir.

15. YÖNETİM KURULU UYGULAMALARI

15.1. İhraççının yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi olan personelin görev süresi ile bu görevde bulunduğu döneme ilişkin bilgiler:

Adı Soyadı	Son 5 Yılda İhraççıda Üstlendiği Görevler	Görev Süresi/Kalan Görev Süresi
Akdeniz Kimya San. ve Tic. A.Ş. (Temsilci: Nihat KARADAĞ)	Yönetim Kurulu Başkanı	3 Yıl / 3 Yıl
OYTAŞ İç ve Dış Ticaret A.Ş. (Temsilci: Ahmet Türker ANAYURT)	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	3 Yıl / 3 Yıl
OYAK Pazarlama Hizmet ve Turizm A.Ş. (Temsilci: Doğa SOYSAL)	Yönetim Kurulu Üyesi	3 Yıl / 3 Yıl
OYKA Kağıt Ambalaj San. ve Tic. A.Ş. (Temsilci: Mehmet MISIRLIOĞLU)	Yönetim Kurulu Üyesi	3 Yıl / 3 Yıl
OMSAN Lojistik A.Ş. (Temsilci: Ramazan TURAN)	Yönetim Kurulu Üyesi	3 Yıl / 3 Yıl
Hüsamettin BİÇER	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	1 Yıl / 1 Yıl
Mustafa TOSUN	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	1 Yıl / 1 Yıl
R. Volkan GÖREN	Genel Müdür	-
Semih KARADENİZ	Genel Müdür Yrd. (Teknik)	-
M. Şah KARATAŞ	Satış Direktörü	-
M. Ali YURTKUL	Muhasebe, Finansman ve Bilgi Sistemleri Müdürü, Muhasebe ve Finansman Müdürü, Muhasebe Müdürü, Mali İşler Direktörü	-

15.2. Son yıllık hesap dönemi itibariyle ihraççı ve bağlı ortaklıkları tarafından, yönetim kurulu üyelerine ve yönetimde söz sahibi personele, iş ilişkisi sona erdirildiğinde yapılacak ödemelere/sağlanacak faydalara ilişkin sözleşmeler hakkında bilgi: Yoktur.

15.3. İhraççının denetimden sorumlu komite üyeleri ile diğer komite üyelerinin adı, soyadı ve bu komitelerin görev tanımları:

Yönetim Kurulunda Denetimden Sorumlu Komite, Kurumsal Yönetim Komitesi ve Riskin Erken Saptanması Komitesi oluşturulmuş olup ayrıca Komitelerin çalışma yönergeleri Şirket internet sitesinde (www.tukas.com.tr) yer almaktadır. Şirket, Kurumsal Yönetim İlkeleri Tebliğ çerçevesinde Yönetim Kurulu yapılanmasını sağlamıştır. Bu kapsamda, Denetimden Sorumlu Komitenin tamamen bağımsız Yönetim Kurulu üyelerinden oluşması ve diğer komitelerin de başkanlarının bağımsız Yönetim Kurulu üyelerinden oluşması gereklilikleri nedeniyle bir üye birden fazla komitede görev almaktadır.

Komitelere ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

Komite	**Görevi**	**Adı Soyadı**	**Niteliği**	**Toplanma Sıklığı**
Denetimden Sorumlu Komite	**Başkan**	Mustafa TOSUN	Bağımsız Üye	3 aylık dönemlerde yılda en az dört defa.
	Üye	Hüsamettin BİÇER	Bağımsız Üye	
Kurumsal Yönetim Komitesi	**Başkan**	Hüsamettin BİÇER	Bağımsız Üye	3 aylık dönemlerde yılda en az dört defa.
	Üye	Mustafa TOSUN	Bağımsız Üye	
	Üye	M. Ali YURTKUL	Mali İşler Direktörü	
Riskin Erken Saptanması Komitesi	**Başkan**	Hüsamettin BİÇER	Bağımsız Üye	2 aylık dönemlerde yılda en az altı defa.
	Üye	Mustafa TOSUN	Bağımsız Üye	

15.4. İhraççının Kurulun kurumsal yönetim ilkeleri karşısındaki durumunun değerlendirilmesi hakkında açıklama:

Şirketimiz, Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliğinin uygulanmasına yönelik olarak yapılan değerlendirme sonucunda 2014 yılı için 3. Grupta yer almaktadır. Şirketimiz Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayımlanan Kurumsal Yönetim İlkelerinde yer alan prensiplerin uygulamasına azami özeni göstermiştir. Şirket tarafından, 2005 yılında revize edilerek yayınlanan Kurumsal Yönetim İlkelerinde yer alan uyulması zorunlu olan/olmayan düzenlemelerden aşağıda detaylarıyla anlatılan konulara 2011 yılında uyum için gerekli özen gösterilmiştir. Ayrıca, SPK tarafından 30.12.2011 tarihinde 28158 sayılı Resmi Gazetede yayınlanarak yürürlüğe giren Seri: IV, No: 56 sayılı "Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Tebliğ" ve II-17.1 sayılı "Kurumsal Yönetim Tebliği" kapsamında Şirkette uyumlaştırma çalışmaları için ön hazırlıklara aynı tarih itibariyle başlanmıştır 28.06.2012 tarihinde yapılan Olağanüstü Genel Kurul toplantısında bağımsız Yönetim Kurulu üye seçimi ve Esas Sözleşme değişiklikleri yapılmıştır. Ayrıca denetimden sorumlu komitenin yanı sıra kurumsal yönetim komitesi ve riskin erken saptanması komiteleri kurulmuştur. Kurumsal Yönetim İlkeleri kapsamında oluşturulan politikalar ve komitelerin çalışma yönergeleri Şirket internet sitesinde yer almaktadır. Söz konusu Tebliğ'de yer alan yükümlülüklere uyum çalışmaları hassasiyetle sürdürülmektedir.TUKAŞ, Kurumsal Yönetim İlkelerine tam uyumun önemine inanmaktadır. Sınırlı sayıda uygulamaya konulamamış olan ilkeler üzerinde yeni çıkarılmakta olan SPK mevzuatları da dahil olmak üzere gelişmeler takip

edilerek, idari, hukuki ve teknik altyapı çalışmalarının tamamlanmasıyla, tam uyumun en kısa sürede sağlanmasına yönelik çalışmalar devam etmektedir.

15.5. Kurul düzenlemeleri uyarınca kurulması zorunlu olan ihraççının pay sahipleri ile ilişkiler biriminin faaliyetleri ile bu birimin yöneticisi hakkında bilgi:

Pay sahipleri ile ilişkiler hususu; Mali İşler Direktörlüğü bünyesinde, Mali İşler Direktörü Ali YURTKUL başkanlığında, Genel Muhasebe Yöneticisi Hakan ÇIBUK, Genel Muhasebe Şefi Onur DANIŞKAN ve Reklam ve Halkla İlişkiler Yöneticisi Emel SAYIN tarafından yürütülmektedir. Sermaye artışı, Genel Kurul ve faaliyet raporunun hazırlık çalışmaları, birimin yürüttüğü faaliyetlerdendir.

Birim Yöneticisinin

Adı Soyadı	: Muhammet Ali YURTKUL
Unvanı	: Mali İşler Direktörü
Öğrenim Durumu	: Yüksek Lisans
Sermaye Piyasası Lisansları	: SPF İleri Düzey -Kurumsal Yönetim Derecelendirme Uzmanlığı
Adres	: Çaybaşı Mah. İzmir Cad. No:51 Torbalı-İZMİR
Telefon	: 0 (232) 865 15 55
Faks	: 0 (232) 865 11 45
E-Posta	: ali.yurtkul@tukas.com.tr

16. PERSONEL HAKKINDA BİLGİLER

16.1. İzahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibariyle personel sayısı, belli başlı faaliyet alanları ve coğrafi bölge itibariyle dağılımı ile bu sayıda görülen önemli değişiklikler hakkında açıklama:

Kategori, faaliyet alanları ve coğrafi bölge itibarı ile geçmiş 3 yıl personel sayıları aşağıdaki gibidir.

	2014-06	2013	2012	2011
Dönem Başı Personel Sayısı	**195**	**215**	**222**	**223**
İdari Personel	91	95	92	79
Diğer Personel	104	120	130	144
Dönem Sonu Personel Sayısı	**195**	**195**	**215**	**222**
İdari Personel	88	90	95	92
Diğer Personel	107	104	120	130

Ortalama Geçici Personel Sayısı	**231**	**482**	**460**	**350**

Faaliyet Alanları	Coğrafi Bölge	2014-06	2013	2012	2011
Genel Müdürlük	Ege	106	123	135	132
Torbalı	Ege	56	58	65	79
Manyas	Marmara	33	13	15	11

TOPLAM	**195**	**194**	**215**	**222**

16.2. Pay sahipliği ve pay opsiyonları:

16.2.1. Yönetim kurulu üyelerinin ihraççının paylarına yönelik sahip oldukları opsiyonlar hakkında bilgi: Yoktur.

16.2.2. Yönetimde söz sahibi olan personelin ihraççının paylarına yönelik sahip oldukları opsiyonlar hakkında bilgi: Yoktur.

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

17. ANA PAY SAHİPLERİ

17.1. Son genel kurul toplantısı ve son durum itibariyle sermayedeki veya toplam oy hakkı içindeki payları doğrudan veya dolaylı olarak %5 ve fazlası olan gerçek ve tüzel kişiler ayrı olarak gösterilmek kaydıyla ortaklık yapısı:

Doğrudan Pay Sahipliğine İlişkin Bilgi				
Ortağın;	**Sermaye Payı**			
Ticaret Unvanı	**Son Durum**		**Son Genel Kurul**	
	15.08.2014		**24.03.2014**	
	(TL)	**(%)**	**(TL)**	**(%)**
OYAK Girişim Danışmanlığı A.Ş.	81.541.829	81,54	81.541.829	81,54
Diğer (Halka Açık)	18.458.171	18,46	18.458.171	18,46
TOPLAM	**100.000.000**	**100,00**	**100.000.000**	**100,00**

Dolaylı Pay Sahipliğine İlişkin Bilgi				
Ortağın;	**Sermaye Payı**			
Ticaret Unvanı	**Son Durum**		**Son Genel Kurul**	
	15.08.2014		**24.03.2014**	
	(TL)	**(%)**	**(TL)**	**(%)**
OYAK Ordu Yardımlaşma Kurumu	**81.541.829**	**81,54**	**81.541.829**	**81,54**
Diğer (Halka Açık)	**18.458.171**	**18,46**	**18.458.171**	**18,46**
TOPLAM	**100.000.000**	**100,00**	**100.000.000**	**100,00**

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

17.3. Sermayeyi temsil eden paylar hakkında bilgi:

Grubu	Nama/ Hamiline Olduğu	İmtiyazların türü (Kimin sahip olduğu)	Bir Payın Nominal Değeri (TL)	Toplam (TL)	Sermayeye Oranı (%)
-	Hamiline	İmtiyazsız	0,01	100.000.000	100
			TOPLAM	**100.000.000**	**100**

17.4. İhraççının yönetim hâkimiyetine sahip olanların adı, soyadı, ticaret unvanı, yönetim hâkimiyetinin kaynağı ve bu gücün kötüye kullanılmasını engellemek için alınan tedbirler:

OYAK Girişim Danışmanlığı A.Ş. şirket sermayesinin %81,54'üne sahiptir. OYAK, OYAK Girişim Danışmanlığı A.Ş.'nin sermayesinin tamamında pay sahibidir. OYAK Girişim Danışmanlığı A.Ş. tüm iş ve işlemleri TTK, SPKn ve ilgili mevzuata uygun olarak yürütülmesinde azami özeni göstermektedir.

17.5. İhraççının yönetim hâkimiyetinde değişikliğe yol açabilecek anlaşmalar/düzenlemeler hakkında bilgi:

OYAK Girişim Danışmanlığı A.Ş. 27 Kasım 2013 tarihli KAP'a gönderdiği özel durum açıklamasıyla; sahip olduğu %81,54 oranında Şirket hisselerinin potansiyel satışına yönelik çalışmalara başlanması yönünde karar aldığını bildirmiş ve bu kararı 24.04.2014, 27.05.2014 ve 07.08.2014 tarihlerinde güncellemiştir.

OYAK Girişim Danışmanlığı A.Ş. 07.08.2014 tarihli KAP'a gönderdiği özel durum açıklamasıyla; sahip olduğu %81,54 oranında Şirket hisselerinin tamamı ile devir işleminin gerçekleşeceği kapanış tarihine kadar tamamlanacak sermaye artışında çıkarılacak ve OYAK Girişim Danışmanlığı A.Ş. tarafından satın alınacak yeni payların tamamının OKULLU Gıda Maddeleri İnşaat San. ve Tic. Ltd. Şti., Cem OKULLU ve Cengiz OKULLU (Alıcılar)'ya satılması yönünüde Yönetim Kurulu kararı alındığını ve Alıcılar ile 07.08.2014 tarihinde "Hisse Alım-Satım Sözleşmesi" imzalandığını bildirmiştir.

Sözleşmeye göre satış fiyatı; Şirket bilançosunda yer alan "maddi duran varlıklar" ve "elden çıkarılacak maddi duran varlıklar" kalemleri için Alıcıların öngördüğü 47.800.000 TL üzerinden özel amaçlı bağımsız denetimden geçmiş 30.09.2014 tarihli bilançodaki bakiyelerle uyarlamalar yapılarak hesaplanacak ve kapanış sonrası hazırlanacak kapanış tarihi itibariyle özel amaçlı denetim raporundaki bakiyelerle bir kez daha uyarlamaya tabi tutulacaktır. Satış fiyatının uyarlamaya tabi olması ve devir tarihine kadar yapılacak sermaye artışı nedeni ile birim payın devir fiyatı hesaplanamamaktadır.

Satış fiyatının tespitinde uyarlamaya tabi tutulacak kalemler: Ticari alacaklar ve borçlar, mamül, ilk madde ve malzeme stokları,diğer dönen varlıklar, maddi olmayan duran varlıklar, çalışanların işe iade davaları karşılıkları, ertelenmiş vergi yükümlülüğü ve zorunlu pay alım yükümlülüğüdür.

Sözleşmeye göre hisse devri, satışın Rekabet Kurulu tarafından onaylanması ve halen sürmekte olan sermaye artırım sürecinin SPKnca verilecek iznin ardından tamamlanması şartına tabidir.

18. İLİŞKİLİ TARAFLAR VE İLİŞKİLİ TARAFLARLA YAPILAN İŞLEMLER HAKKINDA BİLGİLER

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

	1 Ocak - 30 Haziran 2014			
İlişkili taraflarla olan işlemler	Mal ve hizmet alımları	Satışlar	Kira gideri	Faiz
Ortaklar				
OYAK Genel Müdürlüğü	-	187.097	-	-
Ana ortak tarafından yönetilen diğer şirketler				
OMSAN Lojistik A.Ş.	3.219.734	95.323	-	-
OYAK Savunma ve Güvenlik Sistemleri	507.861	-	-	-
OYAK Pazarlama Hizmet ve Tur. A.Ş.	431.658	-	-	-
OYAK Teknoloji Bilişim ve K. H. A.Ş.	174.661	-	-	-
Mais Motorlu Araçlar İ. ve S. A.Ş.	3.484	-	127.119	-
OYAK Ankerbank GmbH	11.567.600	-	-	320.591
OYAK Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	13.000	-	-	-
Hektaş Ticaret A.Ş.	7.494	-	-	-
	15.925.492	282.420	127.119	320.591

İlişkili taraf açıklamaları

	1 Ocak - 31 Aralık 2013			
İlişkili taraflarla olan işlemler	Mal ve hizmet alımları	Satışlar	Faiz Gideri	Kira gideri
Ortaklar				
OYAK Genel Müdürlüğü	111.752	223.392	-	-
Ana ortak tarafından yönetilen diğer şirketler				
Omsan Lojistik A.Ş.	10.246.299	-	-	-
OYAK Savunma ve Güvenlik Sistemleri	968.823	-	-	-
OYAK Pazarlama Hizmet ve Tur. A.Ş.	507.182	-	-	-
OYAK Teknoloji Bilişim ve K. H. A.Ş.	196.879	-	-	-
Mais Motorlu Araçlar İ. ve S. A.Ş.	417	-	-	101.695
OYAK Telekominikasyon A.Ş.	10.013	-	-	-
OYAK Anker Bank GmbH	11.746.000	-	90.787	-
Hektaş Ticaret A.Ş.	5.802	-	-	-
Omsan Havacılık A.Ş.	13.863	-	-	-
	23.807.030	223.392	90.787	101.695

İlişkili taraflarla olan işlemler	1 Ocak - 31 Aralık 2012			
	Mal ve hizmet alımları	Satışlar	Faiz gideri	Kira gideri
Ortaklar				
Oyak Genel Müdürlüğü (2)	21.600	381.546	-	-
Ana ortak tarafından yönetilen diğer şirketler				
Omsan Lojistik A.Ş. (1)	9.655.151	-	-	-
Oyak Savunma ve Güvenlik Sistemleri (3)	987.214	-	-	-
Oyak Pazarlama Hizmet ve Tur. A.Ş. (4)	421.874	-	-	-
Oyak Teknoloji Bilişim ve K. H. A.Ş. (6)	222.927	-	-	-
Hektaş Ticaret A.Ş.	7.999	-	-	-
Mais Motorlu Araçlar İ. ve S. A.Ş.	851	-	-	88.983
Oyak Telekominikasyon A.Ş.	117.108	-	-	-
Oyak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	12.793	-	-	-
Ereğli Demir ve Çelik Fab.T.A.Ş.	-	-	-	-
Oyak Ankerbank (5)	6.822.600	-	878.085	-
	18.270.117	381.546	878.085	88.983

İlişkili taraflarla olan işlemler	1 Ocak - 31 Aralık 2011			
	Mal ve hizmet alımları	Satışlar	Faiz gideri	Kira gideri
Ortaklar				
Oyak Genel Müdürlüğü	85.200	216.750	-	-
Ana ortak tarafından yönetilen diğer şirketler				
Omsan Lojistik A.Ş.	4.340.091	-	-	-
Oyak Savunma ve Güvenlik Sistemleri	1.129.538	-	-	-
Oyak Pazarlama Hizmet ve Tur. A.Ş.	466.385	-	-	-
Oyak Teknoloji Bilişim ve K. H. A.Ş.	374.157	-	-	-
Hektaş Ticaret A.Ş.	73.960	-	-	-
Mais Motorlu Araçlar İ. ve S. A.Ş.	11.483	-	-	50.847
Oyak Telekominikasyon A.Ş.	124.967	-	-	-
Oyak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	13.098	-	-	-
Ereğli Demir ve Çelik Fab.T.A.Ş.	-	-	-	-
Oyak Ankerbank	7.331.400	-	142.848	-
	13.950.279	216.750	142.848	50.847

18.2. İlişkili taraflarla yapılan işlerin ihraççının net satış hasılatı içindeki payı hakkında bilgi:

İLİŞKİLİ TARAF	İŞLEMİN TÜRÜ	Net Satışlara Oranı			
		2014-06	2013	2012	2011
OYAK Genel Müdürlüğü	Alım	-	0,08	0,02	0,08
OYAK Savunma ve Güvenlik Sistemleri A.Ş.	Alım	0,86	0,71	0,84	1,11
OYAK Pazarlama Hizmet ve Tur. A.Ş.	Alım	0,73	0,37	0,36	0,46
Omsan Lojistik A.Ş.	Alım	5,44	7,46	8,23	4,25
OYAK Teknoloji Bilişim ve K. H. A.Ş.	Alım	0,30	0,14	0,19	0,37
Hektaş Ticaret A.Ş.	Alım	0,01	0,004	0,01	0,07
Mais Motorlu Araçlar İ. ve S. A.Ş.	Alım	0,01	0,0003	0,001	0,01
OYAK Telekominikasyon A.Ş.	Alım	-	0,01	0,10	0,12
Omsan Havacılık A.Ş.	Alım	-	0,01	-	-
OYAK Yatırım ve Menkul Değerler A.Ş.	Alım	0,02	-	0,01	0,01
OYAK ANKER Bank GmbH	Kredi Faizi	0,54	0,07	0,75	0,14
OYAK Genel Müdürlüğü	Satım	0,32	0,16	0,33	0,21
OMSAN Lojistik A.Ş.	Satım	0,16	-	-	-

19. DİĞER BİLGİLER

19.1. Sermaye Hakkında Bilgiler

Şirketimiz ödenmiş sermayesi 100.000.000 TL'dir.

19.2. Kayıtlı Sermaye Tavanı:
Şirketimiz Kayıtlı Sermaye Tavanı 300.000.000 TL'dir.

19.3. İzahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibariyle sermayenin % 10'undan fazlası ayni olarak ödenmişse konu hakkında bilgi: Yoktur.

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

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

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

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

2013 yılına ilişkin yıllık finansal tablolarında görünen zararın tamamen giderilerek Şirketin sağlıklı bir finansal yapıya kavuşturulması ve kâr dağıtabilir hale getirilebilmesi için, söz konusu zararın giderilmesine elverişli sermaye azaltımı yapılmasını sağlayacak sermaye tutarına ulaşmak amacıyla sermaye artırımı yapılacak, daha sonra bilanço zararı kadar sermaye azaltımı yapılacaktır.

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

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

Sermaye Piyasası Aracı Türü	İşlem Görmeye Başladığı Tarih	İlgili Borsanın Bulunduğu Ülke	İlgili Borsanın İsmi	Borsanın İlgili Pazarı
Hisse Senedi	05.12.1994	Türkiye	Borsa İstanbul A.Ş.	Ulusal Pazar

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

19.11. Esas sözleşme ve iç yönergeye ilişkin önemli bilgiler:

Tek bir metin haline getirilmiş Şirket esas sözleşmesi ile TTK hükümleri uyarınca hazırlanan şirket iç yönergesi Şirket internet sitesinde (www.tukas.com.tr) ve KAP'ın internet sitesinde (kap.gov.tr) yayımlanmaktadır.

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

Esas sözleşmemizin 3. maddesinde Şirketin Amaç ve Konusu düzenlenmektedir. Şirketin ana faaliyet konusu; başta konserve olmak üzere her türlü gıda maddeleri satın alımı, üretimi, ithalatı, yurt içinde ve yurt dışında pazarlanması ve satışıdır.

19.13. Yönetim kuruluna ve komitelere ilişkin önemli hükümlerin özetleri:

Yönetim Kuruluna ilişkin esaslar Esas Sözleşmenin "Yönetim Kurulu" başlıklı 9. maddesi, "Yönetim Kurulu'nun Süresi" başlıklı 10. maddesi, "Toplantılar" başlıklı 11. maddesi, "Yönetim Kurulu'nun Yetkileri" başlıklı 12. maddesi, "Yönetim Kurulu'nun Görevleri" başlıklı 13. maddesi "Yönetim Kurulu Üyelerinin Ücretleri" başlıklı 14. maddesinde düzenlenmiştir.Yönetim Kurulu Komitelerine ilişkin esaslar ise "Komiteler" başlıklı 18. maddesinde düzenlenmiştir. Buna göre Yönetim Kurulu bünyesinden, Denetimden Sorumlu Komite, Kurumsal Yönetim Komitesi ve Riskin Erken Spatanması Komitesi kurulmuş olup, komitelere ilişkin çalışma esasları www.kap.gov.tr ve www.tukas.com.tr internet sitesinde yayımlanmaktadır.

Esas sözleşmenin, Yönetim Kuruluna ilişkin esasların belirlendiği maddelerde belirtildiği gibi Yönetim Kurulu, Genel Kurul tarafından TTK ve SPK hükümleri çerçevesinde; seçilecek en az 5 en çok 9 üyeden oluşur. Yönetim Kurulunda görev alacak bağımsız üyelerin sayısı ve nitelikleri Sermaye Piyasası Kurulu'nun kurumsal yönetime ilişkin düzenlemelerine göre tespit edilir. Genel Kurul, seçeceği Yönetim Kurulu üye sayısını, Yönetim Kurulu üyelerinin verimli ve yapıcı çalışmalar yapmalarına, hızlı ve rasyonel karar almalarına ve komitelerin oluşumu ve çalışmalarını etkin bir şekilde organize etmelerine olanak sağlayacak şekilde belirler. Bağımsız üyeler bir yıl diğer üyeler üç yıl için Yönetim Kuruluna seçilir. Genel Kurul kararlarını yerine getirmek, kanun ve Esas Sözleşme hükümleri çerçevesinde Genel Kurul'u toplantıya davet etmek, Şirket namına gerekli ve faydalı gördüğü her türlü tasarrufların ifası, şirket namına mal varlığında bulunan taşınmazlar ve sair ayni haklar satın almak ve iktisap etmek; Şirket taşınmazlarını bir ayni hakla kısıtlamak veya satış işlemi ifası, Şirket için gerekli göreceği her türlü taşınır ve taşınmaz malları kiraya vermek ve kiralamak, şirket nam ve hesabına borç vermek ve borçlanmak, gerekli hallerde Şirket taşınmaz malları üzerinde ipotek tesis etmek, Şirket lehine gerçek ya da tüzel kişilerden ipotekleri kabul ve takrirlerini vermek, işbu ipotekleri ve her türlü tahdit ve takyitleri fek etmek, gerekli fek takrirlerini vermek Yönetim Kurulunun başlıca görevlerdir.

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

19.15. Pay sahiplerinin haklarının ve imtiyazlarının değiştirilmesine ilişkin esaslar:

Yoktur.

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

Genel Kurul toplantılarının yapılmasına ve toplantılara katılım koşullarına ilişkin esaslar, Şirket Esas Sözleşmesinin "Genel Kurul" başlıklı 5. bölümünde ve Şirketin 24 Mart 2014 tarihli Olağan Genel Kurul Toplantısında kabul edilerek yürürlüğe konulan"Genel Kurulun Çalışma Esas ve Usulleri Hakkında İç Yönerge"sinde düzenlenmektedir.

19.17. İhraççının yönetim hâkimiyetinin el değiştirmesinde gecikmeye, ertelemeye ve engellemeye neden olabilecek hükümler hakkında bilgi: Yoktur.

19.18. Payların devrine ilişkin esaslar:

Pay devirleri TTK hükümleri çerçevesinde yapılacaktır.

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

20. ÖNEMLİ SÖZLEŞMELER

OYAK Girişim Danışmanlığı A.Ş. 07.08.2014 tarihli KAP'a gönderdiği özel durum açıklamasıyla; sahip olduğu %81,54 oranında Şirket hisselerinin tamamı ile devir işleminin gerçekleşeceği kapanış tarihine kadar tamamlanacak sermaye artışında çıkarılacak ve OYAK Girişim Danışmanlığı A.Ş. tarafından satın alınacak yeni payların tamamının OKULLU Gıda Maddeleri İnşaat San. ve Tic. Ltd. Şti., Cem OKULLU ve Cengiz OKULLU (Alıcılar)'ya satılması yönünüde Yönetim Kurulu kararı alındığını ve Alıcılar ile 07.08.2014 tarihinde "Hisse Alım-Satım Sözleşmesi" imzalandığını bildirmiştir.

21. İHRAÇÇININ FİNANSAL DURUMU VE FAALİYET SONUÇLARI HAKKINDA BİLGİLER

Şirketimizin bağımsız denetimden geçmiş finansal tablolarına www.kap.gov.tr ve www.tukas.com.tr internet sitelerinden ulaşılabilir.

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

Şirketimizin bağımsız denetimden geçmiş 30.06.2014, 31.12.2013, 31.12.2012 ve 31.12.2011 dönemlerine ilişkin finansal tabloları ve dipnotları www.kap.gov.tr adresinde sırasıyla, 06.08.2014, 10.02.2014, 20.02.2013 ve 20.02.2012 tarihlerinde ilan edilmiştir.

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

Dönem	: 01.01.2014-30.06.2014
Unvan	: Güney Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş.
Bağımsız Denetim Görüşü	: Olumlu
Sorumlu Ortak Başdenetçi	: Ethem KUTUCULAR

Dönem	: 01.01.2013-31.12.2013
Unvan	: Güney Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş.
Bağımsız Denetim Görüşü	: Olumlu
Sorumlu Ortak Başdenetçi	: Kaan BİRDAL

Dönem	: 01.01.2012-31.12.2012
Unvan	: Güney Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş.
Bağımsız Denetim Görüşü	: Olumlu
Sorumlu Ortak Başdenetçi	: Kaan BİRDAL

Dönem	: 01.01.2011-31.12.2011
Unvan	: Güney Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş.
Bağımsız Denetim Görüşü	: Olumlu
Sorumlu Ortak Başdenetçi	: Ethem KUTUCULAR

21.3. Son finansal tablo tarihinden sonra meydana gelen, ihraççının ve/veya grubun finansal durumu veya ticari konumu üzerinde etkili olabilecek önemli değişiklikler (üretim, satış, stoklar, siparişler, maliyet ve satış fiyatları hakkındaki gelişmeleri de içermelidir): Yoktur.

21.4. Proforma finansal bilgiler: Yoktur.

21.5. Proforma finansal bilgilere ilişkin bağımsız güvence raporu: Yoktur.

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

Yönetim Kurulu'nun 27.02.2014 tarih ve 05/05 nolu toplantı kararı ile SPK II-19.1 Kar Payı Tebliğinin 4. maddesi gereği güncellenen ve 24.03.2014 tarihli Olağan Genel Kurul Toplantısında onaylanan kar dağıtım politikası;
"Şirket, geçerli olan yasal düzenlemeler ve Şirket Esas Sözleşmesi hükümleri çerçevesinde, hesaplanan dağıtılabilir karın tamamını en geç dağıtım kararı verilen genel kurul toplantısının yapıldığı hesap dönemi sonu itibarı ile başlanması şartıyla, SPK II-19.1 Kar Payı Tebliği esasları dahilinde genel kurul tarafından tespit edilen tarihte ortaklara nakit kar payı olarak dağıtmaktadır. Bu politika, ulusal ve global ekonomik şartlara, şirketin gündemindeki projelerine ve fonlarının durumuna göre Yönetim Kurulu tarafından her yıl gözden geçirilir. İlgili mevzuat hükümleri çerçevesinde Kar Payı Avansı dağıtımına Genel Kurul yetkilidir. Kâr payı, dağıtımına karar verilen genel kurul toplantısında karara bağlanmak şartıyla mevzuat hükümleri çerçevesinde eşit veya farklı tutarlı taksitlerle ödenebilir." şeklindedir.
İzahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibariyle kar oluşmadığından kar dağıtımı konusunda herhangi bir karar alınmamıştır.

21.7. Son 12 ayda ihraççının ve/veya grubun finansal durumu veya karlılığı üzerinde önemli etkisi olmuş veya izleyen dönemlerde etkili olabilecek davalar, hukuki takibatlar ve tahkim işlemleri: Yoktur.

22. İHRAÇ VE HALKA ARZ EDİLECEK PAYLARA İLİŞKİN BİLGİLER

22.1. İhraç ve halka arz edilecek paylar ile ilgili bilgi:

Grubu	Nama/ Hamiline Olduğu	İmtiyazlar	Pay Sayısı	Pay Sayısının Grup Pay Sayısına Oranı (%)	Bir Payın Nominal Değeri (TL)	Toplam (TL)	Sermayeye Oranı (%)
-	Hamiline	İmtiyazsız	17.265.000.000	172,65	0,01	172.650.000	172,65
					TOPLAM	**172.650.000**	**172,65**

a) İç kaynaklardan yapılan sermaye artırımının kaynakları hakkında bilgi:
Sermayeye ilave edilecek toplam 174.544.212 TL'nin 1.894.212 TL kısmı Özsermaye Enflasyon Düzeltmesi Farklarından karşılanacaktır. Buna göre Sermaye Piyasası mevzuatı uyarınca hazırlanan finansal tablolarda bulunan iç kaynak tutarı Özsermaye Enflasyon Düzeltmesi Farkları için 1.894.212 TL'dir. Kanuni defter ve kayıtlarda bulunan iç kaynak tutarı Özsermaye Enflasyon Düzeltmesi Farkları için 3.027.260,13 TL olup sermayeye ilave edilebilecek iç kaynakların tespitine ilişkin Yeminli Mali Müşavir raporu izahname ekinde sunulmuştur.

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

Grubu	Nama/ Hamiline Olduğu	İmtiyazlar	Pay Sayısı	Pay Sayısının Grup Pay Sayısına Oranı (%)	Bir Payın Nominal Değeri (TL)	Toplam (TL)	Sermayeye Oranı (%)
-	Hamiline	İmtiyazsız	189.421.200	1,89421	0,01	1.894.212	1,89421
					TOPLAM	**1.894.212**	**1,89421**

c) Bedelsiz olarak verilecek payların dağıtım esasları:

i-Ortakların ödenmiş/çıkarılmış sermayede mevcut paylarına göre bedelsiz pay alma oranı: %1,89421

ii- Başvuru Şekli:

Payları MKK tarafından Sermaye Piyasası Mevzuatının kaydi sisteme ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde izlenmeye başlanan pay sahipleri, bedelsiz paylarını Sermaye Piyasası Mevzuatı çerçevesinde kayden alacaklardır.

Bedelsiz payları alma işlemi için süre sınırlaması yoktur.

22.2. Payların hangi mevzuata göre oluşturulduğu:

Paylar, Sermaye Piyasası Mevzuatı kapsamında oluşturulmuştur.

22.3. Payların kaydileştirilip kaydileştirilmediği hakkında bilgi:

Ortaklığımız payları kaydileştirme esasları çerçevesinde MKK nezdinde kaydi olarak tutulmaktadır.

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

Paylar Türk Lirası cinsinden satışa sunulacaktır.

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

İhraç edilecek paylar ilgili mevzuat uyarınca pay sahiplerine aşağıdaki hakları sağlamaktadır.

a-Kar Payı Hakları : Payları halka arz edilmiş olan anonim ortaklıklarda kar payı, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın payları oranında eşit olarak dağıtılır.

i-Kar Payı Dağıtım Zamanı: Kar payı, en geç dağıtım kararı verilen genel kurul toplantısının yapıldığı hesap dönemi sonu itibarı ile başlanması şartıyla, SPK II-19.1 Kar Payı Tebliği esasları dahilinde genel kurul tarafından tespit edilen tarihte dağıtılır.

ii-Zamanaşımı:

Ortaklar ve kara katılan diğer kimseler tarafından tahsil edilmeyen kar payı bedelleri ile ortaklar tarafından tahsil edilmeyen temettü avansı bedelleri dağıtım tarihinden itibaren beş yılda zaman aşımına uğrar. Zaman aşımına uğrayan temettü ve temettü avansı bedelleri hakkında 2308 sayılı Şirketlerin Müruru Zamana Uğrayan Kupon Tahvilat ve Hisse

Senedi Bedellerinin Hazineye İntikali Hakkında Kanun hükümleri uygulanır. Bedelsiz olarak dağıtılan paylarda zamanaşımı bulunmamaktadır.

iii-Kar payı hakkının kullanımına ilişkin sınırlamalar ve dışarıda yerleşik pay sahipleri için prosedür:

Hak kullanımına ilişkin herhangi bir sınırlama bulunmamaktadır. Hak kullanım prosedürü, yurt dışında ve yurt içinde yerleşik pay sahipleri için aynıdır. Hisseleri, MKK nezdinde ve Aracı Kuruluşlar altındaki yatırımcı hesaplarında kayden saklamada bulunan ortakların kar payı ödemeleri MKK aracılığıyla ortaklarımızın hesaplarına aktarılmaktadır.

iiii-Kar payı oranı veya hesaplama yöntemi, ödemelerin dönemleri ve kümülatif mahiyette olup olmadığı:

Şirket, geçerli olan yasal düzenlemeler ve Şirket Esas Sözleşmesi hükümleri çerçevesinde, hesaplanan dağıtılabilir karın tamamını en geç dağıtım kararı verilen genel kurul toplantısının yapıldığı hesap dönemi sonu itibarı ile başlanması şartıyla, SPK II-19.1 Kar Payı Tebliği esasları dahilinde genel kurul tarafından tespit edilen tarihte ortaklara nakit kar payı olarak dağıtmaktadır.

b- Oy hakları (SPKn md.30, TTK md.432,434,435,436):

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

c-Ortaklıktan ayrılma hakkı (SPKn md.24) :
Önemli nitelikteki işlemlere ilişkin genel kurul toplantısına katılıp da olumsuz oy kullanan ve muhalefet şerhini toplantı tutanağına işleten pay sahipleri, paylarını halka açık ortaklığa satarak ayrılma hakkına sahiptir.

ç-Satma Hakkı (SPKn md.27):
Pay alım teklifi sonucunda veya birlikte hareket etmek de dâhil olmak üzere başka bir şekilde sahip olunan payların halka açık ortaklığın oy haklarının Kurulca belirlenen orana veya daha fazlasına ulaşması durumunda, paya sahip olan bu kişiler açısından azınlıkta kalan pay sahiplerini ortaklıktan çıkarma hakkı doğar. Bu kişiler, Kurulca belirlenen süre içinde, azınlıkta kalan ortakların paylarının iptalini ve bunlar karşılığı çıkarılacak yeni payların kendilerine satılmasını ortaklıktan talep edebilirler.

d- Tasfiyeden Pay Alma Hakkı (TTK md. 507):
Her pay sahibi, kanun ve esas sözleşme hükümlerine göre pay sahiplerine dağıtılması kararlaştırılmış net dönem karına, payı oranında katılma hakkını haizdir. Şirketin sona ermesi hâlinde her pay sahibi, esas sözleşmede sona eren şirketin mal varlığının kullanılmasına ilişkin, başka bir hüküm bulunmadığı takdirde, tasfiye sonucunda kalan tutara payı oranında katılır.

e- Yeni Pay Alma Hakkı (TTK md. 461, kayıtlı sermaye sistemindeki ortaklıklar için SPKn md. 18):
Her pay sahibi, yeni çıkarılan payları, mevcut paylarının sermayeye oranına göre, alma hakkını haizdir. Kayıtlı sermaye sisteminde, çıkarılan paylar tamamen satılarak bedelleri ödenmedikçe veya satılamayan paylar iptal edilmedikçe yeni pay çıkarılamaz.

f- Bedelsiz Pay Edinme Hakkı (SPKn md. 19):
Şirketin sermaye artırımlarında bedelsiz paylar, artırım tarihindeki mevcut paylara dağıtılır.

g- Genel Kurula Davet ve Katılma Hakkı (SPKn md. 29, 30, TTKn md. 414, 415, 425, 1527):

Sermaye Piyasası Kanunu'nun 30. maddesi uyarınca, Şirketimiz Yönetim Kurulu tarafından Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. (MKK)'nden sağlanan pay sahipleri listesi dikkate alınarak hazır bulunanlar listesi oluşturulmakta olup, sadece listede adı yer alan pay sahipleri Genel Kurul toplantısına kimlik göstererek katılabilirler. Genel Kurul toplantısına elektronik ortamda şahsen veya temsilcileri aracılığıyla katılmak isteyen hak sahipleri bu tercihlerini MKK sistemi üzerinden, Elektronik Genel Kurul Sistemi (EGKS) ile bildirmek zorundadır. Genel Kurul toplantısına hak sahibi yerine temsilcinin katılacağı durumda temsilcinin kimlik bilgisinin EGKS'ye kaydedilmesi zorunludur. Temsilcinin Genel Kurul toplantısına fiziki katılacağı durumlarda da yetkilendirme bu şekilde yapılabilir. Genel Kurul toplantısına, pay sahipleri fiziki ortamda veya elektronik ortamda bizzat kendileri katılabilecekleri gibi temsilcileri aracılığıyla da katılabilirler. Genel Kurul toplantısına elektronik ortamda katılacak pay sahiplerimizin veya temsilcilerinin MKK e-MKK Bilgi Portalına kaydolarak iletişim bilgilerini kaydetmeleri ve güvenli elektronik imzaya sahip olmaları gerekmektedir. E-MKK Bilgi Portalına kaydolmayan ve güvenli elektronik imzaları bulunmayan pay sahiplerimiz veya temsilcilerinin elektronik ortamda Genel Kurul toplantısına katılmaları mümkün değildir. Ayrıca, Genel Kurul toplantısına elektronik ortamda katılacak veya elektronik ortamda temsilci tayin edecek pay sahiplerimizin bu işlemleri elektronik genel kurul düzenlemeleri uyarınca Genel Kurul toplantı tarihinden bir gün önce saat 21.00'e kadar Elektronik Genel Kurul Sistemine girmeleri gerekmektedir. Ayrıca toplantıya elektronik ortamda katılmak isteyen pay sahiplerinin veya temsilcilerinin 28 Ağustos 2012 tarih ve 28395 sayılı Resmi Gazetede yayımlanan "Anonim Şirketlerde Elektronik Ortamda Yapılacak Genel Kurullara İlişkin Yönetmelik" ve 29 Ağustos 2012 tarih ve 28396 sayılı Resmi Gazetede yayımlanan "Anonim Şirketlerin Genel Kurullarında Uygulanacak Elektronik Genel Kurul Sistemi Hakkında Tebliğ" hükümlerine uygun olarak yükümlülüklerini yerine getirmeleri gerekmektedir. Aksi halde toplantıya iştirak etmeleri mümkün olmayacaktır.Toplantıya, fiziki veya elektronik ortamda bizzat iştirak edemeyecek pay sahiplerimizin oy haklarını vekil aracılığıyla kullanabilmeleri için vekalet formu örneğini Şirket Merkezi veya www.tukas.com.tr adresindeki Şirket internet sitesinden temin etmeleri ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun 24.12.2013 tarih ve 28861 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan II-30.1 sayılı "Vekaleten Oy Kullanılmasına ve Çağrı Yoluyla Vekalet Toplanması Tebliği"nde öngörülen hususları da yerine getirerek imzası noterce onaylanmış veya noterce onaylı imza sirkülerini kendi imzasını taşıyan vekaletname formuna eklemek suretiyle kendilerini temsil ettirmeleri gerekmektedir.

ğ- Bilgi Alma ve İnceleme Hakkı (SPKn md.14, TTKn md. 437):

Finansal tablolar, yönetim kurulunun yıllık faaliyet raporu, denetleme raporları ve yönetim kurulunun kar dağıtım önerisi, genel kurulun toplantısından en az on beş gün önce, şirketin merkez ve şubelerinde, pay sahiplerinin incelemesine hazır bulundurulur. Bunlardan finansal tablolar bir yıl süre ile merkezde ve şubelerde pay sahiplerinin bilgi edinmelerine açık tutulur. Her pay sahibi, gideri şirkete ait olmak üzere gelir tablosuyla bilançonun bir suretini isteyebilir. Pay sahibi genel kurulda, yönetim kurulundan, şirketin işleri; denetçilerden denetimin yapılma şekli ve sonuçları hakkında bilgi isteyebilir. Bilgi verme yükümü, şirketin bağlı şirketlerini de kapsar. Verilecek bilgiler, hesap verme ve dürüstlük ilkeleri bakımından özenli ve gerçeğe uygun olmalıdır.

h- İptal Davası Açma Hakkı (TTKn md. 445-451, Kayıtlı sermaye sistemindeki ortaklıklar için SPKn md. 18/6, 20/2):
Yönetim kurulunun kayıtlı sermaye sistemine ilişkin esaslar çerçevesinde aldığı kararlar aleyhine, genel kurul kararlarının iptaline ilişkin hükümler çerçevesinde yönetim kurulu üyeleri veya hakları ihlal edilen pay sahipleri, kararın ilanından itibaren otuz gün içinde ortaklık merkezinin bulunduğu yer ticaret mahkemesinde iptal davası açabilirler.

ı- Azınlık Hakları (TTKn md. 411, 412, 439):
Sermayenin en az yirmide birini oluşturan pay sahipleri, yönetim kurulundan, yazılı olarak gerektirici sebepleri ve gündemi belirterek, genel kurulu toplantıya çağırmasını veya genel kurul zaten toplanacak ise, karara bağlanmasını istedikleri konuları gündeme koymasını isteyebilirler. Esas sözleşmeyle, çağrı hakkı daha az sayıda pay sahiplerine tanınabilir. Pay sahiplerinin çağrı veya gündeme madde konulmasına ilişkin istemleri yönetim kurulu tarafından reddedildiği veya isteme yedi iş günü içinde olumlu cevap verilmediği takdirde, aynı pay sahiplerinin başvurusu üzerine, genel kurulun toplantıya çağrılmasına şirket merkezinin bulunduğu yerdeki asliye ticaret mahkemesi karar verebilir. Genel kurulun özel denetim istemini reddetmesi hâlinde, sermayenin en az yirmide birini oluşturan pay sahipleri veya paylarının itibarî değeri toplamı en az bir milyon Türk Lirası olan pay sahipleri üçay içinde şirket merkezinin bulunduğu yer asliye ticaret mahkemesinden özel denetçi atamasını isteyebilir.

i- Özel Denetim İsteme Hakkı (TTKn md. 438):
Her pay sahibi, pay sahipliği haklarının kullanılabilmesi için gerekli olduğu takdirde ve bilgi alma veya inceleme hakkı daha önce kullanılmışsa, belirli olayların özel bir denetimle açıklığa kavuşturulmasını, gündemde yer almasa bile genel kuruldan isteyebilir. Genel kurul istemi onaylarsa, şirket veya her bir pay sahibi otuz gün içinde, şirket merkezinin bulunduğu yerdeki asliye ticaret mahkemesinden bir özel denetçi atanmasını isteyebilir.

Bu artırımda ihraç edilecek paylara ilişkin zorunlu çağrı, satın alma ve/veya satma haklarına ilişkin kurallar hakkında bilgi:
İsteğe bağlı olarak yapılan kısmi çağrı, blok veya münferit alımlar ya da diğer herhangi bir yöntemle, tek başına veya birlikte hareket ettikleri kişilerle beraber, doğrudan veya dolaylı olarak bir ortaklığın yönetim kontrolünü sağlayan paylarını iktisap edenler, diğer ortaklara ait payları da satın almak üzere çağrıda bulunmak zorunda olup halka açık anonim ortaklıkların pay sahiplerine yapılacak çağrıya ilişkin esaslar Kurul'un II-26.1 sayılı Pay Alım Teklifi Tebliği'nde düzenlenmiştir.

22.6. Payların ihracına ilişkin yetkili organ kararları:
23.06.2014 tarih ve 15/01 sayılı Yönetim Kurulu toplantısında;
1-Şirketin özkaynaklarının güçlendirilmesi ve işletme sermayesi ihtiyacı gerekliliğinden hareketle; 300.000.000 TL olan kayıtlı sermaye tavanı içerisinde 100.000.000 TL olan çıkarılmış sermayesinin, nakit (bedelli) olarak 172.650.000 TL (%172,65 oranında) ve özkaynaklar altında yer alan özsermaye enflasyon düzeltmesi farklarından (bedelsiz) 1.894.212 TL (%1,89 oranında) olmak üzere, toplam 174.544.212-TL (%174,54 oranında) artırılarak 274.544.212-TL'na çıkarılmasına ve yapılacak işlemler için Genel Müdürlüğün yetkili kılınmasına,
2-Sermaye arttırım işleminin tamamlanmasını ve tescilini müteakip, TTK ile SPK mevzuatı hükümleri çerçevesinde ve Sermaye Piyasası Kurulu'ndan alınacak izne bağlı olarak, bilanço açığını kapatmak için fon çıkışı gerektirmeyen sermaye azaltım işlemi yapılmasına yönelik çalışmaların başlatılmasına karar verilmiştir.

Ayrıca; 23.06.2014 tarih ve 15/01 sayılı Yönetim Kurulu kararına ek olarak, .. tarih ve … sayılı Yönetim Kurulu toplantısında;
1-İş bu yönetim kurulu kararının 23.06.2014 tarih ve 15/01 sayılı yönetim kurulu kararına ek olarak alınmasına,
2-Mevcut ortakların yeni pay alma haklarının kısıtlanmamasına,
Yeni pay alma hakları kullanım süresinin 15 gün olarak belirlenmesine, bu sürenin son gününün resmi tatile rastlaması halinde, yeni pay alma hakkı kullanım süresinin, izleyen iş günü akşamı sona ermesine,
3-Yeni pay alma haklarının (rüçhan hakkının) kullanılmasından sonra kalan payların halka arz edilmeden, satınalma taahhüdünde bulunan OYAK Girişim Danışmanlığı A.Ş.'ne nominal değerinin altında olmamak kaydıyla satılmasına ve satış fiyatının belirlenmesi için Genel Müdürlüğe yetki verilmesine karar verilmiştir.

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

Payların devrine ve serbestçe tedavül etmesine ilişkin herhangi bir kısıtlama bulunmamaktadır.

23. HALKA ARZA İLİŞKİN HUSUSLAR

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

23.1.1. Halka arzın tabi olduğu koşullar:

Sermaye Piyasası Kurulu'nun onayını takiben ilgili mevzuat çerçevesinde gerçekleştirilecektir.

23.1.2. Halka arz edilen payların nominal değeri:

Şirketin kayıtlı sermaye tavanı içerisinde 100.000.000 TL olan ödenmiş sermayesinin, nakit olarak 172.650.000 TL (%172,65 oranında), özsermaye enflasyon düzeltmesi farklarından 1.894.212 TL (%1,89421 oranında) olmak üzere toplam 174.544.212 TL (%174,54 oranında) artırılarak 274.544.212 TL'na çıkarılmasına karar verilmiştir. Bu kapsamda artırılacak sermaye nedeniyle 172.650.000 TL nominal değerli sermayeyi temsil eden paylar halka arz edilecektir. Bu sermaye artırımında yeni pay alma hakları kısıtlanmamış olup, mevcut ortaklarımızın %172,65 oranında yeni pay alma hakkı bulunmaktadır. Yeni pay alma hakları 0,01 TL nominal değerli bir pay için 0,01 TL'lık fiyat üzerinden kullandırılacaktır. Şirketimiz hâkim ortağı OYAK Girişim Danışmanlığı A.Ş. tarafından taahütname verilmiş olup yeni pay alma haklarının kullanılmasından sonra kalan paylar yeni pay alma için saptanan sürenin bitimini takip eden 3 iş günü içinde, halka arz edilmeksizin, OYAK Girişim Danışmanlığı A.Ş. tarafından, nominal bedelin altında olmamak kaydıyla, TUKAŞ Yönetim Kurulu'nun vereceği yetki ile TUKAŞ Genel Müdürlüğü'nün belirleyeceği fiyat üzerinden satın alınacaktır.

23.1.3. Halka arz süresi ile halka arza katılım hakkında bilgi

23.1.3.1. Halka arz süresi ve tahmini halka arz takvimi:

Yeni pay alma haklarının kullanım süresi 15 gündür. Bu sürenin son gününün resmi tatile rastlaması halinde, yeni pay alma hakkı kullanım süresi, izleyen iş günü akşamı sona erecektir. Yeni pay alma haklarının (rüçhan hakkının) kullanılmasından sonra kalan paylar yeni pay alma için saptanan sürenin bitimini takip eden 3 iş günü içinde, halka arz edilmeksizin, satınalma taahhüdünde bulunan OYAK Girişim Danışmanlığı A.Ş. tarafından, nominal bedelin altında olmamak kaydıyla, TUKAŞ Yönetim Kurulu'nun vereceği yetki ile TUKAŞ Genel Müdürlüğü'nün belirleyeceği fiyat üzerinden satın alınacaktır

23.1.3.2. Halka arza başvuru süreci

a) Satış yöntemi ve başvuru şekli:

Mevcut pay sahipleri, yeni pay alma haklarını 0,01 TL nominal değerli pay için 0,01 TL ödeyerek kullanacaklardır. Yeni pay alma haklarının kullanımından sonra kalan paylar yeni pay alma için saptanan sürenin bitimini takip eden 3 iş günü içinde, halka arz edilmeksizin, satınalma taahhüdünde bulunan OYAK Girişim Danışmanlığı A.Ş. tarafından, nominal bedelin altında olmamak kaydıyla, TUKAŞ Yönetim Kurulu'nun vereceği yetki ile TUKAŞ Genel Müdürlüğü'nün belirleyeceği fiyat üzerinden satın alınacaktır.

b) Pay bedellerinin ödenme yeri ve şekline ilişkin bilgi:
Pay bedelleri, Tukaş Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş. adına açılmış olan ING Bank A.Ş. Kozyatağı Şubesi TR460009900604817900100024 IBAN nolu özel hesapta toplanacaktır.

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

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

Bu sermaye artırımında pay almak suretiyle ortak olmak isteyen tasarruf sahiplerinin satış süresi içinde BİAŞ'da işlem yapmaya yetkili bankalar ve aracı kurumlardan oluşan borsa üyelerinden birine başvurmaları gerekmektedir.

c) Başvuru yerleri:
OYAK Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Genel Müdürlüğü,
Akatlar Ebulula Cad. F 2 C Blok 34335 Levent, Beşiktaş İSTANBUL
Tel : 0 (212) 3191200
Faks : 0 (212) 3510599
ve diğer tüm aracı kurumlar.
İzahnamenin İncelenebileceği Yerler:
İzahnameye TUKAŞ Gıda San. Ve Tic A.Ş.'nin Şirket merkezinden, www.tukas.com.tr adresindeki internet sitesinden; Kamuyu Aydınlatma Platformu'nun www.kap.gov.tr adresinden ve halka arz aracılık edecek OYAK Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. Genel Müdürlüğünden ulaşabilir.

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.

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

Halka arzın başlangıcından önce Şirket'in acze düşmesi, konkordato teklif etmesi, iflas davası açılması, tasfiyeye girmesi, varlıklarının önemli bir bölümünü elden çıkarması, izahname ve tasarruf sahipleri satış duyurusunda yer alan bilgilerin gerçeğe aykırı hale gelmesi sonucunu doğuracak değişikliklerin ortaya çıkması hallerinde mümkündür.

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

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

Ortaklar Şirket'te sahip oldukları pay oranında yeni pay alma haklarını kullanabileceklerdir. Bir payın nominal değeri 0,01 TL olup, 0,01 TL'den satışa sunulacaktır.

23.1.7. Yatırımcıların satın alma taleplerinden vazgeçme haklarına ilişkin bilgi:

SPKn'nun 8'inci maddesi uyarınca, izahname ile kamuya açıklanan bilgilerde, satışa başlamadan önce veya satış süresi içinde yatırımcıların yatırım kararını etkileyebilecek değişiklik veya yeni hususların ortaya çıkması hâlinde durum ihraççı veya halka arz eden tarafından en uygun haberleşme vasıtasıyla derhâl Kurula bildirilir. Değişiklik gerektiren veya yeni hususların ortaya çıkması hâlinde, satış süreci durdurulabilir. Değiştirilecek veya yeni eklenecek hususlar bildirim tarihinden itibaren yedi iş günü içinde Sermaye Piyasası Kanunu'nda yer alan esaslar çerçevesinde Kurulca onaylanır ve izahnamenin değişen veya yeni eklenen hususlara ilişkin kısmı yayımlanır. Değişiklik veya yeni hususların yayımlanmasından önce pay satın almak için talepte bulunmuş olan yatırımcılar, izahnamede yapılan ek ve değişikliklerin yayımlanmasından itibaren iki iş günü içinde taleplerini geri alma hakkına sahiptirler.

23.1.8. Payları teslim yöntemi:

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

23.1.9. 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.

23.1.10. Yeni Pay Alma Hakkına İlişkin Bilgiler

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

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

c) Yeni pay alma hakkının kullanılmasından sonra kalan paylar için tahsis kararı alınıp alınmadığı: Yeni pay alma haklarının kullanımından sonra kalan paylar yeni pay alma için saptanan sürenin bitimini takip eden 3 iş günü içinde, halka arz edilmeksizin, satınalma taahhüdünde bulunan OYAK Girişim Danışmanlığı A.Ş. tarafından, nominal

bedelin altında olmamak kaydıyla, TUKAŞ Yönetim Kurulu'nun vereceği yetki ile TUKAŞ Genel Müdürlüğü'nün belirleyeceği fiyat üzerinden satın alınacaktır.

d) Yeni pay alma hakları, aşağıda belirtilen başvuru yerlerinde KAP aracılığıyla kamuya duyurulacak tarihler arasında, 15 gün süreyle kullandırılacaktır. Bu sürenin son gününün resmi tatile rastlaması halinde, yeni pay alma hakkı kullanım süresi, izleyen iş günü akşamı sona erecektir.

Bir payın nominal değeri 0,01 TL olup, 0,01 TL'den satışa sunulacaktır.

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

Yeni pay alma oranı %.172,65'tir. (İç kaynaklardan bedelsiz pay alma oranı ise %1,89421)

f) Pay bedellerinin ödenme yeri ve şekline ilişkin bilgi:
Pay bedelleri, Tukaş Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş. adına açılmış olan ING Bank A.Ş. Kozyatağı Şubesi TR460009900604817900100024 IBAN nolu özel hesapta toplanacaktır.
Yeni pay alma haklarını kullanmak isteyen ve payları MKS'de yetkili kuruluşlar nezdinde yatırım hesaplarında muhafaza ve takip edilen ortaklarımız, yeni pay tutarını, yukarıda belirtilen banka şubesinde açılan özel hesaba MKK tarafından aktarılmak üzere, yeni pay alma hakkı kullanım süresi içinde tam ve nakit olarak yetkili kuruluşlar nezdindeki yatırım hesaplarına yatıracaklardır.
g) Başvuru şekli ve payların dağıtım zamanı ve yeri:
Yeni pay alma haklarını kullanmak isteyen ortaklarımız, yeni pay tutarını hesaplarının bulunduğu aracı kurumlar aracılığıyla yeni pay alma hakkı kullanım süresi içinde tam ve nakit olarak yatıracaklardır. Belirtilen yeni pay alma hakkı kullanım süresi içinde pay bedellerinin ödenmemesi halinde, yeni pay alma hakkı kullanılamayacaktır.
Bu sermaye artırımında yeni pay alma hakkını kullanmak istemeyen ortaklarımız, bu haklarını yeni pay alma hakkı kullanım süresi içinde satabilirler.

23.1.11. 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:

Rüçhan haklarının kullanımı sonrasında kalan payların hâkim ortağımız OYAK Girişim Danışmanlığı A.Ş. tarafından satın alınacağı taahhüt edilmiştir. Yeni pay alma haklarının kullanımından sonra kalan paylar yeni pay alma için saptanan sürenin bitimini takip eden 3 iş günü içinde, halka arz edilmeksizin, satınalma taahhüdünde bulunan OYAK Girişim Danışmanlığı A.Ş. tarafından, nominal bedelin altında olmamak kaydıyla, TUKAŞ Yönetim Kurulu'nun vereceği yetki ile TUKAŞ Genel Müdürlüğü'nün belirleyeceği fiyat üzerinden satın alınacaktır

İş Adresi: Cengiz Topel Cd. Gülşen Sk. No.6 Bebek Etiler - İSTANBUL

23.1.12. Varsa tasarruf sahiplerine satış duyurusunun ilan edileceği gazeteler: Yoktur.

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

23.1.14. Halka arzda içsel bilgiye ulaşabilecek konumdaki kişilerin listesi:

Adı Soyadı	**Unvanı**
Nihat KARADAĞ	Yönetim Kurulu Başkanı Temsilcisi
Ahmet Türker ANAYURT	Yönetim Kurulu Başkan Vekili Temsilcisi
Doğa SOYSAL	Yönetim Kurulu Üyesi Temsilcisi
Mehmet MISIRLIOĞLU	Yönetim Kurulu Üyesi Temsilcisi
Ramazan TURAN	Yönetim Kurulu Üyesi Temsilcisi
Mustafa TOSUN	Yönetim Kurulu Üyesi (Bağımsız)
Hüsamettin BİÇER	Yönetim Kurulu Üyesi (Bağımsız)
Riza Volkan GÖREN	Genel Müdür
Semih KARADENİZ	Genel Müdür Yardımcısı (Teknik)
Muhammet Ali YURTKUL	Mali İşler Direktörü
Mehmet Şah KARATAŞ	Ticari Direktör

23.2. Dağıtım ve tahsis planı:

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

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

23.3. Payların fiyatının tespitine ilişkin bilgi

23.3.1. 0,01 TL nominal değerli bir payın satış fiyatı ile talepte bulunan yatırımcının katlanacağı maliyetler hakkında bilgi

Yeni pay alma hakları 0,01 TL nominal değerli bir pay için 0,01 TL üzerinden kullandırılacaktır. Yatırımcılar başvurdukları aracı kurumların aracılık komisyonu, masraf, hizmet ücreti gibi ücretlendirme politikalarına tabi olacaktır.

23.3.2. Halka arz fiyatının tespitinde kullanılan yöntemler ile satış fiyatının belirli olmaması durumunda halka arz fiyatının kamuya duyurulması süreci

Yeni pay alma hakları 0,01 TL nominal değerli bir pay için 0,01 TL üzerinden kullandırılacaktır. Yeni pay alma haklarının kullanımından sonra kalan paylar yeni pay alma için saptanan sürenin bitimini takip eden 3 iş günü içinde, halka arz edilmeksizin, satınalma taahhüdünde bulunan OYAK Girişim Danışmanlığı A.Ş. tarafından, nominal bedelin altında olmamak kaydıyla, TUKAŞ Yönetim Kurulu'nun vereceği yetki ile TUKAŞ Genel Müdürlüğü'nün belirleyeceği fiyat üzerinden satın alınacaktır.

23.3.3. Yeni pay alma hakkı kısıtlanmışsa yeni pay alma hakkının kısıtlanmasından dolayı menfaat sağlayanlar hakkında bilgi: Yoktur.

23.4. Aracılık Yüklenimi ve Halka Arza Aracılık

23.4.1. Halka arza aracılık edecek yetkili kuruluşlar hakkında bilgi:
OYAK Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Genel Müdürlüğü
Akatlar Ebulula Cad. F 2 C Blok 34335 Levent, Beşiktaş / İSTANBUL
Tel : 0 (212) 3191200
Faks : 0 (212) 3510599
ve diğer tüm BİAŞ üyesi aracı kurumlar.

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

23.4.3. Aracılık türü hakkında bilgi:

			Yüklenimde Bulunulan Payların		Yüklenimde Bulunulmayan Payların	
Yetkili Kuruluş	**Oluşturul-muşsa Konsorsi-yumdaki Pozisyonu**	**Aracılığın Türü**	**Nominal Değeri (TL)**	**Halka Arz Edilen Paylara Oranı (%)**	**Nominal Değeri (TL)**	**Halka Arz Edilen Paylara Oranı (%)**
OYAK Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	-	-	-	-	172.650.000	100

23.4.4. Aracılık sözleşmesi hakkında bilgi

Şirket, OYAK Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ile 25.01.2013 tarihinde aracılık hizmet sözleşmesi imzalanmıştır.

23.5. Halka arza ilişkin ilgili gerçek ve tüzel kişilerin menfaatleri: Yoktur.

24. BORSADA İŞLEM GÖRMEYE İLİŞKİN BİLGİLER

24.1. Payların Borsada işlem görme tarihleri:
Sermaye artırımında ihraç edilen paylar yeni pay alma haklarının kullandırılmaya başladığı 1'inci gün itibarıyle Borsa İstanbul A.Ş.'de işlem görmeye başlar.

24.2. İhraççının aynı grup paylarının borsaya kote olup olmadığına/borsada işlem görüp görmediğine veya bu hususlara ilişkin bir başvurusunun bulunup bulunmadığına ilişkin bilgi:
Şirketin mevcut payları Borsa İstanbul A.Ş.'de Ulusal Pazarda işlem görmektedir. Bu izahname kapsamında ihraç edilecek paylar da Borsa İstanbul A.Ş.'de Ulusal Pazarda işlem görecektir.

24.3. Borsada işlem görmesi amaçlanan paylarla eş zamanlı olarak;

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

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

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

24.4. Piyasa yapıcı ve piyasa yapıcılığın esasları:

Yoktur.

25. MEVCUT PAYLARIN SATIŞINA İLİŞKİN BİLGİLER İLE TAAHHÜTLER

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

a) **İhraççı tarafından verilen taahhüt:** Yoktur.

b) **Ortaklar tarafından verilen taahhütler:**

Rüçhan haklarının kullanımı sonrasında kalan payların OYAK Girişim Danışmanlığı A.Ş. tarafından satın alınacağı taahhüt edilmiştir.

c) **Sermaye piyasası mevzuatı kapsamında verilen tahhütler:** Yoktur.

d) **Yetkili kuruluşlar tarafından verilen taahhütler:** Yoktur.

e) **Taahhütlerde yer alan diğer önemli husular:** Yoktur.

26. HALKA ARZ GELİRİ VE MALİYETLERİ

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

Sermaye artırımı sonucu sağlanacak tahmini yeni nakit girişi 72.650.000 TL'dir. Toplam nakit sermaye artırım tutarı 172.650.000 TL'dir. Bunun 100.000.000 TL'si hâkim ortağımız OYAK Girişim Danışmanlığı A.Ş.'den alınan nakit sermaye avansının, sermaye artırımı sırasında yeni pay alma hakkı kullanımına saydırılmasında kullanılacaktır.

Halka arza ilişkin toplam maliyetin 638.450 TL olacağı tahmin edilmektedir. İç kaynaklardan yapılacak sermaye artırım toplamı 1.894.212 TL, nakit karşılığı halka arz edilecek payların toplamı 172.650.000 TL, toplam sermaye artırım tutarı ise 174.544.212 TL'dir. Bu durumda ihraç edilecek pay başına düşen maliyet 0,0036 TL'dir.

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

Sermaye artırımı sonucu sağlanacak tahmini yeni nakit girişi 72.650.000 TL'dir. Toplam nakit sermaye artırım tutarı 172.650.000 TL'dir. 07.07.2014 tarih ve 16/01sayılı Yönetim Kurulu kararı ile kabul edilen "Sermayeden Sağlanacak Fonların Kullanım Yeri Raporu" izahname ekinde yer almakta olup, raporun sonuç bölümü aşağıdaki gibidir.

.Nakit sermaye artırımı toplam 172.650.000 TL'dir.

a-Sermaye artırımında Şirket'in hâkim ortağı OYAK Girişim Danışmanlığı A.Ş. tarafından Şirket'e daha önce verilen 100.000.000 TL sermaye avansı, OYAK Girişim Danışmanlığı A.Ş.'nin kullanması gereken yeni pay alma haklarının karşılığında mahsup edilecektir.

b- Kalan 72.650.000 TL; sermaye artırımı sonucu Şirket'e sağlanacak yeni nakit girişi olup, bu tutar 2014 üretim sezonu için gerekli tarımsal hammadde, yardımcı malzeme ve ambalaj malzemesi alımlarında kullanılacaktır.

c-2013 yılına ilişkin yıllık finansal tablolarında görünen zararın tamamen giderilerek Şirketin sağlıklı bir finansal yapıya kavuşturulması ve kâr dağıtabilir hale getirilebilmesi için, söz konusu zararın giderilmesine elverişli sermaye azaltımı yapılmasını sağlayacak sermaye tutarına ulaşmak amacıyla sermaye artırımı yapılacak, daha sonra bilanço zararı kadar sermaye azaltımı yapılacaktır.

Kamuya açıkladığımız 30.06.2014, 31.12.2013, 31.12.2012 ve 31.12.2011 tarihli finansal raporlara göre; ilişkili taraflara nakit dışındaki varlık devirlerinden kaynaklanan herhangi bir borcumuz bulunmamaktadır. Şirketimizin 23.06.2014 tarih ve 15/01 nolu Yönetim Kurulu Kararı ile yapılması planlanan ve bu İzahnamenin konusunu oluşturan sermaye artırımı

kapsamında, ortaya çıkacak ortakların nakit sermaye koyma borçları, Şirketimize nakit dışındaki varlık devrinden kaynaklanan borçlara mahsup edilmeyecektir.

27. SULANMA ETKİSİ

27.1. Halka arzdan kaynaklanan sulanma etkisinin miktarı ve yüzdesi:

	Sermaye Artırımı Öncesi 30.06.2014	Sermaye Artırımı Sonrası %100 Katılım
Özkaynak Tutarı (TL)	26.436.708	26.436.708
Nakit Sermaye Artışı (TL) (*)		172.650.000
Bedelsiz Artış (TL)		1.894.212
İhraç Masrafları (TL)		
Özkaynak Tutarı (TL)	26.436.708	99.086.708
Çıkarılmış Sermaye (TL)	100.000.000	274.544.212
1 TL Nominal Değerli Pay Başına Defter Değeri (TL)	0,40	0,36
Mevcut Ortaklar İçin Sulanma Etkisi (TL)		0,10
Mevcut Ortaklar İçin Sulanma Etkisi (%)		36,52
Yeni Ortaklar İçin Sulanma Etkisi (TL)		0,64
Yeni Ortaklar İçin Sulanma Etkisi (%)		64

(*)Bu sermaye artırımında Şirket'in hâkim ortağı OYAK Girişim Danışmanlığı A.Ş. tarafından Şirket'e daha önce verilen 100.000.000 TL sermaye avansı, OYAK Girişim Danışmanlığı A.Ş.'nin kullanması gereken yeni pay alma haklarının karşılığında mahsup edilecektir.

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

Mevcut hissedarların yeni pay alma haklarını kullanmamaları ve kullanılmayan payların tamamının Borsa'da halka arzedilmesi durumunda dolaşımdaki pay miktarı satışı yapılan paylar miktarınca artacaktır. Mevcut ortakların rüçhan haklarında herhangi bir kısıtlama yoktur. Bu nedenle bu durum hesap edilememektedir.

28. UZMAN RAPORLARI VE ÜÇÜNCÜ KİŞİLERDEN ALINAN BİLGİLER

28.1. Halka arz sürecinde ihraççıya danışmanlık yapanlar hakkında bilgiler:

Yoktur.

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

İzahnamenin 23.2 sayılı dipnotunda detaylı bilgiye yer verilmiştir.

29. İNCELEMEYE AÇIK BELGELER

Aşağıdaki belgeler Çaybaşı Mah. İzmir Cad. No:51 Torbalı / İZMİR adresindeki ihraççının merkezi ve başvuru yerleri ile ihraççının internet sitesi (www.tukas.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 değerleme 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

30. PAYLAR İLE İLGİLİ VERGİLENDİRME ESASLARI

30.1. Hisse senetlerinin elden çıkarılması karşılığında sağlanan kazançların vergilendirilmesi

30.1.1. 01.01.2006 Tarihinden İtibaren İktisap Edilen ve Borsada İşlem Gören Hisse Senetleri[3]:

Bankalar ve aracı kurumlar takvim yılının üçer aylık dönemleri itibariyle;
i-Alım satımına aracılık ettikleri hisse senetlerinin alış ve satış bedelleri arasındaki fark,
ii-Aracılık ettikleri hisse senetlerinin ödünç işlemlerinden sağlanan gelirler üzerinden **%10**[4] oranında vergi tevkifatı yapacaklardır. Dar mükellef gerçek kişi ve kurumlar için bu oran **%0** olarak uygulanır.
Hisse senetleri değişik tarihlerde alındıktan sonra bir kısmının elden çıkarılması halinde tevkifat matrahının tespitinde dikkate alınacak alış bedelinin belirlenmesinde ilk giren ilk çıkar metodu esas alınacaktır. Hisse senetlerinin alımından önce elden çıkarılması durumunda, elden çıkarılma tarihinden sonra yapılan ilk alım işlemi esas alınarak üzerinden tevkifat yapılacak tutar tespit edilir. Aynı gün içinde birden fazla alım satım yapılması halinde o gün içindeki alış maliyetinin tespitinde ağırlıklı ortalama yöntemi uygulanabilecektir. Alış ve satış işlemleri dolayısıyla ödenen komisyonlar ile Banka ve Sigorta Muameleleri Vergisi tevkifat matrahının tespitinde dikkate alınır.

Üçer aylık dönem içerisinde birden fazla hisse senedi alım satım işlemi yapılması halinde tevkifatın gerçekleştirilmesinde bu işlemler tek bir işlem olarak dikkate alınır. Hisse senedi alım satımından doğan zararlar takvim yılı aşılmamak kaydıyla izleyen dönemlerin tevkifat matrahından mahsup edilebilecektir.Tam mükellef kurumlara ait olup, Borsa İstanbul'da işlem gören ve bir yıldan fazla süreyle elde tutulan hisse senetleri ile sürekli olarak portföyünün en az % 51'i Borsa İstanbul'da işlem gören hisse senetlerinden oluşan yatırım fonlarının bir yıldan fazla süreyle elde tutulan katılma belgelerinin elden çıkarılmasında ve hisse senetleri kâr paylarının hisse sahipleri adına tahsilinde bu fıkra hükümleri uygulanmaz.Tam mükellef kurumlara ait olup, Borsa İstanbul'da işlem gören ve bir yıldan fazla süreyle elde tutulan hisse senetlerinin elden çıkarılmasından elde edilen gelirler için, Gelir Vergisi Kanununun Mükerrer 80 inci madde hükümleri uygulanmaz.

---

3 193 sayılı Gelir Vergisi Kanunu'na 01.01.2006 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere Geçici Madde 67'nin eklenmesi suretiyle menkul kıymetlerin vergilendirilmesinde 01.01.2006–31.12.2015 tarihleri arasında uygulanmak üzere değişiklik yapan 5281 sayılı "Vergi Kanunlarının Yeni Türk Lirasına Uyumu ile Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun" 31.12.2004 tarihli ve 25687 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe girmiştir. Öte yandan, 22.12.2005 tarihli ve 5436 sayılı "Kamu Mali Yönetimi ve Kontrol Kanunu ile Bazı Kanun ve Kanun Hükmünde Kararnamelerde Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun"la Geçici 67'nci madde ile yapılan düzenlemelerde bazı değişiklikler ve ilaveler yapılmış ve söz konusu Kanun, 24.12.2005 tarihli ve 26033 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanmıştır. Ayrıca, 27.06.2006 tarihli ve 5527 sayılı "Gelir Vergisi Kanununda Değişiklik Yapılmasına İlişkin Kanun" ile Geçici 67'nci maddede bazı değişiklikler yapılmış ve değişiklikler 07.07.2006 tarihli ve 26221 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanmıştır. Bu konuda, ayrıca 257, 258, 259 ve 260 Seri No'lu Gelir Vergisi Kanunu Genel Tebliğlerine de bakılabilir.

4 23.07.2006 tarihli ve 26237 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 2006/10731 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile yerli yatırımcılara uygulanan gelir vergisi stopaj oranı %15'ten %10'a indirilirken, %10 olarak uygulanan kar dağıtımı stopaj oranı %15'e çıkarılmıştır.

Tevkifata tabi tutulan hisse senedi alım satım kazançları için gerçek kişilerce yıllık veya münferit beyanname verilmez. Diğer gelirler dolayısıyla verilecek yıllık beyannameye bu gelirler dahil edilmez. Ticari faaliyet kapsamında elde edilen gelirler ticari kazanç hükümleri çerçevesinde kazancın tespitinde dikkate alınır ve tevkif suretiyle ödenmiş olan vergiler, GVK madde 94 madde kapsamında tevkif edilen vergilerin tabi olduğu hükümler çerçevesinde tevkifata tabi kazançların beyan edildiği beyannamelerde hesaplanan vergiden mahsup edilir.

Bu çerçevede, beyan edilen gelirden yıl içinde oluşan zararların tamamı mahsup edilebilir. Beyan edilen gelir üzerinden %15 oranında vergi hesaplanır. Hesaplanan vergiden yıl içinde tevkif edilen vergiler mahsup edilir, mahsup edilemeyen tutar genel hükümler çerçevesinde red ve iade edilir. Ancak, mahsup edilemeyen zararlar izleyen takvim yıllarına devredilemeyecektir.Dar mükellefler de dahil olmak üzere, bu madde kapsamında tevkifata tabi tutulan ve yıllık veya münferit beyanname ile beyan edilmeyeceği belirtilen menkul kıymet ve diğer sermaye piyasası araçlarının elden çıkarılmasından doğan kazançlar için takvim yılı itibariyle yıllık beyanname verilebilir. Hisse senetleri yanında diğer menkul kıymet ve sermaye piyasası araçlarının üçer aylık dönemler itibariyle tevkifata tabi tutulacak alım satım kazançlarının tespitinde alım satım konusu işlemlerin aynı türden olmasına dikkat edilecektir. Kazançlar bu türlere göre ayrı ayrı tespit edilip tevkifata tabi tutulacaktır.
Geçici Madde 67'nin (5) numaralı bendi uyarınca, gelir sahibinin gerçek veya tüzel kişi ya da dar veya tam mükellef olması, vergi mükellefiyeti bulunup bulunmaması, vergiden muaf olup olmaması ve elde edilen kazancın vergiden istisna olup olmaması yukarıda ayrıntıları verilen vergilendirme uygulamasını etkilememektedir.

30.1.2. 01.01.2006 Tarihinden Önce İktisap Edilen ve BİAŞ'da İşlem Gören ve Görmeyen Hisse Senetleri:

01.01.2006 tarihinden **önce**[5] iktisap edilip de daha sonra satılan tam mükellef şirketlerine ait hisse senetlerinin alım satım kazançları tevkifata tabi olmayacaktır.

30.1.2.1. Gerçek Kişiler

30.1.2.1.1. Tam Mükellef Gerçek Kişiler:

Hisse senedi alım satım kazançları, GVK'nun 4842 sayılı Kanun ile değişik Mükerrer 80'inci maddesi uyarınca gelir vergisine tabi olacaktır. Ancak anılan madde uyarınca, "ivazsız olarak iktisap edilen hisse senetleri, Türkiye'de kurulu menkul kıymet borsalarında işlem gören ve 3 (üç) aydan fazla süreyle elde tutulan hisse senetleri ile tam mükellef kurumlara ait olan ve bir 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 80'inci maddesi uyarınca iktisap bedeli, elden çıkarıldığı ay hariç olmak üzere DİE tarafından belirlenen toptan eşya fiyat artış oranında artırılarak dikkate alınabilecektir.

---

[5]01.01.2006 tarihinden **sonra** iktisap edilen hisse senetlerinde durum: Hisse senedi alım satım kazançları, GVK'nun 5281 sayılı Kanun'un 27'nci maddesi ile değişik Mükerrer 80'inci maddesi uyarınca gelir vergisine tabi olacaktır. Ancak, anılan madde uyarınca, 01.01.2006 tarihinden itibaren elde edilen gelirlere uygulanmak üzere, ivazsız olarak iktisap edilenler ile tam mükellef kurumlara ait olan ve iki (2) yıldan fazla süreyle elde tutulan hisse senetlerinin" elden çıkarılması durumunda elde edilen kazançlar vergiye tabi olmayacaktır[5].

Hisse senetlerinin elden çıkartılmasında da kamu menkul kıymetlerinin satışında olduğu gibi, GVK'nun Mükerrer 80'inci maddesi uyarınca iktisap bedeli, elden çıkarıldığı ay hariç olmak üzere TÜİK (DİE) tarafından belirlenen toptan eşya fiyat artış oranında artırılarak dikkate alınabilecektir.

GVK'nun Mükerrer 80'inci maddesine göre, indirim oranı düşüldükten (endeks oranı uygulandıktan) sonra kalan tutarın 2006 yılı için 6.000,-YTL'yi (2007 yılı için 6.400,-YTL-259 sayılı GVK Genel Tebliği) aşan kısmı beyanname verilmesini gerektirecektir. Buna göre, alım tarihinden itibaren 2 yıllık süre içinde satılanlardan elde edilen kazanç, "değer artış kazancı" olarak gelir vergisi beyannamesine dahil edilecektir. Alım satım süresi iki yılı aşanlar vergiden istisna olacaktır.

01.01.2006 tarihinden sonra iktisap edilen hisse senetlerinden Türkiye'deki banka veya aracı kurumlar aracılığıyla elde edilen veya Türkiye'de GVK geçici madde 67 uyarınca stopaja tabi tutulan kazançlar ise beyan edilmeyecektir.

GVK'nun Mükerrer 80'inci maddesinde yer alan değer artışı kazançlarına ilişkin istisna tutarı 2014 yılı için 9.400 TL'dir. Buna göre, alım tarihinden itibaren üç aylık süre içinde satılanlardan elde edilen kazanç, "değer artış kazancı" olarak gelir vergisi beyannamesine dahil edilecektir. Alım satım süresi üç ayı aşanlar vergiden istisna olacaktır.

30.1.2.1.2. Dar Mükellef Gerçek Kişiler:

Tam mükellef gerçek kişilerde olduğu gibidir. Ancak, 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 ve stopaja tabi kazançları yoksa yıllık beyannameye tabi değildir, stopaja tabi kazançları varsa yıllık beyannameye tabidir. GVK madde (101/2) uyarınca, dar mükellef gerçek kişiler menkul malların ve hakların elden çıkarılmasından doğan kazanç ve iratlarını mal ve hakların Türkiye'de elden çıkarıldığı yerin vergi dairesine münferit beyanname ile bildirmek zorundadırlar.

30.1.2.2. Kurumlar

30.1.2.2.1. Kurumlar Vergisi Mükelleflerinin Aktifine Kayıtlı Hisse Senetlerinin Elden Çıkarılmasından Sağlanan Kazançlar:

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

30.1. 2.2.2. Dar Mükellef Kurumlar:

GVK madde (37/5) uyarınca dar mükellef kurum, Türkiye'de bir işyeri açmak suretiyle veya daimi temsilci vasıtasıyla devamlı menkul kıymet alım satımı işi yapan kurum statüsünde ise alım satım kazançları ticari kazanç olarak vergiye tabi olacaktır. GVK'nun Mükerrer 81'inci maddesi uyarınca, dar mükellef kurumun alım satım ile devamlı olarak uğraşması halinde kur farklarından doğan kazançlar ticari kazancın tespitinde dikkate alınır.

30.1.3. Gerçek Kişilerce 01.01.2006 Tarihinden Sonra İktisap Edilen ve İMKB'de İşlem Görmeyen Hisse Senetleri:

5281 sayılı Kanunla yapılan değişiklik ile birlikte, İMKB dışındaki tam mükellef şirketlerine ait hisse senetlerinin 2 yıl geçtikten sonra satılması halinde alım satım kazancı vergiden istisna tutulmaktadır. Bu tür senedin 2 yıl dolmadan satılması halinde elde edilen kazanç yıllık beyanname ile beyan edilecektir.

30.2 Hisse senetleri kar paylarının ve temettü avanslarının vergilendirilmesi

01.01.2006 tarihinden sonra elde edilecek hisse senedi kar payları için **GVK Geçici madde 67 kapsamında tevkifat yapılmaması dışında**, vergilendirme bakımından 2005 yılında geçerli olan esaslar aynen geçerli olmaya devam edecektir. Hisse senedi kar paylarının ve temettü avanslarının vergilendirilmesinde 31.12.2005 ve öncesi düzenlemeler ise aşağıdaki gibi olacaktır.

30.2.1. Gerçek Kişiler

30.2.1.1. Tam Mükellef Gerçek Kişiler:

GVK'nun (86/1-c) maddesi uyarınca, tevkif yoluyla vergilendirilmiş bulunan ve gayrisafi tutarları; **4842 sayılı Kanun'un 9'uncu maddesine göre 2014 yılı gelirleri için 26.000,-TL'yi** (gelir vergisinin ikinci dilimi) aşan menkul sermaye iratları dahil kurumlardan elde edilen kar payları beyanname verilmesini gerektirecektir[6].

GVK'nun 94'üncü maddesinin birinci fıkrasının (6) numaralı bendinin (b) alt bendinde 4842 sayılı Kanunla yapılan değişiklikle, **tevkifat karın dağıtılması aşamasına bırakılmıştır**.

6 Kar paylarının vergilendirilmesi konusunda 4842 sayılı Kanunla yapılan değişiklikle "vergi alacağı sistemi" kaldırılmış ve kurum bünyesinde yapılan vergi tevkifatının tamamının kar payının yıllık beyanname ile beyan edilmesi halinde yıllık beyanname üzerinden hesaplanan vergiden mahsup edilmesine olanak sağlanmıştır.

GVK'nun 4842 sayılı Kanunla değişik (94/6-b) maddesi uyarınca, tam mükellef kurumlarca; "**tam mükellef gerçek kişilere**, gelir ve kurumlar vergisi mükellefi olmayanlara ve bu vergiden muaf olanlara, dar mükellef gerçek kişilere, dar mükellef kurumlara ve gelir ve kurumlar vergisinden muaf olan dar mükelleflere" **"dağıtılan kar payları üzerinden"** Bakanlar Kurulunca belirlenen oranlarda tevkifat[7] (%15) yapılacaktır.

GVK'ya 4842 sayılı Kanunla eklenen 22'nci maddenin ikinci fıkrasına göre tam mükellef kurumlardan elde edilen, GVK'nın 75'inci maddesinin ikinci fıkrasının (1), (2) ve (3) numaralı bentlerinde yazılı **"kâr paylarının yarısı"** gelir vergisinden müstesnadır. İstisna edilen bu tutar üzerinden GVK'nın 94'üncü maddesi uyarınca tevkifat yapılır ve tevkif edilen verginin tamamı, kâr payının yıllık beyanname ile beyan edilmesi durumunda yıllık beyanname üzerinden hesaplanan vergiden mahsup edilir. Ayrıca, gerçek kişi ortaklar tarafından karın sermayeye ilavesi suretiyle edinilen bedelsiz hisse senetlerinin "menkul sermaye iradı" olarak beyan edilmesi gerekmemektedir[8]. Temettü avansları da kar payları ile aynı kapsamda vergilendirilmektedir.

30.2.1.2. Dar Mükellef Gerçek Kişiler:

GVK'nun 4842 sayılı Kanunla değişik (94/6-b) maddesi uyarınca, tam mükellef kurumlarca; tam mükellef gerçek kişilere, gelir ve kurumlar vergisi mükellefi olmayanlara ve bu vergiden muaf olanlara, **dar mükellef gerçek kişilere**, dar mükellef kurumlara ve gelir ve kurumlar vergisinden muaf olan dar mükelleflere **"dağıtılan kar payları üzerinden"** Bakanlar Kurulunca belirlenen oranlarda tevkifat yapılacaktır[9].

GVK madde (86/2) uyarınca; dar mükellefiyette 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. Ancak GVK madde (101/5) çerçevesinde, gerçek usulde vergiye tabi dar mükelleflerin terk ettikleri işleri ile ilgili olarak sonradan elde ettikleri diğer kazanç ve iratlar, ticari, zirai veya mesleki bir faaliyete hiç girişilmemesi veya ihale artırma ve eksiltmelere iştirak edilmemesi karşılığında elde ettikleri diğer kazanç ve iratları, vergisi tevkif suretiyle alınmamış menkul sermaye iratlarını ve her türlü kazanç ve iratın Türkiye'de yapıldığı yerin vergi dairesine münferit beyanname ile bildirilmesi gerekmektedir.

30.2.2. Kurumlar

30.2.2.1. Ticari işletmeler ve bir ticari işletmenin aktifine kayıtlı hisse senetleri dolayısıyla elde edilen kar payları

GVK'nun 4842 sayılı Kanunla değişik (94/6-b) maddesi uyarınca, tam mükellef kurumlarca; tam mükellef gerçek kişilere, gelir ve kurumlar vergisi mükellefi olmayanlara ve bu vergiden muaf olanlara, dar mükellef gerçek kişilere, dar mükellef kurumlara ve gelir ve kurumlar vergisinden muaf olan dar mükelleflere **"dağıtılan kar payları üzerinden"** Bakanlar Kurulunca belirlenen oranlarda tevkifat yapılacaktır. Ticari faaliyete bağlı olarak ticari işletme bünyesinde elde edilmesi halinde söz konusu gelirler ticari kazanç olarak beyan edilip

7 Kar paylarında tevkifat oranı, 23.07.2006 tarihli ve 2006/10731 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı (BKK) gereğince 23.07.2006 tarihinden itibaren %15 olarak belirlenmiş olup, tüm mükellef grupları için aynı oran geçerlidir. Oran, anılan BKK öncesinde %10 idi.

8 Bu konunun esası şöyledir: Maliye Bakanlığı'nın 06/02/2000 tarih ve 23956 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 231 seri numaralı Gelir Vergisi Genel Tebliği uyarınca, gerçek kişi ortaklar tarafından karın sermayeye ilavesi suretiyle edinilen bedelsiz hisse senetlerinin "menkul sermaye iradı" olarak Gelir Vergisi Kanunu'nun 85 ve 86'ncı maddeleri hükümleri çerçevesinde beyan edilmesi gerekmekte idi. Ancak konuya ilişkin olarak Danıştay 4. Dairesi, 06.12.2000 tarih ve Esas No: 2000/1307, Karar No:2000/5053 sayılı kararı ile GVK'nun 94'üncü maddesinin birinci fıkrasının (6/b-i) numaralı bendinde karın sermayeye ilavesinin kar dağıtımı sayılmayacağından bahisle ortaklar açısından da elde edilmiş bir kar payından söz edilemeyeceği belirtilerek bu gelirlerin beyanına ilişkin 231 seri numaralı tebliğin iptaline karar vermiş olup, bu karar Vergi Dava Daireleri Genel Kurulunun 08/06/2001 tarih ve Esas No: 2001/180, Karar No: 2001/224 sayılı kararı ile kesinleşmiş bulunmaktadır.

9 Diğer yandan, GVK'ya 4842 sayılı Kanun ile eklenen Geçici Madde 62'ye göre; kurumlar vergisi mükelleflerinin 31.12.1998 veya daha önceki tarihlerde sona eren hesap dönemlerinde elde ettikleri kazançlarının dağıtımı halinde gerçek kişilerce elde edilen kâr payları gelir vergisinden müstesnadır. Kurumlar vergisi mükelleflerinin 31.12.1998 veya daha önceki tarihlerde sona eren hesap dönemlerinde elde ettikleri kazançlarının dışında kalan ve 31.12.2002 veya daha önceki tarihlerde sona eren hesap dönemlerinde elde edilen, kurumlar vergisinden istisna edilmiş kazançlarının dağıtımı halinde, gerçek kişilerce elde edilen kâr paylarının net tutarına elde edilen kâr payının (1/9)'u eklendikten sonra, bulunan tutarın yarısı vergiye tâbi gelir olarak dikkate alınır. Bu gelirler ile ilgili olarak yıllık beyanname verilmesi halinde, beyannameye intikal ettirilen tutarın (1/5)'i beyanname üzerinden hesaplanan gelir vergisinden mahsup edilir.

vergilendirilecektir. **5520 sayılı** Kurumlar Vergisi Kanunu'nun (KVK) 6'ncı maddesine göre kurum kazancı, GVK'nun ticari kazanç hükümlerine göre saptandığından, ticari işletme için geçerli olacak ve bu kazançlar kurum kazancına dahil edilecektir. Ancak, KVK madde (5/1) uyarınca, tam mükellef başka bir kuruma iştirak nedeniyle elde edilen kar payları, yatırım fonlarının katılım belgeleri ile yatırım ortaklıklarının hisse senetlerinden elde edilen kar payları hariç, kurumlar vergisinden müstesnadır[10].

30.2.2.2. Dar Mükellef Kurumlar:

Tam mükellef kurumlara ilişkin açıklamalar aynen geçerlidir. Diğer taraftan, KVK uyarınca yıllık veya özel beyanname veren dar mükellef kurumların, GVK'nun 75'inci maddesinin ikinci fıkrasının (4) numaralı bendinde yazılı menkul sermaye iradının ana merkeze aktarılan tutarı üzerinden tevkifat yapılacaktır.

30.3. Vergi stopajının ihraççı tarafından kesilmesi sorumluluğuna ilişkin açıklama

Vergi mevzuatı uyarınca 2005 yılı ve öncesi için bu bölüm kapsamında kesilmesi gereken tevkifatların tümü ilgili ortaklık tarafından; 01.01.2006-31.12.2015 döneminde ise hisse senetlerinin elden çıkartılması karşılığında elde edilen kazançlar için tevkifat bankalar ve aracı kurumlarca, hisse senedi kar paylarında tevkifat ilgili ortaklık tarafından kesilecektir.

31. EKLER

31.1. Sermaye artırımından sağlananacak fonların kullanım yeri raporu.
31.2. Sermayeye eklenebilir iç kaynakların tespitine ilişkin YMM raporu.
31.3. Sermaye avansının tespitine ilişkin YMM raporu.
31.4. Şirket hâkim ortağı OYAK Girişim Danışmanlığı A.Ş. tarafından verilen taahhütname.
31.5. OYAK Girişim Danışmanlığı A.Ş. sermaye artışına ilişkinYönetim Kurulu kararı.

10 Diğer yandan, GVK'ya 4842 sayılı Kanun ile eklenen Geçici Madde 62'ye göre;
1. Kurumlar vergisi mükelleflerinin;
a) 31.12.1998 veya daha önceki tarihlerde sona eren hesap dönemlerinde elde ettikleri kazançlarının,
b) (a) bendi kapsamı dışında kalan ve 31.12.2002 veya daha önceki tarihlerde sona eren hesap dönemlerinde elde edilen, kurumlar vergisinden istisna edilmiş kazançlarının,
Dağıtımı halinde GVK madde 94 uyarınca tevkifat yapılmaz.
2. Gerçek kişilerce (1) numaralı fıkranın (a) bendi kapsamında elde edilen kâr payları gelir vergisinden müstesnadır.
3. Gerçek kişilerce (1) numaralı fıkranın (b) bendi kapsamında elde edilen kâr paylarının net tutarına elde edilen kâr payının (1/9)'u

eklendikten sonra, bulunan tutarın yarısı vergiye tâbi gelir olarak dikkate alınır. Bu gelirler ile ilgili olarak yıllık beyanname verilmesi halinde,

beyannameye intikal ettirilen tutarın (1/5)'i beyanname üzerinden hesaplanan gelir vergisinden mahsup edilir.

4. Kurumlar vergisi mükelleflerinin doğrudan veya iştirakleri aracılığıyla, bu maddenin (1) numaralı fıkrasında belirtilen nitelikte kâr payı elde etmeleri halinde, bu kâr paylarının dağıtımı ve kâr payı elde eden gerçek kişilerce bu kâr paylarının beyanı ile ilgili olarak (1), (2) ve (3) numaralı fıkra hükümleri uygulanır.
5. Bu madde kapsamındaki kâr payları için GVK madde 22 hükümleri uygulanmaz.