

DARDANEL ÖNENTAŞ GIDA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

İzahname

Bu izahname, Sermaye Piyasası Kurulu (Kurul)'nca 05.08./2021 tarihinde onaylanmıştır.

Ortaklığımızın çıkarılmış sermayesinin 53.281.753 TL'den 586.099.283 TL'ye çıkarılması nedeniyle artırılacak 532.817.530 TL nominal değerli paylarının halka arzına ilişkin izahnamedir.

İzahnamenin onaylanması, izahnamede yer alan bilgilerin doğru olduğunun Kurulca tekeffülü anlamına gelmeyeceği gibi, paylara ilişkin bir tavsiye olarak da kabul edilemez. Ayrıca halka arz edilecek payların fiyatını 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.dardanel.com.tr) ve halka arzda satışa aracılık edecek Deniz Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.'nin (www.denizyatirim.com) adresli internet siteleri ile Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP)'nda (www.kap.org.tr) yayımlanmıştır. Ayrıca başvuru yerlerinde incelemeye açık tutulmaktadır.

Sermaye Piyasası Kanunu (SPKn)'nın 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 özeti yanıltıcı, hatalı veya tutarsız olması durumu hariç olmak üzere, sadece özete bağlı olarak ilgililere herhangi bir hukuki sorumluluk yüklenemez. Bağımsız denetim, derecelendirme ve değerlendirme kuruluşları gibi izahnameyi oluşturan belgelerde yer almak üzere hazırlanan raporları hazırlayan kişi ve kurumlar da hazırladıkları raporlarda yer alan yanlış, yanıltıcı ve eksik bilgilerden SPKn hükümleri çerçevesinde sorumludur.



09 Ağustos 2021

DARDANEL
ÖNENTAŞ GIDA SAN. A.Ş.

1

DENİZ YATIRIM
MENKUL KIYMETLER A.Ş.
Etiler Cad. No: 111 AŞ
Kat: 34394 Şişli-İSTANBUL
Tic. Sic. No: 272740
www.denizyatirim.com.tr
Mersis No: 0291001078500013

“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 öngörülleri ve beklentileri göstermektedir. Birçok faktör, ihracının geleceğe yönelik açıklamalarının öngörülenden çok daha farklı sonuçlanmasına yol açabilecektir.”

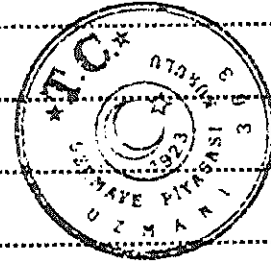


2

DENİZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Sicil No: 274940
Etiler, Beşiktaş, İstanbul
Tic. Sic. No: 274940
www.denizyati.com.tr
Mersis No: 0291-010-780000079

İÇİNDEKİLER

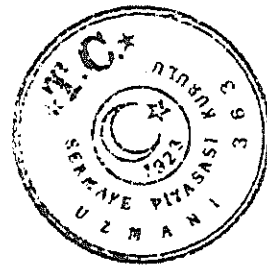
1. İZAHNAMENİN SORUMLULUĞUNU YÜKLENE KİŞİLER.....	7
2. ÖZET.....	9
3. BAĞIMSIZ DENETÇİLER.....	23
4. SEÇİLMİŞ FİNANSAL BİLGİLER.....	24
5. RİSK FAKTÖRLERİ.....	25
6. İHRAÇÇI HAKKINDA BİLGİLER.....	29
7. FAALİYETLER HAKKINDA GENEL BİLGİLER.....	31
8. GRUP HAKKINDA BİLGİLER.....	35
9. MADDİ VE MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR HAKKINDA BİLGİLER.....	35
10. FAALİYETLERE VE FİNANSAL DURUMA İLİŞKİN DEĞERLENDİRMELER.....	39
11. İHRAÇÇININ FON KAYNAKLARI.....	44
12. EĞİLİM BİLGİLERİ.....	45
13. KAR TAHMİNLERİ VE BEKLENTİLERİ.....	46
14. İDARİ YAPI, YÖNETİM ORGANLARI VE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLER.....	46
15. ÜCRET VE BENZERİ MENFAATLER.....	52
16. YÖNETİM KURULU UYGULAMALARI.....	52
17. PERSONEL HAKKINDA BİLGİLER.....	53
18. ANA PAY SAHİPLERİ.....	54
19. İLİŞKİLİ TARAFLAR VE İLİŞKİLİ TARAFLARLA YAPILAN İŞLEMLER HAKKINDA BİLGİLER.....	56
20. DİĞER BİLGİLER.....	57



TARDAN
ORIENTAS GIDA SAN. A.Ş.

DENİZ YATIRIM
MENKUL KIYMETLER A.Ş.
Bağcıdere Cad. No: 41 Kat: 3
Etiler - Beşiktaş / İstanbul
Tic. Sic. No: 270783
www.denizyatirim.com.tr
Mersis No: 0291 010 7857 0003

21. ÖNEMLİ SÖZLEŞMELER	61
22. İHRAÇÇININ FİNANSAL DURUMU VE FAALİYET SONUÇLARI HAKKINDA BİLGİLER.....	61
23. İHRAÇ VE HALKA ARZ EDİLECEK PAYLARA İLİŞKİN BİLGİLER	63
24. HALKA ARZA İLİŞKİN HUSUSLAR.....	67
25. BORSADA İŞLEM GÖRMeye İLİŞKİN BİLGİLER	75
26. MEVCUT PAYLARIN SATIŞINA İLİŞKİN BİLGİLER İLE TAAHHÜTLER.....	75
27. HALKA ARZ GELİRİ VE MALİYETLERİ	76
28. SULANMA ETKİSİ.....	77
29. UZMAN RAPORLARI VE ÜÇÜNCÜ KİŞİLERDEN ALINAN BİLGİLER.....	78
30. PAYLAR İLE İLGİLİ VERGİLENDİRME ESASLARI	79
31. İHRAÇÇI VEYA HALKA ARZ EDEN TARAFINDAN VERİLEN İZİN HAKKINDA BİLGİ	83
32. İNCELEMeye AÇIK BELGELER.....	84
33. EKLER	84



09 Ağustos 2021

DARDANEL
ORIENTAL GIDA SAN. A.Ş.

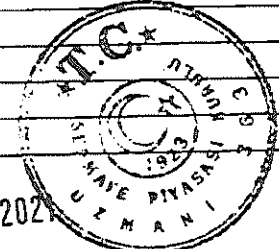
DENİZ YATIRIM
MENKUL KIYMETLER A.Ş.
Sermaye Piyasası Kurulu'na Kayıtlı
Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Tic. Sic. No: 276311, Şişli, İstanbul
www.denizyirim.com.tr
Mersis No: 02510000900000000000000000

KISALTMA VE TANIMLAR

KISALTMALAR	TANIMLAR
A.Ş.	Anonim Şirketi
BORSA/BİST/BİAŞ	Borsa İstanbul A.Ş.
BSMV	Banka ve Sigorta Muameleleri Vergisi
Deniz Yatırım /Aracı Kurum	Deniz Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi
EUR	Avrupa Birliğine Üye Ülkelerin Kullandığı Ortak Para Birimi
GVK	Gelir Vergisi Kanunu
IBAN	International Bank Account Number
ISIN	Uluslararası Menkul Kıymet Tanımlama Numarası
Kallimanis	G.Kallimanis S.A
KAP	Kamuyu Aydınlatma Platformu
KDV	Katma Değer Vergisi
KEP	Kayıtlı Elektronik Posta Adresi
KVK	5520 Sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu
MKK	Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.
MKS	Merkezi Kaydi Sistem
ÖDA	Özel Durum Açıklaması
SPK/ Kurul	Sermaye Piyasası Kurulu
SPKn/Sermaye Piyasası Kanunu	6362 Sayılı Sermaye Piyasası Kanunu
Şirket/İhraççı/Dardanel	Dardanel Önentaş Gıda Sanayi Anonim Şirketi
Takasbank	İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.
T.C.	Türkiye Cumhuriyeti
TCMB	Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası
TFRS	Türkiye Finansal Raporlama Standartları
TL	Türk Lirası
TFRS	Türkiye Finansal Raporlama Standartları
TMS	Türkiye Muhasebe Standartları
TTK	Türk Ticaret Kanunu
TTSG	Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi
TÜİK	Türkiye İstatistik Kurumu
TTK	6102 Sayılı Türk Ticaret Kanunu
USD	Amerika Birleşik Devletleri Para Birimi
Vb.	Ve benzeri
VUK	213 Sayılı Vergi Usul Kanunu
Y.K.	Yönetim Kurulu
YMM Raporu	Yeminli Mali Müşavir Raporu
YKO	Yatırıma Katkı Oranı

DARDANEL
ÖNENTAŞ GIDA SAN. A.Ş.

09 Ağustos 2021



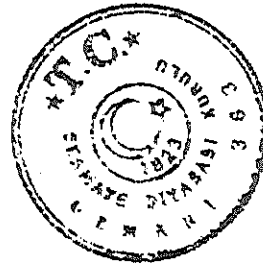
DENİZ YATIRIM
MENKUL KIYMETLER A.Ş.
Eğilim Cad. No:14 K/8
34394 Sult. - İSTANBUL
Tic. Sic. No: 270110783
www.denizyirim.com.tr
Mersis No: 0251011078300013

I. BORSA GÖRÜŞÜ:

Yoktur.

II. DİĞER KURUMLARDAN ALINAN GÖRÜŞ VE ONAYLAR:

Yoktur.



09 Ağustos 2021

HAZINELER
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

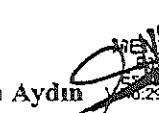
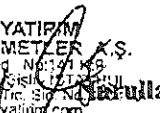
6

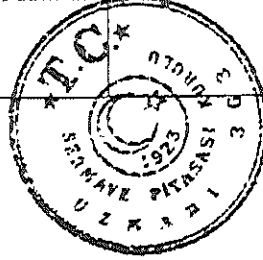
HAZINELER
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Büyükdere Cad. No: 151
34398 Kat: 5 Beşiktaş / İstanbul
Tic. Sic. No: 274841
www.hazinelerevmenkul.com.tr
Mersis No: 0257011070000000013

1. İZAHNAMENİN SORUMLULUĞUNU YÜKLENE KİŞİLER

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

İhraççı	Sorumlu Olduğu Kısım:
DARDANEL ÖNENTAS GIDA SANAYİ A.Ş.	
 Osman Niyazi Önen Yönetim Kurulu Başk.	 Aşkın Kurultak Yönetim Kurulu Başk. Yard.
26/07/2021	İZAHNAMENİN TAMAMI

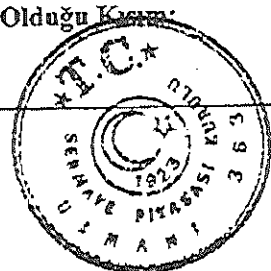
Halka Arza Aracılık Eden Yetkili Kuruluş	Sorumlu Olduğu Kısım:
DENİZ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.	
 Harun Aydın Müdür	 Farukullah Erdoğan Genel Müdür Yardımcısı
26/07/2021	İZAHNAMENİN TAMAMI



09 Ağustos 2021

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

İmzalı sorumluluk beyanları izahname ekinde yer almaktadır.

İlgili Denetim Raporlarını Hazırlayan Kuruluşu	Sorumlu Olduğu Kısım:
SER&BERKER BAĞIMSIZ DENETİM A.Ş. Sorumlu Denetçi Serhan Akkoyunlu	Hesap Dönemi 01.01.2018 – 31.12.2018
SER&BERKER BAĞIMSIZ DENETİM A.Ş. Sorumlu Denetçi Serhan Akkoyunlu	Hesap Dönemi 01.01.2019 – 31.12.2019
SER&BERKER BAĞIMSIZ DENETİM A.Ş. Sorumlu Denetçi Serhan Akkoyunlu	Hesap Dönemi 01.01.2020 – 31.12.2020
İlgili Denetim Değerleme Raporlarını Hazırlayan Kuruluşun Ticaret ve Yetkilisinin Adı, Soyadı, Görevi	Sorumlu Olduğu Kısım:
ÇELEN KURUMSAL GAYRİMENKUL DEĞERLEME VE DANIŞMANLIK A.Ş. Sorumlu Değerleme Uzmanı Güniz Çelen, Sorumlu Değerleme Uzmanı Zeynep Poyraz, Sorumlu Değerleme Uzmanı Kenan Emik,	 Rapor Tarihi / Numarası 10.02.2021 / 7 09 Ağustos 2021

DARDANEL
ORIENTAS GIDA SAN. A.Ş.

2. ÖZET

09 Agosto 2021

		Şirket'in su ürünleri işleme tesislerinde entegre üretim yapılmaktadır. Dondurulmuş vaziyette satın alınan balık, midye v.b. su ürünleri işlenerek konserve veya tüketime uygun dondurulmuş ürün haline getirilirken, atıklar Şirket'e ait balık unu ve kedi-köpek maması tesislerinde balık unu ve yağına veya kedi-köpek mamasına dönüştürülmektedir. Şirket faaliyetlerine etki eden önemli faktör hammaddenin (ton balığını) ithal edilmesi sebebiyle maliyetleridir. Şirket'in iç piyasa satış miktarlarına göre Türkiye'de su ürünleri konserve sektöründeki önemli konumu devam etmektedir. Ancak Türkiye'de halen bu sektör gelişme aşamasındadır. Türkiye'de kişi başına 200 gr. seviyesindeki yıllık ton konserve tüketimi mevcut iken, Avrupa ülkelerinde 3.5 kg, Amerika'da 2 kg, Ortadoğu ülkelerinde 1 kg seviyesindedir. Şirketimizin iç piyasa satış miktarlarına göre Türkiye, bu pazarda gelişim göstermektedir.
B.4a	İhraççıyı ve faaliyet gösterdiği sektörü etkileyen önemli en son eğilimler hakkında bilgi	Türkiye'de meydana gelen politik ve ekonomik gelişmeler, piyasa koşulları, tüketici eğilimleri, sektörel dinamikler, finansmana erişim ve finansman maliyeti gibi konular, gıda ithalat ve ihracat kousundaki mevzuat kısıtlamaları Şirket'in ve sektörün faaliyetlerini temel olarak etkileyen eğilimler arasındadır. Söz konusu eğilimler nedeniyle yaşanabilecek zorluklar, Şirket gelirlerini olumsuz yönde etkileyebilir. Ülkemizin genç nüfusa dayanan demografisi ve tüketici alışkanlıklarındaki evrilme uzun vadede Türkiye'deki pazarda büyüme eğilimindedir. Dolayısıyla üretim ve satış artışı beklentisi hakimdir. Üretim girdilerindeki ana ürün ithalatı sebebiyle döviz kurlarındaki artış maliyetlere ve tüketici taleplerinde dalgalanmalara sebep olabilmektedir. Türk Lirasının son yıllarda yabancı para birimleri karşısında değer kaybetmesi başta olmak üzere finansal piyasalardaki gelişmelerde maliyetleri artırmakta şirket karlılığını olumsuz yönde etkilemektedir.
B.5	İhraççının dahil olduğu grup ve grup içindeki yeri	Şirketin dahil olduğu grup bulunmamaktadır.

09 Ağustos 2021

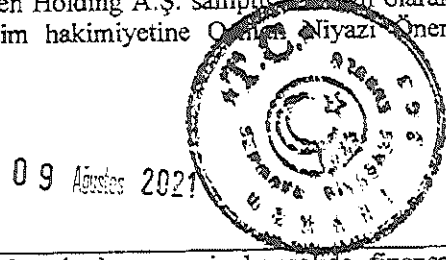
DARDANEL
ONENTAS GIDA SAN. A.Ş.

10

DENİZ YATIRIM
MENKUL KIYMETLER A.Ş.
Nispetiye Cad. No: 14 Kat: 10
34394 Beşiktaş / İstanbul
Tic. Sic. No: 270763
www.denizyatirim.com.tr
Mersis No: 0291001076300010

B.6	Sermayedeki veya toplam oy hakkı içindeki payları doğrudan veya dolaylı olarak %5 ve fazlası olan kişilerin isimleri/unvanları ile her birinin pay sahipliği hakkında bilgi	Şirket sermayesinin doğrudan % 5 ve üzeri sahip ortaklarına ilişkin ortaklık yapısı aşağıdaki tabloda verilmiştir.																					
		<table border="1"> <thead> <tr> <th colspan="3">Doğrudan Pay Sahipliğine İlişkin Bilgi</th></tr> <tr> <th colspan="2">İzahname Tarihi itibariyle</th><th>Sermaye Payı / Oy Hakkı</th></tr> <tr> <th>Ortaklar</th><th>(TL)</th><th>(%)</th></tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Niyazi Önen Holding A.Ş.</td><td>36.553.233</td><td>68,6</td></tr> <tr> <td>Dardanel Önentaş Gıda Sanayi A.Ş.</td><td>89.000</td><td>0,17</td></tr> <tr> <td>Halka Açık</td><td>16.639.520</td><td>31,23</td></tr> <tr> <td>Toplam</td><td>53.281.753</td><td>100</td></tr> </tbody> </table>	Doğrudan Pay Sahipliğine İlişkin Bilgi			İzahname Tarihi itibariyle		Sermaye Payı / Oy Hakkı	Ortaklar	(TL)	(%)	Niyazi Önen Holding A.Ş.	36.553.233	68,6	Dardanel Önentaş Gıda Sanayi A.Ş.	89.000	0,17	Halka Açık	16.639.520	31,23	Toplam	53.281.753	100
Doğrudan Pay Sahipliğine İlişkin Bilgi																							
İzahname Tarihi itibariyle		Sermaye Payı / Oy Hakkı																					
Ortaklar	(TL)	(%)																					
Niyazi Önen Holding A.Ş.	36.553.233	68,6																					
Dardanel Önentaş Gıda Sanayi A.Ş.	89.000	0,17																					
Halka Açık	16.639.520	31,23																					
Toplam	53.281.753	100																					
		<table border="1"> <thead> <tr> <th colspan="3">Dolaylı Pay Sahipliğine İlişkin Bilgi</th></tr> <tr> <th colspan="2">29 Mart 2021 Tarihli Genel Kurul itibariyle</th><th>Sermaye Payı / Oy Hakkı</th></tr> <tr> <th>Ortaklar</th><th>(TL)</th><th>(%)</th></tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Osman Niyazi Önen</td><td>36.553.233</td><td>68,6</td></tr> <tr> <td>Dardanel Önentaş Gıda Sanayi A.Ş.</td><td>89.000</td><td>0,17</td></tr> <tr> <td>Halka Açık</td><td>16.639.520</td><td>31,23</td></tr> <tr> <td>Toplam</td><td>53.281.753</td><td>100</td></tr> </tbody> </table>	Dolaylı Pay Sahipliğine İlişkin Bilgi			29 Mart 2021 Tarihli Genel Kurul itibariyle		Sermaye Payı / Oy Hakkı	Ortaklar	(TL)	(%)	Osman Niyazi Önen	36.553.233	68,6	Dardanel Önentaş Gıda Sanayi A.Ş.	89.000	0,17	Halka Açık	16.639.520	31,23	Toplam	53.281.753	100
Dolaylı Pay Sahipliğine İlişkin Bilgi																							
29 Mart 2021 Tarihli Genel Kurul itibariyle		Sermaye Payı / Oy Hakkı																					
Ortaklar	(TL)	(%)																					
Osman Niyazi Önen	36.553.233	68,6																					
Dardanel Önentaş Gıda Sanayi A.Ş.	89.000	0,17																					
Halka Açık	16.639.520	31,23																					
Toplam	53.281.753	100																					
	İhraççının hakim ortaklarının farklı oy haklarına sahip olup olmadıkları hakkında bilgi	Sermayedeki tüm paylar hamiline olup, oy hakkı her bir pay için 1'dir. Farklı oy hakkı veya pay grubu yoktur.																					
	Varsa doğrudan veya dolaylı olarak ihraççının yönetim hakimiyetine sahip olanların ya da ihraççıyı kontrol edenlerin isimleri/unvanları ile bu kontrolün kaynağı hakkında bilgi	Şirketin doğrudan yönetim hakimiyetine %68,6 hissedarlık oranı ile Niyazi Önen Holding A.Ş. sahiptir. Dolaylı olarak ise Şirket'in yönetim hakimiyetine Osman Niyazi Önen sahiptir.																					
B.7	Seçilmiş finansal bilgiler ile ihraççının finansal	Şirketin bağımsız denetimden geçmiş konsolide finansal tabloları ve faaliyet raporları www.dardanel.com.tr, www.kap.org.tr internet adreslerinde yer almaktadır.																					

DARDANEL
ÖNENTAŞ GIDA SAN. A.Ş.



DENİZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Etiler Cad. No: 11 Kat: 9
Etiler Beşiktaş / İstanbul
Tic. Sic. No: 279101/0763 Tic. Sic. No: 279101/0763
Mersis No: 02910107630000000000000000

durumunda ve faaliyet sonuçlarında meydana gelen önemli değişiklikler

Son 3 yılın bilanço büyüklüklerine göre seçilmiş son kalemlere aşağıda yer verilmiştir.

Bilanço (TL)	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
Dönen Varlıklar	203.593.108	140.383.746	72.731.751
-Nakit ve Nakit Benzeri	5.629.614	13.789.059	303.439
-Ticari Alacaklar	118.213.446	82.899.881	32.192.795
-Stoklar	43.401.460	29.961.329	21.694.887
Duran Varlıklar	469.432.564	30.943.844	23.414.262
-Maddi Duran Varlıklar	462.700.712	26.230.640	17.060.339
-Maddi Olmayan Duran Varlıklar	5.527.698	1.767.568	1.797.338
-Peşin Ödenmiş Giderler	220.785	267.546	2.996.879
AKTİF TOPLAMI	673.025.672	171.327.590	96.146.013
Kısa Vadeli Yükümlülükler	332.725.809	329.971.022	260.103.028
-Finansal Borçlar	216.557.059	172.563.896	79.996.400
-Ticari Borçlar	106.628.748	104.431.155	110.303.378
-Ertelenmiş Gelirler	3.590.220	47.705.163	52.188.820
Uzun Vadeli Yükümlülükler	220.925.725	116.346.412	116.631.259
-Finansal Borçlar	176.217.774	106.714.354	109.006.469
-Uzun Vadeli Karşılıklar	10.948.368	8.724.266	6.351.965
Özkaynaklar	119.374.138	-274.989.844	-280.588.274
-Ödenmiş Sermaye	53.281.753	53.281.753	53.281.753
-MDV Değer Artışları	361.334.121	0	0
-Geçmiş Yıllar Karları / (Zararları)	-334.025.267	-348.727.154	-272.927.764
PASİF TOPLAMI	673.025.672	171.327.590	96.146.013

09 Ağustos 2021

Şirketin ticari alacaklarındaki 2018 yılına göre 2019 ve 2020 yıllarında önemli artışlar gerçekleşmiştir. Ticari alacaklardaki artışlar MSB kurumlarına yapılan ihale satışları ile iç piyasa ve ihracatlarımızdaki artışlardan kaynaklanmıştır.

Stoklar kalemi ise artan hacme bağlı olarak artmıştır. Talep artışını karşılamak için yeterli stok bulunmaktadır. Bazen de öngöremeyeceği talep artışlarına hazırlıksız yakalanmamak adına hazırlıklı olmaktadır. Hammaddemiz ithal olduğu için artan kur, ya da hammadde fiyatlarından etkilenmemek adına maliyetleri düşürmek içinde yeterli stok bulundurmaktadır.

Şirket 2020 yılında Vakıfbank, İş Bankası, Birleşim Varlık A.Ş. ve Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.'ne olan vadeli borçlarını iskontolu şekilde ödeyerek Çanakkale'deki üretim tesislerinin yer aldığı 7 adet parseli 12.05.2020 tarihi itibarıyla geri alıp aktifine girişlerini sağlamıştır.

DARIDANER
ÖNENTAS GIDA SAN. A.Ş.

Bu gayrimenkul girişleri ile birlikte Şirket maddi duran varlıkları gerçek değerleri ile finansal tablolarında yer almasını sağlamak amacıyla değerleme yaptırmıştır. Değerleme sonucunda varlıklar gerçek değerleri ile şirket aktifinde yer almıştır.

Ayrıca Şirket artan talebi karşılamak ve modernizasyon yatırımları için 2018, 2019, 2020 yıllarında üretim tesislerinde makine ekipman yatırımlarına önem vermiştir. 2020 yılında 18,9 milyon TL, 2019 yılında 7,2 milyon TL, 2018 yılında ise 1,2 milyon TL tesis makine ve cihaz alımı yapmıştır.

Şirket artan faaliyet hacimleri dolayısıyla işletme sermayesine ihtiyaç duymaktadır. Mevcut durumda işletme sermayesi ihtiyacını kredilerle kapatmaktadır. Şirketin toplam finansal borç tutarları 2020 yılında 392 milyon TL, 2019 yılında 279 milyon TL, 2018 yılında ise 189 milyon TL'dir.

Ayrıca son 3 yılın gelir/gider tablosu kalemleri de aşağıda yer almaktadır.

Gelir/Gider Tablosu (TL)	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
-Hasılat	943.938.943	519.098.445	343.551.684
-Brüt Kar	274.448.753	161.098.359	105.652.049
-Esas Faaliyetlerden Kar	145.792.609	59.873.905	19.059.123
-Sürdürülen Faaliyetlerden Vergi Öncesi Kar /Zarar	93.794.365	4.082.806	-70.179.234
-Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Net Karı /Zararı	91.870.821	5.323.106	-70.199.390
Net Dönem Karı / (Zararı)	91.870.821	5.323.106	-70.199.390

Şirket'in son 3 yıllık hasılatı her sene artarak devam etmektedir. Son iki yıl içerisinde hasılat rakamlarında % 175'lik bir artış olmuştur.

2018 yılında Türk Lirasında meydana gelen değer kaybı sonrasında oluşan yüksek maliyet girdileri Şirket'in brüt karlılığını olumsuz yönde etkilemiştir. Şirket'in döviz cinsinden banka kredi borçları olduğu için kurdaki artış sebebiyle kredi kur farkı giderlerinde artış neden olmuş Sürdürülen faaliyetlerden vergi öncesi kar/zararı da negatif yönde etkilenmiştir.

B.8	Seçilmiş önemli proforma finansal bilgiler	Yoktur.
B.9	Kar tahmini ve beklentileri	Yoktur.

DARDANEL
ORIENTAS GIDA SAN. A.Ş.

B.10	İzahnamede yer alan finansal tablolara ilişkin denetim raporlarındaki olumlu görüş dışındaki hususların içeriği	Yoktur.																
B.11	İhraççının işletme sermayesinin mevcut yükümlülüklerini karşılayamaması	Konsolide finansal raporlardan da görüleceği üzere şirketin işletme sermayesi cari yükümlülüklerini karşılamamaktadır. <table><tr><th>Finansal Kalemler (TL)</th><th>31.12.2020</th><th>31.12.2019</th><th>31.12.2018</th></tr><tr><td>Dönen Varlıklar</td><td>203.593.108</td><td>140.383.746</td><td>72.731.751</td></tr><tr><td>Kısa Vadeli Yükümlülükler</td><td>332.725.809</td><td>329.971.022</td><td>260.103.028</td></tr><tr><td>Net İşletme Sermayesi</td><td>-129.132.701</td><td>-189.587.276</td><td>-187.371.277</td></tr></table> Artan faaliyet hacimleri dolayısıyla önceki 2 yıla göre iyileşme görünse de Şirket kısa vadeli yükümlülüklerini karşılamak için işletme sermayesine ihtiyaç duymaktadır. Mevcut durumda işletme sermayesi ihtiyacını kredilerle kapatmakta olup, döviz kurları ve faiz oranlarının sürekli artması ile finansman maliyeti de artmaktadır.	Finansal Kalemler (TL)	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018	Dönen Varlıklar	203.593.108	140.383.746	72.731.751	Kısa Vadeli Yükümlülükler	332.725.809	329.971.022	260.103.028	Net İşletme Sermayesi	-129.132.701	-189.587.276	-187.371.277
Finansal Kalemler (TL)	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018															
Dönen Varlıklar	203.593.108	140.383.746	72.731.751															
Kısa Vadeli Yükümlülükler	332.725.809	329.971.022	260.103.028															
Net İşletme Sermayesi	-129.132.701	-189.587.276	-187.371.277															

C—SERMAYE PİYASASI ARACI

C.1	İhraç edilecek ve/veya borsada işlem görecektir sermaye piyasası aracının menkul kıymet tanımlama numarası (ISIN) dahil tür ve gruplarına ilişkin bilgi	Şirket 595.000.000 TL kayıtlı sermaye tavanı içerisinde 53.281.753 TL nominal değerli (1 TL nominal = 100 Adet DARDL Payı * 0,01 değeri) pay adedi olan çıkarılmış sermayesi, 532.817.530 TL bedelli karşılanmak üzere 586.099.283 TL'na çıkarılacaktır. Şirket paylarının ISIN Kodu: TRADARDL91A3'tür. Şirket'in sermaye artımında yeni pay alma hakları sınırlandırılmamış olup, mevcut ortakların %100 oranında yeni pay alma hakkı bulunmaktadır. Yeni pay alma haklarının kullanımından sonra yeni pay alma haklarının tamamen kullanılmaması durumunda kalan paylar Borsa'da 2 gün süre ile satışa sunulacaktır.
C.2	Sermaye piyasası aracının ihraç edileceği para birimi	Paylar Türk Lirası cinsinden satışa sunulacaktır. 09 Ağustos 2021
C.3	İhraç edilmiş ve bedelleri tamamen ödenmiş pay sayısı	Şirketin mevcut çıkarılmış sermayesi, tamamen ödenmiş 53.281.753 TL'dir. Bu sermaye her biri 1 TL kurşun itibarıyla değerinde 5.328.175.300 adet paydan oluşmaktadır.

DARDANE
ONENTAS GIDA SAN. A.Ş.

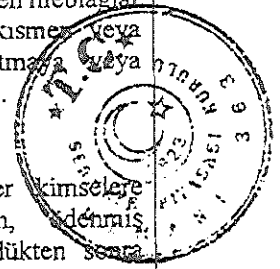
DENİZ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.
Sermaye Piyasası Kurulu'na Kayıtlı
Sicil No: 274944
Tic. Sic. No: 274944
Mersis No: 02910123800010000000

	ile varsa bedeli tam ödenmemiş pay sayısı Her bir payın nominal değeri	Bedeli tam ödenmemiş pay yoktur. Her payın nominal değeri 0,01 TL'dir (1 kuruş).
C.4	Sermaye piyasası aracının sağladığı haklar hakkında bilgi	İhraç edilecek paylar, ilgili mevzuat uyarınca pay sahiplerine aşağıdaki hakları sağlamaktadır. - Kardan Pay Alma Hakkı (SPKn Md.19, TTK Md.507, II- 19.1 Sayılı Kar Payı Tebliği) - Oy Hakkı (SPKn Md.30, TTK Md.434) - Yeni Pay Alma Hakkı (TTK Md. 461, Kayıtlı Sermaye Sistemindeki Ortaklıklar için SPKn Md.18) - Genel Kurul'da Müzakerelere Katılma Hakkı (TTK Md.407,409,417) - Tasfiyeden Pay Alma Hakkı (TTK Md.507) - Ortaklıktan Ayrılma Hakkı (SPKn Md. 24, Önemli Nitelikteki İşlemlere İlişkin Ortak Esaslar ve Ayrılma Hakkı Tebliğ No: II-23.3) Satma Hakkı (SPKn Md.27, Ortaklıktan Çıkarma ve Satma Hakları Tebliği No: II-27.3) - Bedelsiz Pay Edinme Hakkı (SPKn Md.19) - Genel Kurula'a Davet ve Katılma Hakkı (SPKn Md.29,30, TTK Md.414,415,419,425,1527) - Bilgi Alma ve İnceleme Hakkı (SPKn Md.14, II-14.1 sayılı Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği, TTK Md.437) - İptal Davası Açma Hakkı (TTK Md.445-451, SPKn Md.18/6, 20/2) - Azınlık Hakları (TTK Md.411,412,420,439) - Özel Denetim İsteme Hakkı (TTK Md. 438,439)
C.5	Sermaye piyasası aracının devir ve tedavülünü kısıtlayıcı hususlar hakkında bilgi	Payların üzerinde payların devir ve tedavülünü kısıtlayıcı veya pay sahibinin haklarını kullanılmasına engel olacak kayıtlar bulunmamaktadır. 09 Ağustos 2021
C.6	Halka arz edilen sermaye piyasası araçlarının borsada işlem görmesi için başvuru yapıp yapılmadığı veya yapılıp yapılmayacağı hususları ile işlem görülecek pazara ilişkin bilgi	Şirket Payları, Borsa İstanbul A.Ş. Yıldız Pazarı'nda 'DARDL' kodu ile işlem görmektedir. Halka arz edilen paylar da Borsa İstanbul A.Ş. Yıldız Pazarı'nda 'DARDL' kodu ile işlem görecektir. Payları Borsa'da işlem gören ortaklıkların bedelli ve/veya bedelsiz sermaye artırımını nedeni ile ihraç edecekleri yeni paylar, sermaye artırımının sonucu oluşan yeni sermayenin Ticaret Sicili'ne tescil edildiğinin Borsa'ya bildirilmesini takiben başka bir işlem ve karar tesis edilmesine gerek kalmaksızın Borsa kotuna alınır.

[Handwritten signature]
ÖNEMLİ GİDASAN

C.7	Kar dağıtım politikası hakkında bilgi	Şirketin hesap dönemi sonunda raporun hazırlandığı tarihte yürürlükte bulunan mevzuat itibarıyla, tespit edilen gelirlerden, Şirketin genel giderleri ile muhtelif amortisman gibi Şirketçe ödenmesi veya ayrılması zorunlu olan miktarlar ile Şirket tüzel kişiliği tarafından ödenmesi zorunlu vergiler düşüldükten sonra geriye kalan ve yıllık bilançoda görülen safi (net) kar, varsa geçmiş yıl zararlarının düşülmesinden sonra, sırasıyla aşağıda gösterilen şekilde tevzi olunur: Birinci Tertip Kanuni Yedek Akçe: a) % 5'i kanuni yedek akçeye ayrılır. Birinci Temettü: b) Kalandan, varsa yıl içinde yapılan bağış tutarının ilavesi ile bulunacak meblağ üzerinden, Sermaye Piyasası Kurulu'na saptanan oran ve miktarlarda birinci temettü ayrılır. c) Yukarıdaki indirimler yapıldıktan sonra, Genel Kurul, kar payının, bağımsız Yönetim Kurulu üyeleri haricindeki Yönetim Kurulu üyeleri ile memur, müstahdem ve işçilere, çeşitli amaçlarla kurulmuş vakıflara ve benzer nitelikteki kişi ve kurumlara dağıtılmasına karar verme hakkına sahiptir. İkinci Temettü: d) Safi kardan, (a), (b) ve (c) bentlerinde belirtilen meblağlar düşüldükten sonra kalan kısmı, Genel Kurul, kısmen veya tamamen ikinci temettü payı olarak dağıtmaya veya fevkalade yedek akçe olarak ayırmaya yetkilidir. İkinci Tertip Kanuni Yedek Akçe: e) Pay sahipleriyle kara iştirak eden diğer kimselere dağıtılması kararlaştırılmış olan kısımdan, ödenmiş sermayenin % 5'i oranında kar payı düşüldükten sonra bulunan tutarın onda biri, TTK'nın 466'ncı maddesinin 2'nci fıkrası 3'üncü bendi uyarınca ikinci tertip kanuni yedek akçe olarak ayrılır. Yasa hükmü ile ayrılması gereken yedek akçeler ayrılmadıkça, esas sözleşmede pay sahipleri için belirlenen birinci temettü ve belirlenen kâr payı nakden ve/veya hisse senedi biçiminde dağıtılmadıkça; başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kâr aktarılmasına ve temettü dağıtımında bağımsız Yönetim Kurulu üyeleri haricindeki Yönetim Kurulu üyeleri ile memur, müstahdem ve işçilere, çeşitli amaçlarla kurulmuş olan vakıflara ve bu gibi kişi ve/veya kurumlara kâr payı dağıtılmasına karar verilemez. Paylara ilişkin temettü, kistelyevm esası uygulanmaksızın, hesap dönemi sonu itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın dağıtılır.
-----	---------------------------------------	--

09 Ağustos 2021



ARDAANET
ORIENTAS GIDA SAN. A.Ş.

DENİZ YATIRIM MENKUL KURUMLER A.Ş.
Büyükdere Cad. No:134 Kat: 9
34398 Şişli - İstanbul
Tic. Sic. No: 2910110763 Şif. No: 2910110
www.denizyati.com.tr
Mersis No: 029101076300013

		Karın Dağıtılma Tarihi Pay sahiplerine ödenecek kar payının ödeme zaman ve şeklini, sermaye piyasası mevzuatında yer alan düzenlemeler uyarınca genel kurul tespit eder. Genel Kurul ödemenin zaman ve şeklini belirlemek üzere Yönetim Kurulu'na yetki verebilir.
D—RİSKLER		
D.1	İhraççıya, faaliyetlerine ve içinde bulunduğu sektöre ilişkin önemli risk faktörleri hakkında bilgi	İhraççıya ve faaliyetlerine ilişkin riskler: Konserve ton balığı imalatı önemli ölçüde dışa bağımlılık içermektedir, bu durum Şirket açısından risk oluşturmaktadır. Türkiye’de deniz ürünü tüketimi sınırlıdır, bu durum Şirket açısından risk oluşturmaktadır. Döviz Kuru Riski Faiz Oranı Riski Likidite Riski Hammadde tedarikinde avcılık ve kota gibi oluşabilecek düzenlemeler ile deniz ürünlerinin kullanımının veya tedarikinin sınırlandırılması ile ilgili çıkabilecek mevzuat kısıtlamaları Şirket’in faaliyetlerini, finansal durumunu ve operasyonel sonuçlarını olumsuz yönde etkileyebilir. Şirket müşterilerinin ödeme güçlüğüne girmesi ve tahsilat problemleri yaşanması Şirket’in mali durumunu olumsuz etkileyebilir. İş kazaları Şirket faaliyetinde işlerin geçici olarak durmasına yol açabilir, Şirket’in faaliyetlerini olumsuz etkileyebilir. Şirket’in performansı Hakim Ortaklar’a, üst düzey yöneticilere ve kilit çalışanların performansına bağlıdır. Bu kişilerin kaybı veya yerlerine nitelikli çalışan bulamamak Şirket’in faaliyetlerini olumsuz etkileyebilir. İhraççının içinde bulunduğu sektöre ilişkin riskler: İhraççının içinde bulunduğu sektöre ilişkin riskler ile İhraççı’nın faaliyetlerine ilişkin riskler büyük ölçüde örtüşmektedir. Sektördeki diğer şirketler gibi, Şirket, vergi mevzuatındaki ve uygulamadaki değişikliklerden, tabi olduğu her türlü vergi oranlarındaki artışlardan, vergi denetimleri ve vergi cezalarından olumsuz etkilenebilir. <u>Diğer riskler:</u> Savaş, doğal afet, salgın, ekonomik kriz gibi olağandışı durumlar

JARDANEL
MENKUL KIYMETLER A.Ş.

17

DENİZ YATIRIM
MENKUL KIYMETLER A.Ş.
Büyükdere Cad. No:141 Kat:9
Beşiktaş-34394 Şişli-İSTANBUL
Tic. Sic. No: 273296 Ş. Sic. No: 273296
www.denizyatirim.com.tr
Tic. Sic. No: 273296 Ş. Sic. No: 273296

09 Ağustos 2021

		Devam eden Covid-19 salgınının gıda sektörüne olan talebi artırıcı bir etkisi olmuş olsa da, gelecek döneme ilişkin yarattığı belirsizlik riski, Kredi riski, piyasa riski, kur riski
D.3	Sermaye piyasası aracına ilişkin önemli risk faktörleri hakkında bilgi	Sermaye Kazancı Riski Sermaye kazancı, zaman içinde payın değerinde meydana gelen artıştan elde edilen gelirdir. Şirketin finansal performansının beklentilerin altında oluşması veya sermaye piyasalarında yaşanacak olumsuzluklar nedeniyle Şirket'in payları düşebilir. İşbu izahname çerçevesinde ihraç edilecek Şirket paylarının piyasa değerinin ihraç fiyatına ulaşması ve bu fiyatın üzerine çıkmaması mümkündür. Yatırımcılar satın aldıkları Şirket paylarını satın aldıkları fiyattan veya üzerinde bir fiyattan satamayabilirler. BİST'de paylara ilişkin likidite oluşmaması durumunda yatırımcıların sahip oldukları payları alıp satma kabiliyetleri sınırlanabilir, pay sahipleri ellerindeki payları istedikleri fiyattan, tutarda ve zamanda satamayabilir ve bu durum piyasada işlem görecekt payların fiyatındaki dalgalanmaları artırabilir. Kar payı dağıtımı ilgili mevzuat hükümleri veya düzenleyici otoritelerin kararı ile sınırlandırılabilir. Türkiye'de halka açık şirketlerin tabi oldukları mevzuata ve ayrıca şirket esas sözleşmesinde yer alan ve pay sahiplerinin kabul ettiği kâr payı dağıtım politikalarına uygun olarak kâr payı dağıtımları gerekmekte olup; söz konusu kâr payı dağıtım politikaları zaman zaman SPK'nın veya Hazine ve Maliye Bakanlığı vb. diğer düzenleyici resmi kurumların ortaya koyduğu belirli düzenlemelerden etkilenebilir. Şirketler, pay sahiplerinin vereceği karara bağlı olarak nakit ve/veya bedelsiz pay olmak üzere kâr payı dağıtılabilmekte veya dağıtılabilmek kâr payını şirket bünyesinde bırakabilmektedir. Halka Arz Edilen Paylar tüm yatırımcılar için uygun bir yatırım olmayabilir. Halka arz edilen payların potansiyel yatırımcılarından her biri, kendi koşulları çerçevesinde bu yatırımın uygunluğunu tespit etmek zorundadır. Potansiyel yatırımcının bilhassa: - Halka arz edilen paylara yatırım yapılmasının faydalarını ve risklerini anlamlı bir şekilde değerlendirmek için yeterli bilgi ve deneyime sahip olmadığı; - Kendi finansal durumu çerçevesinde, halka arz edilen paylara yapılan yatırımı ve bu yatırımın sahip olduğu yatırım portföyünün tamamı üzerindeki etkisini değerlendirmek için uygun analitik araçlara erişime ve bu araçlar hakkında bilgiye sahip olmadığı;

DAĞDANER
ONENTAS GIDA SAN. A.Ş.

DENİZ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.
Deniz Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.
Sicil No: 272800
Tic. Sic. No: 272800
Mersis No: 34300000000000000000
KURUMSAL YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.

- Kur riski de dâhil olmak üzere, halka arz edilen paylara yapılan yatırımın risklerinin tamamını karşılamaya yeterli finansal kaynaklara ve likiditeye sahip olmadığı;
- Halka arz edilen paylar'ın tüm koşullarını detaylı bir şekilde kavrayamadığı ve ilgili endekslerin ve finansal piyasaların davranışlarına aşina olmadığı ve
- Yatırımını veya geçerli risklere katlanma kabiliyetini etkileyebilecek ekonomik faktörler, faiz oranı faktörleri ve diğer faktörler hakkındaki muhtemel senaryoları (tek başına veya bir finansal danışmanın yardımıyla) değerlendirebilecek durumda olmadığı hallerde

- a) Halka arz edilen payların değışen koşullarda nasıl performans göstereceklerini,
- b) Bu durumun halka arz edilen payların değeri üzerindeki etkilerini ve
- c) Bu yatırımın potansiyel yatırımcının yatırım portföyünün tamamı üzerinde yaratacağı etkileri değerlendirmek için gerekli uzmanlığa (tek başına veya bir finansal danışmanın yardımıyla) sahip olmadıkça, halka arz edilen paylara yatırım yapmamalıdır. Yatırımcıların yatırım faaliyetleri geçerli yatırım kanunlarına ve düzenlemelerine ve/veya bazı makamların incelemelerine veya düzenlemelerine tabidir ve hukuk danışmanlarına veya uygun düzenleyici kurumlara danışmayan her yatırımcı için söz konusu yatırımın uygun olmama riski bulunmaktadır.

E—HALKA ARZ

E.1

Halka arzla ilişkin ihraççının/halka arz edenin elde edeceği net gelir ile katlanacağı tahmini toplam maliyet ve talepte bulunan yatırımcılardan talep edilecek tahmini maliyetler hakkında bilgi

Mevcut ortakların yeni pay alma haklarını tamamen kullanmaları durumunda, sağlanacak tahmini net nakit girişi: 532.817.530 TL'dir. Halka arzla ilgili tahmini ihraç maliyetleri aşağıdaki tabloda belirtilmiştir.

Tahmini maliyetlerin 1.808.323 TL olması beklenmektedir.

Sermaye artışı sonucunda sağlanacak olan tahmini net nakit girişi 531.009.207 TL'dir. Pay başına maliyeti ise 0,0034 TL'dir.

Halka Arz Tahmini Maliyetler	Tutar (TL)
SPK Kurul Kayıt Ücreti (% 0.2)	1.065.635
Borsa Kota Alma Ücreti (0,03 +BSMV)	167.838
MKK İhraççı Hizmet Bedeli (%0,005 + BSMV)	27.973
Araçılık Komisyonu (BSMV Dahil)	183.750
Sermaye Artırımı Rekabet Kurumu Payı (% 0.04)	213.127

		Diğer Masraflar (Tahmini)	150.000
		Toplam Maliyet	1.808.323
		1 TL Nominal Değerli Payların Toplamı	532.817.530
		Pay Başına Düşen Maliyet	0,0034

Talepte bulunan yatırımcılar başvurdukları aracı kurumların ücretlendirme politikalarına tabi olacaklardır.

E.2a Halka arzın gerekeceği, halka arz gelirlerinin kullanım yerleri ve elde edilecek tahmini net gelir hakkında bilgi

Şirket'in işletme sermayesi cari yükümlülüklerini karşılamamakta olduğu için sermaye artırımı yapmaktadır. Şirketimizce yapılan değerlendirme sonucunda;

- Şirketimizde önemli bir finansman yükü teşkil eden kredilerin kapatılması, kararı alınmıştır.

Kredilerin kapatılmasıyla ciddi tutarda kur ve faiz yükünden tasarruf edilmesi, kur artışının negatif etkisinin azaltılması ve esas faaliyetlerden elde edilen nakit akışlarının işletme finansmanı ihtiyacını karşılaması ve şirketimiz finansal yapısının iyileştirilmesi amaçlanmaktadır.

Yukarıda bahsedilen amaçlarla, Şirketin 595.000.000 TL kayıtlı sermaye tavanı içerisinde 53.281.753 TL olan sermayesinin, tamamı nakden (bedelli) karşılanması suretiyle 532.817.530 TL artırılarak 586.099.283 TL'ye çıkarılacaktır. Şirketimiz sermaye artırımından sağlayacağı nakit ile mevcut kredilerinin kapatılmasını ve teminatlarının açığa çıkartılmasını sağlamış olacaktır. Kredilerin kapatılmasıyla açığa çıkan teminatlar Edirne Enez Ton Balığı Konservesi Tesisi ile Ezine Gıda İhtisas Organizedeki yatırım planlarımız için ihtiyaç duyulan finansmanın teminini kolaylaştıracaktır.

Şirket, sermaye artışı yoluyla ihraç edilecek Halka Arz Edilen Paylar'ın halka arz edilmesi kapsamında 532.817.530 TL gelir elde etmeyi planlamaktadır. Şirket'in elde edeceği planlanan gelirden 1.808.323 TL tahmini halka arz masraflarının çıkarılması ile hesaplanacak net halka arz geliri 531.009.207 TL olması beklenmektedir.

Yapılması hedeflenen sermaye artırımının 6 milyon Euro'ya (Euro kuru 10,50 TL'den yaklaşık 63 milyon TL'ye) tekabül eden kısmı ile Yunanistan'da varlıkları devralınacak Kallimanis şirketinin borçlusu olduğu mali kurumlardan yapılacak alacak devir satın alma işleminde kullanılacak. kalan meblağ ise kısa ve uzun vadeli finansman borçlarının kapatılmasında kullanılacaktır.



		Kalan payların Borsa İstanbul A.Ş. Birincil Piyasada satılmasını takiben kalan paylar olması halinde, bu paylar iptal edilecek ve sermaye bu şekilde tescil edilecektir.
E.4	Çatışan menfaatler de dahil olmak üzere halka arza ilişkin ilgili kişilerin önemli menfaatleri	Halka arzdan önemli tutarda menfaati olan gerçek veya tüzel kişi yoktur. Şirket paylarının halka arzından Şirket sermaye; aracılık hizmeti veren Deniz Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. ise aracılık komisyonu elde edecektir. Şirket ile sermaye artırım ve halka arz sürecinde hukuki danışmanlık veren Akol Hukuk Bürosu arasında herhangi bir çıkar veya menfaat çatışması bulunmamaktadır. Akol Hukuk Bürosu ve Şirket arasında herhangi bir sermaye ilişkisi bulunmamaktadır. Akol Hukuk Bürosu doğrudan ya da dolaylı olarak halka arzın başarısına bağlanmış bir ekonomik çıkarı bulunmamaktadır. Akol Hukuk Bürosu halka arza ilişkin sunulan hukuki danışmanlık hizmetleri için danışmanlık ücreti elde etmektedir.
E.5	Sermaye piyasası aracını halka arz eden kişinin/ihraççının ismi/unvanı Kim tarafından ve ne kadar süre ile taahhüt verildiği hususlarını içerecek şekilde dolaşımdaki pay miktarının artırılmamasına ilişkin verilen taahhütler hakkında bilgi	İhraççı: Dardanel Önentaş Gıda Sanayi Anonim Şirketi Yoktur.

09 Ağustos 2021

DARDANEL
ÖNENTAS GIDA SAN. A.Ş.

DENİZ YATIRIM
MENKUL KIYMETLER A.Ş.
Etiler Cad. No: 41
Kat: 3. Kat Kat: 3. Kat Kat: 3. Kat
No: 34100783 T.C. Sic. No: 274440
www.denizyatiirim.com.tr
Mersis No: 0251001078300013

E.6	Halka arzdan kaynaklanan sulanma etkisinin miktarı ve yüzdesi Yeni pay alma hakkı kullanımının söz konusu olması durumunda, mevcut hissedarların halka arzdan pay almamaları durumunda sulanma etkisinin miktarı ve yüzdesi	0,01 TL nominal değerli 100 adet paydan oluşan 1 Lot pay için, mevcut ortakların yeni pay alma haklarını tamamen kullanmaları halinde sulanma etkisi -1,13 TL ve %-50,47 olacaktır. Mevcut hissedarların halka arzdan pay almamaları durumunda sulanma etkisinin miktarı ve yüzdesi %0,04 TL ve %1,97'tir.
E.7	Talepte bulunan yatırımcılardan talep edilecek tahmini maliyetler hakkında bilgi	Talepte bulunan yatırımcılar başvurdukları aracı kurumların aracılık komisyonu, masraf, hizmet ücreti gibi ücretlendirme politikalarına tabi olacaklardır. Merkezi Kayıt Kuruluşu tarafından bedelli sermaye artırımı işlemleri neticesinde aracı kuruluşlara tahakkuk ettirilen hizmet bedeli aracı kuruluşların uygulamalarına bağlı olarak yatırımcılardan da tahsil edilebilir.

3. BAĞIMSIZ DENETÇİLER

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

09 Ağustos 2021

Dönem	Bağımsız Denetim Şirketi	Üyesi Olunan Kuruluş	Sorumlu Denetçi	Adres
1 Ocak 2018 31 Aralık 2018	SER&BERKER BAĞIMSIZ DENETİM A.Ş.	Ankara Serbest Muhasebeci Mali Müşavirler Odası	Serhan Akkoyunlu	Balgat Mahallesi Osmanlı Cad, 1396. Sk. No:13, 06520 Çankaya - ANKARA
1 Ocak 2019 31 Aralık 2019	SER&BERKER BAĞIMSIZ DENETİM A.Ş.	Ankara Serbest Muhasebeci Mali Müşavirler Odası	Serhan Akkoyunlu	Balgat Mahallesi Osmanlı Cad, 1396. Sk. No:13, 06520 Çankaya - ANKARA
1 Ocak 2020 31 Aralık 2020	SER&BERKER BAĞIMSIZ DENETİM A.Ş.	Ankara Serbest Muhasebeci Mali Müşavirler Odası	Serhan Akkoyunlu	Balgat Mahallesi Osmanlı Cad, 1396. Sk. No:13, 06520 Çankaya - ANKARA

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

PARLAK
ONENTAS GIDA SAN. A.Ş.

DEMİZ YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Ankara Cad. No:13, 06520
Sk. No:13, 06520
No:2310110762 Tic. Sic. No:2310110762
www.demizyatirim.com.tr
Mersis No: 02910010100000000000000000

-Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Net Karı / Zararı	91.870.821	5.323.106	-70.199.390
Net Dönem Karı / (Zararı)	91.870.821	5.323.106	-70.199.390

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

5. RİSK FAKTÖRLERİ

5.1. İhraççıya ve faaliyetlerine ilişkin riskler:

Konserve ton balığı imalatı önemli ölçüde dışa bağımlılık içermektedir, bu durum Şirket açısından risk oluşturmaktadır.

Şirket üretiminin temel hammaddesi olan ton balığını ithalat yolu ile temin etmektedir. Hammadde tedarikinde dışa bağımlılık ile döviz kurlarındaki artışlar Şirket'in üretim maliyetlerini yükseltmektedir. Türkiye'de yeterli kaynak ve yatırım olmaması, Şirket'in hammadde tedariki anlamında yoğun şekilde yurtdışına bağımlı olmasına ve dövizle ödeme yapmasına sebep olmaktadır; bu durum, Şirket açısından hem hammadde tedariki hem de kur riski oluşturmaktadır. Ek olarak, Şirket'in piyasadaki rekabet gücü, satışların maliyetinin yaklaşık % 50'lik kısmı (geri kalan maliyet kısmı, kutu, kapak, yağ, enerji ve işçilik vb. kalemleri yurtiçi kaynaklıdır.) dövizle bağlı olan hammadde fiyatlarının artışı sebebiyle azalabilmektedir ve bu durum Şirket'in karlılığını azaltabilme ihtimali taşımaktadır.

Türkiye'de deniz ürünü tüketimi sınırlıdır, bu durum Şirket açısından risk oluşturmaktadır.

Türkiye'de deniz ürünü tüketimi zaman içerisinde gelişmekte olan bir tüketim türüdür. Türkiye'de kişi başına 200 gr. seviyesindeki yıllık ton konserve tüketimi mevcut iken, Avrupa ülkelerinde 3.5 kg, Amerika'da 2 kg, Ortadoğu ülkelerinde 1 kg seviyesindedir. Şirket'in iç pazar verilerine göre Türkiye'nin ton konserve tüketimi miktarları gelişim göstermektedir. Türkiye'de anılan ürünlerin tüketiminin artmaması durumunda Şirketin gelirleri olumsuz etkilenebilir. Mart 2021 tarihli Nielsen raporuna göre Dardanel markalı ürün satış payı % 60' tır.

Döviz Kuru Riski:

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. İhraççı döviz cinsinden varlık ve yükümlülüklerinin Türk Lirası'na çevriminde kullanılan kur oranlarının değişimi nedeniyle, kur riskine maruz kalmaktadır. Şirketin net döviz pozisyonu açığı olduğu için döviz kurlarındaki artışın ilave finansal yük getirme ihtimali vardır. Keza, hammadde tedariki de döviz üzerinden yapılmakta olduğundan kur artışları, karlılık üzerinde olumsuz etki yaratma riskine sahiptir.

09 Ağustos 2021

Faiz Oranı Riski:

Faiz oranlarındaki oynaklık nakit akışını olumsuz etkileyebilir. Faiz oranları yükselirse kredi kullanıldığında daha fazla faiz ödeneceğinden şirketten daha fazla nakit çıkacaktır.

Likidite Riski:

DARDANEL
ORTAOKULU
MANTAS CO. SAN. & S.

Likidite riski, Şirketin net ödeme yükümlülüklerini yerine getirememe ihtimalidir. Piyasalarda meydana gelen bozulmalar veya fon kaynaklarının azalması sonucunu doğuran olayların meydana gelmesi, likidite riskine neden olmaktadır. Bu riskin gerçekleşmesi Şirket'in yükümlülüklerini yerine getirmemesine sebep olabilecek ve faaliyetlerini olumsuz etkileyebilecektir.

Ham madde tedarikinde avcılık ve kota gibi oluşabilecek düzenlemeler ile deniz ürünlerinin kullanımının veya tedarikinin sınırlandırılması ile ilgili çıkabilecek mevzuat kısıtlamaları Şirket'in faaliyetlerini, finansal durumunu ve operasyonel sonuçlarını olumsuz yönde etkileyebilir.

Şirket, gerçekleştirdiği faaliyetler gereği, deniz ürünlerine ihtiyaç duymaktadır. Gelecekte, avlanma yasağı veya hammaddelerin Türkiye'ye girişinde kısıtlama olması gibi sebepler ile deniz ürünlerinin kullanımının sınırlandırılması ve bu sebeplerle maliyetlerin artması Şirket'in faaliyetlerini, finansal durumunu ve operasyonel sonuçlarını olumsuz yönde etkileyebilir.

Şirket müşterilerinin ödeme güçlüğüne girmesi ve tahsilat problemleri yaşanması Şirket'in mali durumunu olumsuz etkileyebilir.

Şirket doğrudan satış yaptığı müşterileriyle vadesinde banka havalesi ile ödeme, vadeli çekle ödeme, peşin ödeme, uygun vadelerle çalışmaktadır. Bu bakımdan Şirket'in belirli durumlarda alacak tahsilatı riski bulunmaktadır.

Öte yandan, Şirket'in ham madde alımlarının % 50'lik kısmı yurtdışından ve döviz bazlı peşin alımlardan oluşmaktadır. Vadeli satış yapılan müşterilerden tahsilatta yaşanan sıkıntı ve vade, nakit akışı uyumsuzlukları Şirket'in ileriye yönelik beklentileri, faaliyetleri, nakit akışı, mali durumu ve operasyonel sonuçları üzerinde olumsuz etki yaratabilir. Şirket'in müşterilerine vadeli satış yapması nedeni ile tahsilat riski vardır. Şirket müşterilerinin bir kısmı ödeme güçlerini kaybedebilir. Böylelikle Şirket'in alacaklarının bir kısmı şüpheli hale dönüşebilir ya da tahsil edilemeyebilir ve bu durum Şirket'in faaliyetleri, nakit akışı ve mali durumu olumsuz yönde etkilenebilir.

İş kazaları Şirket faaliyetinde işlerin geçici olarak durmasına yol açabilir, Şirket'in faaliyetlerini olumsuz etkileyebilir.

Şirket'in üretim yaptığı makineler ve üretim süreci dikkate alındığında, iş kazaları, işçilerin zarar görmesi gibi durumlarda Şirket'te iş kaybı yaşanabilir, Şirket'in faaliyetleri olumsuz yönde etkilenebilir. Şirket, işyerinde yürüttüğü mal veya hizmet üretimine ilişkin olarak güvenlik, temizlik ve servis hizmetleri gibi birtakım işlerin görülmesi amacıyla alt işverenlerden hizmet almaktadır. İş Kanunu uyarınca Şirket, alt işverenlerin kendi çalışanlarıyla ilgili olarak iş sağlığı ve güvenliği mevzuatına aykırılıklarından, iş ilişkisinden doğacak işçilik alacaklarından, SGK prim borçlarından, Şirket ile alt işveren arasında akdedilen sözleşmelerde yer verilen sorumluluk ve rücu ilişkisine dair hükümler saklı kalmak kaydıyla, müşteriler ve müteselsilen sorumludur. Şirket, zaman zaman kendi çalışanlarının ve alt yüklenicilerin çalışanlarının açtığı davalara maruz kalabilir. Bu durum Şirket'in faaliyetlerini, mali durumunu ve faaliyet sonuçlarını olumsuz yönde etkileyebilir.

Şirket'in faaliyetlerinin sürekliliği Hakim Ortaklar'a, üst düzey yöneticilere ve kilit çalışanların performansına bağlıdır. Bu kişilerin kaybı veya yerlerine nitelikli çalışan bulamamak Şirket'in faaliyetlerini olumsuz etkileyebilir.

Şirket'in faaliyetlerinin sürekliliği, Şirket'i uzun yıllardır kontrol eden, bugüne taşıyan bütün ortakların Şirket'teki yönetim ve çalışmalarını sürdürmelerine, bunun yanı sıra üst düzey yöneticileri ve kilit çalışanlarının performansına ve yeteneklerine bağlıdır. Hakim ortakların hisselerini devir etmeleri, Şirket'in nitelikli çalışanlarını elinde tutmakta veya aynı düzeyde nitelikli çalışan ile ikame etmekte başarılı olamaması durumunda Şirket'in faaliyetleri, mali durumu ve faaliyet sonuçları olumsuz etkilenebilir.

HAZİRAN
ORIENTAS GIDA SAN. A.Ş.

DENİZ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.
Büyükdere Caddesi No: 12 Kat: 9
34394 Şişli / Beşiktaş / İstanbul
Tic. Sic. No: 270943
Vergi No: 3394273450
www.denizyatirim.com.tr
Mersis No: 0274010178500001

09 Ağustos 2021

5.2. İhraççının içinde bulunduğu sektöre ilişkin riskler:

İhraççının içinde bulunduğu sektöre ilişkin riskler ile İhraççı'nın faaliyetlerine ilişkin riskler büyük ölçüde örtüşmektedir. Bu sebeple bu bölümde yer verilen riskler İzahname'nin 5.1 bölümünde belirtilen risklere ilave olarak değerlendirilmelidir.

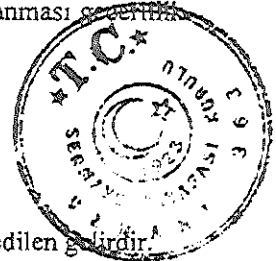
Şirket, vergi mevzuatındaki ve uygulamadaki değişikliklerden, tabi olduğu her türlü vergi oranlarındaki artışlardan, vergi denetimleri ve vergi cezalarından olumsuz etkilenebilir.

Sektördeki diğer şirketler gibi, Şirket, vergi mevzuatındaki ve uygulamadaki değişikliklerden, vergi oranlarındaki artışlardan, vergi denetimleri ve vergi cezalarından olumsuz etkilenebilir. Doğrudan veya dolaylı olarak ithal edilen girdilerin gümrük vergilerindeki değişiklikler, bu konulardaki belirsizlikler Şirket'in faaliyetlerini, mali durumunu ve karlılığını olumsuz etkileyebilir. Şirket'in vergi yükü, Kurumlar Vergisi oranının artması, diğer vergi kanunlarındaki değişiklikler nedeniyle vergi artışı meydana gelmesi, uygulamadaki değişiklikler, vergisel avantaj sağlayan teşvikleri kullanma kabiliyetindeki değişiklikler, yeni vergiler konması gibi sebeplerle artabilir. Şirket vergi yükündeki bu artış ürün fiyatlarına yansıtamayabilir, yansıtması belli bir zaman alabilir, vergi yükündeki artış ürünlerin fiyatlarında artışa ve talepte azalmaya sebebiyet verebilir. Şirket vergi idaresi tarafından denetime tabidir, denetimler neticesinde Şirket'e ek vergi tahakkuk edilebilir ve vergi cezalarına maruz kalabilir. Bu gibi ek maliyetlerin Şirket'in finansal durumu ve karlılığı üzerinde olumsuz etkisi olabilir.

Dağıtılan kar paylarına uygulanan stopajın, dağıtılmayan kar paylarına da uygulanmasına ilişkin düzenleme gündemdedir. Dağıtılmayan kar paylarına da stopaj uygulanması, şirketin dağıtım tarihine göre Şirket'in yükümlülüğünü ve vergi yükünü artırmabilecektir.

5.3. İhrac edilecek paylara ilişkin riskler:

09 Agosto 2021



Şirketler, pay sahiplerinin vereceği karara bağlı olarak nakit ve/veya bedelsiz pay olmak üzere kâr payı dağıtılabilmekte veya dağıtılabılır kâr payını şirket bünyesinde bırakabilmektedir.

Halka Arz Edilen Paylar tüm yatırımcılar için uygun bir yatırım olmayabilir.

Halka arz edilen payların potansiyel yatırımcılarından her biri, kendi koşulları çerçevesinde bu yatırımın uygunluğunu tespit etmek zorundadır. Potansiyel yatırımcının bilhassa:

- Halka arz edilen paylara yatırım yapılmasının faydalarını ve risklerini anlamlı bir şekilde değerlendirmek için yeterli bilgi ve deneyime sahip olmadığı;
- Kendi finansal durumu çerçevesinde, halka arz edilen paylara yapılan yatırımı ve bu yatırımın sahip olduğu yatırım portföyünün tamamı üzerindeki etkisini değerlendirmek için uygun analitik araçlara erişime ve bu araçlar hakkında bilgiye sahip olmadığı;
- Kur riski de dâhil olmak üzere, halka arz edilen paylara yapılan yatırımın risklerinin tamamını karşılamaya yeterli finansal kaynaklara ve likiditeye sahip olmadığı;
- Halka arz edilen paylar'ın tüm koşullarını detaylı bir şekilde kavrayamadığı ve ilgili endekslerin ve finansal piyasaların davranışlarına aşina olmadığı ve
- Yatırımını veya geçerli risklere katılma kabiliyetini etkileyebilecek ekonomik faktörler, faiz oranı faktörleri ve diğer faktörler hakkındaki muhtemel senaryoları (tek başına veya bir finansal danışmanın yardımıyla) değerlendirebilecek durumda olmadığı hallerde

Şirket'in Borsa'da işlem gören paylarına yapmış olduğu yatırım uygun bir yatırım olmayabilir.

Potansiyel yatırımcılar;

- d) Halka arz edilen payların değişen koşullarda nasıl performans göstereceklerini,
- e) Bu durumun halka arz edilen payların değeri üzerindeki etkilerini ve
- f) Bu yatırımın potansiyel yatırımcının yatırım portföyünün tamamı üzerinde yaratacağı etkileri değerlendirmek için gerekli uzmanlığa (tek başına veya bir finansal danışmanın yardımıyla) sahip olmadıkça, halka arz edilen paylara yatırım yapmamalıdır. Yatırımcıların yatırım faaliyetleri geçerli yatırım kanunlarına ve düzenlemelerine ve/veya bazı makamların incelemelerine veya düzenlemelerine tabidir ve husuk danışmanlarına veya uygun düzenleyici kurumlara danışmayan her yatırımcı için söz konusu yatırımın uygun olmama riski bulunmaktadır.

09 Ağustos 2021

5.4. Diğer riskler:

Savaş, doğal afet, salgın, ekonomik kriz gibi olağanüstü durumların gerçekleşmesi halinde faaliyetler kesintiye uğrayabilecek ve bu durum Şirket'i olumsuz etkileyebilecektir.

Devam eden Covid-19 salgını nedeniyle hükümet tarafından salgını kontrol amaçlı olarak sokağa çıkma yasağı, bazı işyerlerinin kapatılması, istihdam kısıtlamaları (bir diğer değişle, pandeminin artması nedeniyle çalışma alanlarındaki kişi sayısı azaltma tedbirleri) ve seyahat sınırlandırmaları da dahil olmak üzere, önemli tedbirlerin alınmasına sebep olmuştur. Anılan tedbirler, özellikle istihdam kısıtlamaları, sevkıyat, sipariş teslim süreleri gibi konularda çeşitli sorunlar oluşturmıştır. Bu gibi kısıtlamalar ve gelecekte Covid-19 salgını veya benzerleri ile bağlantılı olarak alınabilecek önleyici tedbirlerin veya kamu sağlığı ile ilgili yaygın endişelerin ekonomi üzerinde olumsuz bir etkiye sahip olması ve hem yurtiçi hem yurtdışında ticari güveni ve tüketici güvenliğini ve harcama alışkanlıklarını etkilemesi muhtemeldir. Dolayısı ile, Covid-19

ARDANER
MERTAS GIDA SAN. A.Ş.

sürecinin gelecekte ne şekilde sonuçlara yol açacağı şimdiden belirlenemediği için, gerek lojistik, gerekse tüketim alışkanlıklarında oluşabilecek negatif etkiler, Şirket'in faaliyetlerini olumsuz olarak etkileyebilir.

Kredi riski, likidite riski, piyasa riski, kur riski ve faiz oranı riskine ilişkin bilgi bağımsız denetim raporunun 24 numaralı dipnotunda yer almaktadır.

6. İHRAÇÇI HAKKINDA BİLGİLER

6.1. İhraççı hakkında genel bilgi:

6.1.1. İhraççının ticaret unvanı ve işletme adı:

Şirketin ticaret unvanı Dardanel Önentaş Gıda Sanayi Anonim Şirketi'dir.

6.1.2. İhraççının kayıtlı olduğu ticaret sicili ve sicil numarası:

Merkez Adresi	İzmir Yolu 4.Km Çanakkale
Ticaret Sicil Müdürlüğü	Çanakkale Ticaret ve Sanayi Odası
Ticaret Sicil Numarası	1835

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

Tescil Tarihi / Süresi: 13.01.1981-Süresiz

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

Hukuki Statüsü	Anonim Şirket
Tabi Olduğu Mevzuat	Türkiye Cumhuriyeti Kanunları
Kurulduğu Ülke	Türkiye Cumhuriyeti
Merkez Adresi	İzmir Yolu 4.Km Çanakale
İnternet Adresi	www.dardanel.com.tr
Telefon	0212 223 88 30
Faks	0212 223 88 95

6.1.5. Depo sertifikasını ihraç eden hakkındaki bilgiler

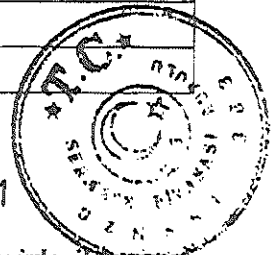
Yoktur.

6.2. Yatırımlar:

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

Şirket artan talebi karşılamak amacıyla İzmir Yolu 4.Km Çanakkale adresindeki maddi duran varlıklarına; 2018 yılında 2.922.106 TL, 2019 yılında 12.647.338 TL, 2020 yılında ise 107.968.290 TL yatırım yapmıştır. Yatırımların finansmanının 15.000.000 Euro (99.624.000,00 TL) tutarındaki kısmı banka kredisi, 5.194.902 TL ise leasing kullanılarak, kalan kısımlar ise işletme sermayesi ile finanse edilmiştir.

DARDANEL
ÖNENTASH GIDA SAN. A.Ş.



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

1-Çanakkale Boğazı'nda Kara Midye Tesisi

Çanakkale Gelibolu deniz alanında 1000 ton/yıl mamul üretim kapasiteli, işbu İzahname tarihindeki fiyatlarla tahmini üretilecek ürünün satış tutarı 20 milyon TL/yıl olacak ve yapılacak yatırım harcaması tutarı 12 milyon TL olan 30.06.2021 tarihi itibari ile faaliyete başlayacak kara midye yetiştiriciliği tesisi kurulması yatırım kararı 23.12.2020 tarihinde alınmıştır.

Çanakkale Boğazı'nda Kara Midye Tesisi ile ilgili yatırım teşvik belgesine başvurulmuş olup, 518199 no'lu 21.12.2020 tarihli Yatırım Teşvik Belgesi alınmıştır.

518199 No'lu Yatırım Teşvik Belgesine ait bilgiler aşağıdaki gibidir.

1. Toplam Yatırım Tutarı : 6.539.261 TL
 - Sabit Yatırım Tutarı : 5.789.261 TL
 - Bina İnşaat Giderleri : 750.000 TL
2. Teşvik Unsurları:
 - Vergi İndirim Oranı : %55, YKO %20
 - Sigorta Primi İşveren desteği : 3 YIL
 - Kdv istinası : %100
 - Gümrük Vergi Muafiyeti : %100

Kara Midye Tesisi için Tarım ve Orman Bakanlığından Su Ürünleri Yetiştiricilik Belgesi onaylanıp alınmıştır.

Kara Midye tesisimizde belirlenen program dâhilinde gerekli yatırımlar ve midye ekimi ve toplama süreçleri devam etmektedir. Kara midye yetiştiriciliği tesisimiz planlanan 12 milyon TL harcamanın % 70 oranında gerçekleştirilmesi ile faaliyete alınmıştır.

09 Ağustos 2021

2- Edirne – Enez'de Ton Balığı Konservesi Tesisi

Şirket'in daha önce vefa hakkı ile alacaklı bankalara devrettiği ancak daha sonra geri aldığı ve atıl durumdaki Edirne – Enez'deki fabrika binasında revizyon yapılarak, günlük 100 ton hammadde işleme kapasiteli, yaklaşık 700 işçinin çalışacağı, ağırlıklı olarak yurtdışına satış yapılacak işbu İzahname tarihindeki fiyatlarla tahmini üretilecek ürünün satış tutarı 800 milyon TL/yıl olacak ve yapılacak yatırım harcaması tutarı 122 milyon TL olan tahmini 2021 yılı sonunda faaliyete başlayacak ton balığı konservesi üretim tesisinin yatırım süreçleri devam etmektedir. Yapılacak yatırımlar için yatırım teşvik belgesi başvuru aşamasındadır. Teşvik belgesi temin edilmesinde sürecin uzaması durumunda, yatırımın gerçekleşme tarihinde değişiklik olması söz konusudur.

Bu yatırım için 8-10 yıl vadeli kredi kullanılması planlanmaktadır. Enez yatırımlarına ilişkin kredinin sağlanması için sermaye artırımından sağlanacak nakit ile mevcut kredilerimizin kapatılması ve teminatlarımızın açığa çıkarılması bu kredinin sağlanmasında önem arz etmektedir.

DARLAK
DÖNÜŞ GIDA SAN. A.Ş.

DENİZ YATIRIM
MENKUL KURUMLER A.Ş.
Sicil No: 274800
Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Tic. Sicil No: 274800
Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Tic. Sicil No: 274800
Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Tic. Sicil No: 274800

3- Çanakkale Ezine Gıda İhtisas Organize Sanayi Bölgesinde Yatırımlar Planlaması

Şirket, 24.12.2020 tarihinde Çanakkale Ezine Gıda İhtisas Organize Sanayi Bölgesi'nde 112.411 m² büyüklüğünde, arazi satın almış olup, Çanakkale - Kepez'de bulunan üretim tesisinin bu adrese taşınması konusunda yatırım projesi hazırlamıştır. Dondurulmuş Deniz Ürünleri Üretim Tesisi yatırımımızın yerinin verimlilik açısından daha uygun olacağı gerekçesi ile Çanakkale Ezine Gıda İhtisas Organize Sanayi Bölgesi olarak değiştirilmesine ve bu amaçla Çanakkale Ezine Gıda İhtisas Organize Sanayi Bölgesinde sahip olduğumuz 112.411 m² yerimize ilave olarak (halen Çanakkale -Kepez'de kurulu tesisimizin de bu adrese taşınma olasılığını dikkate alarak) bu yere bitişik konumdadır. Yatırımın 2024 satın alınmasına karar verilmiş olup böylece yatırımlar 3 kalemden toplanmıştır. Yatırımın 2024 yılında faaliyete başlaması planlanmaktadır. Kurulacak olan tesiste 200 milyon TL/yıl dondurulmuş deniz ürünleri ile 800 milyon TL/yıl ton konserve ürünleri olması öngörülmektedir. Bu hususlar öngörülerden ibaret olur, gerek izinler, gerek ekonomik sebepler, gerekse diğer sebeplerle öngörülen sürelerde değişiklikler olabilir. Sermaye artırımını ile mevcut kredilerimizin kapatılması ve teminatlarımızın açığa çıkarılması Ezine Gıda İhtisas Organize'deki yatırım planımız için ihtiyaç duyulan finansmanın teminini de kolaylaştıracaktır.

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

Şirket yönetim kurulu tarafından, 23.12.2020 tarih ve 02.04.2021 tarihli yatırımlar başlıklı yönetim kurulu kararları alınmış olup, söz konusu yönetim kurulu kararları ile aynı tarihte Şirketimizin KAP sayfasında yer alan özel durum açıklamalarında da belirtiliği üzere; Çanakkale Boğazında Kara Midye Tesisi, Edirne - Enez'de Ton Balığı Konserve Tesisi ve Organize Sanayi Bölgesi'nde dondurulmuş deniz ürünleri tesisi gibi yatırımlarına ilişkin bilgiler yatırımcılar ile paylaşılmıştır. Söz konusu kararlara ilişkin çalışmalar devam etmekte olup, söz konusu yatırımlara ilişkin herhangi bir gelişme olduğunda Kurul'un ilgili düzenlemeleri çerçevesinde KAP'ta duyurulacaktır.

7. FAALİYETLER HAKKINDA GENEL BİLGİLER

7.1. Ana faaliyet alanları:

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

Şirket'in ana faaliyet konusu; dondurulmuş gıda maddeleri imalatı, değerlendirme (deniz ürünlerinin dondurulması, kurutulması, pişirilmesi, tıtsülenmesi salamura edilmesi vb.), konservecilik, iç ve dış piyasa satışları,, paketleme entegre tesis işletmeciliğidir. Faaliyet alanları aşağıdaki gibi üç ana bölüme ayrılmaktadır:

Faaliyet Alanı 1: Ton balığı, somon, sardalya, uskumru, hamsi vb. su ürünleri konserveleri

Faaliyet Alanı 2: Dondurulmuş su ürünleri, kum midyesi

Faaliyet Alanı 3: Balık unu ve balık yağı üretimi, kedi-köpek maması üretimi

Şirket'in su ürünleri işleme tesislerinde entegre üretim yapılmaktadır. Dondurulmuş vaziyette satın alınan balık, midye v.b. su ürünleri işlenerek konserve veya tüketime uygun dondurulmuş ürün haline getirilirken, atıklar Şirket'e ait balık unu ve kedi-köpek maması tesislerinde balık unu ve yağına veya kedi-köpek mamasına dönüştürülmektedir.

ORIENTAS GIDA SAN. A.Ş.

ŞENİZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Sicil No: 27010783
www.senizyatirim.com.tr
Mersis No: 029

Şirket faaliyetlerine etki eden önemli faktör hammaddenin (ton balığını) ithal edilmesi sebebiyle maliyetleridir.

Şirket'in iç piyasa satış miktarlarına göre Türkiye'de su ürünleri konserve sektöründeki önemli konumu devam etmektedir. Ancak Türkiye'de halen bu sektör gelişme aşamasındadır. Türkiye'de kişi başına 200 gr. seviyesindeki yıllık ton konserve tüketimi mevcut iken, Avrupa ülkelerinde 3.5 kg, Amerika'da 2 kg, Ortadoğu ülkelerinde 1 kg seviyesindedir. Şirketimizin iç piyasa satış miktarlarına göre Türkiye, bu pazarda gelişim göstermektedir.

Konsolide ciro dağılımı ton konserve ve diğer ürünlerdir. (Hazır Yemek, Sandviç, Atıştırmalık vb.)

NET SATIŞLAR (TL)	31.12.2020	%	31.12.2019	%	31.12.2018	%
Ton Konserve	574.641.976	60,88%	396.389.765	76,36%	289.640.487	84,31%
Kum Midyesi	10.012.955	1,06%	12.971.196	2,50%	13.446.296	3,91%
Balık Unu Balık Yağı	14.447.629	1,53%	8.595.158	1,66%	9.287.357	2,70%
Diğer (Hazır Yemek, Sandviç vb)	344.836.385	36,53%	101.142.326	19,48%	31.177.544	9,08%
TOPLAM	943.938.945	100%	519.098.445	100%	343.551.684	100%

Şirket'in bağlı ortaklıkları ise radyo televizyon hizmeti, spor faaliyetleri, dağıtım faaliyetlerinde bulunmaktadır.

<u>Bağlı Ortaklık</u>	<u>Faaliyet Konusu</u>	<u>Faaliyet</u>
Dardanel Dağıtım Anonim Şirketi	Satış ve Dağıtım	Çanakkale
Çanakkale Dardanel Spor Kulübü Anonim Şirketi	Spor Faaliyetleri	Çanakkale
Ton Radyo Televizyon ve Yayıncılık Anonim Şirketi	Televizyon ve Yayıncılık	Çanakkale
Dardanel Greece S.A	Üretim ve Satış	Yunanistan

Dardanel Dağıtım Anonim Şirketi; Şirket'in ürettiği PL (Private Label) ürün grupları ile Niyazi Önen Holding A.Ş.'nin (eski ünvan Niyazi Önen Gıda Sanayi A.Ş.) hazır yemek ve sandviç gruplarının satış ve dağıtımını yapmaktadır.

Çanakkale Dardanel Spor Anonim Şirketi; Spor faaliyetleri alanında kulüp işletmeciliği yapmaktadır.

Ton Radyo Televizyon ve Yayıncılık Anonim Şirketi; televizyon ve radyo yayıncılığı faaliyetleri göstermektedir.

Dardanel Greece S.A. ise, Yunanistaki Kallimanis şirketin varlıklarını devir aldıktan sonra, bu varlıklarla üretim faaliyetlerini devam ettirip üretilen ürünlerin satışlarını gerçekleştirecektir.

DARDANEL
ÖNEN GIDA SANAYİ A.Ş.

7.1.2. 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.

7.2. Başlıca sektörler/pazarlar:

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

Şirket'in 60.000 m2'si kapalı olmak üzere 100.000 m2 arazi üzerine kurulu su ürünlerinin işlenerek konserve veya dondurulmuş gıda ürünü haline getirilmesine yönelik tesisleri mevcuttur. Bu tesislerde başlıca ton balığı olmak üzere sübye, ahtapot, midye gibi her türlü su ürünü de işlenebilmektedir. Şirket'in su ürünleri işleme tesisleri entegre üretim yapmaktadır. Dondurulmuş vaziyette satın alınan balık, midye v.b. su ürünleri işlenerek konserve veya tüketime uygun dondurulmuş ürün haline getirilirken, atıklar Şirket'e ait balık unu ve kedi-köpek maması tesislerinde balık unu ve yağına veya kedi-köpek mamasına dönüştürülmektedir.

Şirket'in toplam satışları içerisindeki iç pazar satışları %80 'dir. Bu satışların Türkiye'deki kentli nüfusun artışına paralel artması mümkün olabilir. Özellikle su ürünleri konservesi grubu içinde yer alan ton balığı konservesinin Avrupa'daki 3.500 gr. Amerika'daki 2.000 gr. seviyesindeki kişi başına tüketim miktarları dikkate alındığında Türkiye'de 200 gr. seviyesindeki kişi başına tonbalığı tüketiminin sağlıklı ve kolay beslenme saikleriyle artış göstermesi beklenmektedir.

Şirket'in ana faaliyet konusu olan ton balığı konservesinde önemli konumu değişmemiştir. Mart 2021 tarihli Nielsen raporunda yer alan verilere göre Şirket'in yurt içinde Dardanel markası ile sattığı ürünlere ilişkin satış payı % 60, üretimden satış payı (Dardanel fabrikasından çıkan özel markalı ürünlerden oluşan %20'lik bölüm de eklendiğinde) ise % 80'ler civarındadır.

Bu çerçevede Şirket'in güçlü yanları; (i) Şirket'in su ürünleri işleme tesislerinin entegre üretim yapıyor olması sebebiyle satın alınmış ürünlerden arta kalan atıkları katma değer olarak başka ürüne dönüştürebiliyor olması, (ii) iç pazardaki tüketim artışına cevap verebilirliği, fiyatına sahip olması olarak özetlenebilir.

09 Ağustos 2021

Bununla beraber dezavantajları kısaca şöyle özetlenebilir;

Hammaddeye (ton balığı tedarikine) uzak olması, hammaddenin de içerisinde olduğu maliyet kaleminin (ton balığının) %50'nin döviz olarak olması, enerji maliyetlerinin (elektrik, doğalgaz) yüksek olması, şirketin ihracatları bakımından sıkı kotasyon uygulamaları dezavantajlar olarak özetlenebilir.

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

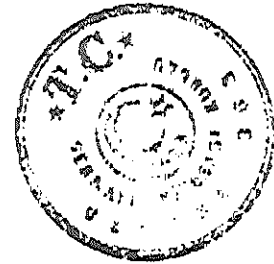
İhracçı, konsolide gelirlerinin yaklaşık % 80'ini yurtiçi satış faaliyetlerinden sağlamaktadır. Yıllara göre ciro dağılımı aşağıdaki gibidir.

DARDANEL
YENİAŞ GIDA SAN. A.Ş.

Satışlar TL	2020	2019	2018
Satışlar	1.039.431.155	576.022.763	376.547.998
Yurtiçi Satışlar	920.102.408	476.425.684	272.693.385
Yurtdışı Satışlar	117.765.005	96.285.538	102.166.986
Destekleme ve Fiyat İstikrar Fonu Gelirleri	1.224.679	1.262.461	1.203.598
Diğer Gelirler	339.063	2.049.080	484.029
Satıştan İadeler (-)	-11.195.049	-13.747.788	-9.256.954
Satış İskontoları (-)	-84.297.161	-43.176.530	-23.739.086
Diğer İndirimler (-)	-	-	-274
TOPLAM	943.938.945	519.098.445	343.551.684

Şirket'in ilgili yıllara ilişkin faaliyet raporlarında da belirtildiği üzere, Şirket'in ilgili yıllar itibariyle ülkelere göre satışlarının USD bazında satış tutarları tablo olarak aşağıdaki gibidir.

Ülke	2020	2019	2018
İsrail	7.935.077	3.539.083	2.590.394
İtalya	2.761.305	2.836.640	4.838.081
Azerbaycan	1.144.944	805.695	610.718
Almanya	1.031.393	373.625	803.414
Kıbrıs	919.043	715.879	848.491
Suriye	624.642	1.305.584	1.306.311
Irak	491.799	295.399	298.602
Romanya	339.580	0	0
İsveç	267.564	280.856	494.875
Nahçıvan	206.188	73.643	113.756
Libya	186.480	3.401.226	5.162.279
ABD	134.101	66.823	53.241
Gürcistan	128.758	119.759	125.468
Bulgaristan	121.691	41.881	0
Kosova	119.415	119.069	96.528
S.Arabistan	109.829	157.457	162.010
Malta	105.224	42.747	49.642
Bosna-Hersek	97.182	225.133	119.582
Fransa	76.225	166.667	88.424
Finlandiya	55.470	0	0
Sudan	52.488	0	0
Yunanistan	46.995	73.432	75.317
Venezuela	0	1.785.160	2.137.807
Katar	0	73.724	144.427
Letonya	0	64.532	53.852
Özbekistan	0	22.670	82.203
Afganistan	0	82.654	0
Diğerleri	19.800	43.552	1.353.423
GENEL TOPLAM	16.975.191	16.712.890	21.608.845



09 Ağustos 2021

JARDANEL
ONENTAS GIDA SAN. A.Ş.

Yurtiçi satışları dağıtım şirketleri aracılığı ile yapıldığı için satışların pazardaki coğrafi dağılımına yer verilmemiştir.

7.3. Madde 7.1.1 ve 7.2.'de sayılan bilgilerin olağanüstü unsurlardan etkilenme durumu hakkında bilgi:

Mücbir durumlar (deprem, afet, yangın, patlama, salgın, grev, lokavt) şirketin üretimini durdurmasına ve zarar oluşmasına neden olabilir.

7.4. 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:

Şirket'in faaliyetlerini doğrudan etkileyen patent, lisans, sınai ticari ve benzeri anlaşma bulunmamaktadır. Bu çerçevede Şirket'in faaliyetleri ve finansal durumu doğrudan bu anlaşmalara bağlı değildir.

7.5. İhraççının rekabet konumuna ilişkin olarak yaptığı açıklamaların dayanağı:

İzahname'nin 7.2.1. numaralı bölümünde Şirket'in rekabet konumuna ilişkin yapılan açıklamalarda kaynakları Nielsen (bilgi, veri ve pazarlama ölçümleme firmasıdır, 100'den fazla ülkede faaliyet göstermektedir.) tarafından hazırlanan Mart 2021 tarihli verilerinden yararlanılmıştır.

7.6. Son 12 ayda finansal durumu önemli ölçüde etkilemiş veya etkileyebilecek, işe anı-

Yoktur.

09 Ağustos 2021



8. GRUP HAKKINDA BİLGİLER

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

Şirketin dahil olduğunu grup bulunmamaktadır.

9. MADDİ VE MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR HAKKINDA BİLGİLER

9.1. Maddi duran varlıklar hakkında bilgiler:

9.1.1. İzahnamede yer alması gereken son finansal tablo tarihi itibarıyla 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)

AKARUNEL
ÖZENTAS GIDA SAN. A.Ş.

DENİZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Büyükdere Caddesi No: 11
Kat: 9 34394 Şişli - İstanbul
Tic. Sic. No: 270904
Vergi No: 3401078370
www.denizyati.com.tr
Mersis No: 029101015000000000000000

Maddi Duran Varlıklar Üzerindeki Kısıtlamalar, Aynı Haklar, İpotekler Hakkında Bilgi					
Maddi Duran Varlık Cinsi	Kısıtlamanın/ Aynı Hakkın Türü	Kimin Lehine Verildiği	Nedeni	Veriliş Tarihi	Tutarı
Fabrika Bina	İpotek	Denizbank A.Ş.	Teminat	2020	350.000.000 TL
Merkez Ofis	İpotek	Denizbank A.Ş.	Teminat	2020	59.000.000 TL
Merkez Ofis	İpotek	Denizbank A.Ş.	Teminat	2020	13.000.000 Euro
Makine Teçhizat	Rehin	Denizbank A.Ş.	Teminat	2020	500.000.000 TL

Son bilanço tarihi itibarıyla yukarıdaki tablo içerisinde yer alan bilgilerde değişiklik bulunmamaktadır.

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

Maddi Duran Varlıkların Rayiç Değeri Hakkında Bilgi					
Maddi Duran Varlık Cinsi	Edinme Tarihi	Ekspertiz Değeri	Ekspertiz Raporu Tarihi ve Nosu	Sınıflandırılması (Yatırım amaçlı olup olmadığı)	MDV Değerleme Fon Tutarı/Değer Düşüklüğü Tutarı (TL)
Arazi Arsalar	1991 - 2020	294.067.000	10.02.2021 - 7	-	220.140.228
Binalar	2020	114.005.000	10.02.2021 - 7	-	107.804.822
Makine Tesis Cihazlar	1984 -2020	36.000.000	10.02.2021 - 7	-	11.980.598

9.2. Maddi olmayan duran varlıklar hakkında bilgiler:

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

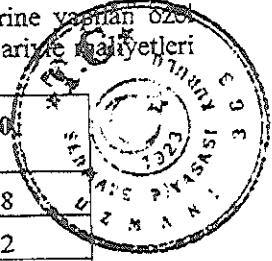
Aşağıda Şirket'in 31.12.2020, 31.12.2019 ve 31.12.2018 tarihi itibarıyla sona eren finansal dönemine ilişkin maddi olmayan duran varlıkları gösterilmektedir. Ekonomik ömürleri haklar da 3-15 yıl, özel maliyetler ve araştırma geliştirme de ise 5-15 yıldır.

2020 yılında 2019 yılına göre haklar kalemindeki 1 milyon TL'lik artışın sebebi artan faaliyetler dolayısıyla faaliyetlerin idame ettirilmesi için alınan program lisanslarından kaynaklanmaktadır. Aynı dönemler itibarıyla özel maliyetlerdeki artış tutarı olan 377 bin TL ise Dardanel Dağıtım A.Ş. bağlı ortaklığının kiralamış olduğu depo yerlerine yapılan özel maliyetlerden dolayıdır. Şirket arge merkezi olması sebebiyle 2020 yılı itibarıyla maliyetleri oluşmuştur.

MODV Net Defter Değerleri (TL)	2018	2019	2020
Haklar	1.797.338	1.683.751	2.704.328
Özel Maliyetler	-	83.817	461.352
Araştırma Geliştirme	-	-	2.362.018

DARDANEL
İNENTAS GIDA SAN. A.Ş.

DENİZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Nispetiye Cad. No: 11/5
Kat: 34254 Şişli/İSTANBUL
Tic. Sic. No: 291010780
Vergi No: 291010780
Mersis No: 02910107800000000100



09 Ağustos 2021

10. FAALİYETLERE VE FİNANSAL DURUMA İLİŞKİN DEĞERLENDİRMELER

10.1. Finansal durum:

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

Şirket'in 2018, 2019 ve 2020 yıllarına ilişkin bağımsız denetimden geçmiş finansal tablolarının önemli kalemleri karşılaştırmalı olarak aşağıda yer almaktadır.

Bilanço (TL)	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
Dönen Varlıklar	203.593.108	140.383.746	72.731.751
Nakit ve Nakit Benzerleri	5.629.614	13.789.059	303.439
Ticari Alacaklar	118.218.446	82.899.881	32.192.795
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	<i>82.218</i>	<i>22.376.530</i>	<i>13.080.348</i>
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	<i>118.136.228</i>	<i>60.523.351</i>	<i>19.112.447</i>
Diğer Alacaklar	3.640.358	4.169.232	2.673.102
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	<i>3.640.358</i>	<i>4.169.232</i>	<i>2.673.102</i>
Stoklar	43.401.460	29.961.329	21.694.887
Peşin Ödenmiş Giderler	26.486.473	4.754.996	13.934.372
Diğer Dönen Varlıklar	6.216.757	4.809.249	1.933.156
Duran Varlıklar	469.432.564	30.943.844	23.414.262
Maddi Duran Varlıklar	462.700.712	26.230.640	17.060.839
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	5.527.698	1.767.568	1.797.338
Peşin Ödenmiş Giderler	220.785	267.546	2.996.879
Ertelenmiş Vergi Varlığı	983.332	2.678.053	1.559.169
Diğer Duran Varlıklar	37	37	37
TOPLAM VARLIKLAR	673.025.672	171.327.590	96.146.013
Kısa Vadeli Yükümlülükler	332.725.809	329.971.022	260.103.028
Kısa Vadeli Borçlanmalar	153.862.467	100.304.441	15.175.927
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	61.563.514	65.182.581	53.079.718
Diğer Finansal Yükümlülükler	1.131.078	7.076.904	11.740.755
Ticari Borçlar	106.628.748	104.431.155	110.303.378
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>	<i>106.628.748</i>	<i>104.431.155</i>	<i>110.303.378</i>
Diğer Borçlar	698.130	857.796	14.210.192
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>	<i>698.130</i>	<i>857.796</i>	<i>14.210.192</i>
Ertelenmiş Gelirler	3.590.220	47.705.163	60.888.820
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	4.317.799	3.869.934	8.017.178
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	933.853	543.048	337.060
Uzun Vadeli Yükümlülükler	220.925.725	116.346.412	16.631.259
Uzun Vadeli Borçlanmalar	176.217.774	106.714.354	109.806.469
Diğer Borçlar	429.318	881.289	1.202.582
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>	<i>429.318</i>	<i>881.289</i>	<i>1.202.582</i>
Uzun Vadeli Karşılıklar	10.948.568	8.724.286	6.351.965
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar</i>	<i>10.948.568</i>	<i>8.724.286</i>	<i>6.351.965</i>

DARDANEL
ONENTAS GIDA SAN A.Ş.

39

DENİZ YATIRIM MENKUL KURUMLER A.Ş.
Deniz Yatırım Menkul Kurumleri A.Ş.
Sicil No: 2910110785
Tic. Sic. No: 2910110785
www.denizyatirim.com.tr
Mersis No: 093 0010 7850 0013

09 Ağustos 2021

Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	33.330.065	26.483	70.243
Özkaynaklar	119.374.138	-274.989.844	-280.588.274
Ödenmiş Sermaye	53.281.753	53.281.753	53.281.753
Geri Alınmış Paylar	-2.322.640	-	-
Paylara İlişkin Primler	6.549.990	6.549.990	6.549.990
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	304.033.216	2.982.461	2.707.137
- Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları	301.334.121	-	-
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç / Kayıpları	2.699.095	2.982.461	2.707.137
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	-13.735	-	-
- Yabancı Para Çevrim Farkları	-13.735	-	-
Geçmiş Yıllar Zararları	-334.025.267	-343.127.154	-272.927.764
Net Dönem Karı / Zararı	91.870.821	5.323.106	-70.199.390
TOPLAM KAYNAKLAR	673.025.672	171.327.590	96.146.013

Dönen Varlıklar : 2020 yılında 2019 yılına göre 63 milyon TL, 2019 yılında ise 2018 yılına göre 67,6 milyon TL artmıştır. 2020 yılındaki artışın 58 Milyon TL'si, 2019 yılındaki artışın 41,4 milyon TL'si ilişkili olmayan ticari alacaklardan kaynaklanmaktadır. İlişkili olmayan ticari alacaklarımızdaki artış ise yıllar itibariyle oluşan ciro artışlarımızdan kaynaklanmaktadır.

Şirket'in stokları yıllar itibariyle artan ciroyla birlikte büyümektedir. Şirket ton konserve üretimin ana hammaddesi ton balığını peşin olarak yurtdışından ithal etmektedir. Peşin ödenen ithalat bedelleri döviz ve yüksek bedeller olmaktadır. Ayrıca artan hacme bağlı olarak diğer üretim girdileri ile makine ekipman avansları yıllar itibariyle peşin ödenmiş giderler kaleminde artışlara veya azalışlara sebep olmaktadır. 2020 yılında 2019 yılına göre 21,7 milyon TL artış, 2019 yılında ise 2018 yılına göre 9,1 milyon TL azalış olarak gerçekleşmiştir.

Şirket'in şüpheli alacakları 2020, 2019, 2018 yılları itibariyle sırasıyla 7,7 milyon TL, 2,4 milyon TL, 3,9 milyon TL'dir.

Ciro tutarlarımız 2020 yılı 943 milyon TL, 2019 yılı 519 milyon TL, 2018 yılı 343 milyon TL'dir.

Duran Varlıklar : 2020 yılı içerisinde daha önce mali kurumlara mülkiyeti devredilen gayrimenkullerin geri alınması ve TMS-16'ya göre arsa, bina, makine teçhizatımız 339 milyon TL değer artışı ile gerçek değerleri finansal tablolarımızda yer almıştır. Ayrıca 2020 yılı içerisinde 107 milyon TL'lik yeni varlık alımları gerçekleşmiştir. Maddi duran varlıklarındaki artış bunlardan kaynaklanmaktadır.

2020, 2019, 2018 yılları itibariyle sırasıyla 6,4 milyon TL, 840 bin TL, 126 bin TL net defter değerli Mdv varlık çıkışı gerçekleşmiştir. 2020 yılındaki 6,4 milyon TL'nin maddi duran varlık çıkışının 4 milyon TL'si arazi ve arsalardan, 1,8 milyon TL'si tesis makine ve cihazlardan, 600 bin TL'si ise taşıtlardan oluşmaktadır.

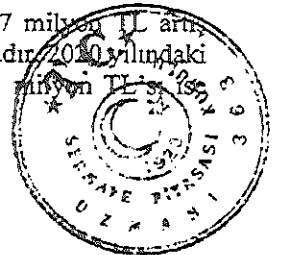
Şirket'in maddi olmayan duran varlıklarında 2020 yılında 2019 yılına göre 3,7 milyon TL artış gözlemlenirken, 2019 yılı ile 2018 yılı arasında önemli bir değişim bulunmamaktadır. 2019 yılındaki 3,7 milyon TL'lik artışın 2,4 milyon TL'si araştırma geliştirme kaleminde, 1,1 milyon TL'si ise haklar (yazılım ve lisans) kaleminde gerçekleşmiştir.

DANİEL
ONENTAS GIDA SAN. A.Ş.

09 Ağustos 2021

40

DENİZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Sicil No: 27497
Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Sicil No: 27497
Tic. Sic. No: 27497
Mersis No: 085400389000010
www.denizyatirim.com.tr



Kısa Vadeli Yükümlülükler : Şirket'in kısa vadeli yükümlülüklerinde önemli artış tutarı kısa vadeli borçlanmalarındadır. 2020 yılında bir önceki yıla göre 53 milyon TL. 2019 yılında ise bir önceki yıla göre 85 milyon TL artış görünmektedir. Bu artışlardaki temel faktör artan ticari faaliyetlerimizde kısa vadeli finansman ihtiyacından kaynaklanmaktadır.

Şirket artan faaliyet hacimleri dolayısıyla 2020 yılında 2019 ve 2018 yıllarına göre net işletme sermayesinde iyileşme gösterse de şirket kısa vadeli yükümlülüklerini karşılaması için işletme sermayesine ihtiyaç duymaktadır. Mevcut durumda işletme sermayesi ihtiyacını kredilerle kapatmakta olup, döviz kurları ve faiz oranlarının sürekli artması ile finansman maliyeti de artmaktadır.

Kısa vadeli yükümlülük kalemleri arasındaki ertelenmiş gelirler de 2020 yılında 2019 yılına göre 44,1 milyon TL'lik, 2019 yılında ise 2018 yılına göre 4,4 milyon TL azalış gerçekleşmiştir. Bu azalış yurtiçi ve yurtdışı müşterilerinden alınan sipariş avanslarının kapatılmasından kaynaklanmaktadır.

Uzun Vadeli Yükümlülükler : Şirket'in uzun vadeli yükümlülüklerinde ise 2020 yılında bir önceki yıla göre 104 milyon TL artış olmuştur. 104 milyon TL artışın 69 milyon TL'si artan ticari faaliyetlerimizden kaynaklı artan finansman ihtiyacından 33 milyon TL'si ise MDV değer artışlarından kaynaklı ertelenen vergi yükümlülüğünden kaynaklanmaktadır. 2020 yılındaki uzun vadeli borçlanmalarda meydana gelen artış geçmişten gelen temerrütte bulunan kredi borçlarına karşılık alacaklı bankalara ödemelerde kullanılmıştır.

Özkaynaklar : Özkaynaklarda 2020 yılında 2019 yılına göre 394 milyon TL bir artış gerçekleşmiştir. Bu da Şirket'in 2020 yılı ve öncesinde negatif olan özkaynaklarını pozitifte çevirmiştir. 394 milyon TL artışın 301 milyon TL'si MDV değer artışından, 91 milyon TL ise faaliyetlerinden elde ettiği dönem net karından oluşmaktadır.

Şirket'in geçmiş yıllardaki özkaynaklarının negatifliği, işletme sermayesi yetersizliği nedeniyle üretim ve satış faaliyetlerindeki gerilemelerle birlikte, geçmişten gelen ve temerrütte bulunan döviz banka kredi borçlarından oluşan kur ve faiz maliyetlerinden kaynaklanmaktadır.

Şirket 13.10.2020 tarihli Yönetim Kurulu kararıyla, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 21.07.2016 ve 25.07.2016 tarihli duyurularına istinaden Şirket paylarının Borsa'dan geri alım programı başlatmıştır. Program dahilinde geri alıma konu edilebilecek azami pay sayısının 500.000 Adet (500.000 TL nominal), Geri alım için ayrılacak fonun, Şirket iç kaynaklarından karşılanmak üzere en fazla 15.000.000 TL olarak belirlenmiştir. Program kapsamında sahip olduğu toplam DARDL payları 89,000 adede ulaşmıştır.

10.2. Faaliyet sonuçları:

09 Ağustos 2021



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

Şirket'in 31.12.2020, 31.12.2019, 31.12.2018 tarihli bağımsız denetimden geçmiş konsolide gelir tablosu kalemleri karşılaştırmalı olarak aşağıda yer almaktadır.

Gelir Tablosu (TL)	1.Oca.20	1.Oca.19	1.Oca.18
	31.Ara.20	31.Ara.19	31.Ara.18

JARDANER
ÖNENTAS GIDA SAN. A.Ş.

DENİZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Tic. Sic. No: 27480
Mersis No: 083100107830001
www.denizyatirim.com.tr

Hasılat	943.938.945	519.098.445	343.551.684
Satışların Maliyeti (-)	-669.490.192	-358.000.086	-237.899.635
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar	274.448.753	161.098.359	105.652.049
Genel Yönetim Giderleri (-)	-33.384.244	-27.237.240	-21.026.075
Pazarlama Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	-143.680.436	-73.461.556	-39.870.569
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	-1.637.288	-1.687.507	-1.106.352
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	108.648.744	45.812.094	33.601.944
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	-58.602.920	-44.650.245	-58.191.874
Esas Faaliyetlerden Kar	145.792.609	59.873.905	19.059.123
Finansman Geliri	63.175.921	6.215.417	25.422.792
Finansman Giderleri (-)	-115.174.165	-62.006.516	-114.661.149
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Kar/Zarar	93.794.365	4.082.806	-70.179.234
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) / Geliri	-1.667.240	-	-
Ertelenmiş Vergi (Gideri) / Geliri	-256.304	1.240.300	-20.156
Sürdürülen Faaliyetler Dönem Net Karı/Zararı	91.870.821	5.323.106	-70.199.390

Şirketin artan faaliyetleri sebebiyle finansal rapor dönemleri itibariyle bir önceki yıla göre brüt karında, faaliyet karında ve dönem net karında önemli artışlar gerçekleşmiştir.

Şirketin brüt karlılığı 2020 yılında 2019 yılına göre 113 milyon TL artış, 2019 yılında ise 2018 yılına göre 55 milyon TL bir artış gerçekleşmiştir. Hasılat 2020 yılında 943 milyon TL, 2019 yılında 519 milyon TL, 2018 yılında ise 343 milyon TL gerçekleşmiş olup, satışların maliyetleri yıllar itibariyle hasılatla olan oranını korumuştur. Hasılatla önemli artışa etken olan kalemler ise yurtdışı pazarında israile olan 2018, 2019, 2020 sırasıyla 12 milyon TL, 20,3 milyon TL, 54,5 Milyon TL ihracat ile yurtiçinde MSB kurumlarına yapılan ihale satışlarıdır. Askeri ihale ürünü satışları 2018, 2019, 2020 sırasıyla 12,1 milyon TL, 30,5 milyon TL, 204 Milyon TL.

Esas faaliyet karlarında da ilgili dönemler itibariyle brüt satışlardaki karlılığa paralel bir şekilde 2020 yılında 2019 yılına göre 86 milyon TL artış, 2019 yılında 2018 yılına göre 41 milyon TL artış gerçekleşmiştir.

Genel yönetim giderleri 2020, 2019, 2018 yıllarında sırasıyla 33 milyon TL, 27 milyon TL, 21 milyon TL'dir. Genel yönetim giderleri içerisinde personel, müşavirlik danışmanlık hizmetleri, dışarıdan sağlanan fayda hizmetler, yolluk ve seyahat giderleri giderlerin yaklaşık %75 'ni oluşturan kalemler olarak önemli genel yönetim gider kalemleridir.

Pazarlama satış ve dağıtım 2020, 2019, 2018 yıllarında sırasıyla 143 milyon TL, 73 milyon TL, 39 milyon TL'dir. Pazarlama satış ve dağıtım giderleri içerisinde ise satış gideri %60'lık oranla en önemli kalemi olup reklam tanıtım, personel, nakliye giderleri ise diğer önemli kalemleridir. Satış hacmindeki büyümeye bağlı olarak operasyonel giderlerimizden satış pazarlama ve dağıtım giderlerimizde önemli artış olmuştur. Bu artışta pazarlama reklam giderleri ve Dardan Gıda A.Ş. operasyonları nedeniyle oluşan satış dağıtım giderleri etkili olmuştur.

Araştırma ve geliştirme giderleri 2020, 2019, 2018 yıllarında sırasıyla 1,6 milyon TL, 1,6 milyon TL, 1,1 milyon TL'dir. Araştırma ve giderleri içerisinde önemli kalemler personel maaş ve diğer giderlerdir.

Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler 2020, 2019, 2018 yıllarında sırasıyla 108 milyon TL, 43 milyon TL, 33 milyon TL'dir. Reeskont faiz, faaliyetlerden kaynaklanan kur farkı, faaliyetle ilgili diğer ve vade farkı gelirleri önemli yer tutmaktadır. 2020 yılında faaliyetle ilgili diğer gelirler kalemi içerisinde 45 milyon TL kar kaybı tazmini geliri yer almaktadır.

DARDAN
GIDA SAN. A.Ş.

09 Ağustos 2021

DENİZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Sicil No: 27484
Vergi No: 331107833
www.denizyatirim.com.tr
Mersis No: 0292011078330013

Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler 2020, 2019, 2018 yıllarında sırasıyla 58 milyon TL, 44 milyon TL, 58 milyon TL'dir. Reskont faiz, faaliyetlerden kaynaklanan kur farkı, diğer giderler önemli tutarlardır. 2018 ve 2020 deki 2019 göre kurlardaki değişimin daha fazla olması faaliyetlerden kaynaklanan kur farkı gider etkili olmuştur.

Dönem net kar/zararında 2020 yılında 2019 yılına göre 86,5 milyon TL kar olarak artış, 2019 yılında ise 5 milyon TL kar olarak artış 2018 yılında ise 70 milyon TL zarar olarak azalış gerçekleşmiştir.

2020 yılındaki esas faaliyet karından dönem net karına geçişte kredilerin iskonto ettirilerek kapamasından oluşan 63 milyon TL ile yine 2020 yılında döviz kredi borçlarından dolayı 58 milyon TL kredi kur farkı gideri önemli kalemlerdir. 2019 yılında 27 milyon TL döviz kredilerin kur farkı gideri, 2018 yılında ise döviz kurlarında ciddi artıştan dolayı da döviz kredilerinden 73 milyon TL kredi kur farkı etkili gider kalemleridir.

Şirket 2019 ve 2020 yıllarındaki büyümeye birlikte yarattığı karlarla birlikte, 2020 yılında ve Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) / Gelirinde 1,6 milyon TL vergi giderine yaratmıştır.

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

Şirket'in hasılatı son üç sene finansal tablolara bakıldığında her sene artarak devam etmektedir. 2020, 2019 ve 2018 hasılat rakamları sırasıyla 943 milyon TL, 519 milyon TL ve 343 milyon TL'dir. Şirket net satışları 2020 yılında bir önceki yıl olan 2019 göre 424 milyon TL, 2019 yılında ise bir önceki yıla göre 175 milyon TL olarak artış göstermiştir.

Şirketin her yıl düzenli olarak yaklaşık %35'lik büyümesi, tüketici davranışlarında meydana gelen eğilimlerdeki şirketimiz ürünlerine olan olumlu yöndeki talep değişimi, yurtdışı pazarlarındaki yeni müşterimizdeki önemli tutarsal artışlar, MSB kurumlarına yapılan ihale satışları vb. nedenlerden ötürüdür.

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

2018 yılında ABD doları kurunun aşırı yükselmesi finansman giderlerinde kredi kur farkı giderinin ciddi tutarda artmasına neden olmuştur.

09 Ağustos 2021

10.3. İhraççının borçluluk durumu:

Şirket'in 31.03.2021 tarihli finansal tabloları uyarınca borçluluk durumu aşağıda verilmektedir. Şirketimizin borçluluk durumunda 31.03.2021 tarihinden izahname onay tarihine kadar geçen sürede önemli bir değişiklik olmamıştır.

Borçluluk Durumu	Tutar (TL)
Kısa vadeli yükümlülükler	409.029.135
Garantili	0
Teminatlı	231.375.960
Garantisiz/Teminatsız	137.253.219
Uzun vadeli yükümlülükler (uzun vadeli borçların kısa vadeli kısımları hariç)	221.289.913
Garantili	0
Teminatlı	173.320.875
Garantisiz/Teminatsız	67.469.038

DARDANEL
ORIENTAS GİRİŞİMİ

43

DENİZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Büyükdere Caddesi No:11 Kat:5
34394 Şişli/İstanbul
Tic. Sic. No: 275101
Vergi No: 2910110763
www.denizyatirim.com.tr
Mersis No: 0251010763000000

Kısa ve Uzun Vadeli Yükümlülükler Toplamı	630.219.082
Özkaynaklar	96.020.090
Ödenmiş/Çıkarılmış Sermaye	53.281.733
Yasal Yedekler	-
Diğer Yedekler	-
TOPLAM KAYNAKLAR	724.939.822
Net Borçluluk Durumu	Tutar (TL)
A. Nakit	12.160
B. Nakit Benzerleri	10.512.366
C. Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar	0
D. Likidite (A+B+C)	10.524.526
E. Kısa Vadeli Finansal Alacaklar	0
F. Kısa Vadeli Banka Kredileri	204.874.328
G. Uzun Vadeli Banka Kredilerinin Kısa Vadeli Kısım	66.901.632
H. Diğer Kısa Vadeli Finansal Borçlar	2.330.196
I. Kısa Vadeli Finansal Borçlar (F+G+H)	274.106.156
J. Kısa Vadeli Net Finansal Borçluluk (I-E-D)	263.581.630
K. Uzun Vadeli Banka Kredileri	193.380.575
L. Tahviller	0
M. Diğer Uzun Vadeli Krediler	0
N. Uzun Vadeli Finansal Borçluluk (K+L+M)	193.380.575
O. Net Finansal Borçluluk (J+N)	456.962.205

11. İHRAÇÇININ FON KAYNAKLARI

11.1 İşletme sermayesi beyanı:

Şirket işletme sermayesini dönen varlıklar – kısa vadeli yükümlülükler şeklinde takip etmekte olup, izahname’de yer alan finansal tablo dönemleri itibariyle işletme sermayesi aşağıdaki gibidir.

Açıklama / Dönem (TL)	2020 Yılı	2019 Yılı	2018 Yılı
Dönen Varlıklar	203.593.108	140.383.746	72.731.751
Kısa Vadeli Yükümlülükler	332.725.809	329.971.022	260.103.028
Net İşletme Sermayesi	-129.132.701	-189.587.276	-187.371.277

Yukarıdaki tablo da görüleceği üzere şirketin son üç yıldır işletme sermayesi negatif bulunmaktadır. Şirket eksik finansman ihtiyacını finans kuruluşlarından karşılamaktadır. Şirketin cari yükümlülükleri karşılamak üzere yeterli işletme sermayesi yoktur.

DANER
ONENTAS GIDA SAN. A.Ş.

DENİZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Sicil No: 272970
Vergi No: 297107637
www.denizyati.com.tr
Mersis No: 029100009000000



09 Ağustos 2021

12. EĞİLİM BİLGİLERİ

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

Şirket gıda sektöründe ton konserve grubu arasında yer almaktadır. Sağlıklı beslenme alışkanlıklarının artması ile Türkiye’de ton konserve tüketiminin artması beklenmektedir. Artan talep eğilimleri satışlara ciddi oranda yansımış ve yansımaya devam etmektedir.

Türkiye’de meydana gelen politik ve ekonomik gelişmeler, piyasa koşulları, tüketici eğilimleri, sektörel dinamikler, finansmana erişim ve finansman maliyeti gibi konular, gıda ithalat ve ihracat kousundaki mevzuat kısıtlamaları Şirket’in ve sektörün faaliyetlerini temel olarak etkileyen eğilimler arasındadır.

Söz konusu eğilimler nedeniyle yaşanabilecek zorluklar, Şirket gelirlerini olumsuz yönde etkileyebilir.

Ülkemizin genç nüfusa dayanan demografisi ve tüketici alışkanlıklarındaki evrilme uzun vadede Türkiye’deki pazarda büyüme eğilimindedir. Dolayısıyla üretim ve satış artışı beklentisi hakimdir.

Üretim girdilerindeki ana ürün ithalatı sebebiyle döviz kurlarındaki artış maliyetlere ve tüketici taleplerinde dalgalanmalara sebep olabilmektedir.

Türk Lirasının son yıllarda yabancı para birimleri karşısında değer kaybetmesi gibi finansal piyasalardaki olumsuz gelişmeler maliyetleri arttırmaktadır.

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

izahname’de yer alan risk faktörleri ve yer verilen değerlendirmeleri haricinde Şirket’in finansal durumunu ve faaliyetlerini önemli ölçüde etkileyebilecek eğilimler, belirsizlikler, talepler, taahhütler veya olaylar bulunmamaktadır.

Türkiye’de meydana gelen politik ve ekonomik gelişmeler, piyasa koşulları, tüketici eğilimleri, sektörel dinamikler, finansmana erişim ve finansman maliyeti gibi konular, gıda ithalat ve ihracat kousundaki mevzuat kısıtlamaları Şirket’in ve sektörün faaliyetlerini temel olarak etkileyen eğilimler arasındadır.

Söz konusu eğilimler nedeniyle yaşanabilecek zorluklar, Şirket gelirlerini olumsuz yönde etkileyebilir.

Ülkemizin genç nüfusa dayanan demografisi ve tüketici alışkanlıklarındaki evrilme uzun vadede Türkiye’deki pazarda büyüme eğilimindedir. Dolayısıyla üretim ve satış artışı beklentisi hakimdir.

Üretim girdilerindeki ana ürün ithalatı sebebiyle döviz kurlarındaki artış maliyetlere ve tüketici taleplerinde dalgalanmalara sebep olabilmektedir.

Türk Lirasının son yıllarda yabancı para birimleri karşısında değer kaybetmesi başta olmak üzere finansal piyasalardaki gelişmelerde maliyetleri artırmakta şirket karlılığını olumsuz yönde etkilemektedir.

DARDANEL
ORIENTAS GIDA SAN. A.Ş.

09 Ağustos 2021

DENİZ YATIRIM
MENKUL KIYMETLER A.Ş.
Eski Büyükdere Caddesi No: 24
Kat: 5 34398 Beşiktaş / İstanbul
Tic. Sic. No: 278373 Tic. Sic. No: 278373
www.denizyatirim.com.tr
Mersis No: 0251010100000000013



13. KAR TAHMİNLERİ VE BEKLENTİLERİ

13.1. İhraççının kar beklentileri ile içinde bulunulan ya da takip eden hesap dönemlerine ilişkin kar tahminleri:

Yoktur.

13.2. İhraççının kar tahminleri ve beklentilerine esas teşkil eden varsayımlar:

Yoktur.

13.3. Kar tahmin ve beklentilerine ilişkin bağımsız güvence raporu:

Yoktur.

13.4. Kar tahmini veya beklentilerinin, geçmiş finansal bilgilerle karşılaştırılabilecek şekilde hazırlandığına ilişkin açıklama:

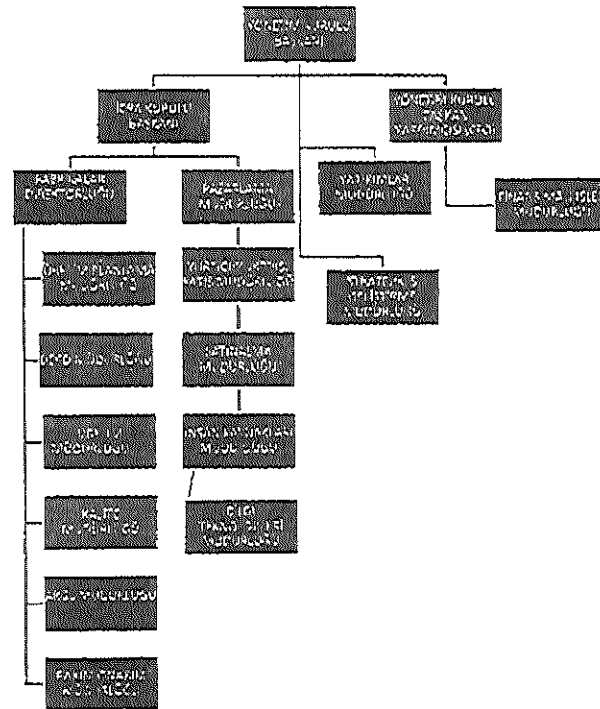
Yoktur.

13.5. Daha önce yapılmış kar tahminleri ile bu tahminlerin işbu izahname tarihi itibarıyla hala doğru olup olmadığı hakkında bilgi:

Yoktur.

14. İDARİ YAPI, YÖNETİM ORGANLARI VE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLER

14.1. İhraççının genel organizasyon şeması:



09 Ağustos 2021

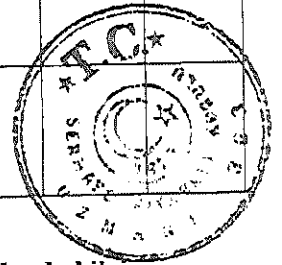
DARDANEL
YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

14.2.1. İhraççının yönetim kurulu üyeleri hakkında bilgi:

09 Agosto 2021

DARDANEL
ONENTAS GIDA SAN A S

Mehmet Önen	Yönetim Kurulu Üyesi	Tarabya Mah. Haydar Aliyev Cad. No:142 Sarıyer/İstanbul	İcra Kurulu Başkanı/ Genel Müdür		
Ayşe Önen	Yönetim Kurulu Üyesi	Tarabya Mah. Haydar Aliyev Cad. No:142 Sarıyer/İstanbul	Yönetim Kurulu Üyesi		
Zeliha Önen	Yönetim Kurulu Üyesi	Tarabya Mah. Haydar Aliyev Cad. No:142 Sarıyer/İstanbul	Yönetim Kurulu Üyesi		
Yücel ERDEMİR	Mali İşler Müdürü	Tarabya Mah. Haydar Aliyev Cad. No:142 Sarıyer/İstanbul	Mali İşler Müdürü		
Ercan NAİR	Depo ve Lojistik Müdürü	Tarabya Mah. Haydar Aliyev Cad. No:142 Sarıyer/İstanbul	Depo ve Lojistik Müdürü		
Halil ÜNALMIŞ	Dış Ticaret Müdürü	Tarabya Mah. Haydar Aliyev Cad. No:142 Sarıyer/İstanbul	Dış Ticaret Müdürü		
Melis DALGIÇ	Ticari Pazarlama ve Marka Yöneticisi	Tarabya Mah. Haydar Aliyev Cad. No:142 Sarıyer/İstanbul	Ticari Pazarlama ve Marka Yöneticisi		
Emin ÇAY	İnsan Kaynakları Direktörü	Tarabya Mah. Haydar Aliyev Cad. No:142 Sarıyer/İstanbul	İnsan Kaynakları Direktörü		
Hakan KÖYBAŞI	Finans Yöneticisi	Tarabya Mah. Haydar Aliyev Cad. No:142 Sarıyer/İstanbul	Finans Yöneticisi		
Ertan YILDIZDAL	Bilgi Sistemleri Müdürü	Tarabya Mah. Haydar Aliyev Cad. No:142 Sarıyer/İstanbul	Bilgi Sistemleri Müdürü		



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

Şirket son 5 yıl içerisinde kurulmamıştır.

09 Ağustos 2021

14.2.4. 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:

YARDANEER
DENEYİM GIDA SAN. A.Ş.

Zeliha Önen (Yönetim Kurulu Üyesi)

1957 yılında Çanakkale’de doğan evli ve iki çocuk annesidir. Yüksek öğrenimini İstanbul Üniversitesi İktisat Fakültesinde tamamlamıştır. 2018 yılından bu yana şirketimizde Yönetim Kurulu Üyeliği görevini sürdürmektedir.

Yücel Erdemir

1983 yılında doğan Yücel ERDEMİR evli ve 1 çocuk babasıdır. İstanbul Bilgi Üniversitesi İşletme yüksek lisans mezunu olup, 2005 - 2013 yılları arasında muhasebe ve denetim, dış ticaret, gümrük müşavirliği ve lojistik, inşaat ve turizm gibi alanlarda faaliyet gösteren şirketlerin Mali İşler ve Finans departmanların da çeşitli görevler almıştır. 2013 yılında girmiş olduğu Dardanel Önentaş Gıda Sanayi A.Ş. firmasında Mali İşler Müdürlüğü görevini sürdürmektedir. Serbest Muhasebeci Mali Müşavir ünvanı ve Sermaye Piyasası Faaliyetleri lisansına da sahiptir.

Ercan Nair

1974 doğumlu Ercan Nair, Dokuz Eylül Üniversitesi Maliye bölümü mezunudur. Daha sonra mali müşavirlik stajı yapmış ve 1999 yılında Mali müşavir unvanını almıştır. Çanakkale SMMM odası üyesidir. 1999 yılında Dardanel Önentaş Gıda San. A.Ş.’de muhasebe memuru olarak işe başlamıştır. Sırasıyla 1999-2000 yılları arası muhasebe memuru; 2000 -2003 Konserve Ambarı Sorumlusu; 2003-2015 Depo&Lojistik ve Ambalaj malzemeleri satın alma yöneticisi olarak görev almıştır. 2015 yılından itibaren Depo&Lojistik müdürü olarak görev yapmaktadır.

Ertan Yıldızdal

1981 Sivas’ta doğan evli ve 2 çocuk babasıdır. Halen Kültür Üni. Bilgisayar Mühendisliği Yüksek Lisans programında eğitimine devam etmektedir. 2005 Yılında Dardanel Bilgi İşlem bünyesinde Sistem Uzmanı olarak görevine başlayıp 2016 yılından bu yana Bilgi Teknolojileri Müdürü olarak çalışmaktadır

Halil Ünalmiş

1986 doğumlu Halil Ünalmiş yüksek öğrenimini Çukurova Üniversite’si İktisat bölümünde tamamlamıştır. Mezun olduktan sonra Swiss School of Management Rome’da MBA masteri yapmıştır. Eğitim hayatı sonrası Arvato Bertelmann ve Barsan Global Lojistik firmalarında çalışmıştır. 2013 yılında Dardanel’de ihracat sorumlusu olarak başladığı görevini ihracat Pazarı satış müdürü olarak sürdürmektedir. İngilizce ve İtalyanca bilmektedir.

Hakan Köybaşı

Hakan Köybaşı 1986 doğumludur. Yüksek öğrenimini Anadolu Üniversitesi İşletme bölümünde tamamlamıştır. 2008 yılından beri Dardanel’de çalışmaktadır. Şu anda Dardanel’de Finans Yöneticiliği görevini sürdürmektedir.

Emin Çay

Emin Çay, 1996 yılında Evyap Holding’ de başlamış olduğu iş hayatına, 1996-2005 yılları arasında farklı kademelerde görev alma fırsatı elde ederek devam etmiş ve son olarak Bordro ve Özlük İşleri Şefi rolündeyken görevini askerlik nedeniyle sonlandırmıştır. Akabinde farklı sektör tecrübesi edinmek amacıyla, 2007-2010 yılları arasında Mövenpick Hotel bünyesinde İK Koordinatörü olarak görev almıştır. 2010-2019 yılları arasında Kale Kilit bünyesinde son olarak İK Direktörü olarak farklı gelişim projelerinde çalışmalarını tamamlamıştır. 2020 yılı Mart

DARDANEL
ÖNENTASH GIDA SAN. A.Ş.

ayından bu yana ise; Dardanel Şirketler Grubu İK Grup Direktörü olarak görevine devam etmektedir.

Melis Dalgıç

1978 yılında İzmir'de doğdu. Celal Bayar Üniversitesi İşletme mezunudur. 18 yıl Tesco Kipa'da çalıştıktan sonra şirketimizde 2018 yılında Marka Yöneticisi olarak işe başlamıştır. 2021 yılı itibarı ile Marka Müdürü olarak görevini sürdürmektedir.

14.4. 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:

Yoktur.

14.5. 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.

14.6. 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.

14.7. 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.

14.8. 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.

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

Yoktur.

14.9.1. Yönetim kurulu üyeleri, yönetimde söz sahibi personel ile ihraççı son 5 yıl içerisinde kurulmuş ise kurucuların yönetim kurulunda veya üst yönetimde görev

DARDANEL
ORIENTAS GIDA SAN. A.Ş.

almaları için, ana hissedarlar, müşteriler, tedarikçiler veya başka kişilerle yapılan anlaşmalar hakkında bilgi:

Yoktur.

14.9.2. 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.

15. ÜCRET VE BENZERİ MENFAATLER

15.1. 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:

2020 yılı yönetim kurulu üyeleri ve yönetimde söz sahibi yöneticilere ödenen ücret ve menfaatler toplamı 2.765.375 TL'dir.

15.2. 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:

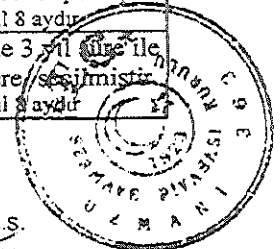
2020 yılı hesap dönemi itibariyle yönetim kurulu üyeleri ve yönetimde söz sahibi personeller için ayrılmış kıdem tazminatı 615.575 TL'dir.

16. YÖNETİM KURULU UYGULAMALARI

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

Adı Soyadı	Son 5 Yılda İhraççada Üstlendiği Görevler	Görev Süresi / Kalan Görev Süresi
Osman Niyazi Önen	Yönetim Kurulu Başkanı	29.03.2021 tarihinde 3 yıl süre ile görev yapmak üzere seçilmiştir. Kalan görev süresi 2 yıl 8 aydır
Aşkın Kurultak	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı (CFO)	29.03.2021 tarihinde 3 yıl süre ile görev yapmak üzere seçilmiştir. Kalan görev süresi 2 yıl 8 aydır
Mehmet Önen	İcra Kurulu Başkanı/Genel Müdür	29.03.2021 tarihinde 3 yıl süre ile görev yapmak üzere seçilmiştir. Kalan görev süresi 2 yıl 8 aydır
Zeliha Önen	Yönetim Kurulu Üyesi	29.03.2021 tarihinde 3 yıl süre ile görev yapmak üzere seçilmiştir. Kalan görev süresi 2 yıl 8 aydır
Ayşe Önen	Yönetim Kurulu Üyesi	29.03.2021 tarihinde 3 yıl süre ile görev yapmak üzere seçilmiştir. Kalan görev süresi 2 yıl 8 aydır

JARDANEL
ÖNEMLİ GIDA SAN. A.Ş.



16.2. Tamamlanan son finansal tablo 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 veya bulunmadığına dair ifade:

Yoktur.

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

Şirket 2020 yılı sonu itibariyle Yakın İzleme Pazar'ında yer almakta iken 1 Nisan 2021 tarihi itibarıyla Borsa İstanbul yönetiminin kararı doğrultusunda Yıldız Pazar'da işlem görmesi kararlaştırılmıştır. Şirket İzahname tarihi itibarıyla, Kurumsal Yönetim İlkeleri Tebliği'nin (II-17.1) 1'inci maddesinin 2'nci fıkrasına göre, kurumsal yönetim ilkelerinin İkinci Bölümünde yer alan hükümlerine tabi değildir..

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

Yoktur.

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

Adı	Soyadı	Görevi	Öğrenim Durumu	Sahip Olunan Sermaye Piyasası Lisansı	İletişim
Yücel	ERDEMİR	Mali İşler Müdürü	Yüksek Lisans	Sermaye Piyasası Faaliyetleri Düzey 2 Lisansı	yatirimci@dardanel.com.tr

17. PERSONEL HAKKINDA BİLGİLER

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

	2020	2019	2018
Beyaz Yaka	135	126	84
Mavi Yaka	882	702	649
Toplam	1.017	828	733

Tablo da yer alan rakamlar yıllık ortalama kişi sayılarıdır. Mevsimlik veya geçici istihdam içermemektedir.

DARDANEL
DENİZ GIDA SAN. A.Ş.

17.2. Pay sahipliği ve pay opsiyonları:

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

Yoktur.

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

Yoktur.

17.2.3. Personelin ihraççıya fon sağlamasını mümkün kulan her türlü anlaşma hakkında bilgi:

Yoktur.

18. ANA PAY SAHİPLERİ

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

Tablo:1 Doğrudan Pay Sahipliğine İlişkin Bilgi				
Ortağın;	Sermaye Payı / Oy Hakkı			
Ticaret Unvanı/	29/03/2021		27/07/2021 Tarihi İtibariyle	
Adı Soyadı	(TL)	(%)	(TL)	(%)
Osman Niyazi Önen	36.553.233	68,60	-	-
Niyazi Önen Holding Anonim Şirketi (*)	-	-	36.553.233	68,60%
Diğer	16.728.520	31,40 %	16.728.520	31,40 %
TOPLAM	53.281.753	100,00%	53.281.753	100,00%

(*) 01.06.2021 tarihi itibarıyla Şirketimiz sermayesinin %68,60'ını temsil eden Niyazi Önen'in doğrudan sahibi olduğu 36.553.233,11 TL tutarındaki payların tamamı %100 sermayesi Osman Niyazi Önen'e ait olan Niyazi Önen Holding A.Ş.'ye (kendi holding şirketine) devredilmiştir. Bu işlem sonucunda Şirketin hakim ortağında herhangi bir değişiklik meydana gelmemiştir.

Tablo:2 Dolaylı Pay Sahipliğine İlişkin Bilgi				
Ortağın;	Sermaye Payı / Oy Hakkı			
Ticaret Unvanı/	29/03/2021		27/07/2021	
Adı Soyadı	(TL)	(%)	(TL)	(%)
Osman Niyazi Önen	36.553.233	68,60%	36.553.233	68,60%
Diğer	16.728.520	31,40%	16.728.520	31,40%
TOPLAM	53.281.753	100,00%	53.281.753	100,00%

DARDANEL
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

DENİZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Esas Sermaye 343.233,11 TL
Sermaye 343.233,11 TL
Mersis No: 29101075300000000000
www.denizyati.com.tr

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

Yoktur.

18.3. Sermayeyi temsil eden paylar hakkında bilgi:

Grubu	Nama/ Hamiline Olduğu	İmtiyazların türü (Kimin sahip olduğu)	Bir Payın Nominal Değeri (TL)	Toplam (TL)	Sermayeye Oranı (%)
Yoktur	Hamiline	Yoktur	0,01	53.281.753	% 100
			TOPLAM	53.281.753	% 100

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

Niyazi Önen Holding Anonim Şirketi doğrudan Şirket hisselerinin % 68,60'üne sahip olup; Niyazi Önen Holding Anonim Şirketi'nin paylarının tamamı (%100'ü) Niyazi Önen'e aittir. Niyazi Önen dolaylı olarak Şirket hisselerinin %68,60'sine sahiptir ve bu sebeple Şirket'in yönetim hâkimiyetine sahiptir.

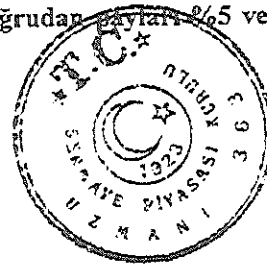
Yönetim hakimiyetinin kötüye kullanmasının engellenmesine dair alınmış bir tedbir bulunmamaktadır.

18.5. İhraççının yönetim hakimiyetinde değişikliğe yol açabilecek anlaşmalar/düzenlemeler hakkında bilgi:

Yoktur.

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

Yoktur.



09 Ağustos 2021

JARDANEL
ONEN YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

DENİZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Deniz Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Sicil No: 27010785000000000000
www.denizyatirim.com.tr
Mersis No: 02510110785000000000

19. İLİŞKİLİ TARAFLAR VE İLİŞKİLİ TARAFLARLA YAPILAN İŞLEMLER HAKKINDA BİLGİLER

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

Şirketin ilişkili taraflarla olan işlemlerinin detayı aşağıda verilmiştir.

İlişkili Taraflardan Alacaklar (TL)	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
Niyazi Önen Gıda Sanayi A.Ş. (*)	82.218	22.376.530	13.080.348
Toplam	82.218	22.376.530	13.080.348
İlişkili Taraflardan Alışlar	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
Niyazi Önen Gıda Sanayi A.Ş. (*)	295.029.399	87.621.140	17.734.451
DardeniaFishAndBread Gıda Anonim Şirketi	-	-	-
Toplam	295.029.399	87.621.140	17.734.451
İlişkili Taraflara Satışlar	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
Niyazi Önen Gıda Sanayi A.Ş. (*)	9.386.703	10.680.026	5.437.728
DardeniaFishAndBread Gıda Anonim Şirketi	52.800	235.138	206.546
Toplam	9.439.503	10.915.164	5.644.274

(*) Raporlama tarihi itibarıyla Niyazi Önen Gıda Sanayi A.Ş.'nin ticaret unvanı İzahname tarihi itibarıyla değiştirilmiş olup Niyazi Önen Holding A.Ş. olarak değiştirilmiştir.

Şirketin bağımsız denetim raporlarının 5 no'lu dipnotlarında ilişkili taraf işlemlerine ilişkin bilgiler yer almaktadır.

19.2. İlişkili taraflarla yapılan işlerin ihracının net satış hasılatı içindeki payı hakkında bilgi:

Şirketin ilişkili taraflara yapılan satışların hasılat içindeki payı aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

İlişkili Taraflara Yapılan Satışların Hasılat İçindeki Tutarı ve Payı	1.01.2020 31.12.2020 (TL)	Payı (%)	1.01.2019 31.12.2019 (TL)	Payı (%)	1.01.2018 31.12.2018 (TL)	Payı (%)
Niyazi Önen Gıda Sanayi A.Ş.	9.386.703	0,99%	10.680.026	2,06%	5.437.728	1,58%
DardeniaFishAndBread Gıda A.Ş.	52.800	0,01%	235.138	0,05%	206.546	0,06%
Toplam	9.439.503	1,00%	10.915.164	2,10%	5.644.274	1,64%

Şirketin ilişkili taraflardan alışları da aşağıdaki tabloda yer verilmiştir.

DARDANEL
ÖNEN GIDA SAN A.Ş.

09 Ağustos 2021

8

DENİZ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.
Büyükdere Caddesi No:7 Kat: 9
Beşiktaş / İstanbul Tic Sic No: 26503
Vergi No: 0110793 Tic Sic No: 26503
www.denizyatirim.com
Mersis No: 08150015000000000000000000

Esas Sözleşme'nin 19'uncu maddesi uyarınca Yönetim Kurulu Genel Kurul'ca Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili diğer mevzuat hükümleri dairesinde ortaklar arasından seçilecek en az 5 (beş) en fazla 9 (dokuz) üyeden oluşur.

Yönetim Kurulu Üyeleri'nin çoğunluğunu icrada görevli olmayan ve yönetim kurulu üyeliği haricinde Şirkette herhangi bir idari görevi bulunmayan kişiler oluşturmaktadır.

Yönetim Kurulu üyelerinin görev süresi Genel Kurulca asgari 1, azami 3 yıl olarak belirlenir. Süreleri biten üye yeniden Yönetim Kurulu'na seçilebilir. Üyelerden birinin istifa etmesi, görevini yerine getiremeyecek duruma gelmesi veya Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesinin bağımsızlığını kaybetmesi gibi sebeplerle Yönetim Kurulu üyeliklerinde boşalma olursa, ilk toplanacak Genel Kurula kadar görev ifa etmek üzere, boşalan üye yerine Yönetim Kurulu geçici olarak yeni bir üye seçip toplanacak ilk Genel Kurulun onayına sunar. Üyenin asaleten tayini toplanacak olan bu ilk Genel Kurulun onayına bağlıdır. Yönetim Kurulu tarafından tayin olunan üye Genel Kurulca onaylanmadığı takdirde, boşalan üyeliğe Genel Kurulca yeni bir seçim yapılır. Tüm bu hallerde aşağıdaki paragraf hükümleri saklıdır.

Esas Sözleşme'nin 21'nci maddesi uyarınca Şirketin yönetimi ve hissedarlar ile üçüncü şahıslara karşı temsili Yönetim Kurulu'na aittir. Yönetim Kurulu şirketin idaresi ve şirketin amaç ve konusuna dahil olan her türlü işleri ve hukuki muameleleri şirket adına yapmak, hakkını haizdir. Gerek mevzuat, gerekse ana sözleşme ile açıkça men edilmeyen ve Genel Kurul'un kararını gerektirmeyen işlerin tamamı Yönetim Kurulu'nca kararlaştırılıp icra edilir. Yönetim Kurulu yetkili olduğu görevleri bizzat yapabileceği gibi yönetim ve temsil işlerini üyeler arasında taksim edebilir. Üyelerinden bir kısmına veya tamamına şirketi temsile yetki verebilir.

Esas Sözleşme'nin 22'nci maddesi uyarınca Yönetim Kurulu, görev süresinin başında bir başkan ve başkan bulunmadığı zamanlarda ona vekalet etmek üzere bir başkan vekili seçer. Yönetim Kurulu Türk Ticaret Kanunu'nun 319. maddesi hükmü gereğince temsil yetkisini, yönetim işlerinin hepsini veya bazılarını Yönetim Kurulu üyesi olan murahhaslara veya pay sahibi olması gerekmeyen müdürlere devretmeye yetkilidir. Yönetim Kurulu murahhas ve müdürlere Şirketi müştereken veya münferiden yönetme ve temsil yetkisini tanıyabilir. Bu çeşit kararlar notere tasdik ettirildikten sonra tescil ve ilan olunur.

Seçilecek müdür ya da murahhas üyeler, Şirketin günlük olağan işlerini yürütmek üzere gerekli tüm kararları almaya yetkilidir. Özellikle günlük işler dışında kalan konularda karar almaya sadece Yönetim Kurulu yetkilidir.

Madde 23 – Şirketin İdare ve Temsili

Şirketin idaresi ve üçüncü şahıslara karşı temsil ve ilzamu Yönetim Kuruluna aittir. Şirket tarafından verilecek bütün belgelerin ve imzalanacak sözleşmelerin geçerli olabilmesi için bunların Şirketin ticaret unvanı altında konulmuş ve Yönetim Kurulu'nun işbölümü kararı çerçevesinde Şirketi temsil ve ilzama yetkili kılınmış kişi veya kişilerin imzasını taşıması gereklidir.

Şirketi temsil ve ilzama yetkili olanlar ile bu yetkilerin sadece yer ve şekilleri Yönetim Kurulu kararıyla tespit ve notere tasdik ettirildikten sonra tescil ve ilan olunur.

Kurumsal Yönetim İlkeleri Tebliği'nin (II-17.1) 1.maddesinin ikinci fıkrasına göre, kurumsal yönetim ilkelerine ilişkin İkinci Bölümünde yer alan hükümlerine tabi değildir.

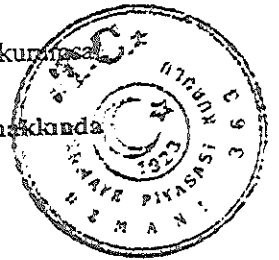
20.14. Her bir pay grubunun sahip olduğu imtiyazlar, bağlam ve sınırlamalar hakkında bilgi:

Yoktur.

DARDANEL
ORTAKLIĞI A.Ş.

59

DENİZ YATIRIM
MENKUL KIYMETLER A.Ş.
Kıbrıs Cd. No: 10
U.NO: 210110760
www.denizyatirim.com.tr
Mersis No: 025 1010101 00000001



20.15. Pay sahiplerinin haklarının ve imtiyazlarının değiştirilmesine ilişkin esaslar:

Yoktur.

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

Şirket Esas Sözleşmesi'nin 12, 13, 14, 15, 16, 17, 18 no'lu maddelerinde Genel Kurullara ilişkin esaslar yer almaktadır. Bu esaslar aşağıdaki gibidir.

Şirket Genel Kurulu Olağan ve Olağanüstü olarak toplanır. Olağan Genel Kurul, en az yılda bir defa toplanır. Olağan Genel Kurul toplantılarında, Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerinde yazılı hususlar müzakere edilerek gerekli kararlar alınır.

Olağanüstü Genel Kurul; Şirket Esas Sözleşmesi, Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine göre toplanır ve gereken kararları alır.

Şirketin Genel Kurul Toplantılarına katılma hakkı bulunan hak sahipleri bu toplantılara, Türk Ticaret Kanunu'nun 1527'nci maddesi uyarınca elektronik ortamda da katılabilir. Şirket, Anonim Şirketlerde Elektronik Ortamda Yapılacak Genel Kurullara İlişkin Yönetmelik hükümleri uyarınca hak sahiplerinin Genel Kurul toplantılarına elektronik ortamda katılmalarına, görüş açıklamalarına, öneride bulunmalarına ve oy kullanmalarına imkan tanıyacak Elektronik Genel Kurul sistemini kurabileceği gibi bu amaç için oluşturulmuş sistemlerden de hizmet satın alabilir. Yapılacak tüm Genel Kurul kurulmuş olan sistem üzerinden hak sahiplerinin ve temsilcilerinin, anılan Yönetmelik hükümlerinde belirtilen haklarını kullanabilmesi sağlanır.

Şirket Genel Kurulları, Şirket'in merkez adresinde veya Yönetim Kurulu'nun vereceği karar üzerine başka bir adreste ya da il dışında İstanbul'da bir adreste toplanabilir.

Genel Kurul Toplantılarında davet, Yönetim Kurulu, Murakıp veya Şirket sermayesinin en az yüzde 5'ine sahip pay sahiplerinin talebi üzerine Yönetim Kurulu tarafından yapılır. Davet, toplantıdan en az 3 hafta önce ilan edileceği gibi, Borsalarda ve teşkilatlanmış diğer piyasalarda devamlı şekilde işlem görmeyen nama yazılı payların sahiplerine iadeli taahhütlü mektupla da bildirilir. Davet, ilan ve mektuplarında toplantı gündeminin de bulunması zorunludur.

Genel Kurul toplantıları ve bu toplantılardaki karar nisabı Türk Ticaret Kanunu hükümlerine tabidir. Her hisse bir oya sahip olur, oylar el kaldırılarak verilir. Vekaleten oy kullanmaya ilişkin Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerine uyulur.

20.17. İhraççının yönetim hakimiyetinin el değiştirmesinde gecikmeye, engellemeye engelleyemeye neden olabilecek hükümler hakkında bilgi:

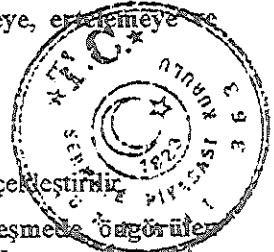
Yoktur.

20.18. Payların devrine ilişkin esaslar:

Şirket paylarının devri TTK hükümlerine ve ilgili diğer mevzuata göre gerçekleştirilir.

20.19. Sermayenin artırılmasına ve azaltılmasına ilişkin esas sözleşme hükümleri koşulların yasanın gerektirdiğinden daha ağır olması halinde söz konusu hükümler hakkında bilgi:

Yoktur.



09 Ağustos 2021

DARDANEL
ONENİS GIDA SAN. A.Ş.

DENİZ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.
Etiler, Kat: 12, No: 10
Etiler, Beşiktaş, İstanbul
Tic. Sic. No: 27494
Mersis No: 08030010000000000000
www.denizyati.com.tr
Tic. Sic. No: 023/0101000000

21. ÖNEMLİ SÖZLEŞMELER

Şirket'in, işletme finansmanını sağlamak amacıyla çeşitli bankalarla genel kredi sözleşmeleri akdetmiştir. Anılan genel kredi sözleşmeleri, ilgili bankaların standart kredi sözleşmeleri olup; genel olarak bankalara, kredi verdikleri şirketin finansal durumunun olumsuz yönde değişmesi, ilgili şirketlerce üçüncü kişiler lehine kefalet ve garantiler verilmesi, ilgili şirketlerin malvarlığı üzerinde önemli ölçüde tasarruflarda bulunulması ve takyidatlar yaratılması, şirketlerin borçluluğunun artırılması, izinsiz kâr payı dağıtımı yapılması gibi hallerde tüm kredileri muaccel hale getirme, geri ödeme talep etme, temerrüt faizi işletme gibi geniş hak ve yetkiler tanınmaktadır. Söz konusu kredi sözleşmeleri olağan ticari faaliyetlerin yürütülmesi nedeniyle imzalanmıştır.

Şirket iç pazar satışlarında markalı ürünleri Düzey Tüketim Malları Sanayi Pazarlama ve Ticaret A.Ş. unvanlı distribütörü aracılığıyla satmaktadır. Şirket'in distribütörü olan Düzey Pazarlama A.Ş. ile arasında distribütörlük sözleşmesi bulunmaktadır.

Şirket hammadde tedariki ve ürün satın alım işlemlerinde her bir sipariş özelinde farklı lojistik şirketleriyle çalışmaktadır. Söz konusu sözleşmeler her bir sipariş öncesinde Şirket ve tedarikçileri arasında karşılıklı olarak kararlaştırılmaktadır.

Şirket çeşitli leasing kurumları ile finansal kiralama sözleşmeleri imzalanmıştır ve bu kapsamda belirli dönemlerde finansal kiralama ödemeleri yapmakta olup ilgili dönem sonunda kiralananın mülkiyetinin Şirket'e devri gerçekleşecektir.

Şirketimiz ile Hayrettin Çetinkaya Ltd. Şti. arasında hasılat paylaşımı anlaşması yapılmıştır. Şirket tarafından bankalara olan borçlara karşılık devredilen dokuz parsel gayrimenkulden ikisi müteahhit firma tarafından bedelleri bankalara ödenerek alınmıştır. Bu anlaşma uyarınca arazi geliştirme projesi kapsamında inşaat yapılarak satıstan elde edilecek hasılat paylaşılacaktır. Bununla ilgili bir proje çalışması yapılmıştır. İnşaat sektöründe yaşanan ekonomik koşullardan dolayı projede ilerleme olmamıştır. Projenin devamı için ekonomik koşulların düzelmesi beklenmektedir.

22. İHRAÇÇININ FİNANSAL DURUMU VE FAALİYET SONUÇLARI HAKKINDA BİLGİLER

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

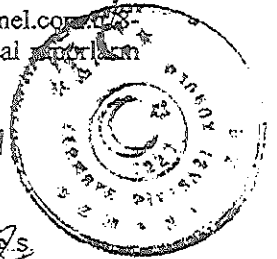
İzahnamede yer alan finansal tablolara ve bunlara ilişkin bağımsız denetim raporlarına Kamuyu Aydınlatma Platformu'nun (www.kap.org.tr) adresinden ve Şirket'in (www.dardanel.com.tr) hakkımızda/14-yatirimci-iliskileri/ adresli internet sitesinden ulaşılabilir. Finansal raporların KAP'ta yayınlanma tarihleri aşağıdaki gibidir.

DARDANEL
ÖNENTİS GIDA SAN. A.Ş.

09 Eylül 2021

61

DENİZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Nispetiye Cad. No: 19 Kat: 9
34398 Beşiktaş/İSTANBUL
Tic. Sic. No: 270943
Vergi No: 3396433000
Mersis No: 0837003190000000010



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

Yoktur.

22.8. İzahnamede yer verilen denetime tabi tutulmuş diğer bilgiler:

Yoktur.

23. İHRAÇ VE HALKA ARZ EDİLECEK PAYLARA İLİŞKİN BİLGİLER

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

Şirket'in 5.328.175.300 TL nominal adeta paydan oluşan 53.281.753 TL tutarındaki mevcut sermayesi, tamamı nakden karşılanmak üzere 532.817.530 TL artırılarak 586.099.283 TL'ye çıkartılması planlanmaktadır.

Şirket için 1 lot 100 Adet paya denk gelmektedir. Bu payların ISIN numarası TRADARDL91A3 olup, paylar arasında grup ayrımı bulunmamaktadır. Paylar üzerinde herhangi bir imtiyaz bulunmamaktadır. Yeni pay alma haklarının kullanımından sonra yeni pay alma haklarının tamamen kullanılmaması durumunda kalan paylar Borsa'da 2 gün süre ile satışa sunulacaktır.

Grubu	Nama/ Hamiline Olduğu	İmtiyazlar	Pay Sayısı	Pay Sayısının Grup Pay Sayısına Oranı (%)	Bir Payın Nominal Değeri (TL)	Toplam (TL)	Sermayeye Oranı (%)
Yoktur	Hamiline	Yoktur	53.281.753.000	1000	0,01	532.817.530	1000
					TOPLAM	532.817.530	1000

a) İç kaynaklardan yapılan sermaye artırımının kaynakları hakkında bilgi:

İç kaynaklardan sermaye artırımı yapılmayacaktır.

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

Yoktur.

c) Bedelsiz olarak verilecek payların dağıtım esasları:

Yoktur.

23.2. Payların hangi mevzuata göre oluşturulduğu:

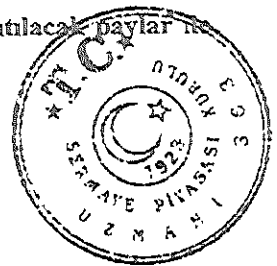
Paylar sermaye piyasası mevzuatı kapsamında oluşturulmuştur.

23.3. Payların kayıtleştirilip kayıtleştirilmediği hakkında bilgi:

Ortaklığımız payları kayıtleştirme esasları çerçevesinde MKK nezdinde kaydi olarak tutulmaktadır.

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

Paylar Türk Lirası cinsinden satışa sunulacaktır.



09 Ağustos 2021

JARDANEL
ONENTAS GIDA SAN A.Ş.

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

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

Kardan Pay Alma Hakkı (TTK Md.507, SPKn md. 19, II-19.1 sayılı Kar Payı Tebliği)

Pay sahipleri, Şirket genel kurulu tarafından belirlenecek kar dağıtım politikaları çerçevesinde ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak dağıtılan kardan pay alma hakkına sahiptir.

-Hakkın Doğumu ve Ödeme Zamanı:SPKn'nın 19.maddesi ve II-19.1 sayılı Kar Payı Tebliği uyarınca, halka açık ortaklıklarda kar payı, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın eşit olarak dağıtılır. Dağıtılmasına karar verilen karın dağıtım şekli ve zamanı, yönetim kurulunun bu konudaki teklifi üzerine genel kurulca kararlaştırılır.Esas Sözleşme hükümlerine göre genel kurul tarafından verilen kar dağıtım kararı, kanunen müsaade edilmediği sürece geri alınamaz.

-Zamanaşımı: II-19.1 sayılı Kar Payı Tebliği uyarınca, ortaklar ve kara katılan diğer kimseler tarafından tahsil edilmeyen kar pay bedelleri dağıtım tarihinden itibaren beş yılda zaman aşımına uğrar. Zamanaşımına uğrayan kar payı bedelleri için uygulanan 2308 sayılı Şirketlerin müruru Zamana Uğrayan Kupon Tahvilat ve Pay Bedellerinin Hazineye İntikali Hakkında Kanun'nun 1.,2.,3.,ve 4., maddeleri 20 Haziran 2019 tarihinde 30807 sayılı Resmi Gazete ile yayımlanan Anayasa Mahkemesi kararı ile iptal edilmiştir. Dolayısıyla, bu tarihten itibaren zamanaşımına uğrayan söz konusu bedeller Hazine'ye intikal etmeyecek olup, Şirket tarafından serbestçe özvarlığa dönüştürülebilecektir.

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

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

Oy Hakkı (SPKn md. 30, TTK md.434)

Her pay sahibi bir oy hakkına sahiptir. Pay sahipleri, oy haklarını genel kurulda, kullanırlar.

Yeni Pay Alma Hakkı (TTK md.461, Kayıtlı Sermaye Sistemindeki ortaklıklar için SPKn md. 18, II-18.1 sayılı Kayıtlı Sermaye Sistemi Tebliği)

Her pay sahibi, yeni çıkarılan payları, mevcut payların sermaye oranına göre, alma hakkına haizdir.Kayıtlı sermaye sisteminde, çıkarılan paylar tamamen satılarak bedelleri ödenmedikçe veya satılmayan paylar iptal edilmedikçe yeni pay çıkarılamaz. Ancak kayıtlı sermaye sistemindeki ortaklıklar için SPKn'nin 18.maddesi ve II-18.1 sayılı Kayıtlı Sermaye Sistemi Tebliği uyarınca, bu hak pay sahipleri arasında eşitsizliğe yol açacak şekilde kullanılmadığı sürece, yönetim kurulu tarafından sınırlandırılabilir. Yönetim kurulu, gerekli görürse, sermaye artışında mevcut pay sahiplerinin yeni pay alma hakkını sınırlandırmaya yetkilidir.

DARDANEL
ONENTAS GIDA SAN. A.Ş.

09 Ağustos 2021

Tasfiyeden Pay Alma Hakkı (TTK md. 507)

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

Ortaklıktan Ayrılma Hakkı (SPKn md. 24, II-23.3 sayılı Önemli Nitelikteki İşlemlere İlişkin Ortak Esaslar ve Ayrılma Hakkı Tebliği)

Önemli nitelikteki işlemlere ilişkin genel kurul toplantısına katılıp da olumsuz oy kullanan ce muhalefet şerhini Toplantı tutanağına işleyen pay sahipleri, paylarını Şirket'e satarak ayrılma hakkına sahiptir.

Satma Hakkı (SPKn md. 27, II-27.3 sayılı Ortaklıktan Çıkarma ve Satma Hakları Tebliği)

Pay alım teklifi sonucunda veya birlikte hareket etmek de dahil olmak üzere başka bir şekilde sahip olunan payların Şirket'in oy haklarının Kurulca belirlenen orana veya fazlasına ulaşması durumunda, paya sahip olan kişiler açısından azınlıkta kalan pay sahiplerini Şirket'ten çıkarma hakkı doğar. Bu kişiler, Kurul tarafından belirlenen süre içinde, azınlıkta kalan ortakların paylarının iptalini ve bunlar karşılığı çıkarılacak yeni payların kendilerine satılmasını Şirket'ten talep edebilirler.

II-27.3 sayılı Ortaklıktan Çıkarma ve Satma Hakları Tebliği kapsamında hakim ortak konumunda iken ek pay alınması nedeniyle doğan çıkarma ve satma haklarının uygulanmasında; Halka açık ortaklıklar tarafından gerçekleştirilen yeni pay alma haklarının sınırlandırılmadığı bedelli sermaye artırımlarında, hakim ortak tarafından yeni pay alma haklarının kullanılmasının ek pay alımı olarak değerlendirilmemesine ve bu durumların çıkarma ve satma hakkının doğumuna sebebiyet vermediğine karar verilmiştir.

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

SPKn'nun 19. maddesi ve VII-128.1 sayılı Pay Tebliği uyarınca, Şirket'in sermaye artırımlarında, bedelsiz paylar artırım tarihindeki mevcut paylara dağıtılır **Genel Kurula Davet ve Katılma Hakkı (TTK md. 414,415,419,425,1527, SPKn md.29, 30 II-30.1 sayılı Vekaleten Oy Kullanması ve Çağrı Yoluyla Vekalet Toplanması Tebliği)**

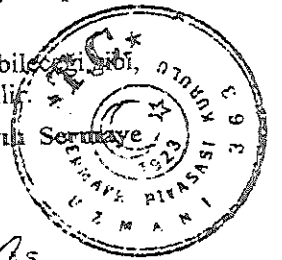
Genel Kurula katılma ve oy hakkı kullanma hakkı, pay sahibinin paylarını herhangi bir kuruluş nezdinde depo etmesi şartına bağlanamaz. Payları Kayden izlenen halka açık ortakların genel kurul toplantılarına, yönetim kurulu tarafından MKK'dan sağlanan pay sahipleri listesi dikkate alınarak oluşturulan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

Esas Sözleşmesinde yer alan hükümler uyarınca, genel kurul toplantı ilanı, mevzuatta öngörülen usullerin yanı sıra, elektronik haberleşme dahil her türlü iletişim vasıtası kullanmak suretiyle ilan ve toplantı günleri hariç olmak üzere genel kurul toplantı tarihinden asgari üç hafta önce yapılır.Söz konusu ilan Şirket'in internet sitesinde, KAP'ta ve Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'nde yayımlanır. Şirket'in internet sitesinde, genel kurul toplantı ilanı ile birlikte, Şirket'in mevzuat gereği yapması gereken bildirim ve açıklamaların yanı sıra, Kurul tarafından kurumsal yönetim düzenlemeleri ile belirlenen hususlar dikkat çekecek şekilde pay sahiplerine duyurulur.

Pay sahibi, paylarından doğan haklarını kullanmak için, genel kurula kendisi katılabilir, eğer ki, pay sahibi olan veya olmayan bir kişiyide temsilciyi olarak genel kurula yollayabilir.

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

ARDANEL
ONENTAS GIDA SAN. A.Ş.



Finansal tablolar, konsolide finansal tablolar, yönetim kurulunun yıllık faaliyet rapor, denetleme raporları ve yönetim kurulunun kar dağıtım önerisi genel kurul toplantısından en az üç hafta önce, şirket'in merkez ve şubelerinde pay sahiplerinin pay incelemesine hazır bulundurulur. Bunlardan finansal tablolar bir yıl süre ile merkezde ve şubelerde pay sahiplerinin bilgi edinmelerine açık tutulur. Her pay sahibi, gideri Şirket'e ait olmak üzere gelir tablosu ile bilançonun bir suretini isteyebilir. Pay sahibi genel kurulda, yönetim kurulundan, şirketin işleri denetçiden denetimin yapılma şekli ve sonuçları hakkında bilgi isteyebilir. Bilgi verme yükümü, Şirket'in bağlı şirketlerini de kapsar. Verilecek bilgiler, hesap verme ve dürüstlük ilkeleri bakımından özenli ve gerçeğe uygun olmalıdır.

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

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

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

Genel Kurul toplantısında hazır bulunup da karara olumsuz oy veren ve bu muhalefetini tutanağa geçiren, toplantıda hazır bulunsun veya bulunmasın, olumsuz oy kullanmış olsun yada olmasın; çağırının usulüne göre yapılmadığı, gündemin gereği gibi ilan edilmediğini, genel kurula katılma yetkisi bulunmayan kişilerin veya temsilcilerinin toplantıya katılıp oy kullandıklarını, genel kurula katılmasına ve oy kullanmasına haksız olarak izin verilmediğini ve yukarıda sayılan aykırılıkların genel kurul kararının alınmasında etkili olduğunu ileri sürer pay sahipleri, kanun veya esas sözleşme hükümlerine ve özellikle dürüstlük kuralına aykırı olan genel kurul kararları aleyhine, karar tarihinden itibaren 3 ay içinden iptal davası açabilirler.

Azınlık Hakları (TTK md. 411, 412, 420, 439, 531, 559)

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

Genel kurulun özel denetim istemini red etmesi halinde, sermayenin en az yirmide birini oluşturan pay sahipleri veya paylarının itibari değeri toplamı en az bir milyon TL pay sahipleri üç ay içinde Şirket merkezinin bulunduğu Asliye Ticaret Mahkemelerinden özel denetçi atamasını isteyebilir.

Haklı sebeplerin varlığında, sermayenin en az yirmide birini temsil eden payların sahipleri şirketin merkezinin bulunduğu Asliye Ticaret Mahkemelerinden şirket'in feshine karar

YARDANER
ORIENTAS GIDA SAN. A.Ş.

DENİZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Nispetiye Cad. No: 11 Kat: 5
34398 Beşiktaş / Şişli - İstanbul
Tic. Sic. No: 291011
Vergi No: 2910110780000000
www.denizyati.com.tr
Mersis No: 08310010780000000000000000000000

verilmesini isteyebilirler. Kurucuların, yönetim kurulu üyelerinin, denetçilerin, şirketin kuruluşundan ve sermaye artırımından doğan sorumlulukları, şirketin tescilli tarihinden itibaren dört yıl geçmedikçe sulh ve ibra yoluyla kaldırılamaz. Bu sürenin geçmesinden sonrada sulh ve ibra ancak genel kurulun onayı ile geçerlilik kazanır. Bununla beraber, esas sermayenin yirmide birini temsil eden pay sahipleri sulh ve ibranın onaylanmasına karşı iseler, sulh ve ibra genel kurulca onaylanmaz.

Özel Denetim İsteme Hakkı (TTK md. 438, 439)

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

23.6. Payların ibracına ilişkin yetkili organ kararları:

Şirket 01.06.2021 tarih ve 11 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile 53.281.753 TL olan çıkarılmış sermayesinin, 532.817.530 TL tutarında artırılması suretiyle 586.099.283 TL ye yükseltilmesine,

Mevcut ortakların yeni pay alma haklarının kısıtlanmamasına,

Yeni pay alım haklarının her 0,01 TL nominal değerli pay için 0,01 TL olarak kullanılmasına,

İhraç edilen payların borsada işlem görebilir nitelikte ihracına,

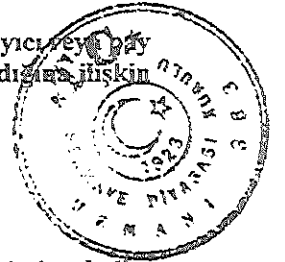
Yeni pay alım süresinin 15 (onbeş) olarak belirlenmesine, Yeni pay alım haklarının kullanımından sonra kalan payların, kap günü süreyle, nominal değerden düşük olmamak kaydıyla Borsada satış yöntemi kullanılarak Borsa İstanbul A.Ş. Birincil Piyasa'da oluşacak fiyattan satılmasına ve ilgili mevzuata uygun olarak arz edilmesine

Sermaye artırımının tamamlanması ile sağlanacak fonun 6 milyon Euro'ya tekabül eden kısmı ile Yunanistan'da varlıkları devralınacak Kallimanis şirketinin borçlusu olduğu mali kurumlardan yapacağımız alacak devir satın alma işleminde kullanılmasına, kalan meblağın ise finansal borçlarımızın kapatılmasında kullanılmasına karar verilmiştir.

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

Yoktur.

09 Ağustos 2021



24. HALKA ARZA İLİŞKİN HUSUSLAR

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

24.1.1. Halka arzın tabi olduğu koşullar:

Sermaye artırımına ilişkin izahname Kurul'un onayına tabi olup, başka bir kurum onayına tabi değildir.

24.1.2. Halka arz edilen payların nominal değeri:

Şirket'in 595.000.000 TL kayıtlı sermaye tavanı içerisinde, 53.281.753 TL olan çıkarılmış sermayesi %100 oranında artırılarak tamamı nakit karşılığı olmak üzere 586.099.283 TL'ye çıkarılacaktır.

DARDANEL
ONENTAS GIDA SAN. A.Ş.

GENEL YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Kurum Sicil No: 27494
Tic. Sic. No: 27494
Mersis No: 080101078000010
www.denizyolmenkul.com.tr

listesi, Borsa İstanbul'un www.borsaistanbul.com.tr adresindeki kurumsal internet sitesinde "Borsa Üyeleri" başlıklı bölümde yer almaktadır.

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.

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

Halka arzın iptali veya ertelenmesi; yasama, yürütme organları, sermaye piyasaları veya bankalar ile ilgili karar almaya yetkili organlar ve diğer resmi kurum ve kuruluşlar tarafından yapılan düzenlemeler nedeniyle Deniz Yatırım'ın ve /veya şirketin aracılık sözleşmesi kapsamındaki yükümlülüklerini yerine getirmesini imkansız kılacak veya önemli ölçüde güçleştirecek hukuki düzenlemeler yapılması, şirket, şirket ortakları, şirket bağlı ortaklıkları ve iştirakleri, şirket yönetim kurulu üyeleri hakkında payların halka arzını etkileyecek olay veya soruşturma ortaya çıkmış olması sermaye artırım süresi içinde Şirket'in mali durumunda meydana gelen ve izahnamede yer alan bilgilerin bundan böyle gerçeğe aykırı hale gelmesi sonucunda doğacak olumsuz değişikliklerin ortaya çıkması gibi olağanüstü koşulların oluşması hallerinde halka arzın iptal edilmesi veya ertelenmesi mümkündür.

Ayrıca SPK'nın II-15.1 sayılı İzahname ve İhraç Belgesi tebliğinin 24.maddesi hükmü gereği, izahname ile kamuya açıklanan bilgilerde satışa başlamadan önce veya satış süresi içerisinde yatırımcıların yatırım kararını etkileyecek değişikliklerin veya yeni hususların ortaya çıkması halinde, bu durum ihraççı veya halka arz eden tarafından yazılı olarak derhal kurula bildirilir. Değişiklik gerektiren veya yeni hususların ortaya çıkması halinde ihraççı halka arz eden veya yetkili kuruluşlar tarafından durdurulamaz ise, gerekli görülmesi durumunda II-15.1 sayılı izahname ve ihraç belgesi tebliğinin 24 maddesi hükmü gereği Kurul tarafından satış sürecinin durdurulmasına karar verilebilir.

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

Yoktur.

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

Ortaklar, herhangi bir kısıtlamaya tabi olmaksızın yeni pay alma haklarını kullanabileceklerdir. Yeni pay alma haklarının kullanılmasından sonra arta kalan payların satın alınması için herhangi bir sınırlama yoktur. Borsa İstanbul'da talep edilecek miktar 1TL/1 Lot nominal değerli ve katları şeklinde olacaktır.

Borsa'da asgari işlem tutarı 1 Lot (Şirket için 100 Adet pay) ve katları şeklinde gerçekleştirilmektedir.

24.1.7. 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 değişik veya yeni eklenen hususlara ilişkin kısmı yayımlanır.

YARDANER
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Sicil No: 274944, Şişli, İstanbul
Tic. Sic. No: 274944, Şişli, İstanbul
Mersis No: 0291-0110-7800-0013

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

24.1.8. Payların teslim yöntemi ve süresi:

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

24.1.9. 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.

24.1.10. Yeni Pay Alma Hakkına İlişkin Bilgiler

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

Yeni pay alma hakları kısıtlanmamıştır.

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

Yoktur.

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

Ortakların yeni pay alma haklarının kullanılmasından sonra kalan paylar Borsa'da satılacaktır. Yeni pay alma haklarının kullanılmasında sonra kalan paylar için tahsis kararı alınmamıştır.

d) Yeni pay alma hakları, aşağıda belirtilen başvuru yerlerinde Şirket tarafından daha sonra KAP (www.kap.org.tr) aracılığıyla duyurulacak tarihler arasında, 15 gün süreyle kullanılacaktır. Bu sürenin son gününün resmi tatile rastlaması halinde, yeni pay alma hakkı kullanım süresi, izleyen iş günü akşamı sona erecektir.

Bir payın nominal değeri 0,01 TL (1 Kuruş) olup, 1 Lot (100 adet) pay 1 TL'den satışa sunulacaktır.

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

Bedelli Sermaye artırımını dolayısıyla tüm ortakların mevcut paylarına göre %1000 oranında yeni pay alma hakkı vardır.

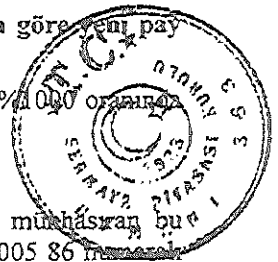
f) Pay bedellerinin ödenme yeri ve şekline ilişkin bilgi:

Pay bedelleri Denizbank A.Ş. Gayrettepe Ticari Merkez Şubesi nezdinde muhasefe, bu sermaye artırımında kullanılmak üzere açılan TR36 0013 4000 0600 0138 0005 86 banka hesabına yatırılacaktır.

Pay sahiplerinin yeni pay alma hakkı kullanım süresi 15 gün olarak belirlenmiştir. Bu sürenin son gününün resmi tatile rastlaması halinde, yeni alma hakkı kullanım süresi, izleyen iş günü akşamı sona erecektir.

Yeni pay alma haklarını kullanmak isteyen ve payları MKS'de yatırım kuruluşları nezdinde yatırım hesaplarında muhafaza ve takip edilen ortaklar, yeni pay alma tutarını yukarıda belirtilen banka şubesinde açılan hesaba MKK tarafından aktarılmak üzere, yeni pay alma hakkı

JARDANEL
ONENTAS GIDA SAN A.Ş.



Harun Aydın	Bölüm Müdürü	Deniz Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.
Güneş Yalçın	Avukat	Akol Hukuk Bürosu
Ömer Gökhan Özmen	Avukat	Akol Hukuk Bürosu
Murat Ayyıldız	Avukat	Akol Hukuk Bürosu
Gülmin Çoşar	Avukat	Akol Hukuk Bürosu

24.2. Dağıtım ve tahsis planı:

24.2.1. 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.

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

Yeni pay alma haklarının kullanılmasından sonra kalan paylar "Borsa da Satış" yöntemi kullanarak Borsa İstanbul A.Ş. (BİAŞ)'de nominal bedelin altında olmamak kaydıyla BİAŞ Birincil Piyasa 'da oluşacak fiyattan tasarruf sahiplerine KAP'ta duyurulacak süreyle halka arz edilecektir. Halka arz sonrası satılmayan paylar ise iptal edilecektir. Halka arzdan talepte bulunan yatırımcılar, halka arzdan aldıkları kesinleşmiş pay miktarını halka arzdan pay almak için başvurmuş oldukları aracı kurumdan öğrenebileceklerdir.

24.3. Payların fiyatının tespitine ilişkin bilgi

24.3.1. 0,01 TL nominal değerli bir payın satış fiyatı ile talepte bulunan yatırımcının katlanacağı maliyetler hakkında bilgi

Yeni pay alma hakları 1 kuruş nominal değerli her 100 adet pay için 1,00 TL üzerinden kullanılacaktır. Yeni pay alma haklarının kullanımından sonra yeni pay alma haklarının tamamen kullanılmaması durumunda kalan paylar ise 1,00 TL'nin altında kalmamak kaydıyla BİAŞ Birincil Piyasada oluşacak fiyattan satılacaktır.

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

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

Yeni pay alma hakları 1 kuruş nominal değerli her 100 adet pay için 1,00 TL'dir. Yeni pay alma haklarının kullanılmasından sonra kalan paylardan pay almak isteyen tasarruf sahiplerine KAP'ta duyurulacak satış süresi içinde nominal değerinin altında olmamak kaydıyla Borsa'da oluşacak fiyattan Borsa İstanbul'da satılacaktır.

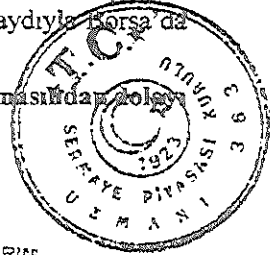
24.3.3. Yeni pay alma hakkı kısıtlanmışsa yeni pay alma hakkının kısıtlanmasından dolayı menfaat sağlayanlar hakkında bilgi:

Yoktur.

09 Ağustos 2021

DARDANEL
ONENTAS GİDASAN A.Ş.

DENİZ YATIRIM
MENKUL KIYMETLER A.Ş.
Sakarya Cad. No: 17
Etiler 34394 Şişli - İSTANBUL
Tic. Sic. No: 270610780 Şişli - İSTANBUL
www.denizyati.com.tr
Mersis No: 083 8110 2030 0017



24.4. Aracılık Yüklenimi ve Halka Arza Aracılık

24.4.1. Halka arza aracılık edecek yetkili kuruluşlar hakkında bilgi:

Deniz Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.

Adres: Büyükdere Cad. No: 141 Kat: 9 34395 Esentepe/İstanbul

Tel: (0212) 348 20 00 Faks: (0212) 336 30 70

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

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

24.4.3. Aracılık türü hakkında bilgi:

			Yüklenimde Bulunulan Payların		Yüklenimde Bulunulmayan Payların	
Yetkili Kuruluş	Oluşturulmuşsa Konsorsiyumdaki Pozisyonu	Aracılığın Türü	Nominal Değeri (TL)	Halka Arz Edilen Paylara Oranı (%)	Nominal Değeri (TL)	Halka Arz Edilen Paylara Oranı (%)
Deniz Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.	Yoktur	En İyi Gayret Aracılığı	Yoktur	Yoktur	532.817.530	100%

24.4.4. Aracılık sözleşmesi hakkında bilgi

Şirketimiz ile Deniz Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. arasında 08.06.2021 tarihinde Aracılık Sözleşmesi imzalanmıştır. Buna göre; yeni pay alım haklarının kullanım süresi 15 gün olarak belirlenmiş olup, sermaye artırım süresi içerisinde ortaklarca kullanılmayan yeni pay alma hakları nedeniyle kalan paylar 2 iş günü süreyle BİAŞ Birincil Piyasası'nda satışı gerçekleştirilecektir. Sözleşme'ye göre Deniz Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. sermaye artırımını nedeniyle halka arz edilecek payların satışını "En İyi Gayret Aracılığı Yöntemi" ile yapacaktır.

Şirket aracılık hizmetleri karşılığında Deniz Yatırım'a 175.000 TL + BSMV aracılık komisyonu, yeni pay alma hakkı kullanımı sonrası kalan payların Borsa Birincil Piyasada Satışına Aracılık için toplam satış tutarı üzerinden %0,2 oranında komisyon + BSMV ödeyecektir.

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

Halka arzdan önemli tutarda menfaat olan gerçek veya tüzel kişi yoktur. Şirket öz kaynağı Deniz Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. ise aracılık komisyonu elde edecektir. Akol Hukuk Bürosu halka arza ilişkin sunulan hukuki danışmanlık hizmetleri için danışmanlık ücreti elde etmektedir.

DARDANEL
ONENTAS GIDA SAN. A.Ş.

09 Aralık 2021

Deniz Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.
Büyükdere Cad. No: 141 Kat: 9
Esentepe 34395 İstanbul
V.No: 2910110763 / S. Sic. No: 272200
www.denizyatirim.com.tr
Mersis No: 08100010763000000



25. BORSADA İŞLEM GÖRMEYE İLİŞKİN BİLGİLER

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

Payların borsada işlem görmesi, payların ikincil piyasalarda yatırımcılar arasında alınıp satılmasıdır. Sermaye artırımını nedeniyle ihraç edilen yeni payların Borsa'da işlem görmesi için ilgili şartları (kotasyon kriterleri) taşımaları, ilgili Pazar listesine kayıt edilmeleri ve işlem görmelerinin kabul edilmesi, yani Borsa İstanbul kotuna alınmaları gerekir.

Payları Borsa'da işlem gören ortaklıkların bedelli ve/veya bedelsiz sermaye artırımları nedeniyle ihraç edecekleri paylar, sermaye artırımını sonucu oluşan yeni sermayenin Ticaret Siciline tescil edildiğinin BIST'e bildirilmesini takiben başka bir işlem ve karar tesis edilmesine gerek kalmaksızın Borsa kotuna alınır.

Sermaye artırımında ihraç edilecek paylar, yeni pay alma haklarının kullanılması veya halka arz süresi içerisinde satın alınmasına ve MKK 'da gerekli işlemlerin yapılmasına müteakip Borsa düzenlemeleri çerçevesinde BIST'te işleme açılarak Yıldız Pazar'da işlem görmeye başlayacaktır.

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

Şirket'in mevcut payları Borsa İstanbul A.Ş.'de işlem görmektedir. İşbu İzahname konusu sermaye artırımına ilişkin paylar da MKK işlemlerinin ardından Borsa İstanbul A.Ş.'de işlem görecektir.

25.3. 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

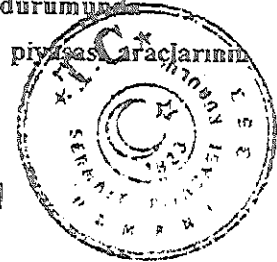
bu işlemlerin mahiyeti ve bu işlemlerin ait olduğu sermaye piyasası araçlarının sayısı, nominal değeri ve özellikleri hakkında ayrıntılı bilgi:

Yoktur.

25.4. Piyasa yapıcı ve piyasa yapıcılığın esasları:

Yoktur.

09 Ağustos 2021



26. MEVCUT PAYLARIN SATIŞINA İLİŞKİN BİLGİLER İLE TAAHHÜTLER

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

Yoktur.

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

Yoktur.

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

a) İhraççı tarafından verilen taahhüt:

Yoktur.

DARDANEL
ONENTAS GIDA SAN. A.Ş.

DENE YATIRIM
MENKUL KIYMETLER A.Ş.
Nispetiye Cad. No: 11
34394 Beşiktaş/İstanbul
Tic. Sic. No: 270994
Mersis No: 0801011076200001

b) Ortaklar tarafından verilen taahhütler:

Yoktur.

c) Sermaye piyasası mevzuatı kapsamında verilen taahhütler:

Yoktur.

d) Yetkili kuruluşlar tarafından verilen taahhütler:

Yoktur.

e) Taahhütlerde yer alan diğer önemli hususlar:

Yoktur.

27. HALKA ARZ GELİRİ VE MALİYETLERİ

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

Sermaye artışı ile sonucu sağlanacak tahmini brüt nakit girişi: 532.817.530 TL. Halka arzla ilgili tahmini ihraç maliyetleri aşağıdaki tabloda belirtilmiştir.

Halka Arz Tahmini Maliyetler	Tutar (TL)
SPK Kurul Kayıt Ücreti (% 0,2)	1.065.635
Borsa Kota Alma Ücreti (0,03 +BSMV)	167.838
MKK İhraççı Hizmet Bedeli (%0,005 + BSMV)	27.973
Aracılık Komisyonu (BSMV Dahil)	183.750
Sermaye Artırımı Rekabet Kurumu Payı (% 0,04)	213.127
Diğer Masraflar (Tahmini)	150.000
Toplam Maliyet	1.808.323
1 TL Nominal Değerli Payların Toplamı	532.817.530
Pay Başına Düşen Maliyet	0,0034

Tahmini toplam maliyet 1.808.323 TL tutarındadır. Halka arz edilecek payların nominal değeri ise 532.817.530 TL'dir. Bu durumda halka arz edilecek 0,01 TL nominal değerli pay başına düşen maliyet tahmini 0,0034 TL'dir.

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

Şirket'in işletme sermayesi cari yükümlülüklerini karşılamamakta olduğu için sermaye artırımını yapmaktadır. Şirketimizce yapılan değerlendirme sonucunda;

- Şirketimizde önemli bir finansman yükü teşkil eden kredilerin kapatılması.

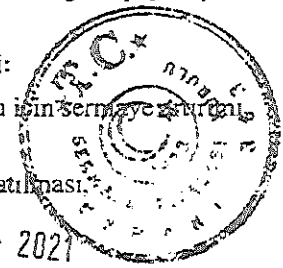
karan alınmıştır.

Kredilerin kapatılmasıyla ciddi tutarda kur ve faiz yükünden tasarruf edilmesi, kur artışının negatif etkisinin azaltılması ve esas faaliyetlerden elde edilen nakit akışlarının işletme finansmanı ihtiyacını karşılaması ve şirketimiz finansal yapısının iyileştirilmesi amaçlanmaktadır.

Şirket'in 595.000.000 TL kayıtlı sermaye tavanı içerisinde, 53.281.753 TL olan çıkarılmış sermayesi %1000 oranında artırılarak tamamı nakit karşılığı olmak üzere 586.099.283 TL'ye çıkarılacaktır.

DARDANEL
ONENTAS GIDA SAN. A.Ş.

SENİZ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.
Sermaye Piyasası Kurulu'na Kayıtlı
Tic. Sic. No: 274845
MERSİS No: 0807001078300010
www.senizyatirim.com.tr
Mersis No: 0807001078300010



İhraç edilecek tüm payların pay başına nominal değeri 1 kuruş olup, paylar 100 pay = 1 lot olarak satışa çıkarılacaktır.

Şirket, sermaye artışı yoluyla ihraç edilecek Halka Arz Edilen Paylar'ın halka arz edilmesi kapsamında 532.817.530 TL gelir elde etmeyi planlamaktadır. Şirket'in elde edeceği planlanan gelirden 1.808.323 TL tahmini halka arz masraflarının çıkarılması ile hesaplanacak net halka arz geliri 531.009.207 TL olması beklenmektedir. Bu fonun kullanım yerleri aşağıdaki tabloda belirtilmiştir.

Yurtdışı Yatırımlarında	63.000.000 TL (6 Milyon Euro Karşılığı)
Kredi Ödemelerinde	447.478.711 TL (31.03.2021 Konsolide)
Tahmini Sermaye Artırım Maliyetleri	1.808.323 TL
İşletme Sermayesi	20.530.496 TL
Toplam	532.817.530 TL

6 milyon Euro 10,50 TL kurundan Türk Lirasına çevrilmiş olup, kur fonun kullanılacağı tarihte 10,50 TL'nin üzerine çıktığı veya altında kaldığı takdirde işletme sermayesi kaleminden azaltılacak veya artırılacaktır.

Şirketimiz sermaye artırımından sağlayacağı nakit ile mevcut kredilerinin kapatılmasını ve teminatlarının açığa çıkartılmasını sağlamış olacaktır. Kredilerin kapatılmasıyla açığa çıkan teminatlar Edirne Enez Ton Balığı Konservesi Tesisi ile Ezine Gıda İhtisas Organize Sanayi Bölgesi'nde yatırım planlarımız için ihtiyaç duyulan finansmanın teminini kolaylaştıracaktır.

28. SULANMA ETKİSİ

09. Ağustos 2021

28.1. Halka arzdan kaynaklanan sulanma etkisinin miktarı ve yüzdesi:

(000 TL)	Sermaye Artırım Öncesi	Sermaye Artırım Sonrası
	31.12.2020	%100 Katılım
Artırım Öncesi Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar (Defter Değeri)	119,374.1	119,374.1
Nakit Sermaye Artışı		532,818
İç Kaynaklardan Sermaye Artırımı		0
Emisyon Primi		0
Sermaye Artırım Masrafları		1,808.3
Artırım Sonrası Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar (Defter Değeri)	119,374	650,383.3
Çıkarılmış Sermaye	53,282	586,099

Pay Başına Defter Değeri (1 TL nominal değerli paya karşılık gelen)	2.24 TL	1.11
Mevcut Ortaklar için Sulanma Etkisi (TL)		-1.13075 TL %-50.47

Hesaplamalar yukarıdaki varsayımlar / veriler ışığında yapılmış olup gerçek verilerin ortaya çıkmasından sonra yapılacak hesaplamalarda bazı farklılıklar olabilecektir.

CAIRO DANEL
MENTAS GIDA SAN. A.Ş.

DENİZ YATIRIM
MENKUL KIYMETLER A.Ş.
Deniz Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Sicil No: 273217
Tic. Sic. No: 273217
Mersis No: 080200009000000000000000

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

Mevcut ortakların halka arzda yeni pay alma haklarını kullanmadıkları varsayımı ile, sulanma etkisinin miktarı ve yüzdesinin hesaplanmasına ilişkin olarak hazırlanmış çalışma aşağıda sunulmaktadır.

Şirket'in 19.07.2021 tarihi itibarıyla ağırlıklı ortalama fiyatı 14,21 TL'dir. Bu fiyattan bedelli artırıma göre en yakın fiyat adımına yuvarlatılmış düzeltilmiş fiyat 2,20 TL (14,21 TL+1 TL*532.817.530/53.281.753) / (586.099.283/53.281.753) olarak hesaplanmaktadır. 532.817.530 adet payın Borsa İstanbul Birincil Piyasada düzeltilmiş fiyat olan 2,20 TL'den satıldığı ve bu satış için aracı kuruma sadece Borsa payını, aracılık komisyonunu ve buna ilişkin BSMV'yi (% 0,0025+%0,2+ BSMV) ödediği varsayılmıştır.

(000 TL)	Sermaye Artırımı Öncesi	Sermaye Artırımı Sonrası
		%0 Katılım
Artırım Öncesi Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar (Defter Değeri)	119,374.1	119,374.1
Nakit Sermaye Artışı		532,818
Emisyon Primi		639,381
Sermaye Artırım Masrafları		4,301
Artırım Sonrası Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar (Defter Değeri)	119,374.14	1,287,272
Çıkarılmış Sermaye	53,281.75	586,099

Pay Başına Defter Değeri (1 TL nominal değerli bir paya karşılık gelen)	2.24043 TL	2.19634 TL
Mevcut Ortaklar İçin Sulanma Etkisi	-	0.04409 TL 1.97%
Yeni Ortaklar İçin Sulanma Etkisi	-	0.00366 TL 0.17%

29. UZMAN RAPORLARI VE ÜÇÜNCÜ KİŞİLERDEN ALINAN BİLGİLER

29.1. Halka arz sürecinde ihraççıya danışmanlık yapanlar hakkında bilgiler

Halka arz sürecinde ihraççıya aracılık ve danışmanlık hizmeti verenler aşağıdaki tabloda sunulmaktadır.

Kurum	Danışmanlık Hizmeti
Deniz Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.	Halka Arz Aracılık Hizmetleri
Akol Hukuk Bürosu	Hukuki Danışmanlık Hizmetleri

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

İşbu İzahname hazırlanırken edinilen ve üçüncü şahıslardan sağlanan bilgilerin aynen alındığını, Şirket'in bildiği veya ilgili üçüncü şahsın yayınladığı bilgilerden kanaat getirebildiği kadarıyla, açıklanan bilgileri yanlış veya yanıltıcı hale getirecek herhangi bir eksikliğin bulunmadığını beyan ederiz. Bununla birlikte; sektör yayınlarında, Pazar

ARDANEL
ONENTAS GIDA SAN A.Ş.

DENİZ YATIRIM MENKUL KİYMETLER A.Ş.
Deniz Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.
Vergi Sicil No: 270900
Mersis No: 07250010000000000000000000

araştırmalarında veya diğer herkese açık kaynaklarında üçüncü şahıslarca verilen bilgilerin güvenilir olduğu düşünülmekle birlikte, bağımsız bir doğrulama işleminden geçirilmemiştir.

Şirket'in 31.12.2018, 31.12.2019 ve 31.12.2020 tarihleri itibariyle finansal tablolarının bağımsız denetimini yapan ve bağımsız denetim raporlarını imzalayan Bağımsız Denetim Kuruluşları'nın bilgileri aşağıda sunulmuştur.

Dönem	Bağımsız Denetim Şirketi	Üyesi Olunan Kuruluş	Sorumlu Denetçi	Adres
1 Ocak 2018 31 Aralık 2018	SER&BERKER BAĞIMSIZ DENETİM A.Ş.	Ankara Serbest Muhasebeci Mali Müşavirler Odası	Serhan Akkoyunlu	Balgat Mahallesi Osmanlı Cad. 1396. Sk. No:13, 06520 Çankaya - ANKARA
1 Ocak 2019 31 Aralık 2019	SER&BERKER BAĞIMSIZ DENETİM A.Ş.	Ankara Serbest Muhasebeci Mali Müşavirler Odası	Serhan Akkoyunlu	Balgat Mahallesi Osmanlı Cad. 1396. Sk. No:13, 06520 Çankaya - ANKARA
1 Ocak 2020 31 Aralık 2020	SER&BERKER BAĞIMSIZ DENETİM A.Ş.	Ankara Serbest Muhasebeci Mali Müşavirler Odası	Serhan Akkoyunlu	Balgat Mahallesi Osmanlı Cad. 1396. Sk. No:13, 06520 Çankaya - ANKARA

30. PAYLAR İLE İLGİLİ VERGİLENDİRME ESASLARI

09 Ocak 2021

Gerçek Kişilerin Vergilendirilmesi

Gelir vergisi mevzuatı uyarınca, Türk hukukunda vergi mükelleflerinin yükümlülüklerini belirleyen iki çeşit vergi mükellefiyet statüsü mevcuttur. Türkiye'de yerleşik bulunan ("Tam Mükellef") kişiler ve kurumlar Türkiye içinde ve dışında elde ettikleri kazanç ve iratların tamamını üzerinden vüergilendirilirler. Türkiye'de yerleşik bulunmayan ("Dar Mükellef") kişiler ve kurumlar sadece Türkiye'de elde ettikleri kazanç ve iratlar üzerinden vergilendirilirler.

GVK uyarınca, Türkiye'de yerleşmiş olanlar, resmi daire ve müesseselere veya merkez Türkiye'de bulunan teşekkül ve teşebbüslere bağlı olup adı geçen daire, müessese, teşekkül ve teşebbüslerin işleri dolayısıyla yabancı ülkelerde oturan Türk vatandaşları, Tam Mükellef olarak Türkiye içinde ve dışında elde ettikleri kazanç ve iratların tamamını üzerinden vergilendirilirler. Türkiye'de yerleşmiş sayılma durumu, ikametgahın Türkiye'de bulunması veya bir takvim yılı içerisinde Türkiye'de devamlı olarak altı aydan fazla oturması olarak tanımlanmıştır. Buna ek olarak, belli bir görev veya iş için Türkiye'ye gelen iş, ilim ve fen adamları, uzmanlar, memurlar, basın ve yayın muhabirleri ve durumları bunlara benzeyen diğer kimselere tahsil veya tedavi veya istirahat veya seyahat maksadıyla Türkiye'ye gelen yabancılar ile tutukluluk, hükümlülük veya hastalık gibi elde olmayan sebeplerle Türkiye'de alıkonmuş veya kalmış olanlar Türkiye'de yerleşik sayılmazlar ve dolayısıyla Tam Mükellef olarak değerlendirilmezler. Bununla birlikte, yurt dışında mukim kişilerin Türkiye'de tam veya dar mükellef olup olmadıklarının tespitinde Türkiye ile ilgili yabancı ülke arasında imzalanmış Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşması hükümlerinin de dikkate alınması gerekmektedir. Paylara sahip olan kişilerin, söz konusu payların BİAŞ'ta elde çıkarılmasından kaynaklanan değer artış kazançları ve Paylar ile ilgili dağıtılan kar paylarından elde ettikleri meşkul sermaye iratları, Türkiye'de elde edilmiş olarak kabul edilmektedir.

Kurumların Vergilendirilmesi

ARDANEL
ONENTAS GİÇİA SAN. A.Ş.

DENİZ YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Deniz Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Deniz Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Deniz Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Deniz Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

KVK uyarınca sermaye şirketleri, kooperatifler, iktisadi katma kuruluşları, dernek veya vakıflara ait iktisadi işletmeler, iş ortakları, kurum kazançları üzerinden kurumlar vergisine tabidirler. Kurumların vergilendirilebilir karları VUK ve diğer Türk vergi kanunlarına göre belirlenmektedir. 2021 yılında kurum karlarına uygulanmakta olan kurumlar vergisi oranı %25'dir.

KVK'da tam ve dar mükellefiyet olmak üzere iki tür vergi mükellefiyeti tanımlanmıştır. KVK uyarınca bir kurumun Tam Mükellef olarak değerlendirilebilmesi için; kanuni merkezinin Türkiye'de bulunması veya kanuni merkezinin Türkiye'de dışında bulunmamasına rağmen iş bakımından işlemlerin fiilen toplandığı ve yönetildiği merkez olan iş merkezinin Türkiye'de bulunması gerekmektedir. Türk vergi mevzuatı çerçevesinde belirtilen bu iki şartı sağlamayan bir kurum Dar Mükellef olarak değerlendirilir.

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

Dar mükellefiyete tabi kimseler bakımından menkul sermaye iratlarının Türkiye'de elde edilmiş olarak kabul edilmesi için sermayesinin Türkiye'de yatırılmış olması gerekmektedir. Dar mükellefiyete tabi kimseler bakımından değer artış kazançlarının Türkiye'de elde edilmiş olarak kabul edilmesi için söz konusu değer artış kazanımı doğuran işin veya muamelelerin Türkiye'de ifa edilmesi veya Türkiye'de değerlendirilmesi gerekmektedir. "Türkiye'de değerlendirilmesi" ifadesinden maksat ödemenin Türkiye'de yapılması veya ödeme yabancı bir ülkede yapılmış ise, Türkiye'de ödeyenin veya nam ve hesabına ödeme yapılanın hesaplarına intikal ettirilmesi veya karından ayrılmasıdır.

Borsada İşlem Gören Payların Vergilendirme Esasları

2006 ve 2020 yılları arasında BİAŞ'ta işlem gören payların elden çıkarılması sonucu sağlanan değer artış kazançlarının vergilendirilmesi GVK'nın Geçici 67'nci maddesi çerçevesinde gerçekleştirilmektedir. GVK'nın Geçici 67'nci maddesi kapsamında değer artış kazançları işlemlere aracılık eden bankalar ve aracı kurumlar ile saklayıcı kuruluşlar tarafından yapılan tevkiifat ile vergilendirilmektedir. GVK'nın Geçici 67'nci maddesinin yürürlük süresini 31 Aralık 2020 tarihinden sonraya uzatılmaması veya herhangi bir şekilde kapsamının vergi mevzuatına dahil edilmemesi durumunda 31 Aralık 2020 tarihinden sonra BİAŞ'ta işlem gören payların elden çıkarılmasından sağlanacak değer kazançları genel hükümler çerçevesinde vergilendirilecektir.

09 Nisan 2021

Diğerlerinin yanı sıra, BİAŞ'ta işlem gören payların alım satımına aracılık ettikleri yatırım olar tarafından sağlanan gelirlerin vergilendirilmesinden yükümlü olan ve dolayısıyla vergi tevkiifatını yapmakla sorumlu tutulan taraflar bankalar, aracı kurumlar ve saklayıcı kuruluşlardır. Bankalar, aracı kurumlar ve saklayıcı (saklama) kuruluşlar tevkiifat yükümlülükleri altındaki ilgili vergi beyanlarını, üçer aylık dönemler itibarıyla beyan edeceklerdir. İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. - MKK dışında saklayıcı kuruluşlardan saklama hizmeti alan yatırımcıların işlemlerinde vergi tevkiifatının yapılması esasen ilgili saklayıcı kuruluşun sorumluluğundadır.

BİAŞ'ta işlem gören bir payın başka bir banka veya aracı kuruma naklinin istenmesi halinde, nakli gerçekleştirilecek banka veya aracı kurum nakli istenen kıymetle ilgili alış bedeli ve tarihini naklin yapılacağı kuruma bildirecektir. Bildirilecek tarih ve bedel, tevkiifat matrahının tespitinde dikkate alınacaktır. Söz konusu payların bir başka kişi veya kurum adına nakledilmesi halinde alış bedelinin ve alış tarihinin Maliye Bakanlığı'na bildirilmesi gerekmektedir.

DAĞDANIEL
ONENTAS GIDA SAN. A.Ş.

80

DENİZ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.
Müşteri Hizmetleri
0212 280 00 00
www.denizyatirim.com.tr
Müşteri Hizmetleri

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

- Alım satım aracılık ettikleri menkul kıymetler ile diğer sermaye piyasası araçlarının alış satış bedelleri arasındaki fark,
- Alımına aracılık ettikleri menkul kıymet veya diğer sermaye piyasası araçlarının itfası halinde alış bedeli ile itfa bedeli arasındaki fark,
- Menkul kıymetlerin veya diğer sermaye piyasası araçlarının tahsiline aracılık ettikleri dönemsel getirileri (herhangi bir menkul kıymet veya diğer sermaye piyasası aracıyla bağlı olmayan)
- Aracılık ettikleri menkul kıymet veya diğer sermaye piyasası araçlarının ödünç işlemlerinde sağlanan gelirler

Anak, GVK ve 2012/3141 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı (BKK) uyarınca, kanunen % 15 olarak belirlenen tevkifat oranı; paylara ve pay endekslerine dayalı olarak yapılan vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri, BİAŞ'ta işlem gören aracı kuruluş varantları dahil olmak üzere paylar (menkul kıymetler yatırım ortaklık payları hariç) ve pay yoğun fonlarının katılma belgelerinden elde edilen kazançları (Hazine Müsteşarlığına) ihraç edilen altına dayalı devlet iç borçlanma senetleri ve 4749 sayılı kamu finansmanı ve borç yönetiminin düzenlemesi hakkında kanun uyarınca kurulan varlık kiralama şirketleri tarafından ihraç edilen altına dayalı kira sertifikalarından elde edilen kazançlar için % 0; KVK'nın 2/1 maddesi kapsamındaki mükellefler ile münhasıran menkul kıymet ve diğer sermaye piyasası aracı getirileri ile değer artışı kazançları elde etmek ve bunlara bağlı hakları kullanmak amacıyla faaliyette bulunan mükelleflerden 6362 sayılı SPKn'ne göre yatırım fonları ve yatırım ortaklıklarıyla benzer nitelikte olduğu Maliye Bakanlığına belirlenenler için %0'dır.

Yatırımlar yukarıda belirtilen oranların ileride değişikliğe uğrayabileceğini göz önünde bulundurmalıdır.

Paylar değişik tarihlerde alındıktan sonra bir kısmın elden çıkarılması halinde tevkiyat matrahının tespitinde dikkate alınacak alış bedelinin belirlenmesinde ilk giren ilk çıkar metodu esas alınacaktır. Payların elden çıkarılması durumunda, elden çıkarılma tarihinden sonra yapılan ilk alım işlemi esas alınarak söz konusu tutar üzerinden tevkiyat yapılacak tutar tespit edilir. Aynı gün içinde birden fazla alım satım yapılması halinde o gün içindeki alış bedelini tespitinden ağırlıklı ortalama yöntemi uygulanabilecektir. Alış ve satış işlemlerinden doğan ödenen komisyonlar ile banka ve sigorta muameleleri vergisi tevkiyat matrahının tespitinden dikkate alınır.

282 Seri gelir vergisi genel tebliği uyarınca menkul kıymet ve diğer sermaye piyasası araçlarına ilişkin türler, sabit getirili menkul kıymetler; değişken getirili menkul kıymetler; diğer sermaye piyasası araçları ve yatırım fonları katılma belgeleri ve yatırım ortaklıkları payları olarak şekilde belirlenmiştir. Paylar ve pay endekslerine dayalı olarak yapılan vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri, menkul kıymetin dahil olduğu sınıf içinde değerlendirilecektir. Bu kapsamda pay ve pay endekslerine dayalı olarak yapılan vadeli işlem sözleşmeleri ile BİAŞ'ta işlem gören pay ve pay endekslerine dayalı olarak ihraç edilen aracı kuruluş varantları paylarında dahil olduğu değişken getirili menkul kıymetler sınıfı kapsamında değerlendirilecektir.

Üçer aylık dönem içerisinde birden fazla pay ve aynı türden olduğu kabul edilen menkul kıymet alım satım işlemleri yapılması halinde tevkiyatın gerçekleştirilmesinde bu işlemler tek bir işlem olarak dikkate alınır. Pay ve aynı türden olduğu kabul edilen menkul kıymet alım satımından doğan zararlar takvim yılı aşımamak kaydıyla izleyen üç aylık dönemde devredilir ve takip eden

dönemlerin tevkiyat matrahından mahsup edilir. Takvim yılının son üç aylık döneminde oluşan zarar tutarının izleyen döneme aktarılması mümkün değildir.

Tam mükellef kurumlara ait olup, BİAŞ'ta işlem gören ve bir yıldan fazla süreyle, Tam Mükellef ve Dar Mükellef pay sahipleri tarafından, elde tutulan payların elden çıkarılması tevkiyat uygulanmaz.

Ticari faaliyet kapsamında elde edilen gelirler, mükelleflerin her türlü ticari ve sınai faaliyetlerinden elde ettikleri kazançları şeklinde tanımlanan ticari kazanç hükümleri çerçevesinde kazancın tespitinde dikkate alınır. Ticari kazancın elde edilmesi sırasında tevkiyat suretiyle ödenmiş vergiler, GVK'nın ilgili hükümleri kapsamında tevkiyat edilen tabi olduğu hükümler çerçevesinde, tevkiyata tabi kazançların beyan edildiği beyannamelerde hesaplanan vergiden mahsup edilir.

GVK'nın geçici 67'nci maddesi kapsamında tevkiyata tabi tutulan kazançlar için gerçek kişilerce yıllık veya münferit beyanname verilmez. Diğer gelirler dolayısıyla verilecek yıllık beyannameye bu gelirler dahil edilmez. Söz konusu madde hükümleri uyarınca tevkiyata tabi tutulmuş tutulmuş dar mükellef gerçek kişi veya kurumlarca (T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı) 4749 sayılı kanuna göre kurulan varlık kiralama şirketleri ve tam mükellef kurumlar tarafından yurtdışında ibrah edilen menkul kıymetlerden sağlanan kazanç ve iratlar için münferit veya özel beyanname verilmez.

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

GVK'nın geçici 67/5 maddesi uyarınca, gelir sahibinin gerçek veya tüzel kişi yada dar veya tam mükellef olması, vergi mükellefiyeti bulunup bulunmaması, vergiden muaf olup olmaması ve elde edilen kazancın vergiden istisna olup olmaması yukarıda ayrıntıları ile verilen vergilendirme uygulamasını etkilememektedir.

2006/10731 sayılı BKK, 2010/926 sayılı BKK ve 2012/3141 sayılı BKK uyarınca, halka arz tarihi itibarıyla tevkiyat oranı bakanlar kurulunca % 0 olarak belirlenmekle birlikte söz konusu oranın artırılması durumunda Dar Mükellefler açısından çifte vergilendirme sorunu gündeme gelecektir. GVK'nın geçici 67'nci maddesinde düzenlenmiş olan tevkiyat uygulamasında tevkiyata konu geliri elde etmiş olan kişinin mukim olduğu ülke ile yapılmış ve yürürlükte olan çifte vergilendirmeyi önleme anlaşması hükümleri önem arz etmektedir. Söz konusu anlaşma hükümleri Türk vergi kanunlarından önce uygulanacaktır.

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

Vergi kimlik numarası alınabilmesi için dar mükellef gerçek kişilerin pasaportlarının noter onaylı bir örneği yada vergi dairesi yetkililerince onaylanmak üzere, aslı ve fotokopisini, dar mükellef kurumların ise kendi ülkelerinde geçerli kuruluş belgesinin Türkiye'nin o ülkede bulunan temsilciliğinde onaylı Türkçe bir örneğini veya yabancı dilde onaylı kuruluş belgesinin tercüme bürolarınca tercüme edilmiş Türkçe bir örneğini ilgili vergi dairesine ibraz etmeleri gerekmektedir. KKTC vatandaşları için nüfus cüzdanının ibrazı yeterli olacaktır.

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

ÖZKAN DANEK
ÖZKAN DANEK

GENEL YATIRIM
MENKUL KİMYETLER
BÖLÜMÜ
İstanbul 34142 Etiler
Mecidiyeköy
T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı
Mevzuat Dairesi Başkanlığı
Mevzuat Dairesi Başkanlığı

Yoktur.

31A İZAHNAME KULLANIM İZNİNİN BELİRLENEN BİR VEYA DAHA FAZLA YETKİLİ KURULUŞA VERİLMESİ DURUMUNDA VERİLECEK İLAVE BİLGİLER

31A.1 İzahname kullanım izni verilen yetkili kuruluşların listesi ve kimlik bilgileri (ticaret unvanları ve adresleri):

Yoktur.

31A.2 İzahname, arz programı izahnamesi veya arz programı si, yetkilileri onay tarihi itibarıyla yetkili kuruluşlara dair belli olmayan yeni bilgilerin kamuya nasıl duyurulacağı ve ilgili bilgiye nereden ulaşılabileceği hakkında açıklama:

Yoktur.

31B İZAHNAME KULLANIM İZNİNİN TÜM YETKİLİ KURULUŞA VERİLMESİ DURUMUNDA VERİLECEK İLAVE BİLGİLER

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

Yoktur.

32. İNCELEMESİNE AÇIK BELGELER

Aşağıdaki belgeler İzmir Yolu 4. km Çanakkale adresindeki ihracatın merkezi ve başvuru yerleri ile ihracatın internet sitesi (www.dardanel.com.tr) ile Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda (www.kap.org.tr) tasarruf sahiplerinin incelemesine açık tutulmaktadır:

Esas Sözleşme

Yıllık Finansal tablolar ve Bağımsız denetim raporları

Faaliyet Raporları

Özel Durum Açıklamaları

Yıllar itibarıyla Genel Kurul Gündemleri, Bilgilendirme Dokümanları, Toplantı Tutanakları ve Genel Kurul İç Yönergesi

33. EKLER

Ek 1: Bağımsız Denetim Kuruluşu Sorumluluk Beyanları

Ek 2 :Gayrimenkul Şirketi Değerleme Raporu

Ek 3: Fon Kullanım Yeri Raporu

Ek 4: Gayrimenkul Değerleme Şirketi Sorumluluk Beyanı



09 Ağustos 2021

DARDANEL
ÇİMENTO SANAYİ A.Ş.

DENİZ YATIRIM
MENKUL KIYMETLER A.Ş.
Sicil No: 27480
Ticaret Sicil No: 27480
Mersis No: 34710000000000000000