

Prizma Pres Matbaacılık Yayıncılık Sanayi ve Ticaret A.Ş.

İzahname

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

Ortaklığımızın çıkarılmış sermayesinin 24.000.000 TL'den 48.000.000 TL'ye çıkarılması nedeniyle artırılabacak 24.000.000 TL nominal değerli paylarının halka arzına ilişkin izahnamedir.

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

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

Bu izahname, ortaklığımızın www.prizmapress.com.tr ve halka arzda satışa aracılık edecek Invest-AZ Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin www.investaz.com.tr adresli internet siteleri ile Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP)'nda (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.

GELECEĞE YÖNELİK AÇIKLAMALAR

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

İÇİNDEKİLER

1. İZAHNAMENİN SORUMLULUĞUNU YÜKLEEN KİŞİLER	5
2. ÖZET	7
A—GİRİŞ VE UYARILAR.....	7
B—İHRAÇÇI.....	7
C—SERMAYE PİYASASI ARACI.....	17
D—RİSKLER	19
E—HALKA ARZ	22
3. BAĞIMSIZ DENETÇİLER	26
4. SEÇİLMİŞ FİNANSAL BİLGİLER	27
5. RİSK FAKTÖRLERİ	32
6. İHRAÇÇI HAKKINDA BİLGİLER	38
7. FAALİYETLER HAKKINDA GENEL BİLGİLER	41
8. GRUP HAKKINDA BİLGİLER.....	48
9. MADDİ VE MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR HAKKINDA BİLGİLER	48
10. FAALİYETLERE VE FİNANSAL DURUMA İLİŞKİN DEĞERLENDİRMELER	53
11. İHRAÇÇININ FON KAYNAKLARI:	60
12. EĞİLİM BİLGİLERİ	61
13. KAR TAHMİNLERİ VE BEKLENTİLERİ	61
14. İDARİ YAPI, YÖNETİM ORGANLARI VE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLER	62
15. ÜCRET VE BENZERİ MENFAATLER	67
16. YÖNETİM KURULU UYGULAMALARI	67
17. PERSONEL HAKKINDA BİLGİLER	70
18. ANA PAY SAHİPLERİ	70

19. İLİŞKİLİ TARAFLAR VE İLİŞKİLİ TARAFLARLA YAPILAN İŞLEMLER HAKKINDA BİLGİLER	72
20. DİĞER BİLGİLER	72
21. ÖNEMLİ SÖZLEŞMELER	80
22. İHRAÇÇININ FİNANSAL DURUMU VE FAALİYET SONUÇLARI HAKKINDA BİLGİLER	80
23. İHRAÇ VE HALKA ARZ EDİLECEK PAYLARA İLİŞKİN BİLGİLER	84
24. HALKA ARZA İLİŞKİN HUSUSLAR.....	90
25. BORSADA İŞLEM GÖRMEYE İLİŞKİN BİLGİLER	98
26. MEVCUT PAYLARIN SATIŞINA İLİŞKİN BİLGİLER İLE TAAHHÜTLER.....	98
27. HALKA ARZ GELİRİ VE MALİYETLERİ	99
28. SULANMA ETKİSİ	99
29. UZMAN RAPORLARI VE ÜÇÜNCÜ KİŞİLERDEN ALINAN BİLGİLER	102
30. PAYLAR İLE İLGİLİ VERGİLENDİRME ESASLARI	103
31. İHRAÇÇI VEYA HALKA ARZ EDEN TARAFINDAN VERİLEN İZİN HAKKINDA BİLGİ.....	107
32. İNCELEMeye AÇIK BELGELER	107
33. EKLER	108

KISALTMA VE TANIMLAR

KISALTMA	TANIM
A.Ş.	Anonim Şirketi
Aracı Kuruluş, InvestAZ	InvestAZ Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
BİAŞ/Borsa İstanbul/BİST	Borsa İstanbul A.Ş.
BSMV	Banka ve Sigorta Muameleleri Vergisi
Covid-19	Koronavirüs Hastalığı 2019
CTP	Computer To Plate (Bilgisayardan Kalıba)
EUR / AVRO	Avrupa Birliği Ortak Para Birimi
GVK	Gelir Vergisi Kanunu
Invest-AZ Yatırım/Aracı Kurum	Invest-AZ Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
ISIN	Uluslararası Menkul Kıymet Tanımlama Numarası
KAP	Kamu Aydınlatma Platformu
KDV	Katma Değer Vergisi
KVK	Kurumlar Vergisi Kanunu
KVYK	Kısa Vadeli Yabancı Kaynaklar
LTD.	Limited Şirketi
LPG (Liquefied Petroleum Gas)	Sıvılaştırılmış Petrol Gazı
Md., md.	Madde
MDV	Maddi Duran Varlık
MKK	Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.
MKS	Merkezi Kayıt Sistemi
M2, m2	Metre Kare
ÖDA	Özel Durum Açıklaması
SPK/Kurul	Sermaye Piyasası Kurulu
SPKn	Sermaye Piyasası Kanunu
Şirket/İhraççı/Ortaklık/Prizma	Prizma Pres Matbaacılık Yayıncılık Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Takasbank	İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.
T.C.	Türkiye Cumhuriyeti
TL	Türk Lirası
TTKn veya TTK	Türk Ticaret Kanunu
TÜİK	Türkiye İstatistik Kurumu

UMS	Uluslararası Muhasebe Standartları
USD/ABD Doları	Amerikan Doları (United States Dollar)
YAYFED	Yayımcı Meslek Birlikleri Federasyonu
YMM	Yeminli Mali Müşavirlik

I. BORSA GÖRÜŞÜ:

Yoktur.

II. DİĞER KURUMLARDAN ALINAN GÖRÜŞ VE ONAYLAR:

Yoktur.

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 Prizma Pres Matbaacılık Yayıncılık Sanayi ve Ticaret A.Ş. 27/04/2022	Sorumlu Olduğu Kısım:
Metin Kuru Yönetim Kurulu Başkanı	İZAHNAMENİN TAMAMI

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

Halka Arza Aracılık Eden Yetkili Kuruluş Invest-AZ Yatırım Menkul Değerler A.Ş. 27/04/2022	Sorumlu Olduğu Kısım:
Uğur PEMBEÇİOĞLU Kurumsal Finansman Direktörü	Evren KARABULUT Genel Müdür
	İZAHNAMENİN TAMAMI

İlgili Bağımsız Denetim Raporlarını Hazırlayan Kuruluş	Sorumlu Olduğu Kısım:
Arkan Ergin Uluslararası Bağımsız Denetim A.Ş. Burhan Akçakıl (Sorumlu Denetçi)	Hesap Dönemi : 01.01.2019- 31.12.2019
Finansal Eksen Bağımsız Denetim ve Danışmanlık A.Ş. Ufuk Doğruer (Sorumlu Denetçi)	Hesap Dönemi : 01.01.2020- 31.12.2020
Finansal Eksen Bağımsız Denetim ve Danışmanlık A.Ş. Ufuk Doğruer (Sorumlu Denetçi)	Hesap Dönemi : 01.01.2021- 31.12.2021

İlgili Değerleme Raporlarını Hazırlayan Kuruluşun Ticaret Unvanı ve Yetkilisinin Adı, Soyadı, Görevi	Sorumlu Olduğu Kısım: İLGİLİ RAPORLAR	
	Tarih	No
Lotus Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş. M. Kıvanç KILVAN (Sorumlu Değerleme Uzmanı)	14.12.2020	2020/1256

2. ÖZET

A—GİRİŞ VE UYARILAR		
	Başlık	Açıklama Yükümlülüğü
A.1	Giriş ve uyarılar	- Bu özet izahnameye giriş olarak okunmalıdır. - Sermaye piyasası araçlarına ilişkin yatırım kararları izahnamenin bir bütün olarak değerlendirilmesi sonucu verilmelidir. - İzahnamede yer alan bilgilere ilişkin iddiaların mahkemeye taşınması durumunda, davacı yatırımcı, halka arzın gerçekleştiği ülkenin yasal düzenlemeleri çerçevesinde, izahnamenin çevirisine ilişkin maliyetlere yasal süreçler başlatılmadan önce katlanmak zorunda kalabilir. - Özete bağlı olarak (çevirisi dahil olmak üzere) ilgililerin hukuki sorumluluğuna ancak özeti izahnamenin diğer kısımları ile birlikte okunduğu takdirde yanıltıcı, hatalı veya tutarsız olması veya yatırımcıların yatırım kararını vermesine yardımcı olacak önemli bilgileri sağlamaması durumunda gidilir.
A.2	İzahnamenin sonraki kullanımına ilişkin bilgi	Yoktur.
B—İHRAÇÇI		

B.1	İhraççının ticaret unvanı ve işletme adı	Prizma Pres Matbaacılık Yayıncılık Sanayi ve Ticaret A.Ş.
B.2	İhraççının hukuki statüsü, tabi olduğu mevzuat, kurulduğu ülke ve adresi	Hukuki Statü: Anonim Şirket Tabi Olduğu Mevzuat: Türkiye Cumhuriyeti Kanunları Kurulduğu Ülke: Türkiye Cumhuriyeti Merkez Adresi: Atatürk Organize Sanayi Bölgesi 75. Yıl Caddesi No:21 Hadımköy - Arnavutköy / İSTANBUL İnternet adresi: https://www.prizmapress.com.tr/ Telefon ve faks numaraları: +90 212 771 46 36 – 0212 771 48 98
B.3	Anaürün/ hizmet kategorilerini de içerecek şekilde ihracının mevcut faaliyetlerinin ve faaliyetlerine etki eden önemli faktörlerin tanımı ile faaliyet gösterilen sektörler/ pazarlar hakkında bilgi	Prizma Pres Matbaacılık Yayıncılık Sanayi ve Ticaret A.Ş. Prizma Pres, 20.05.1982’de tescil edilerek Metinler Matbaacılık Sanayi ve Ticaret Limited Şirketi olarak kurulmuştur. Sonrasında nev’i ve unvan değiştirmesi suretiyle 29.07.1998’de şirketin ünvanı “Prizma Pres Matbaacılık Yayıncılık Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi” olarak tescil edilmiştir. Bu değişiklik 03.08.1998 tarihinde TTSG’de ilan olunmuştur. Şirket, 2008 yılından beri ilişkili şirketlerden Tandem Yayıncılık Sanayi ve Ticaret A.Ş.’ye ait olan Atatürk Organize Sanayi Bölgesi 75. Yıl Cad. No:6 Hadımköy Arnavutköy İstanbul adresindeki, 3.000 m² açık alan, 7.500 m² kapalı alana sahip binaya taşınmış olup, üretim ve yönetim merkezi olarak bu adreste faaliyet göstermektedir. Şirket, 10-11 Mayıs 2012 tarihlerinde talep toplama yöntemiyle halka arz olmuş, 15 Mayıs 2012 tarihinde işlem görmeye başlamıştır. 09.01.2020 tarihinde ise şirket, ticari faaliyetlerini geliştirmek amacıyla Halkalı Merkez Mah. Fatih Cad. No:71/3 adresinde ilişkili şirketlerden Tandem Yayıncılık Sanayi ve Ticaret A.Ş.’nin kiraladığı binada, bir katı alt kiralama yaparak satış ofisi yapmıştır. Şirket, üretim faaliyetlerinde matbaa işleri, (kitap, dergi, gazete, afiş, takvim, defter, ajanda, bloknote, klasör vb.) ticari faaliyetlerinde ise her türlü kağıt alım satımı ile her türlü matbaa makineleri alım satımı faaliyetlerinde bulunmaktadır. Eğitim yayıncılığı alanında da yoğun olarak faaliyet göstermektedir. Şirket; çocuk kültür kitapları, ders kitapları ve sözlük olarak sınıflandırabileceğimiz kendi mamülleri olan kitap satışlarını da gerçekleştirmektedir. Şirket’in genel olarak satışları değerlendirildiğinde hasılatın yüzde ellisinden fazlası kendi ürettiği kitap satışlarından oluşturmaktadır. Bunu sırayla baskı-cilt hizmeti, kağıt-karton satışı ile otel ve restaurant gelirleri takip etmektedir. Şirket’in ana faaliyet konusu her türlü matbaacılık işini yapmak, baskı, cilt işlerini yapmak, yayıncılık yapmak, her türlü kağıt

		ürününün ithalatını, yurtiçi alımını ve satımını yapmak, her türlü baskı malzemesi ve baskı makinelerinin alım satımını yapmaktır. Ortaklığın satışını gerçekleştirdiği ana ürün grupları; -Kendi mamül olan kitaplar, -Baskı-cilt hizmetleri -1. Hamur kağıt -Kuşe kağıt -Bristol karton vb. diğer kağıtlar - Baskı kalıpları vb. matbaa malzemeleri -Matbaa makineleri Şirket'in ana faaliyet konusu dışında E-5 karayoluna sıfır cepheli Ağıl Mevkii Selimpaşa Silivri'de sahip olduğu 7.801,07 m² arazi üzerinde alışveriş merkezi, iş merkezi, benzinlik, otel, restaurant ve düğün salonundan oluşan bir taşınmazı bulunmaktadır. Tesis, 2007 yılında natamam bir şekilde şirket bünyesine alınmıştır. Lotus Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş. tarafından hazırlanan 14.12.2020 tarihli ekspertiz raporuna göre değeri KDV hariç 35.150.000-TL 'dir. Şirket, tesiste yer alan ve daha önceki yıllarda kiraya vermiş olduğu otel ve restoranı 2021 yılı itibari ile kendisi işletmeye başlamıştır. Tesiste yer alan diğer bölümler ise kiraya verilmektedir. Bunların yanı sıra ortaklık ambalaj sektörüne de hizmet etmekte ve bu alandaki çalışmalarına hız vermeyi düşünmektedir. Şirket ambalaj sektörüne mevcut makine parkurunun yetersizliği sebebi ile yalnızca fason olarak hizmet verebilmektedir. Sermaye artırımının tamamlanmasıyla beraber makine parkuruna eklenecek tabaka ofset baskı makinesi, karton kutu yapıştırma makinesi ve şekilli kesim makinesi ile ambalaj sektörüne yönelik üretimlerini artırmayı planlamaktadır. Teknolojik gelişmelere bağlı olarak "e" yayıncılık alanında eğitim yayıncılığı, bilgisayar, internet ve web konularındaki çalışmalarına da devam etmektedir. Şirket öğrenci merkezli teknik anlayış ile işlevsellik kazanmış, okul öncesinden, ilkökul, ortaokul, lise öğrencisi ve öğretmenlerinin derslerine destek olması için hazırlanmış, MEB müfredatına %100 uygun eğitsel içeriğin (animasyonlar, testler, film-deneyler, doküman, ödev - etkinlik yaprakları, kitaplar, interaktif uygulamalar, sözlük, atlas vb.), görsel ve işitsel materyallerin, ayrıntılı raporların barındığı, 7x24 uzaktan erişim tekniği ile ulaşılan bir web tabanlı online eğitim platformu hazırlanmaktadır. Öğrenciler sınıf düzeylerinde hazırlanacak olan bu platform üzerinden canlı ders eğitimi alabileceklerdir. İçerik ve program yazılım çalışmaları devam etmektedir. Prizma Pres, kendi yayınlarına (ders kitabı, yardımcı ders kitabı, dergi, mecmua, kültür kitabı ve çocuk yayınları), kamu ve özel sektör	
--	--	---	--

		kuruluşlarının matbaa işlerine ve kağıt mamüllü kırtasiye malzemeleri üretimine devam etmektedir. Prizma Pres'in ürettiği matbaa ürünleri (kitap, dergi, gazete, mecmua, afiş, yıllık, almanak, takoz takvim vs.) ile kağıt hammadde ile üretilen her türlü kırtasiye malzemesi (defter, defter kabı, bloknot, küp bloknot, ajanda, klasör, etiket, kamu ve özel sektör firmalarının baskılı evrakları, kutu, çanta vs.) üretiminde %20 emek ve %80 sermaye yoğun üretim yapmaktadır.																		
B.4 a	İhraççıyı ve faaliyet gösterdiği sektörü etkileyen önemli en son eğilimler hakkında bilgi	Dünya genelinde son bir yılda yaşanan salgın sebebi ile üretim aşamasında ortaya çıkan sıkıntılar hammadde maliyetlerinde de önemli bir artışa sebep olmuştur. Pandemi sürecinde fabrikaların ve limanların kapanması, üretimlerini durdurması gibi sebeplerden ötürü küresel tedarik zincirinin üretim, taşımacılık, gümrükleme, tedarik yönetimi gibi süreçlerinde ortaya çıkan aksaklıklar özellikle ithalata bağımlı kağıt, karton vb. hammaddelerin tedarikliğini zorlaştırmış ve fiyatların aşırı artmasına sebep olmuştur. Hem kağıt fiyatlarının küresel olarak artışı hem de ülkemizdeki kur artışları kağıt başta olmak üzere tüm imalat girdilerini (kağıt, tutkal, boya, kalıp vb.) artırmış ve artan maliyetler üretimi olumsuz etkilemiştir. Bunun yanı sıra pandeminin çalışanlar üzerindeki olumsuz etkisi de standart çalışma biçimlerinin sektöre uğramasına ve üretim aşamasına olumsuz yansımaya sebep olmuştur. Matbaacılık-yayıncılık yada Şirket'in yan faaliyetleri olan restaurant ve otel gibi hizmet sektörüne yönelik verdiği hizmetler uzaktan çalışma biçimine uygun olmadığından pandemi ile ortaya çıkan serbest çalışma yada bağımsız çalışma gibi süreçlere dönüşmemiştir. Sonuç olarak hizmet sektöründe yer alan diğer şirketler gibi pandemi sürecinde insan kaynakları yönetimi açısından sıkıntılar yaşanmaktadır.																		
B.5	İhraççının dahil olduğu grup ve grup içindeki yeri	Şirket bir grup şirketi değildir.																		
B.6	Sermayedeki veya toplam oy hakkı içindeki payları doğrudan veya dolaylı olarak %5 ve fazlası olan kişilerin isimleri/unvanları ile her birinin	26.04.2022 tarihi itibari ile ortaklık yapısı aşağıdaki tabloda belirtilen şekildedir. <table><tr><th>HİSSEDAR</th><th>PAY GRUBU</th><th>A GRUBU PAY TUTARI (TL)</th><th>B GRUBU PAY TUTARI (TL)</th><th>PAY ORANI (%)</th><th>OY ORANI (%)</th></tr><tr><td>METİN KURU</td><td>A-B</td><td>529.411,76</td><td>3.249.117,92</td><td>15,74%</td><td>29.1%</td></tr><tr><td>RAŞİT KURU</td><td>A-B</td><td>529.411,76</td><td>617.648,50</td><td>4,78%</td><td>22,2%</td></tr></table>	HİSSEDAR	PAY GRUBU	A GRUBU PAY TUTARI (TL)	B GRUBU PAY TUTARI (TL)	PAY ORANI (%)	OY ORANI (%)	METİN KURU	A-B	529.411,76	3.249.117,92	15,74%	29.1%	RAŞİT KURU	A-B	529.411,76	617.648,50	4,78%	22,2%
HİSSEDAR	PAY GRUBU	A GRUBU PAY TUTARI (TL)	B GRUBU PAY TUTARI (TL)	PAY ORANI (%)	OY ORANI (%)															
METİN KURU	A-B	529.411,76	3.249.117,92	15,74%	29.1%															
RAŞİT KURU	A-B	529.411,76	617.648,50	4,78%	22,2%															

	pay sahipliği hakkında bilgi	NURAN KURU	B	-	346.777,18	1,44%	0.9%	
		A. GÜLAY KURU	B	-	352.941,18	1,47%	0.9%	
		BİLGE KURU EREN	B	-	176.470,59	0,74%	0.5%	
		GERİ ALINAN PAYLAR*	B	-	311.957	1,30%	Oy hakkı yoktur.	
		HALKA ARZ	B	-	17.886.264,08	74,52%	46.4%	
		TOPLAM		1.058.823,52	22.941.176,48	100%	100%	
		*Prizma Pres Matbaacılık Yayıncılık Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin şirket hesabına Borsa İstanbul'dan geri aldığı 311.957 adet payın, Geri Alınan Paylar Tebliği (II-22.1) 18. Maddesi kapsamında oy hakkı kendiliğinden donar. İmtiyazı yukarıda belirtilen Şirket sermayesindeki A grubu payları mülkiyetlerinde bulundurmaları nedeniyle Kuru ailesi mensupları Metin Kuru ve Raşit Kuru birlikte İhraççı'nın yönetim hakimiyetine sahiptir. Şirketin yapılacak olağan ve olağanüstü Genel Kurul toplantılarında her bir A Grubu pay sahibinin 15 (Onbeş), her bir B Grubu pay sahibinin 1 (Bir) oy hakkı vardır. Şirket'in en büyük ortağı %15,74 ile Yönetim Kurulu Başkanı Metin Kuru'dur. Raşit Kuru ile birlikte İhraççının paylarının toplam %20,52'sine, oy haklarının ise %51,3'üne sahibidir ve birlikte yönetim hakimiyetine sahiptirler.						
B.7	Seçilmiş finansal bilgiler ile ihraççının finansal durumunda ve faaliyet sonuçlarında meydana gelen önemli değişiklikler				Bağımsız Denetimden Geçmiş			
		Finansal Tablo Türü	Solo	Solo	Solo			
		Bilanço (TL)	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2021			
		Dönen Varlıklar	23.862.259	29.181.688	34.227.589			
		Nakit ve nakit benzerleri	319.561	102.378	131.013			

		Ticari Alacaklar	14.345.632	11.813.042	12.053.265
		<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	668.051	408	174.097
		<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	13.677.581	11.812.634	11.879.168
		Diğer Alacaklar	24.667	774.867	75.232
		<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	-	643.722	-
		<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	24.667	131.145	75.232
		Stoklar	8.773.624	15.867.684	20.431.038
		Peşin Ödenmiş Giderler	132.823	86.196	109.908
		Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	-	17.628	158
		Diğer Dönen Varlıklar	265.952	519.893	1.426.975
		Duran Varlıklar	26.957.049	39.849.130	40.879.282
		Ticari Alacaklar	-	70.000	-
		<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	-	70.000	-
		Diğer Alacaklar	33.254	34.702	19.151
		<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	33.254	34.702	19.151
		Kullanım Hakkı Varlıkları	1.052.772	694.731	2.119.033
		Maddi Duran Varlıklar	1.826.028	1.545.466	1.471.109
		Maddi Olmayan Duran Varlıklar	2.292.795	2.354.231	2.119.033
		Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	22.804.971	35.150.000	35.150.000
		Peşin Ödenmiş Giderler	-	-	-
		Aktif Toplamı	51.872.080	69.030.818	75.106.871
		Kısa Vadeli Yükümlülükler	6.528.403	15.202.777	19.078.497
		Kısa Vadeli Borçlanmalar	5.832.184	5.280.779	10.674.548
		<i>-Banka Kredileri</i>	5.322.817	4.481.831	9.875.417

		<i>-Kiralama İşlemlerinden Borçlar</i>	509.367	798.948	799.131
		Ticari Borçlar	662.606	5.857.296	5.258.757
		<i>-İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>	-	2.482.400	578.749
		<i>-İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>	662.606	3.374.896	4.680.008
		Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	98.933	70.393	197.394
		Diğer Borçlar	81.358	2.764.144	244.668
		<i>-İlişkili Taraflara Diğer Borçlar</i>	-	2.742.038	90.000
		<i>-İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>	81.358	22.106	154.668
		Ertelenmiş Gelirler	25.117	1.228.131	226.582
		<i>-İlişkili Taraflardan Ertelenmiş Gelirler</i>	-	-	-
		<i>-İlişkili Olmayan Taraflardan Ertelenmiş Gelirler</i>	25.117	1.228.131	226.582
		Kısa Vadeli Karşılıklar	-	-	65.008
		<i>Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar</i>	-	-	63.000
		Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	335.585	-	-
		Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	1.987	2.034	166.822
		Uzun Vadeli Yükümlülükler	1.621.993	1.492.694	3.152.797
		Uzun Vadeli Borçlanmalar	618.948	-	1.440.087
		<i>-Kiralama İşlemlerinden Borçlar</i>	618.948	-	1.329.397
		Uzun Vadeli Karşılıklar	154.316	82.845	365.597
		<i>-Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar</i>	154.316	82.845	365.597
		Diğer Borçlar	-	-	-
		İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	-	-	-
		Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	848.729	1.409.848	1.347.113
		Özkaynaklar	43.212.317	52.335.348	52.875.577
		Ödenmiş Sermaye	24.000.000	24.000.000	24.000.000
		Geri Alınmış Paylar (-)	(311.957)	(311.957)	(311.957)

		Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)	11.659.177	11.721.427	11.612.393
		<i>-Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)</i>	(127.405)	(65.155)	(174.189)
		<i>Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışlar (Azalışları)</i>	11.786.582	11.786.582	11.786.582
		Kardan Ayrılmış Kısıtlanmış Yedekler	890.030	948.982	999.275
		Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları	6.007.227	6.916.115	15.926.603
		Net Dönem Karı veya Zararı	967.840	9.060.781	649.263
		Toplam Kaynaklar	51.872.080	69.030.819	75.106.871
		Bağımsız Denetimden Geçmiş			
		Finansal Tablo Türü	Solo	Solo	Solo
		Gelir Tablosu (TL)	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2021
		Hasılat	10.816.520	18.057.586	35.238.564
		Satışların Maliyeti (-)	(7.677.294)	(15.829.605)	(28.806.035)
		BRÜT KAR/ZARAR	3.139.226	2.227.981	6.432.529
		Genel Yönetim Giderleri	(884.069)	(1.042.207)	(1.572.243)
		Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	1.039.527	2.719.828	2.936.366
		Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	(1.584.199)	(5.005.775)	(5.085.286)
		ESAS FAALİYET KARI/ZARARI	1.453.352	-2.630.969	2.209.009
		Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	932.230	13.115.943	814.165

		FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI/ZARARI	2.385.582	10.484.974	3.023.174
		Finansman Gelirleri	-	21.060	71
		Finansman Giderleri	(1.141.723)	(572.029)	(2.150.250)
		SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/(ZARARI)	1.243.859	9.912.945	872.995
		Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/Gideri	(276.019)	(852.164)	(223.733)
		Dönem Vergi Gideri/Geliri	(335.585)	(308.603)	(223.733)
		Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	59.566	(543.561)	30.166
		SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)	967.840	9.060.781	649.263
		DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)		-	-
		DÖNEM KARI (ZARARI)	967.840	9.060.781	649.263
		Dönem Karının/Zararının Dağılımı	967.840	9.060.781	649.263
		Ana Ortaklık Payları	967.840	9.060.781	649.263
		Pay Başına Kazanç (Kayıp)			
		Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç	0,0403	0,3763	0,38

		DİĞER KAPSAMLI GELİR/(GİDER) Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları) Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları), Vergi Etkisi TOPLAM KAPSAMLI GELİ/(GİDER)	(97.630) (125.167) (125.167) 27.537 27.537 870.210	62.250 79.808 79.808 (17.558) (17.558) 9.123.031	(109.034) (141.603) (141.603) 32.569 32.569 540.229	
		Belirtilen finansal tablo döneminde veya sonrasında ihraççının finansal durum ve faaliyet sonuçlarına ilişkin önemli değişikliklere iş bu izahnamenin 4-10-22 numaralı bölümlerinde ayrıntılı olarak yer verilmiştir. Şirket'in ayrıntılı finansal tabloları ve bunlara ilişkin bağımsız denetim raporları www.kap.org.tr internet sitelerinde yer almaktadır.				
B.8	Seçilmiş önemli proforma finansal bilgiler	Yoktur.				
B.9	Kar tahmini ve beklentileri	Yoktur.				
B.10	İzahnamede yer alan finansal tablolara ilişkin denetim raporlarındaki olumlu görüş	Şirketin izahnamede yer alan 2019 ve 2020 yıllarına ilişkin bağımsız denetim raporlarında olumlu, 2021 yılı bağımsız denetim raporunda ise sınırlı olumlu görüş verilmiştir.				

	dışındaki hususların içeriği					
B.1 1	İhraççının işletme sermayesinin mevcut yükümlülüklerini karşılayamaması	TL	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2021	
		Dönen Varlıklar	23.862.260	29.181.689	34.227.589	
		Kısa Vadeli Yükümlülükler	7.037.770	15.202.777	19.078.497	
		Net İşletme Sermayesi	16.824.490	13.978.912	15.149.092	
		31.12.2021 dönemi itibariyle İhraççının dönen varlık toplamı 34.227.589 TL, kısa vadeli yükümlülükleri 19.078.497 TL olup, net işletme sermayesi 15.149.092 TL'dir.				
		Kamuya açıklanan son sınırlı bağımsız denetimden geçmiş 31.12.2021 tarihli finansal tablolara göre, Şirket'in yeterli işletme sermayesi vardır ayrıca bağımsız denetimden geçmemiş ve şirket tarafından en son açıklanan 31.12.2021 tarihli finansal tablolara göre de Şirket'in yeterli işletme sermayesi vardır.				

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	Şirketin Kayıtlı Sermaye tavanı 75.000.000 Türk Lirası'dır. Bu sermaye her biri 1,00 (bir) TL nominal değerinde 75.000.000 adet paya bölünmüştür. Şirketin çıkarılmış sermayesi 24.000.000 TL'dir. Bu sermaye, her biri 1,00 (bir) TL nominal değerinde 24.000.000 adet paya bölünmüştür. 75.000.000 Türk Lirası kayıtlı sermaye tavanı içerisinde 24.000.000 Türk Lirası olan çıkarılmış sermayenin tamamı ortakların yeni pay alma hakları kısıtlanmaksızın nakden (bedelli) karşılanmak suretiyle %100 oranında 24.000.000 Türk Lirası nominal değerinde artırılarak 48.000.000 Türk Lirası'na çıkarılacak, ve sermaye artışı, mevcut ortakların yeni pay alma hakları (rüçhan hakları) kısıtlanmadan yapılacaktır. İş bu sermaye artırımında TREPRZM00011 ISIN kodlu pay sahiplerine hamiline pay verilecektir. Bu sermaye artırımında yeni pay alma hakları kısıtlanmamış olup, mevcut ortaklarımızın %100 oranında yeni pay alma hakkı bulunmaktadır.

C.2	Sermaye piyasası aracının ihraç edileceği para birimi	Paylar Türk Lirası cinsinden satışa sunulacaktır.
C.3	İhraç edilmiş ve bedelleri tamamen ödenmiş pay sayısı ile varsa bedeli tam ödenmemiş pay sayısı Her bir payın nominal değeri	Ortaklığımızın çıkarılmış sermayesi 24.000.000 TL olup, her biri 1 TL itibari değerinde 24.000.000 adet paydan oluşmaktadır. Şirket sermayesini temsil eden bedeli tam ve nakten ödenmemiş pay bulunmamaktadır. Sermaye artırımında 1 lot pay, yeni pay alma hakkı kullanım fiyatı 1 TL'dir. Yeni pay alma haklarının kullandırılmasından sonra artı kalan pay olursa, nominal değer olan 1 TL'den aşağı olmamak şartıyla birincil piyasada oluşacak fiyattan satışa sunulacaktır.
C.4	Sermaye piyasası aracının sağladığı haklar hakkında bilgi	<u>-Kardan Pay Alma Hakkı (SPKn md.19-TTKn. Md.507)</u> <u>-Yeni Pay Alma Hakkı (TTKn.md.461, kayıtlı sermaye sistemindeki ortaklıklar için SPKn.md.18)</u> <u>-Bedelsiz Pay Alma Hakkı (SPKn.md.19-TTK.md.462)</u> <u>-Ortaklıktan Ayrılma Hakkı (SPKn.md.24)</u> <u>-Satma Hakkı (SPKn.md.27)</u> <u>-Tasfiyeden Pay Alma Hakkı (TTKn.md.507)</u> <u>-Genel Kurula Davet ve Katılma Hakkı (SPKn.md. 29-30, TTKn.md. 414-415-419-425-1527)</u> <u>-Oy Hakkı (SPKn.md.30, TTKn.md.432-433-434-435-436)</u> <u>-İptal Davası Açma Hakkı (TTKn.md. 445-451, SPKn.md.18/6,20/2)</u> <u>-Azınlık Hakları (TTKn.md.411,412,420,439)</u> <u>-Özel Denetim İsteme Hakkı (TTKn.md.438,439)</u> <u>-Bilgi Alma ve İnceleme Hakkı (SPKn. md.14, TTKn.md.437)</u>
C.5	Sermaye piyasası aracının devir ve tedavülünü kısıtlayıcı hususlar hakkında bilgi	Yoktur.

C.6	Halka arz edilen sermaye piyasası araçlarının borsada işlem görmesi için başvuru yapıp yapılmadığı veya yapıp yapılmayacağı hususu ile işlem görülecek pazara ilişkin bilgi	Mevcut paylar BİST Alt Pazar’da işlem görmektedir. Sermaye artırımını nedeniyle çıkarılacak paylar da bu pazarda işlem görecektir. Sermaye arttırımında ihraç edilen paylar, yeni pay alma haklarının kullandırılmaya başladığı birinci gün itibariyle, MKK’da gerekli işlemlerin yapılmasına mütakip BİST Alt Pazar’da işlem görmeye başlayacaktır.
C.7	Kar dağıtım politikası hakkında bilgi	Şirketin karına katılım ve kar payı dağıtımına ilişkin imtiyaz söz konusu değildir. “Karın Saptanması ve Dağıtımına ilişkin Ana Sözleşme’nin 17. maddesi tatbik olunur. Kar payı dağıtımıyla ilgili olarak Sermaye Piyasası Kurulu’nun düzenlemeleri esas alınarak, Genel Kurulun tasvibine ve belirlenen yasal sürelerle uyulur. Kar dağıtım politikası çerçevesinde, temettüler hesap dönemi itibariyle mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve ihtisap tarihleri dikkate alınmaksızın eşit olarak dağıtılır. Bu husus, Ana Sözleşme’nin ilgili maddesinde yer almakta olup, Genel Kurul hükmü ifade ettiği için pay sahiplerinin bilgisine sunulmuş durumdadır.

D—RİSKLER

D.1	İhraççıya, faaliyetlerine ve içinde bulunduğu sektöre ilişkin önemli risk faktörleri hakkında bilgi	1) İhraççıya ve faaliyetlerine ilişkin riskler: İhraççı, üretim faaliyetlerinde matbaaa işleri, ticari faaliyetlerinde ise her türlü kağıt alım satımı ile her türlü matbaa makineleri alım satımı faaliyetlerinde bulunmaktadır. - Gerek her türlü kağıt ürününün gerekse matbaa makinaları tedarikinin büyük ölçüde ithalat yoluyla yapılıyor olmasına bağlı olarak döviz kurlarında yaşanacak olası yükselişler, dünya kağıt fiyatlarında yaşanabilecek önemli dalgalanmalar İhraççı’nın faaliyetlerini olumsuz yönde etkileyebilir. - Müşterilerin kaybedilmesi ve/veya müşterilerinde ortaya çıkabilecek mali zorluklar nedeniyle müşterilerden bazılarının borçlarını ödeyemez duruma düşmesi halinde alacakların bir kısmının tahsil edilememesi, geç tahsil edilmesi gibi durumlar meydana gelebilecek olup Şirket’in nakit akışında ve karlılığında
-----	--	--

		olumsuz etkiye sebep olabilecektir. Şirket bu nedenle şüpheli alacaklara genel karşılık ayırmaktadır. - Üretim tesislerinde gerçekleşebilecek olan iş kazaları Şirket'in faaliyetlerinde olumsuz yönde etkileyebilir, işin durdurulmasına sebep olabilir. - Şirket aleyhine açılacak davalar ve sonuçlarının olumsuz olması durumunda Şirket için yaptırım uygulanabilir. - Enerji fiyatlarındaki artışlar maliyetler açısından olumsuzluk yaratabilir. - Bankaların Şirket'in kullanmış olduğu orta ve uzun vadeli kredileri vadesinden önce istemesi durumunda nakit akışı problemi yaşayabilir. 2) İhraççının içinde bulunduğu sektöre ilişkin riskler - Kağıdın ana hammaddesi olan selülozda önemli ölçüde yurtdışına bağımlı olunması, uluslararası ticarete yaşanacak olası kısıtlamaların hammadde temininde zorluk yaşanabilmesine ve/veya hammadde maliyetlerinde artışa sebep olabilir ve sektörü olumsuz etkileyebilir. - Hammadde temin edilen tedarikçilerdeki üretim kesintileri veya sevkiyat problemleri veya tedarikçilerin faaliyetine son vermesi sektörün üretimini olumsuz yönde etkileyebilecektir. - İnternet, dijital medya ve online kanalların gelişimine paralel tüketici alışkanlıklarında yaşanan değişikliklerin sektöre negatif etkisi olmaktadır. - Sektöre yeni üreticilerin girmesiyle oluşacak rekabet sebebiyle Şirket pazar payını kaybedebilir ve fiyat politikasını sürdüremeyebilir, karlılık performansını olumsuz şekilde etkilenmesine sebep olabilir. - Üretim faaliyetlerinde oluşacak potansiyel gelişmeler, yeni makine ihtiyaçlarının ortaya çıkmasına neden olabilir ve Şirket faaliyetlerinin olumsuz yönde etkileyebilir.	
--	--	---	--

		- Şirket, yürürlükte olan vergi mevzuatında tabi olduğu vergi oranlarındaki değişikliklerden dolayı olumsuz etkilenebilir. 3) Diğer riskler: • Dış Çevre, Makro Ekonomik ve Global Riskler • Mevzuat Riski • Finansal Riskler - Kredi Riski - Likidite Riski • Piyasa Riski - Kur Riski - Faiz Oranı Riski - Sermaye Riski	
D.3	Sermaye piyasası aracına ilişkin önemli risk faktörleri hakkında bilgi	İhraç Edilen Payların Kar Payı Gelirlerine İlişkin Riskler; Kar payı geliri, şirketlerin yıl sonunda elde ettikleri karın dağıtılmasından elde edilen gelirdir. 6362 sayılı SPKn.’nın 19’uncu maddesi hükmü ve SPK’nın II-19.1 sayılı Kar Payı Tebliği uyarınca; halka açık ortaklıklar, karlarını genel kurulları tarafından belirlenecek kar dağıtım politikaları çerçevesinde ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak dağıtırlar. Sermaye piyasası mevzuatı dahilinde kar payı dağıtım işlemleri gerçekleştirilir. İhraççının zarar ettiği dönemlerde kar payı elde etmeme riski vardır. Ayrıca kar oluşsa bile İhraççının geçmiş yıllar zararı bulunduğu bu zararlar mahsup edilinceye kadar İhraççı kar dağıtımını yapamayacaktır. Ayrıca dağıtılabilir kar olsa bile sermaye piyasası mevzuatı uyarınca kar dağıtımını zorunlu değilse, ortaklar genel kurulu kar dağıtıp dağıtmama konusunda karar verebilir. Bu durumda genel kurul kar dağıtmama kararı verirse ortakların kar payı alamama riski vardır. İhraç Edilen Payların Sermaye Kazancına İlişkin Riskler; Sermaye kazancı, zaman içinde payın değerinde meydana gelen artıştan elde edilen gelirdir. Şirket’in finansal performansının beklentilerin altında oluşması veya sermaye piyasalarında yaşanacak olumsuzluklar nedeniyle Şirket’in paylarının fiyatı düşebilir. İşbu izahname çerçevesinde ihraç edilecek Şirket paylarının piyasa değerinin ihraç fiyatına ulaşmaması ve bu fiyatın üzerine çıkmaması da mümkündür. Yatırımcılar satın aldıkları Şirket paylarını satın aldıkları fiyattan veya üzerinde bir fiyattan satamayabilirler. Pay sahipleri, Şirket’in kar ve zararına ortak olduklarından, Şirket’in tasfiye edilmesi sonucunda bakiye kalması halinde, söz konusu bakiyeye payı oranında	

		iştirak ederler. Ortaklığın tasfiyesi halinde diğer tüm alacaklılara gerekli ödemeler yapıldıktan sonra ancak pay sahiplerine bir ödeme yapılabilir. Ayrıca, halka arz edilecek B grubu Şirket payları için Borsa İstanbul’da yeterli işlem hacmi oluşmayabilir. Borsa İstanbul’da 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 görecektir payların fiyatındaki dalgalanmaları artırabilir.	
--	--	---	--

E—HALKA ARZ

E. 1	Halka arza ilişkin ihraççının/halka arz edenin elde edeceği net gelir ile katlanacağı tahmini toplam maliyet ve talepte bulunan yatırımcılardan talep edilecek tahmini maliyetler hakkında bilgi	Yeni pay alma haklarının tamamen kullanılmış olacağı varsayımıyla, halka arz sonucunda sağlanacak tahmini brüt nakit girişi: 24.000.000 TL’dir. Halka arzla ilgili tahmini toplam maliyet: 276.000 TL’dir. Pay başı birim maliyet: 0,0115 TL’dir. Halka arz sonucunda sağlanacak tahmini net nakit girişi: 23.724.000 TL <table><tr><th>Pay ihracına ilişkin giderler</th><th></th></tr><tr><td>Kurul Ücreti (İhraç değeri üzerinden %0.2) 0.002</td><td>48.000 TL</td></tr><tr><td>Borsa İstanbul A.Ş. Kota Alma Ücreti (%0.03) (BSMV Hariç)</td><td>7.200 TL</td></tr><tr><td>Rekabeti Koruma Fonu (%0.04)</td><td>9.600 TL</td></tr><tr><td>MKK İhraççı Hizmet Bedeli (%0.005) (BSMV hariç)</td><td>1.200 TL</td></tr><tr><td>Aracı Kur.Öd.Tutar (BSMV hariç)</td><td>200.000 TL</td></tr><tr><td>Diğer giderler</td><td>10.000 TL</td></tr><tr><td>Tahmini Toplam Maliyet</td><td>276.000 TL</td></tr><tr><td>1 TL Nominal Değerli Payların Toplamı</td><td>24.000.000 TL</td></tr><tr><td>Pay Başına Maliyet</td><td>0,0115 TL</td></tr></table>	Pay ihracına ilişkin giderler		Kurul Ücreti (İhraç değeri üzerinden %0.2) 0.002	48.000 TL	Borsa İstanbul A.Ş. Kota Alma Ücreti (%0.03) (BSMV Hariç)	7.200 TL	Rekabeti Koruma Fonu (%0.04)	9.600 TL	MKK İhraççı Hizmet Bedeli (%0.005) (BSMV hariç)	1.200 TL	Aracı Kur.Öd.Tutar (BSMV hariç)	200.000 TL	Diğer giderler	10.000 TL	Tahmini Toplam Maliyet	276.000 TL	1 TL Nominal Değerli Payların Toplamı	24.000.000 TL	Pay Başına Maliyet	0,0115 TL
Pay ihracına ilişkin giderler																						
Kurul Ücreti (İhraç değeri üzerinden %0.2) 0.002	48.000 TL																					
Borsa İstanbul A.Ş. Kota Alma Ücreti (%0.03) (BSMV Hariç)	7.200 TL																					
Rekabeti Koruma Fonu (%0.04)	9.600 TL																					
MKK İhraççı Hizmet Bedeli (%0.005) (BSMV hariç)	1.200 TL																					
Aracı Kur.Öd.Tutar (BSMV hariç)	200.000 TL																					
Diğer giderler	10.000 TL																					
Tahmini Toplam Maliyet	276.000 TL																					
1 TL Nominal Değerli Payların Toplamı	24.000.000 TL																					
Pay Başına Maliyet	0,0115 TL																					
E. 2a	Halka arzın gerekçesi, halka arz gelirlerinin kullanım yerleri ve elde edilecek tahmini net	Sermaye artırım sürecine ilişkin tahmini 276.000 TL maliyet dikkate alınarak, sermaye artırım sonucunda sağlanacak 23.724.000 TL tutarındaki tahmini nakit sermaye girişinin %37’si makine yatırımları, ve bina güçlendirme çalışmaları, %63’ü ise banka kredilerinin kapatılmasında kullanılacaktır. Şirket, bedelli (nakit) sermaye artırım yolu ile elde edeceği geliri aşağıda detayları da belirtildiği üzere yatırım ve finansal borçların kapatılmasında kullanmayı planlamaktadır.																				

**gelir
hakkında
bilgi**

Makine Yatırımı

Şirket, makine parkurunun yenilenmesi ve ambalaj sektörüne yönelik hizmetlerinin artırılabilmesi için tabloda yer alan makine alımlarını planlamaktadır. Makineler ikinci el olup yurtiçinden ve ilişkili taraf olmayan firmalardan satın alınacaktır.

ALINMASI PLANLANAN MAKİNELER	Ad et	Fiyat
1. Heidelberg Tabaka Ofset Baskı Makinesi Alımı 5 Renk	1	6.605.000 TL
2. Bobst Şekilli Kesim Makinesi (70×100 Ebat + Otomatik Besleme)	1	1.500.000 TL
3. IM110 Karton Kutu Yapıştırma Makinesi (110 cm + 3 Nokta Yapıştırma + Pres Ünitesi)	1	600.307 TL
Toplam Makine Yatırımı	3	8.705.307 TL

Finansal Borçların Ödenmesi

Toplamda 15.018.692,80 TL olan banka kredilerinin elde edilecek gelirden kapatılması planlanmaktadır. Böylelikle Şirket'in faiz maliyetinden kurtulması hedeflenmektedir.

A. TOPLAM FİNANSAL BORÇ ÖDEMESİ	
BANKA KREDİSİ ANAPARA VE FAİZ ÖDEMESİ	
- Rotatif Krediler	
1. QNB Finansbank	1.930.000
2. DenizBank	1.850.010
3. Ziraat Bankası	2.411.000
4. Türkiye Ekonomi Bankası	4.617.000
5. Anadolu Bank	1.180.000
- Taksitli Krediler	
1. Vakıfbank	400.687,70
2. Türkiye Ekonomi Bankası	248.130,00
3. Al Baraka Türk	427.662,00
4. Türkiye Finans Katılım Bankası	1.954.203,00
Toplam Krediler	15.018.692,80 TL

Halka arzdan elde edilecek nakit ile ödenmesi planlanan "Banka Kredileri" Şirket'in ticari faaliyetlerinden kaynaklanan borçlarının ödenmesi amacıyla kullanılmıştır. Fon kullanım raporunda belirtilen ve ödenmesi planlanan banka kredilerinin içerisinde ilişkili taraf ödemeleri yer almamaktadır. Halka arzdan elde edilecek nakit ile herhangi bir ilişkili taraf borcu ve ilişkili tarafa kullanılan herhangi bir kredinin ödenmeyeceği beyan edilmiştir.

		Sermaye artırım sürecine ilişkin tahmini 276.000 TL maliyet dikkate alınarak, sermaye artırım sonucunda 23.724.000 TL tutarındaki tahmini nakit girişi sağlanacaktır. Bu doğrultuda fon kullanımı %37'si makine yatırımlarına, %63'ü ise banka kredilerini kapatmakta kullanılacaktır. Makine yatırımları kapsamında 8.705.307 TL tutarında bir adet tabaka ofset baskı, bir adet şekilli kesim makinesi, bir adet karton kutu yapıştırma makinesi alınması planlanmaktadır ve 15.018.692,80 TL tutarında banka kredilerinin kapatılmasıyla Şirket'in faiz maliyetinden kurtulması hedeflenmektedir.
E. 3	Halka arza ilişkin bilgiler ve koşulları	Şirket'in çıkarılmış sermayesi 24.000.000 TL'dir. Halka arz edilecek payların nominal değeri 24.000.000 TL olup, mevcut payların % 100'si kadardır. İhraç edilecek payların nominal değeri 1 TL'dir. Yeni pay alma hakları kısıtlanmamıştır. Yeni pay alma haklarının kullanımına İzahname'nin ilanından sonra en geç 10 iş günü içerisinde başlanacak olup, mevcut ortaklar için yeni pay alma hakkı kullanım süresi 15 (onbeş) gün olarak belirlenmiştir. Yeni pay alma hakkı kullanımından kalan paylar Borsa Birincil Piyasa'da halka arz edilecek olup, arz süresi 2 iş günü olarak belirlenmiştir. Halka arzın başlangıç ve bitiş tarihleri ilan edilecek tasarruf sahiplerine satış duyurusunda belirtilecektir. İhraç edilecek paylar, yeni pay alma hakkı kullanımında her 1 TL nominal değerli 1 adet pay 1 TL'den, yeni pay alma hakkı kullanımından kalan paylar için nominal değerden düşük olmamak üzere Borsa İstanbul A.Ş.'de oluşacak fiyattan Borsada satılacaktır. Yeni pay alma haklarının kullandırılmasından sonra kalan payların Borsa İstanbul A.Ş. Birincil Piyasa'da satılmasını takiben satılamayan payların mevcudiyeti halinde, kalan payları 1 TL nominal değerli her bir pay için 1 TL fiyattan olmak üzere şirket ortakları Metin Kuru ve Raşit Kuru tarafından eşit oranda satın alınacağı taahhüt edilmiştir. Tasarruf sahiplerine satışta SPK'nın II- 5.2, sayılı Sermaye Piyasası Araçlarının Satışı Tebliği'nde yer alan "Borsa'da Satış" yöntemi kullanılacaktır. Bu sermaye artırımında pay almak isteyen tasarruf sahiplerinin, BİST'de işlem yapmaya yetkili kurumlardan oluşan borsa üyelerinden birine başvurmaları gerekmektedir. Söz konusu yetkili kurumların sunmuş olduğu kanallar dâhilinde pay alımı yapabileceklerdir. Pay bedelleri Türkiye Garanti Bankası A.Ş. nezdinde Prizma adına açılan 1433074 no'lu (IBAN: TR91 0006 2000 4320 0006 2901 86) özel hesaba yatırılacaktır.
E. 4	Çatışan menfaatler de dahil olmak üzere halka arza	Halka arzdan önemli tutarda menfaati olan gerçek veya tüzel kişi yoktur. Şirket paylarının halka arzından sermaye artırımını aracılık hizmeti veren Invest-AZ Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ise aracılık komisyonu elde edecektir.

	ilişkin ilgili kişilerin önemli menfaatleri	
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 artırılmama sına ilişkin verilen taahhütler hakkında bilgi	İhraççı: Prizma Pres Matbaacılık ve Yayıncılık A.Ş. Yoktur.
E. 6	Halka arzdan kaynaklanma n sulanma etkisinin miktarı ve yüzdesi Yeni pay alma hakkı kullanımının söz konusu olması durumunda,	Mevcut ortakların halka arzda yeni pay alma haklarını %100 oranında kullanmaları durumunda mevcut ortaklar için pay başına sulanma etkisinin tutarı 0,6073 TL ve 38% olacaktır. Mevcut ortakların halka arzda yeni pay alma haklarının kullanılmamaları durumunda 22.05.2022 tarihi itibarıyla 3,45 TL kapanış fiyatı baz alınarak sulanma etkisinin tutarı 0,2473 TL ve 12% olacaktır.

	mevcut hissedarların halka arzdan pay almamaları durumunda sulanma etkisinin miktarı ve yüzdesi	
E. 7	Talepte bulunan yatırımcılardan talep edilecek tahmini maliyetler hakkında bilgi	Talepte bulunan yatırımcılar başvurdukları aracı kurumların ücretlendirme politikalarına tabi olacaklardır.

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):

Bağımsız Denetim Raporlarını Hazırlayan Kuruluş	Sorumlu Olduğu Kısım:
Arkan Ergin Uluslararası Bağımsız Denetim A.Ş. Burhan Akçakıl (Sorumlu Denetçi)	Hesap Dönemi : 01.01.2019-31.12.2019
Finansal Eksen Bağımsız Denetim ve Danışmanlık A.Ş. Ufuk Doğruer (Sorumlu Denetçi)	Hesap Dönemi : 01.01.2020-31.12.2020
Finansal Eksen Bağımsız Denetim ve Danışmanlık A.Ş. Ufuk Doğruer (Sorumlu Denetçi)	Hesap Dönemi : 01.01.2021-31.12.2021

Şirket'in 01.01.2019 – 31.12.2019 dönemine ait bağımsız denetim raporu Arkan Ergin Uluslararası Bağımsız Denetim A.Ş. tarafından, 01.01.2020 – 31.12.2020 ve 01.01.2021 – 31.12.2021 dönemlerine ait finansal tabloları Finansal Eksen Bağımsız Denetim ve Danışmanlık A.Ş. tarafından denetlenmiştir.

Arkan Ergin Uluslararası Bağımsız Denetim A.Ş.	
Sorumlu Denetçi	Burhan Akçakıl
Adres	Maslak, Office Building, Kat 2 ,34485, Sümer Sokağı No:4, 34398 Şişli/İstanbul

Finansal Eksen Bağımsız Denetim ve Danışmanlık A.Ş.	
Sorumlu Denetçi	Ufuk Doğruer
Adres	Black Out İş Merkezi, Merkez Mah. Abide-i Hürriyet Cad, Merkez Cd. No:9 D:Apt. No: 211, 34381 Şişli/İstanbul

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

Yoktur.

4. SEÇİLMİŞ FİNANSAL BİLGİLER

Şirket'in solo finansal tabloları ve bunlara ilişkin bağımsız denetim raporlarına www.kap.org.tr ve www.prizmapress.com.tr adresindeki internet sitelerinden ulaşılabilir.

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

	Bağımsız Denetimden Geçmiş		
Finansal Tablo Türü	Solo	Solo	Solo
Bilanço (TL)	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2021
Dönen Varlıklar	23.862.259	29.181.688	34.227.589
Nakit ve nakit benzerleri	319.561	102.378	131.013
Ticari Alacaklar	14.345.632	11.813.042	12.053.265
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	<i>668.051</i>	<i>408</i>	<i>174.097</i>
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	<i>13.677.581</i>	<i>11.812.634</i>	<i>11.879.168</i>

Diğer Alacaklar	24.667	774.867	75.232
<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	-	643.722	-
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	24.667	131.145	75.232
Stoklar	8.773.624	15.867.684	20.431.038
Peşin Ödenmiş Giderler	132.823	86.196	109.908
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	-	17.628	158
Diğer Dönen Varlıklar	265.952	519.893	1.456.975
Duran Varlıklar	26.957.049	39.849.130	40.879.282
Ticari Alacaklar	-	70.000	-
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	-	70.000	-
Diğer Alacaklar	33.254	34.702	19.151
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	33.254	34.702	19.151
Kullanım Hakkı Varlıkları	1.052.772	694.731	2.119.989
Maddi Duran Varlıklar	1.826.028	1.545.466	1.471.109
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	2.292.795	2.354.231	2.119.033
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	22.804.971	35.150.000	35.150.000
Peşin Ödenmiş Giderler	-	-	-
Toplam Varlıklar	51.872.080	69.030.818	75.106.871
Kısa Vadeli Yükümlülükler	6.528.403	15.202.777	19.078.497
Kısa Vadeli Borçlanmalar	5.832.184	5.280.779	10.674.548
<i>-Banka Kredileri</i>	<i>5.322.817</i>	<i>4.481.831</i>	<i>9.875.417</i>
<i>-Kiralama İşlemlerinden Borçlar</i>	<i>509.367</i>	<i>798.948</i>	<i>799.131</i>

Ticari Borçlar	662.606	5.857.296	5.258.757
<i>-İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>	-	2.482.400	578.749
<i>-İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>	662.606	3.374.896	4.680.008
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	98.933	70.393	197.394
Diğer Borçlar	81.358	2.764.144	244.668
<i>-İlişkili Taraflara Diğer Borçlar</i>	-	2.742.038	90.000
<i>-İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>	81.358	22.106	154.668
Ertelenmiş Gelirler	25.117	1.228.131	226.582
<i>-İlişkili Taraflardan Ertelenmiş Gelirler</i>	-	-	-
<i>-İlişkili Olmayan Taraflardan Ertelenmiş Gelirler</i>	25.117	1.228.131	-
Kısa Vadeli Karşılıklar	-	-	65.008
<i>Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar</i>	-	-	63.000
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	335.585	-	-
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	1.987	2.034	166.822
Uzun Vadeli Yükümlülükler	1.621.993	1.492.693	3.152.797
Uzun Vadeli Borçlanmalar	618.948	-	1.440.087
<i>Kiralama İşlemlerinden Borçlar</i>	618.948	-	1.329.397
Uzun Vadeli Karşılıklar	154.316	82.845	365.597
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar</i>	154.316	82.845	365.597
Diğer Borçlar	-	-	-

İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	- 848.729	- 1.409.848	-
Özkaynaklar	43.212.317	52.335.348	52.875.577
Ödenmiş Sermaye	24.000.000	24.000.000	24.000.000
Geri Alınmış Paylar (-)	(311.957)	(311.957)	(311.957)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)	11.659.177	11.721.427	11.612.393
<i>-Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)</i>	<i>(127.405)</i>	<i>(65.155)</i>	<i>(174.189)</i>
<i>Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışlar (Azalışları)</i>	<i>11.786.582</i>	<i>11.786.582</i>	<i>11.786.582</i>
Kardan Ayrılmış Kısıtlanmış Yedekler	890.030	948.982	999.275
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları	6.007.227	6.916.115	15.926.603
Net Dönem Karı veya Zararı	967.840	9.060.781	649.263
Toplam Kaynaklar	51.872.080	69.030.819	75.106.871

	Bağımsız Denetimden Geçmiş		
Finansal Tablo Türü	Solo	Solo	Solo
Gelir Tablosu (TL)	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2021
Hasılat	10.816.520	18.057.586	35.238.564
Satışların Maliyeti (-)	(7.677.294)	(15.829.605)	(28.806.035)
Brüt Kar/Zarar	3.139.226	2.227.981	6.432.529
Genel Yönetim Giderleri	(884.069)	(1.042.207)	(1.572.243)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	1.039.527	2.740.888	2.936.366
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	(1.584.199)	(5.005.775)	(5.085.256)
Esas Faaliyet Karı/Zararı	1.453.352	(2.630.969)	2.209.009
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	932.230	13.115.943	814.165

Finansman Gideri Öncesi Faaliyet Karı/Zararı	2.385.582	10.484.974	3.023.174
Finansman Gelirleri	-	21.060	71
Finansman Giderleri	(1.141.723)	(572.029)	(2.150.250)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Karı/Zararı	1.243.859	9.912.945	872.995
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/Gideri	(276.019)	(852.164)	(223.733)
Dönem Vergi Geliri/Gideri	(335.585)	(308.603)	(253.898)
Ertelenmiş Vergi Geliri/Gideri	59.566	(543.561)	(30.166)
Sürdürülen Faaliyetler Dönem Karı (Zararı)	967.840	9.060.781	649.263
Durdurulan Faaliyetler Dönem Karı (Zararı)			
Dönem Karı (Zararı)	967.840	9.060.781	649.263
Dönem Karının/Zararının Dağılımı	967.840	9.060.781	649.263
Ana Ortaklık Payları	967.840	9.060.781	649.263
Pay Başına Kazanç (Kayıp)			
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç	0,0403	0,3763	0,03
DİĞER KAPSAMLI GELİR/ (GİDER)	(97.630)	62.250	(109.034)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	(125.167)	79.808	(141.603)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	(125.167)	79.808	(141.603)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	27.537	(17.558)	32.569
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları), Vergi Etkisi	27.537	(17.558)	32.569
TOPLAM KAPSAMLI GELİ/(GİDER)	870.210	9.123.031	540.229

Yatırımcı, yatırım kararını vermeden önce ihracçının finansal durum ve faaliyet sonuçlarına ilişkin ayrıntılı bilgilerin yer aldığı işbu izahnamenin 10 ve 22 no'lu bölümlerini de dikkate almalıdır.

5. RİSK FAKTÖRLERİ

5.1. İhraççıya ve Faaliyetlerine İlişkin Riskler

İhraççı, üretim faaliyetlerinde matbaa işleri, ticari faaliyetlerinde ise her türlü kağıt alım satımı ile her türlü matbaa makineleri alım satımı faaliyetlerinde bulunmaktadır. Şirket kendi yayınlarına (ders kitabı, yardımcı ders kitabı, dergi, mecmua, kültür kitabı ve çocuk yayınları), kamu ve özel sektör kuruluşlarının matbaa işlerine ve kağıt mamüllü kırtasiye malzemeleri üretimine devam etmektedir. Eğitim yayıncılığı alanında da faaliyet göstermeyi hedeflemektedir.

Şirket'in yoğun ana faaliyet alanı kağıt sektörüne dayandığından, dünya kağıt fiyatlarında yaşanabilecek önemli dalgalanmalar Şirket'in faaliyetlerini olumsuz etkileyebilir. Hammadde tedarikinde yurtdışına bağımlı olunması sebebiyle oluşabilecek tedarik sorunları, buna bağlı olarak döviz kurlarındaki hızlı değişimler Şirket'in faaliyetlerinde risk oluşturmaktadır. Müşteri bazında yaşanacak tahsilat riski, üretim tesislerinde gerçekleşebilecek olan iş kazaları, Şirket aleyhine açılacak olası davalar, ülke ve dünya genelinde yaşanacak enerji sıkıntıları İhraççı'yı ve İhraççı'nın faaliyetlerini olumsuz etkileyebilir.

5.1.1. Döviz Kurlarındaki Değişim

Gerek her türlü kağıt ürününün gerekse matbaa makinaları tedarikinin büyük ölçüde ithalat yoluyla yapılıyor olmasına bağlı olarak döviz kurlarında yaşanacak olası yükselişler İhraççı'nın faaliyetlerini olumsuz yönde etkileyebilir. Şirket'in üretim ve ticari faaliyetlerinde kullanılan, kağıdın hammadde olan selülozun üretimi Türkiye'de oldukça az olduğu için önemli ölçüde ithal edilmektedir. Dünyadaki selüloz fiyatları global olaylara mevsimler etkilere ve piyasa maliyetlerine göre Türkiye kağıt üreticisinin kontrolü dışındaki dinamiklere bağlı şekilde fiyat dalgalanmaları göstermektedir.

5.1.2. Müşteri Bazlı Tahsilat Riski

Müşterinin kaybedilmesi ve/veya müşterilerinde ortaya çıkabilecek mali zorluklar nedeniyle müşterilerinden bazılarının borçlarını ödeyemez duruma düşmesi halinde alacakların bir kısmının tahsil edilememesi, geç tahsil edilmesi gibi durumlar meydana gelebilecek olup Şirket'in nakit akışında ve karlılığında olumsuz etkiye sebep olabilecektir. Şirket bu nedenle şüpheli alacaklara genel karşılık ayırmaktadır.

	2019	2020	2021
Şüpheli Alacaklar	3.545.061	7.003.023	9.927.019
Alacaklara Ayrılan Karşılıklar	3.545.061	7.003.023	9.927.019
Oran	%100	%100	%100

5.1.3. Üretim Tesislerinde Gerçekleşebilecek Olan İş Kazaları

Şirket'in üretim faaliyetleri sırasında oluşabilecek iş kazaları Şirket'in faaliyetlerini olumsuz etkileyebilir ve işin durdurulmasına sebep olabilir. Şirket, bu sebepten dolayı makinelerde bulunan sensörler güvenlik sistemlerini devreye sokarak çalışanlar ile ilgili oluşabilecek kazaları önlemeye yardımcı olmaktadır. İş güvenliği uzmanları çalışma sahalarında iş sağlığı ve güvenliği açısından uygun koşullar oluşması adına denetimlerini yapmaktadırlar. Çevre mühendisleri ise aylık denetimlerinde kimyasalların insan sağlığına ve doğaya zarar vermeyecek biçimde kullanılması için gerekli planlamaları yapmaktadır.

5.1.4. Şirket Aleyhine Açılan Olası Davalar

Şirket aleyhine açılacak olası davaların olumsuz sonuçlanması durumunda Şirket için yaptırım uygulanabilir, faaliyetlerini ve karlılık durumunu olumsuz yönde etkileyebilir.

YILLAR	120 HESAPTA OLUP HAREKET GÖRMEYEN CARİ TUTARI	DAVA KONUSU OLAN TUTAR
2019	2.262.072,15	960.335,11
2020	2.264.736,68	1.328.223,59
2021	5.703.628,31	3.337.120,97

5.1.5. Enerji Fiyatlarındaki Artışlar

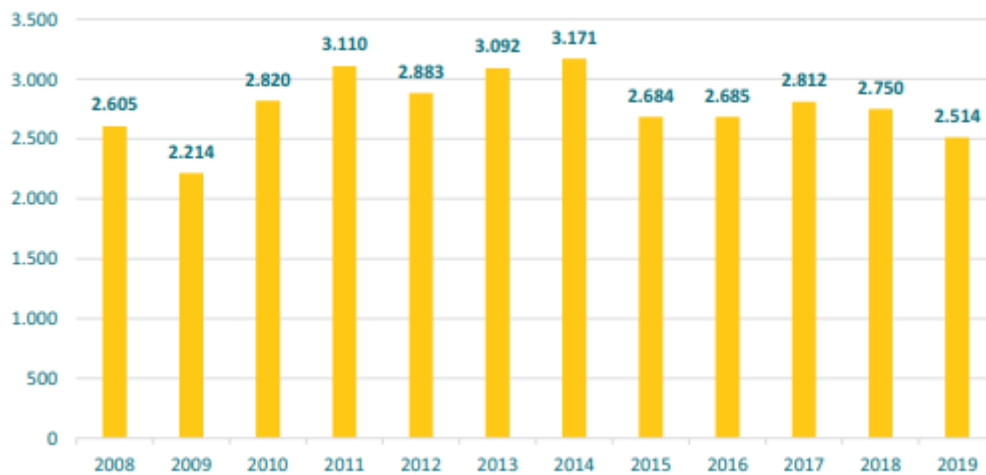
Elektrik piyasasında oluşabilecek maliyet artışı Şirket'in üretim faaliyetlerini ve karlılık oranını doğrudan etkileyebilir.

5.2. İhraççının İçinde Bulunduğu Sektöre İlişkin Riskler

5.2.1. Hammade ve Girdi Tedariğinde Yurtdışına Bağımlılık

Kağıdın ana hammaddesi olan selülozda ve kartonda yurtdışına bağımlı olunması, uluslararası ticarete yaşanacak olası kısıtlamaların hammadde temininde zorluk yaşanabilmesine ve/veya hammadde maliyetlerinde artışa sebep olabilir ve sektörü olumsuz etkileyebilir. Aşağıdaki tabloda Türkiye'nin kağıt sanayi alanında yaptığı ithalat değerleri bulunmaktadır. 2019 verisine göre Türkiye 16. sırada yer almaktadır.

Türkiye Kağıt Sanayi İthalat Değerleri (Bin \$)



Kaynak: [T.C. Sanayi ve Teknoloji Bakanlığı, Doğu Marmara Kağıt Sektörü Raporu 2020](#)

5.2.2. Global Konjonktür

Dünya pamuk üretimi mevsimsel etkilere bağlı olarak yıllar itibariyle inişli çıkışlı bir seyir izleyebilmektedir. Üretim ve rekoltenin düşük olduğu yıllarda hammadde tedariğinde problem yaşanması ve pamuk fiyatlarının yükselişi sektörde faaliyet gösteren şirketlerin maliyetlerinde de artışa sebep olabilir. Endüstriyel ormancılığın; iklim krizi, su krizi, deprem, sel, yangın gibi doğal afetlerden dolayı negatif etkilenmesiyle talep edilen hammadde miktarı karşılanamayabilir.

5.2.3. Teknolojinin Getirdiği Yenilikler

İnternet, dijital medya ve online kanalların sürekli gelişimine paralel tüketici alışkanlıklarında yaşanan değişikliklerin, kağıt tüketiminin azalması gibi sektöre negatif etkisi olmaktadır.

5.2.4. Tedarikçilere Bağımlılık

Hammadde temin edilen tedarikçilerdeki üretim kesintileri veya sevkiyat problemleri veya tedarikçilerin faaliyetine son vermesi sektörün üretimini olumsuz yönde etkileyebilecektir. Global anlamda da gümrük tarifelerinin ve petrol fiyatlarının artırılması da sektörü doğrudan olumsuz yönde etkileyebilir.

5.2.5. Tüketici Davranışlarındaki Değişiklik

COVID-19 salgını, küresel ekonomilerde durgunluk gibi dünya ticaretini ve tüketici davranışlarını derinden etkileyen gelişmeler tüketicinin harcamalarını geciktirebilmektedir. Söz konusu tüketici harcamalarındaki değişiklik sektörün gelirlerinde aşağı yönlü bir eğilim oluşturabilir. Ortaya çıkacak yeni bir varyant yurt çapında kapanmaları tetikleyebilir ve işleri durdurma noktasına getirebilir.

5.2.6. Sektördeki Rekabet Koşulları

Sektöre yeni üreticilerin girmesiyle oluşacak rekabet sebebiyle Şirket pazar payını kaybedebilir ve fiyat politikasını sürdüremeyebilir. Üretim faaliyetlerinde oluşacak potansiyel gelişmeler, yeni makine ihtiyaçlarının ortaya çıkmasına neden olabilir ve Şirket faaliyetlerinin olumsuz yönde etkileyebilir. Ayrıca sektörde kayıt dışı çalışan “çantacı”, “merdiven altı matbaacı” gibi kesimlerin varlığı haksız rekabete yol açmaktadır. Sektörde yaygın kayıt dışı üretimin varlığı ve kayıt dışı faaliyetlerin yarattığı rekabet kar marjlarını baskılamaktadır.

5.2.7. Yürürlükte Bulunan Vergi Oranlarındaki Değişim

Şirket, yürürlükte olan vergi mevzuatında tabi olduğu vergi oranlarındaki değişikliklerden dolayı olumsuz etkilenebilir.

5.3. İhraç Edilecek Paylara İlişkin Riskler

Pay sahipleri temel olarak kar payı ve sermaye kazancı olmak üzere iki tür gelir elde edebilmekte olup, bu gelir türleri ile ilişkili olabilecek riskler aşağıda açıklanmaktadır;

5.3.1. İhraç Edilen Payların Kar Payı Gelirlerine İlişkin Riskler

Kar payı geliri, şirketlerin yıl sonunda elde ettikleri karın dağıtılmasından elde edilen gelirdir. 6362 sayılı SPKn.'nın 19'uncu maddesi hükmü ve SPK'nın II-19.1 sayılı Kar Payı Tebliği uyarınca; halka açık ortaklıklar, karlarını genel kurulları tarafından belirlenecek kar dağıtım politikaları çerçevesinde ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak dağıtırlar. Sermaye piyasası mevzuatı dahilinde kar payı dağıtım işlemleri gerçekleştirilir. İhraççının zarar ettiği dönemlerde kar payı elde etmeme riski vardır. Ayrıca kar oluşsa bile İhraççının geçmiş yıllar zararı bulunduğu bu zararlar mahsup edilinceye kadar İhraççı kar dağıtımını yapamayacaktır. Ayrıca dağıtılabılır kar olsa bile sermaye piyasası mevzuatı uyarınca kar dağıtımını zorunlu değilse, ortaklar genel kurulu kar dağıtımını dağıtmama konusunda karar verebilir. Bu durumda genel kurul kar dağıtmama kararı verirse ortakların kar payı alamama riski vardır.

5.3.2. İhraç Edilen Payların Sermaye Kazancına İlişkin Riskler

Sermaye kazancı, zaman içinde payın değerinde meydana gelen artıştan elde edilen gelirdir. Şirket'in finansal performansının beklentilerin altında oluşması veya sermaye piyasalarında yaşanacak olumsuzluklar nedeniyle Şirket'in paylarının fiyatı düşebilir. İşbu izahname çerçevesinde ihraç edilecek Şirket paylarının piyasa değerinin ihraç fiyatına ulaşmaması ve bu fiyatın üzerine çıkmaması da mümkündür. Yatırımcılar satın aldıkları Şirket paylarını satın aldıkları fiyattan veya üzerinde bir fiyattan satamayabilirler. Pay sahipleri, Şirket'in kar ve zararına ortak olduklarından, Şirket'in tasfiye edilmesi sonucunda bakiye kalması halinde, söz konusu bakiyeye payı oranında iştirak ederler. Ortaklığın tasfiyesi halinde diğer tüm alacaklılara gerekli ödemeler yapıldıktan sonra ancak pay sahiplerine bir ödeme yapılabilir. Ayrıca, halka arz edilecek B grubu Şirket payları için Borsa İstanbul'da yeterli işlem hacmi oluşmayabilecektir. Borsa İstanbul'da 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 görecektir payların fiyatındaki dalgalanmaları artırabilir.

5.3.3. Halka Arzdan Elde Edilecek Fonun Kullanılacağı Yatırımlara İlişkin Riskler

5.3.3.1. Makine Alımı Matbaa ve Ambalaj İlgili Riskler

Şirket'in almayı planladığı makineler kur hareketliliği sebebiyle öngörülenden pahalıya alınabilir, alınan makineler ikinci el oldukları için arızalar yaşanabilir ve ek masraflara neden olabilir. Şirket ambalaj sektöründe hedeflediği büyümeyi yakalayamayabilir bu da makine yatırımlarının verimsiz olmasına neden olabilir.

5.3.3.2. Finansal Borçların Ödenmesi ile İlgili Riskler

Sermaye artırımı kapsamında elde edilecek olan fonlar ile izahnamenin yirmi yedinci bölümünde listelenen krediler kapatılacaktır ancak ihtiyaç durumunda kullanılabilecek olan yeni kredilerde, faiz oranları önceki kredilerin faiz oralarına göre yüksek olabilir, vadeleri yasal düzenlemeler kapsamında kısalabilir, teminat değerlemeleri teminatların piyasa fiyatına göre düşük kalabilir.

5.4. Diğer riskler:

5.4.1. Dış Çevre, Makro Ekonomik ve Global Riskler

- Türkiye'nin içinde bulunduğu coğrafyadaki ekonomik-politik değişimlerin Türkiye ekonomisini etkilemesi mümkündür.

- Dünyadaki borç krizi ve özellikle Avrupa'daki etkilerinin Türkiye'nin ihracat gelirlerini ve ekonomisini daraltma ihtimali bulunmaktadır.
- Türkiye'nin komşularıyla olan ilişkilerindeki bozulmaların bu ülkelerle olan ticari ilişkileri olumsuz etkilemesi söz konusu olabilir.
- Küresel ölçekli yaşanabilecek olan olası bir salgın hastalıklar nedeni ile üretim ve ticaret faaliyetleri aksamaya devam edebilir.
- Deprem, dolu, sel vb. gibi doğal afetler nedeni ile genel anlamda üretim ve ticaret faaliyetleri etkilenebilir.
- Dünya mal ve hizmet ticaretinde büyük paya sahip ülkeler arasında global ticaret savaşları yaşanabilir. Bu durum ürünlere kota, ek vergi vb. ticaret önlemlerini getirebilir.

5.4.2. Mevzuat Riski

Prizma Pres Matbaacılık Yayıncılık Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi tüzel kişiliğe sahip bir ticaret şirketidir. Türkiye'de kurulmuştur. Şirket faaliyetleri Türkiye'de süregelen mevzuat ve kanunlarda, yönetmeliklerde, politikalarda ve bunların yorumlanmasındaki değişikliklerin de etkileri dahil olmak üzere, mevzuat riskine tabidir. Mevcut kanunlar ve yönetmeliklerde gelecekteki değişikliklerin zamanlaması ve yapısı ve bu kanun ve yönetmeliklerin hangi şekilde uygulanıp yorumlanacağı Şirket'in kontrolü dışındadır ve bunlar Şirket'in işi, finansal durumu, faaliyet sonuçları ya da görünümü üzerinde olumsuz etki yaratabilir. Tabi olduğu özel bir mevzuat bulunmamasıyla birlikte eğitim yayıncılığı alanında Milli Eğitim Bakanlığı mevzuatına uygun içerikler üretmektedir.

Yapılması planlanan otel yatırımları ile de Kültür ve Turizm Bakanlığı tarafından verilen Turizm İşletme Belgesi'ne başvuruda bulunacaktır. Belge ile birlikte Kültür Ve Turizm Bakanlığı mevzuatına da kısmen bağlanmış olacaktır.

Turizm Tesislerinin Belgelendirilmesine ve Niteliklerine İlişkin Yönetmeliğe göre Turizm İşletmesi Belgesi Bakanlıkça turizm tesislerine işletme aşamasında verilen belgeyi ifade etmektedir. Bu belgenin emlak vergisi muafiyeti, döviz kazandırıcı hizmet ve faaliyetlerde vergi resim harç istisnası, enerji destekleri, turizm kredileri, işletme kredisi, su ücretlerinde düşük tarife uygulanması gibi çeşitli faydaları bulunmaktadır.

5.4.3. Finansal Riskler

5.4.3.1. Kredi Riski

Kredi riski ağırlıklı olarak bankalardaki mevduat ve diğer ticari alacaklardan kaynaklanmakta olup finansal varlıkları elinde bulundurmak, karşı tarafın anlaşmanın gereklerini yerine getirememesi riskini de taşımaktadır. Bir başka risk olarak da bankaların Şirket'in kullanmış olduğu orta ve uzun vadeli kredileri vadesinden önce istemesi durumunda, Şirket nakit akışı problemi yaşayabilir.

Kredi Riski (TL)		Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalar daki Mevduat	Toplam
	Finansal Dönem	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
	2019	668.051	13.677.581	-	24.667	275.517	14.645.816

	2020	408	11.812.634	643.722	131.145	55.490	12.643.399
	2021	174.097	11.879.164	-	94.383	117.916	12.265.560

5.4.3.2. Likidite Riski

İhtiyatlı likidite riski yönetimi, yeterli ölçüde nakit ve menkul kıymet tutmayı, yeterli miktarda kredi işlemleri ile fon kaynaklarının kullanılabilirliğini ve piyasa pozisyonlarını kapatabilme gücünü ifade eder.

Şirket'in 2021 yılı finansal tablolarına göre, likidite riskine maruz kalan finansal yükümlülüklerinin defter değeri 20.884.180 TL olup söz konusu tutarın 12.230.826 TL'si banka kredilerinden, 5.258.757 TL'si ticari borçlardan, 244.668 TL'si diğer borçlardan, 3.149.929 TL'si de diğer yükümlülüklerden oluşmaktadır. Likidite riskine maruz kalan kısmın finansal yükümlülüklerin %91'inin vadesi 1 yıldan kısadır.

Şirket'in 2020 yıl sonuna ilişkin finansal tablolarına göre, likidite riskine maruz kalan finansal yükümlülüklerinin defter değeri 15.285.622 TL olup, söz konusu tutarın 5.280.779 TL'si finansal borçlardan, 5.857.296 TL'si ticari borçlardan, 2.764.144 TL'si de diğer borçlardan, 1.383.403 TL'si diğer yükümlülüklerden oluşmaktadır. Likidite riskine maruz kalan kısmın finansal yükümlülüklerin tamamının vadesi 1 yıldan kısadır.

Şirket'in 2019 yıl sonuna ilişkin finansal tablolarına göre, likidite riskine maruz kalan finansal yükümlülüklerinin defter değeri 6.066.781 TL olup, söz konusu tutarın 5.322.817 TL'si finansal borçlardan, 662.606 TL'si ticari borçlardan, 81.358 TL'si de diğer borçlardan oluşmaktadır. Likidite riskine maruz kalan kısmın finansal yükümlülüklerin tamamının vadesi 1 yıldan kısadır.

5.4.4. Piyasa Riski

5.4.4.1. Kur Riski

Prizma, döviz cinsinden borçlu veya alacaklı bulunulan meblağların TL'ye çevrilmesinden dolayı kur değişiklerinden doğan döviz kuru riskine maruz kalmaktadır.

Yabancı Para Pozisyonu (TL)	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2021
Döviz Varlıkları	56.535	7	140
Döviz Yükümlülükleri(-)	-	-	-
Net Döviz Pozisyonu	56.535	7	140

Kur Riskine Duyarlılık Analizi;

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla, ABD Doları'nın % 10 değer kaybetmesi halinde dönem karı 14 TL azalacak % 10 değer kazanması halinde dönem karı 14 TL artacaktır.

5.4.4.2. Faiz Oranı Riski

Prizma, faiz oranlarındaki değişmelerin faiz unsuru taşıyan varlık ve yükümlülükler üzerindeki etkisinden dolayı faiz oranı riskine maruz kalmaktadır.

(TL)	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2021
Sabit faizli finansal araçlar			
Finansal varlıklar	-	-	-
Finansal borçlar	5.322.817	4.481.831	12.230.826
Değişken faizli finansal araçlar			
Finansal varlıklar	-	-	-
Finansal borçlar	-	-	-

5.4.4.3. Sermaye Riski Yönetimi

İhraççı, sermaye yeterliliğini borç/özkaynak oranını kullanarak izlemektedir. Bu oran net finansal borcun toplam özkaynaklara bölünmesiyle bulunur. Net finansal borç, nakit ve nakit benzeri değerlerin toplam finansal borç tutarından (bilançoda gösterildiği gibi) düşülmesiyle hesaplanır. İhraççının 31.12.2019, 31.12.2020 ve 30.12.2021 tarihleri itibarıyla Net Borç/Özkaynak oranı aşağıdaki gibidir. İlerleyen hesap dönemlerinde, ihraççının finansal performansına bağlı olarak sermaye riski doğabilecektir.

Sermaye Riski (TL)	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2021
Toplam Yükümlülükler	6.528.403	15.285.622	14.359.354
Nakit ve Nakit Benzerleri	319.561	102.378	131.013
Net Borç	6.208.842	15.183.244	14.228.341
Toplam Özkaynaklar	43.271.240	52.335.348	52.875.577
Net Borç/Özkaynak Oranı	%14	%29	%27

6. İHRAÇCI HAKKINDA BİLGİLER

6.1. İhraççı hakkında genel bilgi:

6.1.1. İhraççının ticaret unvanı ve işletme adı:

İhraççının ticaret unvanı Prizma Pres Matbaacılık ve Yayıncılık Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi olup kullanılan işletme adı bulunmamaktadır.

6.1.2. İhraççının kayıtlı olduğu ticaret sicili ve sicil numarası:

İhraççının bağlı bulunduğu ticaret sicil müdürlüğü İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü'dür. İhraççının ticaret sicil numarası ise 188065'dir.

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

Kuruluş Tescil Tarihi: Prizma Pres Matbaacılık Yayıncılık Sanayi ve Ticaret A.Ş. Prizma Pres, 20.05.1982’de tescil edilerek Metinler Matbaacılık Yayıncılık Sanayi ve Ticaret A.Ş. olarak kurulmuştur. Sonrasında nev’i ve unvan değiştirmesi suretiyle 29.07.1998’de şirketin ünvanı “Prizma Pres Matbaacılık Yayıncılık Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi” olarak tescil edilmiştir. Bu değişiklik 03.08.1998 tarihinde TTSG’de ilan olunmuştur.

Öngörülen Süresi: 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:

Prizma Pres Matbaacılık Yayıncılık Sanayi Ve Ticaret Anonim Şirketi tüzel kişiliğe sahip bir ticaret şirketidir. Türkiye’de kurulmuştur. Tabi olduğu özel bir mevzuat bulunmamakla birlikte eğitim yayıncılığı alanında Milli Eğitim Bakanlığı mevzuatına uygun içerikler üretmektedir. Yapılması planlanan otel yatırımları ile de Kültür ve Turizm Bakanlığı tarafından verilen “Turizm İşletme Belgesi”ne başvuruda bulunacaktır. Belge ile birlikte Kültür Ve Turizm Bakanlığı mevzuatına da kısmen bağlanmış olacaktır.

Turizm Tesislerinin Belgelendirilmesine ve Niteliklerine İlişkin Yönetmeliğe göre Turizm İşletmesi Belgesi Bakanlıkça turizm tesislerine işletme aşamasında verilen belgeyi ifade etmektedir. Bu belgenin emlak vergisi muafiyeti, döviz kazandırıcı hizmet ve faaliyetlerde vergi resim harç istisnası, enerji destekleri, turizm kredileri, işletme kredisi, su ücretlerinde düşük tarife uygulanması gibi çeşitli faydaları bulunmaktadır.

İhraççının hukuki statüsü: Anonim Şirket

Tabi olduğu mevzuat: T.C. Kanunları

Kurulduğu ülke: Türkiye Cumhuriyeti

Merkez adresi: Atatürk Organize Sanayi Bölgesi 75. Yıl Cad. No:21

Hadımköy-Arnavutköy/İSTANBUL

İnternet sitesi: www.prizmapress.com.tr

Telefon : 0 212 771 46 36

Faks : 0212 771 48 98

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:

2019 Yılı Yatırımları	Tamamlanma Derecesi	Tutar (TL)	Yatırım Finansmanı
Binalar (Selimpaşa ve Hadımköy İmar Affi Ödemesi)	100%	554.972	Özkaynak

Makine, tesis ve cihaz (Hadımköy Tel Dikiş Ciltleme Makinesi)	100%	75.000	Özkaynak
Demirbaş (Selimpaşa otel için klima ve tefrişat alımı)	100%	86.914	Özkaynak
Özel maliyet	100%	-	Özkaynak
Yapılmakta Olan Yatırımlar	100%	-	Özkaynak
Telif hakları (Yardımcı Ders Kitapları telif ücreti)	100%	137.500	Özkaynak
Toplam		854.386	
2020 Yılı Yatırımları	Tamamlanma Derecesi	Tutar (TL)	Yatırım Finansmanı
Binalar (kapı pencere doğrama işleri)	100%	27.065	Özkaynak
Makine, tesis ve cihaz (Ploter Baskı Makinesi Alımı)	100%	22.005	Özkaynak
Demirbaş (Döşemelik Kumaş Alımı)	100%	13.646	Özkaynak
Özel maliyet	100%	-	Özkaynak
Yapılmakta Olan Yatırımlar	100%	-	Özkaynak
Telif hakları (Yardımcı Ders Kitapları ve Çocuk Kitapları Telifi)	100%	15.000	Özkaynak
Toplam		77.716	
2021 Yılı Yatırımları	Tamamlanma Derecesi	Tutar (TL)	Yatırım Finansmanı
Makine, tesis ve cihaz (Hidrolik Pnömatik makine)	%100	5.914	Özkaynak
Demirbaş (Otel Ekipmanları ve Çeşitli Otel Malzemeleri)	%100	280.821,60	Özkaynak
Duran Varlık (Telif Program Alımı)	%100	47.598	Özkaynak
Telif hakları (Yardımcı Ders Kitapları ve Çocuk Kitapları Telifi)	%100	3.987,15	Özkaynak
Toplam		338.320,70	

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

Yoktur.

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

Yoktur.

7. FAALİYETLER HAKKINDA GENEL BİLGİLER

7.1. Ana faaliyet alanları:

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

Prizma Pres Matbaacılık Yayıncılık Sanayi ve Ticaret A.Ş. Prizma Pres, 20.05.1982’de tescil edilerek Metinler Matbaacılık Yayıncılık Sanayi ve Ticaret A.Ş. olarak kurulmuştur. Sonrasında nev’i ve unvan değiştirmesi suretiyle 29.07.1998’de şirketin ünvanı “Prizma Pres Matbaacılık Yayıncılık Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi” olarak tescil edilmiştir. Bu değişiklik 03.08.1998 tarihinde TTSG’de ilan olunmuştur.

Ortaklık, 2008 yılından beri ilişkili şirketlerden Tandem Yayıncılık Sanayi ve Ticaret A.Ş.’ye ait olan Atatürk Organize Sanayi Bölgesi 75. Yıl Cad. No:6 Hadımköy Arnavutköy İstanbul adresindeki, 3.000 m² açık alan, 7.500 m² kapalı alana sahip binaya taşınmış olup, üretim ve yönetim merkezi olarak bu adreste faaliyet göstermektedir.

Ortaklık 10-11 Mayıs 2012 tarihlerinde talep toplama yöntemiyle halka arz olmuş, 15 Mayıs 2012 tarihinde işlem görmeye başlamıştır.

09.01.2020 tarihinde ise şirket, ticari faaliyetlerini geliştirmek amacıyla Halkalı Merkez Mah. Fatih Cad. No:71/3 adresinde ilişkili şirketlerden Tandem Yayıncılık Sanayi ve Ticaret A.Ş.’nin kiraladığı binada, bir katı alt kiralama yaparak satış ofisi yapmıştır.

Şirketin ana faaliyet konuları matbaacılık ve yayıncılıktır. Matbaada hem kendi mamüllerinin imalatını yapmakta hem de dışarıya baskı cilt hizmeti vermektedir. Kendi mamülü olan ürünler; ders kitapları, denemeler, çocuk kitapları, sözlükler vb. Bu yayınları Şirket üretilip matbaada basılı hale getirerek satışını gerçekleştirmektedir. Matbaada kendi mamüllerini üretmenin dışında dışarıya baskı cilt hizmetleri vermektedir. Şirket’in ürettiği matbaa ürünleri (kitap, dergi, gazete, mecmua, afiş, yıllık, almanak, takvim vs.) ile kağıt hammaddesi ile üretilen her türlü kırtasiye malzemesi (defter, defter kabı, bloknot, küp bloknot, ajanda, klasör, etiket, kamu ve özel sektör firmalarının baskılı evrakları, kutu, çanta vs.) üretimini yapmaktadır.

Matbaacılık ve yayıncılık ana faaliyet gruplarıdır. Bunların yanı sıra kağıt, karton ve benzer ürünlerin alım satımını yapmak, baskı kalıpları vb. baskı malzemeleri satışını yapmak, matbaa makineleri alım satımını yapmak gibi ticari faaliyetleri de bulunmaktadır. 2021 yılı itibari ile de otel ve restaurant işletmeciliğine başlayarak hizmet sektöründe farklı bir alana adım atmıştır.

Şirketin stok kalemlerine bakıldığında;

Stoklar	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
İlk Madde ve Malzeme	7.718.183	4.232.031	1.444.745
Mamüller	10.820.600	10.977.830	6.305.666
Ticari Mallar	1.629.943	357.226	899.717
Diğer Stoklar	467.821	580.617	403.516
Stok Değer Düşüklüğü (-)	(205.509)	(280.020)	(280.020)
Toplam	20.431.038	15.867.684	8.773.624

-İlk madde ve malzeme

-Mamüller

-Ticari mallar

-Diğer stoklardan oluşmaktadır.

İlk madde ve malzeme üretimde kullanılan hammaddeleri ifade etmektedir. Mamüller üretilen kitap, deneme, sözlük vb ifade etmektedir. Ticari mallar alınıp satılan kağıt, karton vb. malları ifade etmektedir. Diğer stoklar ise kalıp, tutkal, boya vb. kalemleri içermektedir.

Depo olarak genellikle fabrika binasını ve Silivri Selimpaşa'da yer alan kendi tesisindeki bölümleri kullanmaktadır. Ekstra depolama alanına ihtiyaç duyulması halinde antrepolardan depolama hizmeti alınmaktadır.

Şirket, çoğunluğu toptan satış olmakla birlikte ihale ve sözleşme ile de satış yapmaktadır. Otel-restauran hizmet satışları dışında kendi ürün ve hizmetlerinin satışını toptan yapmaktadır. Kağıt, karton, kalıp vb. diğer ticari ürünlerin satışı da toptan yapılmaktadır. Bunun dışında sürekliliği olmasa da ihale ve sözleşme usulü ile de satış yapmaktadır. 30.06.2020 tarihinde yapılan İTÜ ETA Vakfı Doğa Koleji ile 2020-2021 eğitim öğretim yılı ders kitaplarının basım ihale sözleşmesi bunlardan biridir.

İhraççının E-5 karayoluna sıfır cepheli Ağıl Mevkii Selimpaşa Silivri'de sahip olduğu 7.801,70 m² arazi üzerinde alışveriş merkezi, iş merkezi, benzinlik, otel, restaurant ve düğün salonundan oluşan bir taşınmazı bulunmaktadır. Tesis, 2007 yılında natamam bir şekilde şirket bünyesine alınmıştır. Lotus Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş. tarafından hazırlanan 14.12.2020 tarihli ekspertiz raporuna göre değeri KDV hariç 35.150.000-TL 'dir. Şirket, tesiste yer alan ve daha önceki yıllarda kiraya vermiş olduğu otel ve restoranı 2021 yılı itibari ile kendisi işletmeye başlamıştır. Tesiste yer alan diğer bölümler ise kiraya verilmektedir.

Ortaklık ambalaj sektörüne de hizmet etmekte ve bu alandaki çalışmalarına hız vermeyi düşünmektedir. Şirket ambalaj sektörüne mevcut makine parkurunun yetersizliği sebebi ile halihazırda yalnızca fason olarak hizmet verebilmektedir. Sermaye artırımının tamamlanmasıyla beraber makine parkuruna eklenecek olan tabaka ofset baskı makinesi, karton kutu yapıştırma makinesi ve şekilli kesim makinesi ile ambalaj sektörüne yönelik üretimlerini artırmayı planlamaktadır.

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 geline aşama hakkında ticari sırrı açığa çıkarmayacak nitelikte kamuya duyurulmuş bilgi:

Yoktur.

7.2. Başlıca sektörler/pazarlar:

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

İhraççı'nın ana faaliyet konusu olan matbaacılık, basım yayın ve ambalaj sektöründe kırk yıla yaklaşan bir deneyimi söz konusudur. Bu bağlamda ülke genelinde yaşanan siyasal istikrarsızlıklar, ekonomik krizler gibi olaylar karşısında Şirket mevcudiyetini korumuş ve faaliyetlerini sürdürmeye devam etmiştir. Nüfusun ve refahın artması, hızlı kentleşme hızlı tüketimi de beraberinde getirmiştir. Bu hızlı tüketim kağıt ve ambalaj talebini artırmakta bunun da Şirket için olumlu yönde etki ettiği ve edeceği düşünülmektedir.

Öte yandan Şirket faaliyetlerinde en önemli faktörler arasında, büyük çoğunluğu yurtdışından tedarik edilen hammaddeler, aşırı dalgalı döviz kurları sebebiyle üretim faaliyetlerinde büyük dezavantaj yaratmaktadır. İhraççı ana faaliyet konusu olan matbaacılık, basım-yayın ve ambalaj dışında sayfiye turizmi (otelcilik ve restaurant işletmeciliği) ile e-yayıncılık alanlarında da yatırımlar yaparak faaliyetlerini çeşitlendirmekte ve bu sayede ana sektördeki risklerini azaltmaktadır. Bu yatırımların Şirket'in işletme sermayesi yönetimi konusunda elini rahatlatacağı düşünülmektedir.

7.2.1.1. Matbaacılık, Basım Yayım ve Ambalaj Sektörü

Türkiye'de Basım Yayım Sektörünün Gelişimi

Basım sanayi, kökenlerini geleneksel matbaacılık faaliyetlerinin oluşturduğu önemli ve eski bir sanayi sektörüdür. Sanayi devrimiyle gelişen matbaacılık sektörü, küçük ölçekli matbaacılık işlerinden büyük ölçekli firmaların yer aldığı basım sanayisine dönüşmüştür.

Türkiye Basım Yayım Sanayisi'nin bir sanayi niteliğinde gelişimi 1950'li yıllarda başlamıştır. 1950 yılından itibaren ulaştırma ve iletişim odaklı kamu yatırımlarının önemli ölçüde genişlemesi ve özel sektörün sermaye birikimine başlaması ile birlikte basım yayım sektörü bir sanayi niteliğinde gelişme sürecine girmiş ve dönemin tipo teknolojisine (metal harflerin tek tek sayfa oluşturacak bir biçimde düzenlenmesi yöntemi) dayalı büyüme başlamıştır. 1950'li yılların başında çoğu küçük ölçekli 1.000'e yakın basım yayım sektörü işletmesi bulunmaktaydı. Bu sayı 1960 yılında yaklaşık 1.500 olmuş, orta ve büyük ölçekli işletmeler oluşmaya başlamıştır.

Türk Basım Yayım Sanayisi'nin gelişme sürecinde ikinci önemli aşama 1960'lı yılların ortasında ofset teknolojisinin kullanılması ile başlamıştır.

1970 yılına gelindiğinde basım yayım sektöründe yer alan toplam firma sayısı, ağırlığı küçük firmalar olmak üzere toplam 2.471 adede ulaşmıştır. 1970 – 1980 yılları arasında ise Türkiye Basım Yayım Sanayisi'nde iki ana eğilim belirleyici olmuştur. Bunlardan ilki ofset teknolojisinin kullanımının daha yaygın hale gelmeye başlamasıdır. Özellikle tüketim ürünleri sanayi ve pazarının genişlemesi ile büyüyen reklam sektörünün etkisi basım yayım sanayisinde daha temiz, renkli ve kaliteli baskılar için rekabet ortamı yaratmış ve sektörde ofset teknolojisinin kullanımını hızlandırmıştır. Bu dönemde gelişmiş ülkelerdeki tipo teknoloji makinaların geliştirmekte olan ülkelere transfer edilmesi Türkiye'yi de etkileyerek, ikinci el makineli küçük işletme sayısını artırmıştır. Bu durum sektörü olumsuz etkilemiş, yeni teknoloji kullanımını geciktirmiş ve sektörün katma değer ve kalite düzeyinin gelişimini sınırlandırmıştır.

1985 yılından itibaren Türkiye Basım Yayım Sanayisi üçüncü önemli ve teknoloji odaklı yeni bir gelişme aşamasına girmiştir. Sektörde kullanılan tipo teknolojisinin tamamen eskimesi, sarf malzemelerinin pahalı hale gelmesi ve makinelerin parçalarının artık bulunamaz hale gelmesi ile birlikte tipo teknolojisinden ofset teknolojiye yoğun bir geçiş başlamıştır. Bu süreçte, sermaye ve yatırım olanakları bulunan mevcut ve yeni firmalar sektörde gelişirken, bu olanakları kısıtlı olan firmaların rekabet güçleri ve pazar payları daralmıştır.

1985 yılından sonraki dönemde faaliyet gösteren işletme sayısı artmaya devam etmiştir. 1985 yılında 4.317 olan işletme sayısı 1990 yılında 5.564'e, 1995 yılında 6.269'a, 2010 yılında da 15.000'e yükselmiştir. Teknoloji odaklı bu yeni dönemde, sektörde küçük ve büyük firmalar arasında ölçek ve verimlilik farklarının daha da açıldığı görülmüştür.

Günümüzde Türkiye matbaa sektörü, hızlı bir yükselme trendindedir. Türkiye'de matbaa makineleri ithalatında son yıllarda gözlemlenen artış, sektörün gelişiminin önemli göstergelerinden biridir. İthal edilen yeni teknoloji, nitelikli işgücü gereksinimini de arttırmaktadır.

Dijital sistemlerin kullanımı sayesinde, matbaa ve yayınevleri, stok maliyetlerinden kurtulmuş ve daha yüksek kalitede baskı yapabilme imkanına kavuşmuştur.

Matbaa, Basım Yayım ve Ambalaj Sektörü Pazar Yapısı

Basım Yayım Sektörü beş büyük alt pazardan oluşmaktadır. Bu alt pazarlar:

- Gazete kitap, dergi vb. yayım işleri
- Gazete kitap, dergi vb. basım işleri
- Ambalaj baskıları
- Diğer basılı ve baskılı ürünler
- Reklam ürünleri

Basım sanayiinde talebe bağlı üretim yapıldığından dolayı düzensiz bir pazar yapısı mevcuttur. Ülkemizde basımevleri sipariş üzerine çalışan karma bir talebe hitap etmekte olup üretim süreci mevsimsellik göstermektedir. Türkiye’de basım ve matbaa sektörü için ana girdi kağıt ve kağıt ürünleri olduğundan ve bu ürünlerin büyük bir kısmının ithal ürün olması sebebi ile döviz bazlı tedarik edilmesi sektörün en büyük dezavantajıdır. Kağıt hammadde olan selüloz Türkiye’de üretilmemektedir. Tamamen ithal edildiğinden dolayı sanayinin rekabet gücü sınırlanmaktadır. Küresel selüloz piyasalarındaki dalgalanmalar, arz-talep dengesizlikleri, fiyat hareketleri gibi tüm gelişmeler doğrudan bu sektörü olumsuz etkilemektedir.

2020-2021 yıllarında ülkemizde yayıncılık sektöründeki gelişmeler değerlendirildiğinde, diğer sektörleri ve dünya genelini de ağırlıklı olarak etkisi altına alan pandeminin gündelik işleyişlere, finansal gelişmelere ve toplumsal alışkanlıkların yön değiştirmesine damgasını vurduğu görülmektedir. Pandemi; yayıncılık sektöründe satış kanallarının daralması, yıllık yayın planlarının yeniden gözden geçirilmesi, yeniden baskıların finansal kaynaklarda yaşanan gelişmelere göre gözden geçirilmesi, bütçe beklentilerindeki düşüşün göz önüne alınması gibi sonuçlar ortaya çıkarmıştır. Toplumun evde daha fazla zaman geçirmesiyle birlikte dijitale olan ilginin ve dijital korsanın da artması gibi sektör açısından olumsuz gelişmeler de ortaya çıkmıştır. Bununla beraber Şirket’in kitap basımda faaliyet gösterdiği öncelikli alan olan eğitim kısmında ise 2019-2020 yıllarında kayıp olmadığı gibi 2021 yılında %2,39 büyümüştür.

	Yetişkin (Araştırm a, incelemev b.)	Yetişkin Kurgu (Edebiyat -Sanat)	Çocuk- Gençlik	Eğitim	Akademik	İnanç (Her türlü dini yayın)	İthal	Genel Toplam
2020	90.201.54 9	32.354.3 31	44.763. 278	228.73 0.321	5.514.246	26.693.42 6	4.956.4 81	433.213.63 2
2019	79.387.61 0	27.303.0 62	41.271. 110	228.55 9.913	4.890.495	36.899.90 7	5.290.7 31	423.602.82 8
Değişim (%)	%13,6	%18,5	%8,4	%0	%12,7	-%27,6	-%6,3	%2,27
2021	90.379.53 5	31.183.4 11	43.973. 357	234.20 4.906	6.220.481	27.909.06 6	4.809.1 08	438.679.86 4

2020	90.201.54 9	32.354.3 31	44.763. 278	228.73 0.321	5.514.246	26.693.42 6	4.956.4 81	433.213.63 2
Değişim (%)	%20	-%3,62	-%1,76	%2,39	%12,83	%4,55	-%2,97	%1,26

Kaynak: YAYFED 2021 Bandrol Raporu, <https://www.yayfed.org/2021-bandrol-verileri.html>

Türkiye’de Ambalaj Sektörü ve Gelişimi

1960’lı yıllarda ülkemizdeki ambalaj malzemeleri kâğıt, karton, selofan, cam ve ahşaptan oluşuyordu. Ülkemizde de 1977’de Ambalaj Araştırma Merkezi’nin kurulması çalışmaları başladı. Türkiye’de ambalaj sektörünün ilk gelişimi, teneke kutu dalında oldu. Bu dönemde, ilk kez kendi ürünlerini ambalajlamak için ambalaj üretimi yapan işletmelerin dışında yalnızca ambalaj üreten işletmeler kurulmaya başlandı. Teneke kutu alanında yaşanan bu gelişme, daha sonra karton ambalaj ve plastik ambalaj alanlarına da yayıldı. Türkiye’de oluklu mukavva sanayisinin kurulması da SEKA’nın 1954 yılında İzmit tesislerinde ilk oluklu mukavva fabrikasını işletmeye açması ile gerçekleşti. Özel sektör, 1960’tan sonra oluklu mukavva yatırımlarına ve üretimine ilgi duymaya başladı. Türkiye’de oluklu mukavva sanayisinin en hızlı gelişme dönemi, 1981–1995 yılları arasında oldu.

Basım sanayinde en büyük alt pazarlardan birini ambalaj baskıları pazarı oluşturmaktadır. Büyük ölçüde baskılı ambalaj malzemesi kullanıldığı için basım sanayisi ile ambalaj sanayi iç içe geçmiş durumdadır. Bu nedenle ambalaj baskı pazarı içinde hem ambalaj baskı işlemi, hem de baskılı ambalaj malzemesi üretimi yer almaktadır.

Türkiye’de ambalaj sanayi hızlı gelişen bir sektördür. Hızlı kentleşme, nüfus artışı, yaşam standartlarının yükselmesi, tüketim alışkanlıklarındaki değişimler, alışveriş merkezlerinin yaygınlaşması ile perakende alışveriş eğiliminin artması, tüketim ürünlerine olan talep artışı ve ihracatın artması sektörün hızlı gelişmesindeki başlıca etkenlerdir. Özellikle dünyadaki artan nüfus ve değişen yaşam standartları, ambalaj sanayinin gelişip çoğalmasına ve rekabet ortamının artmasını sağlamıştır.

Bununla birlikte artan kâğıt tüketimi iktisadi işlem hacmini artırmakta, iç ve dış piyasalar için yapılan üretimlerin gerektiği ambalaj malzemesi ihtiyacı yükseltmektedir. Bu gelişimin bir sonucu olarak, en yaygın ambalaj malzemelerinden biri olan kâğıdın talebi ve üretimi artmakta, kâğıt sanayi büyümektedir. 2020 yılında 5 milyar doları aşkın ihracatla 2 milyar dolardan fazla dış ticaret fazlası veren ambalaj sektörü, Türkiye ekonomisine de dolaylı olarak katkı sağlamayı sürdürmekte ve sektör 2021 yılında 28 milyar dolar ciro hedeflemektedir. Ambalaj Sanayicileri Derneği’ne göre sektör, Türkiye’de yaklaşık 400 milyar dolarlık bir ekonomik hareketi ambalajlarla mümkün kılmaktadır. 2021’in ilk 10 ayında 2,5 milyon ton ve 5 milyar 300 milyon dolar ihracat gerçekleştiren ambalaj sektörü, Ekim sonu itibarıyla 2,3 milyar dolar dış ticaret fazlası vermiştir.

Kaynak: https://www.ambalaj.org.tr/files/downloads/Pack_Converting_e-Dergi_91.pdf

Şirket’in faaliyetlerine paralel olarak kâğıt, karton ve oluklu mukavva ürünleri, ambalaj sanayinin önemli sektörlerden biridir ve ambalaj sanayindeki üretimin büyük bölümü bu sektöre aittir. Aşağıda yıllara göre değişimi gösterilmiştir.

İklim değişimi ile mücadelede sürdürülebilirlik ihtiyacı nedeniyle başta plastik olmak üzere birçok ambalaj malzemesinin kullanımına sınırlamalar getirilmektedir. Ambalaj malzemelerinde geri dönüşüm ile üretimlerinde enerji verimliliği ve karbon salınımı gibi unsurlar önem kazanmaktadır. Önem kazanan bu unsurlara bağlı olarak karton ambalaj malzemelerinin kullanımı daha çok tercih

Türkiye'de Ambalaj Ürünleri Üretimi (Bin Ton)

ÜRÜNLER	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019
Kağıt	117	106	110	88	101	85	80	83	103	102
Karton	503	564	534	568	525	538	619	717	758	820
Oluklu Mukavva	1.564	1.703	1.772	1.879	1.970	2.031	2.022	2.241	2.300	2.270
Plastik	1.835	2.013	2.160	2.519	2.800	2.988	3.293	3.648	3.500	3.570
Metal	366	364	375	385	393	428	433	464	430	445
Cam	734	857	951	978	1.080	1.153	1.232	1.456	1.560	1.560
Ahşap	420	454	470	484	498	510	526	542	540	430
Toplam	5.538	6.060	6.372	6.901	7.367	7.733	8.205	9.151	9.191	9.197

Kaynak: KASAD Sektör Raporu,2020 <http://www.kasad.org.tr/kasad-sektor-raporu-2020/>

edilmektedir. Tüm bu unsurların etkisi ile Türkiye’de karton ambalaj sanayi Avrupa’nın ve de yakın bölgesinin en hızlı büyüyen ambalaj sanayilerinden biri haline gelmiştir.

Ortaklık, ambalaj sektörüne de hizmet etmekte ve bu alandaki çalışmalarına hız vermeyi düşünmektedir. Şirket ambalaj sektörüne mevcut makine parkurunun yetersizliği sebebi ile halihazırda yalnızca fason olarak hizmet verebilmektedir. Sermaye artırımının tamamlanmasıyla beraber makine parkuruna eklenecek tabaka ofset baskı makinesi, karton kutu yapıştırma makinesi ve şekilli kesme makinesi ile ambalaj sektörüne yönelik üretimlerini artırmayı planlamaktadır.

İhraççının E-5 karayoluna sıfır cepheli Ağıl Mevkii Selimpaşa Silivri'de sahip olduğu 7.801,07 m² arazi üzerinde alışveriş merkezi, iş merkezi, benzinlik, otel, restaurant ve düğün salonundan oluşan bir taşınmazı bulunmaktadır. Tesis, 2007 yılında natamam bir şekilde şirket bünyesine alınmıştır. Lotus Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş. tarafından hazırlanan 14.12.2020 tarihli ekspertiz raporuna göre değeri KDV hariç 35.150.000-TL 'dir. Şirket, tesiste yer alan ve daha önceki yıllarda kiraya vermiş olduğu otel ve restorani 2021 yılı itibari ile kendisi işletmeye başlamıştır. Tesiste yer alan diğer bölümler ise kiraya verilmektedir.

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

İhraççının finansal tablo dönemleri itibariyle net satışlarının faaliyet alanına göre dağılımı aşağıda gösterilmiştir.

Şirket Hasılatına İlişkin Bilgiler					
2019		2020		2021	
Kitap Satışları	3.464.281,45	Kitap Satışları	5.495.846,57	Kitap Satışları	24.169.450,82
Sözlük Satışları	1.832.752,70	Sözlük Satışları	477.886,10	Sözlük Satışları	1.384.752,34

Kağıt Satışları	850.479,61	Kağıt Satışları	900,00	Kağıt Satışları	1.716.519,88
Karton Satışları	68.250,00	Karton Satışları	1.155.239,60	Karton Satışları	1.125.346,44
Kalıp Satışları	738.349,43	Kalıp Satışları	357.455,13	Kalıp Satışları	360.317,68
		Dergi Satışları	160.483,75		
		Elişi Satışları	620,00		
TOPLAM	6.954.113,19	TOPLAM	7.648.431,15	TOPLAM	28.756.387,16
Kira Geliri	931.800,00	Kira Gelirleri	797.951,61	Kira Gelirleri	628.500,00
Diğer Gelirler	4.315.674,65	Diğer Gelirler	15.500.555,84	Diğer Gelirler	7.922.066,36
TOPLAM	12.201.587,84	TOPLAM	23.946.938,60	TOPLAM	37.306.953,52

İhraççının finansal tablo dönemleri itibariyle net satışlarının coğrafi konumuna göre dağılımı aşağıda gösterilmiştir.

Net Satışlar (TL)	31.12.2019	% Pay	31.12.2020	% Pay	31.12.2021	% Pay
Marmara Bölgesi	10.816.520	100%	15.650.096,59	83%	36.065.849,37	%100
Diğer Bölgeler	-	-	3.205.441,46	17%	-	
TOPLAM	10.816.520	%100	18.855.538,05	100%	36.065.849,37	%100

*Şirket, 2020 ve 2021 yıllarında pandemi dolayısıyla Anadolu'ya pazarlama ekibi çıkarmamış olup, İstanbul genelindeki toptancı, okul ve yayınevlerine hizmet vermiştir. Kısmi olarak Türkiye genelinde İzmir, Bursa, Ankara, Adana gibi illere satışlar yapılmıştır.

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

COVID-19 salgını sebebiyle birçok sektöründe önem arz eden bir talep azalması yaşanmıştır. Tüketim ve alışveriş alışkanlıklarının salgının etkisi ile değişerek İhraççı'nın satışlarına ve faaliyetlerine etkisi 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:

Şirketin faaliyetlerini ve finansal durumunu etkileyecek ölçüde önemli nitelikte bağlayıcı bir anlaşma yoktur.

7.5. İhraççının rekabet konumuna ilişkin olarak yaptığı açıklamaların dayanağı:

Faaliyet gösterilen sektörlerle ilişkin veriler ve bilgiler resmi kurum ve kuruluşların yayınlamış oldukları kamuya açık bilgilerden oluşmaktadır. Yıllara göre Silivri nüfus bilgileri TÜİK adrese dayalı kayıt sistemi sorgulamasından, Türkiye’de ambalaj ürünleri üretimi tablosunda kullanılan bilgiler Karton Ambalaj Sanayicileri Derneği’nden, 2020 yılı kategoriler bazında kitap üretimi verisi ise YAYFED 2020 Bandrol Raporu’ndan alınmıştır.

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

Yoktur.

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:

Yoktur.

9. MADDİ VE MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR HAKKINDA BİLGİLER

9.1. Maddi duran varlıklar hakkında bilgiler:

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

İhraççı’nın finansal ya da faaliyet kiralaması yoluyla edinilmiş maddi duran varlığı yoktur.

İhraççının finansal tablo dönemleri itibariyle maddi duran varlıkları aşağıda gösterilmiştir.

Cinsi	Edinildiği Yıl	m2	Mevkii	Net Defter Değeri (TL)	Kullanım Amacı	Kiraya Verildi ise Kiralayan Kişi/Kurum ve Edinimse Açıklamalar	Kira Dönemi	Yıllık Kira Tutarı (TL)
BİNA+ARSA	2007	9635,34	SELİMPAŞA	22.832.036,00	İMALAT	BLOWER LTD.	2021	126.000,00
					DEPO +OFİS	İŞCAN LTD.ŞTİ.	2021	168.000,00
					OFİS	HİSAR GRUP A.Ş.	2021	72.000,00
					OFİS	VOLKAN İLETİŞİM	2021	72.000,00
					OFİS	SEDOK GIDA LTD.	2021	42.000,00
					OFİS	TANDEM YAYINLAR I A.Ş.	2021	120.000,00
TESİS MAKİNA	2016 VE ÖNCESİ		HADIMKÖY	4.014.461	İMALAT	Baskı makineleri,		

						kapak takma mekineleri, cilt makinesi vb. makineler ile makine ekipmanlarından oluşmaktadır.		
TESİS MAKİNA	2017		HADIMKÖY	620.497,40	İMALAT	Matbaada kullanılan; 10CSTENSO R/DEV1995 4-HIGH PRESS,CUT OFF 578 MM MAKİNE		
TESİS MAKİNA	2018		HADIMKÖY	565.000,00	İMALAT	Matbaada kullanılan regülatör, web ofset makineleri, web standları		
TESİS MAKİNA	2019		HADIMKÖY	75.000,00	İMALAT	Matbaada kullanılan tel dikiş makinesi		
TESİS MAKİNA	2020		HADIMKÖY	22.000,00	İMALAT	Matbaada kullanılan plotter makinesi		
TESİS MAKİNA	2021		HADIMKÖY	5.914,00	İMALAT	Hidrolik pnömatik makine		
HAKLAR	2016 VE ÖNCESİ		HADIMKÖY	3.787.680	İMALAT	Üretilen ve basılıp satışı yapılan kitapların telif hakları(ders kitapları, çocuk kültür kitapları, sözlükler)		
HAKLAR	2017		HADIMKÖY	140.000	İMALAT	Matematik ders kitaplarının telif ücretleri		
HAKLAR	2018		HADIMKÖY	140.000	İMALAT	Türkçe ders kitaplarının telif ücretleri		
HAKLAR	2019		HADIMKÖY	137.500	İMALAT	Okul öncesi eğitim seti ve ilkökul soru bankaları kitaplarının telif ücretleri		
HAKLAR	2020		HADIMKÖY	15.000	İMALAT	Yardımcı ders kitapları ve çocuk kitaplarının telif ücretleri		
HAKLAR	2021		HADIMKÖY	3.897,15	İMALAT	Yardımcı ders kitapları ve çocuk kitaplarının telif ücretleri		

ÖZEL MALİYETLER	2016 VE ÖNCESİ		HADIMKÖY	1.428.976	İMALAT	PVC pencere, kapı, yer döşeme, elektrik tesisatı, plastik-alüminyum doğrama, hazır beton, duşakabin, klozet, inşaat malzemeleri		
ÖZEL MALİYETLER	2017		HADIMKÖY	139.750,46	İMALAT	Şalter, trafo, bakır boru, işçilik, doğalgaz ve havalandırma tesisatı		
DEMİRBAŞLAR	2016 VE ÖNCESİ		HADIMKÖY	856,872	İMALAT	Tv, klima, bilgisayar, radyatör, vantilatör, masa sandalye takımı, ofis dolabı, perde, mobilya takımı		
DEMİRBAŞLAR	2017		HADIMKÖY	48.113	İMALAT	Toplantı odası ofis takımı, perde, banyo dolabı, koltu, sehpa, masa		
DEMİRBAŞLAR	2018		HADIMKÖY	39.233	İMALAT	Perde, klima, tv, vb.		
DEMİRBAŞLAR	2019		HADIMKÖY	86.908	İMALAT	Perde, klima, derin dondurucu, buzdolabı, halı, tv		
DEMİRBAŞLAR	2020		HADIMKÖY	13.646	İMALAT	Döşemelik kumaş		
DEMİRBAŞLAR	2021		SELİMPAŞA	278.491,29	HİZMET	Otel ekipmanları		

Şirket bedelli artırımdan elde edeceği fonun bir kısmı ile makine parkurunu yenileyecek olup, edinmeyi planladığı ve kitap üretimi ile ambalaj sektöründe kullanılacak olan makinelere ilişkin bilgiler aşağıda yer almaktadır;

Aлінması Planlanan Makine	KDV Dahil Fiyatı (TL)	Fiyatın nasıl belirlendiği	Birinci/ İkinci el olup olmadığı ve alınacak tarafın ilişkili olup olmadığı bilgisi	Aлінma amacı/ gerekçesi (Faaliyet grubu, faaliyetlere etkisine yönelik bilgi)	Mevcut durum itibarıyla buna benzer/aynı nitelikte makine olup olmadığı bilgisi ile mevcut makinenin kapasite kullanım oranı
---------------------------	-----------------------	----------------------------	---	---	--

1. Heidelberg Tabaka Ofset Baskı Makinası (5 Renk + Lak Ünitesi ve Kurutma. Full Donanımlı)	6.605.000 TL	Firmalardan fiyat teklifi alınarak belirlenmiştir .	İkinci El İlişkili Taraf Değil	Ambalaj sektörüne yönelik üretim yapabilmek amacıyla satın alınması planlanmaktadır.	Şirket tesisinde aynı nitelikte baskı yapan mevcut makine yoktur. Alınması planlanan makine baskı kapasitesi saatte 15.000 tabaka 5 renk baskı yapabilmektedir.
2. Bobst Şekli Kesim Makinası (70×100 EBAT + OTOMATİK BESLEME)	1.500.000 TL	Firmalardan fiyat teklifi alınarak belirlenmiştir .	İkinci El İlişkili Taraf Değil	Ambalaj sektörüne yönelik üretim yapabilmek amacıyla satın alınması planlanmaktadır.	Şirket tesisinde aynı işlevde bir makine yoktur. Alınması planlanan bu makine karton ambalaj ve kutu sektöründe kullanılmak üzere dizayn edilmiş kesim makinesidir.
3. IM110 Karton Kutu Yapıştırma Makinası (110 cm + 3 Nokta Yapıştırma + Pres Ünitesi Yeni ve Kullanılmamış)	600.307 TL	Firmalardan fiyat teklifi alınarak belirlenmiştir .	İkinci El İlişkili Taraf Değil	Ambalaj sektörüne yönelik üretim yapabilmek amacıyla alınması planlanmaktadır.	Şirket tesisinde aynı işlevi gören bir makine yoktur. Ambalaj üretiminde kullanılmak üzere alınması planlanmaktadır. Yapıştırma hız kapasitesi boyuta göre değişmekte olup ortalama saatte 20.000 kutu yapıştırmaktadır .
TOPLAM TUTAR	8.705.307 TL				

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

Yoktur.

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

Yoktur.

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

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)
Arsa ve Bina	2007	35.150.000-TL	2020/1256	Yatırım amaçlı	Değer Düşüklüğü tutarı sıfırdır.

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:

Haklar, kitap telif haklarından oluşmaktadır.

İhraççının finansal tablo dönemleri itibarıyla maddi olmayan duran varlıkları aşağıda gösterilmiştir.

Maddi Olmayan Duran Varlıklar	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2021
Telif Hakları	3.880.665	4.213.314	4.260.912
Yazılım Hakları	11.505	11.505	11.505
Eksi: İtfa Payları	-1.599.375	-1.870.587	2.153.384
Net defter değeri	2.292.795	2.354.232	2.119.033

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

Şirket kendi mamülü olan ders kitapları, yardımcı kaynaklar ve soru bankaları, çocuk kültür kitapları, sözlükler vb. üretip satabilmesi adına bir takım telif hakları satın almaktadır. Telifini almış olduğu ürünleri istediği şekilde çoğaltıp satabilmektedir. Bunun dışında yer alan yazılım hakları ise muhasebe programları, grafik tasarım programları gibi bilgisayar programlarından oluşmaktadır.

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

Yoktur.

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

Yoktur.

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

Yoktur.

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

Yoktur.

10. FAALİYETLERE VE FİNANSAL DURUMA İLİŞKİN DEĞERLENDİRMELER

10.1. Finansal durum:

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

Şirket'in, 31.12.2019 ve 31.12.2020 ve 31.12.2021 yıllık finansal dönemlere ilişkin finansal durumunu gösterir tablolar aşağıdadır.

	Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
Finansal Tablo Türü	Solo	Solo	Solo
Finansal Durum Tablosu (TL)	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2021
Dönen varlıklar	23.862.259	29.181.690	34.227.589
Nakit ve nakit benzerleri	319.561	102.378	131.013
Ticari alacaklar	14.345.632	11.813.042	12.053.265
Diğer alacaklar	24.667	774.867	75.232
Stoklar	8.773.624	15.867.684	20.431.038
Peşin ödenmiş giderler	132.823	86.196	109.908
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	-	17.628	158
Diğer dönen varlıklar	265.952	519.893	1.426.975
Duran varlıklar	26.957.049	39.849.129	40.879.282
Ticari alacaklar	-	70.000	-
Diğer alacaklar	33.255	34.702	19.151
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	22.804.971	35.150.000	35.150.000
Maddi duran varlıklar	1.826.028	1.545.466	1.471.109
Maddi olmayan duran varlıklar	2.292.795	2.354.231	2.119.033
TOPLAM VARLIKLAR	50.819.308	69.030.819	75.106.871
Kısa vadeli yükümlülükler	6.528.403	15.202.777	19.078.497

Kısa vadeli borçlanmalar	5.322.817	5.280.779	10.674.548
Ticari borçlar	662.606	5.857.296	5.258.757
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	98.933	70.393	197.394
Diğer borçlar	81.358	2.764.144	244.668
Ertelenmiş gelirler	25.117	1.228.131	226.582
Dönem karı vergi yükümlülüğü	335.585	-	-
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	1.987	2.034	166.822
Uzun vadeli yükümlülükler	1.019.665	1.492.693	3.152.797
Uzun vadeli karşılıklar	154.316	82.845	365.597
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	865.349	1.409.848	1.347.113
ÖZKAYNAKLAR	43.271.240	52.335.348	52.875.577
Ödenmiş sermaye	24.000.000	24.000.000	24.000.000
Geri alınmış paylar (-)	-311.957	-311.957	-311.957
Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Fonu	11.786.582	11.786.582	11.786.582
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	890.030	948.982	999.275
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler	-127.405	11.721.427	612.393
Emeklilik planlarından aktüeryal kayıp/kazançlar planı	-127.405	-65.155	174.189
Geçmiş yıl kar/zararları	6.007.227	6.916.115	15.926.603
Net dönem karı/zararı	1.026.763	9.060.781	649.263
TOPLAM KAYNAKLAR	50.819.308	69.030.819	75.106.871
TEMEL ORANLAR:	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2021
Cari Oran (Dönen varlık/ KVKYK)	3,66	1,92	3,20
Nakit Oran	0,05	0,01	0,06
Asit Test Oranı	2,31	0,88	0,72
Dönen Varlıklar/Aktif Toplamı	0,47	0,42	0,45
Alacak Devir Hızı	0,75	3,02	2,92
Stok Devir Hızı	0,88	1,29	2,05
Aktif Devir Hızı	0,21	0,26	0,46
Brüt Kar/ Net Satışlar	0,28	0,12	0,18
Faaliyet Karı/ Net Satışlar	0,13	-0,15	0,06
Net Kar/ Net Satışlar	0,09	0,5	0,02

Şirketin aktif yapısı yıllar itibariyle yükselmekte olup, 2019'da 50.819.308 olan toplam varlıklar 2020'de %26,38 yükselerek 69.030.819'a 2021'de %8,08 yükselerek 75.106.871'e ulaşmıştır. Şirket'in aktiflerindeki artışlar ticari alacaklar kaleminde tespit edilen ödeme vadesinden, stoklar kaleminde siparişe dayalı üretimden, diğer dönen varlıklar kaleminde ise devreden KDV'den kaynaklanmıştır. Yatırım amaçlı gayrimenkuller kaleminde yaşanan

artış ise 2020 yılında Silivri'deki tesise yapılan gayrimenkul değerlemesinden kaynaklanan değerlendirme farkından ortaya çıkmıştır.

Şirketin dönen varlıkları 2019 yılında 23.862.259 iken %18 artarak 2020 yılında 29.181.690 TL'ye, 2021 yılında 2020 yılına göre %14,74 artışla 34.227.589 TL'ye yükselmiştir. Dönen varlıklardaki bu artış 2020 yılındaki üretim amaçlı satın almalarda kullanılan banka kredileri ve ticari alacaklardaki artış nedeniyle ortaya çıkmıştır.

Şirketin 2019'da 319.561 olan nakit ve nakit benzerleri kalemi 2020'de %68 azalarak 102.378'e, 2021'de %22 artarak 131.013'e ulaşmıştır. Bu değişimlerde bilanço tarihi itibarıyla sonraki dönemlerde ödeme ihtiyacına göre bulundurulmuş tutar sebep olmuştur.

Şirketin 2019'da 14.345.632 olan ticari alacakları 2020'de %17,65 azalarak 11.813.042'ye ulaşmıştır. 2021'de %2 artarak 12.053.265'e ulaşmıştır.

Şirketin 2019'da 6.528.403 olan kısa vadeli yükümlülükleri 2020'de %57 yükselerek 15.202.777'ye, 2021'de %20,31'e yükselerek 19.078.497'ye ulaşmıştır. Bu artışlarda artan şirket faaliyetleri ile doğru orantılı olarak üretim amaçlı hammadde vb. satın almalarda kullanılan banka kredileri etkili olmuştur.

Şirketin duran varlıkları 2019 yılında 26.957.049 TL iken %32,35 artışla 2020 yılında 39.849.129'a, 2021 yılında bir önceki yıla göre %2,51 artarak 40.879.282 TL'ye ulaşmıştır. Duran varlıklarda 2020 yılında yaşanan artış Silivri'deki tesise yapılan gayrimenkul değerlemesinden kaynaklanan değerlendirme farkından ortaya çıkmıştır.

Cari oran; dönen varlıklar / kısa vadeli yükümlülükler oranı ile hesaplanmaktadır ve likidite göstergesi olarak kısa vadeli borçların karşılama performansını analiz etmek için kullanılmaktadır. Şirket'in 2019, 2020 ve 2021 yıllarına ilişkin cari oranları sırasıyla 3,66, 1,92 ve 3,20 seviyesindedir.

Nakit oranı; satışların durması, alacaklarını tahsil edememesi halinde kısa sürede ödemesi gereken borçlarını ödeme gücünü göstermektedir. Şirket'in 2019, 2020 ve 2021 yıllarına ilişkin nakit oranları sırasıyla 0,05, 0,01 ve 0,06 seviyesindedir.

Asit test oranı; (Dönen varlıklar-Stoklar)/ Kısa vadeli yükümlülükler ile ölçülerek daha likit olan varlıkların kısa vadeli yükümlülükleri karşılama oranını gösterir. Şirket'in 2019, 2020 ve 2021 yıllarına ilişkin asit test oranı sırasıyla 2,31, 0,88, 0,72 seviyesindedir.

Dönen varlıklar/Aktif toplamı; işletmenin dönen varlıklar ile toplam aktif arasındaki ilişkiyi ifade eder. 2019 , 2020 ve 2021 yıllarına ilişkin Dönen varlıklar/Aktif toplam oranı sırasıyla 0,47, 0,42 ve 0,45 seviyelerindedir.

Alacak devir hızı; satışlar sonrasında ticari alacakların tahsil edilme hızını ölçer. Alacakların yıl içerisinde kaç defa tahsil edildiğini gösterir ve Net satışlar/ Ortalama ticari alacak formülü ile hesaplanır. Şirket'in 2019, 2020 ve 2021 yıllarına ilişkin alacak devir hızı sırasıyla 0,75, 3,02 ve 2,92 seviyelerindedir.

Stok devir hızı; şirketin sahip olduğu stokları yıl içerisinde kaç defa çevirdiğini gösterir bir başka deyişle şirketin stoklarını ne kadar hızlı tükettiğini gösteren rasyodur. Satılan ticari malların maliyeti/Ortalama ticari mal stok formülü ile hesaplanır. 2019, 2020 ve 2021 yıllarına ilişkin stok devir hızı 0,88, 1,29 ve 2,05 seviyelerindedir.

Aktif devir hızı; işletmenin sahip olduğu varlıkları kullanarak satış üretme gücünü ölçer, her bir birim varlığa karşılık ne kadar satış yarattığını gösterir. Yıllıklandırılmış satışlar/Ortalama varlıklar formülü ile ölçülür. Şirket'in 2019, 2020 ve 2021 yılına ilişkin aktif devir hızı sırasıyla 0,21, 0,26 ve 0,46 seviyelerindedir.

Brüt kar/Net satışlar; bir şirketin gelirinin satılan malların maliyetini nasıl aştığı veya satılan malların maliyetini tarafından aşıldığı arasındaki karlılığı ölçer. Satışların ne kadarı üretim maliyetini ne kadarlık kısmı brüt karını oluşturduğunu gösterir. Şirket'in 2019, 2020 ve 2021 yıllarına ilişkin Brüt kar/Net satışlar oranı sırasıyla 0,28, 0,12, 0,18 seviyelerindedir.

Faaliyet karı/Net satışlar; net satışlarının yüzde kaçının faaliyet karına gittiğini gösteren bir orandır. Şirket'in 2019, 2020 ve 2021 yıllarına ilişkin faaliyet karı oranı sırasıyla 0,13, -0,15 ve 0,06 seviyelerindedir.

Net kar/Net satışlar; satışların yüzde kaçının net kara dönüştüğünü açıklayan bir orandır. Şirket'in 2019, 2020 ve 2021 yıllarına ilişkin net kar oranı sırasıyla 0,09, 0,5 ve 0,02 seviyelerindedir.

10.2. Faaliyet sonuçları:

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

Şirket'in 31.12.2019, 31.12.2020 ve 31.12.2021 yıllık finansal dönemlere ilişkin faaliyet sonuçlarını gösterir tablolar aşağıda yer almaktadır.

	Bağımsız Denetimden Geçmiş		
Finansal Tablo Türü	Solo	Solo	Solo
Gelir Tablosu (TL)	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2021
Hasılat	10.816.520	18.057.586	35.238.564
Satışların Maliyeti (-)	(7.677.294)	(15.829.605)	(28.806.035)
BRÜT KAR/ZARAR	3.139.226	2.227.981	6.432.529
Genel Yönetim Giderleri	(884.069)	(1.042.207)	(1.572.243)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	1.039.527	2.719.828	2.936.366
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	(1.584.199)	(5.005.775)	(5.085.286)
ESAS FAALİYET KARI/ZARARI	1.453.352	(2.652.029)	2.209.009
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	932.230	13.115.943	814.165

FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI/ZARARI	2.385.582	10.463.914	3.023.174
Finansman Gelirleri	-	21.060	71
Finansman Giderleri	(1.141.723)	(572.029)	(2.150.250)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/(ZARARI)	1.243.859	9.912.945	872.995
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/Gideri	(276.019)	(852.164)	(223.733)
Dönem Vergi Gideri/Geliri	(335.585)	(308.603)	(253.898)
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	59.566	(543.561)	30.166
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)	967.840	9.060.781	649.263
DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)			
DÖNEM KARI (ZARARI)	967.840	9.060.781	649.263
Dönem Karının/Zararının Dağılımı	967.840	9.060.781	649.263
Ana Ortaklık Payları	967.840	9.060.781	649.263
Pay Başına Kazanç (Kayıp)			
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç	0,0403	0,3763	0.03
DİĞER KAPSAMLI GELİR/(GİDER)	(97.630)	62.250	(109.034)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	(125.167)	79.808	(141.603)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	(125.167)	79.808	(141.603)

Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	27.537	(17.558)	32.569
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları), Vergi Etkisi	27.537	(17.558)	32.569
TOPLAM KAPSAMLI GELİR/(GİDER)	870.210	9.123.031	540.229

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

Şirket'in satış hasılatı 2019 yılında geçen yılın aynı dönemine kıyasla %17 oranında artış göstermiştir. İlgili dönemde Şirket'in maliyetlerinde görülen yıllık bazda %5 oranında azalışın etkisiyle Şirket'in brüt karı %174 oranında artış kaydetmiştir. Söz konusu dönemde Şirket'in hasılatındaki artış ve maliyetlerdeki azalmanın etkisiyle Şirket'in brüt kar marjı 2019 yılında %29 oranında gerçekleşmiştir. (2018 brüt kar marjı: %12)

2020 yılı ilk yarı yıl döneminde ise Şirket'in hasılatı geçen yılı aynı dönemine kıyasla %22 oranında azalış kaydetmiştir. Söz konusu dönemde ticari mal, baskı ve hizmet gelirlerinde artış görülmesine rağmen, satıştan iadeler kaleminde görülen artışın etkisiyle Şirket'in hasılat kaleminde gerileme görülmüştür. 2020 yılı ilk yarı yıl döneminde Şirket'in brüt kar marjı %30,81 olarak gerçekleşmiştir. (2019 yılı ilk yarı yıl brüt kar marjı: %0,25)

2019 yılı ilk yarı yıl döneminde Şirket'in negatif olarak gerçekleşen esas faaliyet karı, 2020 yılı ilk yarı yılında genel yönetim giderlerindeki azalış ve Şirket'in adet gelirlerinin etkisiyle 1.301.867 TL tutarına yükselmiştir. 2020 yılı ilk yarı yıl döneminde Şirket'in ilişkili kuruluşları olan Tandem Yayıncılık ve Mercek Yayıncılık'tan olan alacakları için 2012-2019 yılları arasında vadesi geçmiş olan tutarlar için ortalama %10,15 faiz oranından adet geliri elde edilmiştir. Şirket'in esas faaliyet kar marjı 2020 yılı ilk yarı yıl döneminde %51,38 olarak gerçekleşmiştir. (2019 ilk yarı yıl esas faaliyet kar marjı: %-10,81)

Şirket'in 2020 yılı ilk yarı yıl dönem karı 847.984 TL tutarında gerçekleşmiştir. Söz konusu dönemde Şirket'in net kar marjı %33,5 olmuştur. (2019 ilk yarı yıl net kar marjı : %-23)

Arı İnovasyon Ve Bilim Eğitim Hizmetleri A.Ş.(Doğa Kolejleri) ile 07.07.2020 tarihinde imzalanan 16.473.229,64 TL + KDV'lik sözleşmeye bağlı olarak 30.09.2020 finansalları incelendiğinde; ihale başlangıç tarihi ve iş teslim tarihlerinde hammadde alımlarının gerçekleşmesi ve döviz kurlarındaki dalgalanma borçlanmayı arttırmıştır. 30/06/2020 tarihi itibarıyla kısa vadeli borçlar 849.847-TL iken son üç aylık dönemde 2.636.061-TL artış göstererek 30/09/2020 itibarıyla 3.485.908 TL olmuştur. Ticari borçlar, ilk altı aylık dönemde 2.274.209-TL iken son üç aylık dönemde 13.618.050-TL artmış 15.892.259 TL olmuştur. Satışlar ise ilk 6 aylık döneme bakıldığında 2.533.584 TL iken son üç ayda 13.301.115-TL artmıştır.

2021 yılında Şirket'in hasılatı 2020 yılına kıyasla %95 oranında artış kaydetmiştir. Çoğunluğu bu dönem içerisinde yapılan Matematik Hamleleri A.Ş. ile 8.945.731 TL tutarındaki işlem ve Arı İnovasyon (Doğa Okulları) ile geçen yıl yapılan sözleşmeye istinaden gerçekleşen 2.615.852 TL'lik işlemlerden oluşmaktadır.

Söz konusu dönemde ticari mal, baskı ve hizmet gelirlerinde yaşanan artışın yanı sıra maliyetlerde de bir önceki döneme oranla artışlar yaşanmıştır. (hasılattaki artış aynı döneme göre %95 artarken, maliyet %82 artmıştır.)

Maliyetlerde yaşanan sürekli artışlara rağmen brüt kar marjı %12'den %18'e yükselmiştir. Şirket esas faaliyet kar marjı ise 2020 yılında %15 iken 2021 yılında %6 seviyesine düşmüştür.

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

Yoktur.

10.3. İhraççının borçluluk durumu

	31.12.2021
Borçluluk Durumu	Tutar (TL)
Kısa vadeli yükümlülükler	19.078.497
Garantili	-
Teminatlı	-
Garantisiz/Teminatsız	19.078.497
Uzun vadeli yükümlülükler (uzun vadeli borçların kısa vadeli kısımları hariç)	3.152.797
Garantili	-
Teminatlı	-
Garantisiz/Teminatsız	3.152.797
Kısa ve Uzun Vadeli Yükümlülükler Toplamı	22.231.294
Özkaynaklar	52.875.577
Ödenmiş/çıkarılmış sermaye	24.000.000,00
Yasal yedekler	999.275
Diğer yedekler	-

TOPLAM KAYNAKLAR	75.106.871
Net Borçluluk Durumu	Tutar (TL)
A. Nakit	131.013
B. Nakit Benzerleri	-
C. Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar	-
D. Likidite (A+B+C)	131.013
E. Kısa Vadeli Finansal Alacaklar	-
F. Kısa Vadeli Banka Kredileri	9.610.750
G. Uzun Vadeli Banka Kredilerinin Kısa Vadeli Kısım	2.244.718
H. Diğer Kısa Vadeli Finansal Borçlar	1.063.798
I. Kısa Vadeli Finansal Borçlar (F+G+H)	12.919.266
J. Kısa Vadeli Net Finansal Borçluluk (I-E-D)	12.788.253
K. Uzun Vadeli Banka Kredileri	1.440.087
L. Tahviller	-
M. Diğer Uzun Vadeli Krediler	
N. Uzun Vadeli Finansal Borçluluk (K+L+M)	1.440.087
O. Net Finansal Borçluluk (J+N)	14.359.353

31.12.2021 tarihi itibarıyla yukarıda yer verilmiş olan ilgili bilanço kalemlerinde bilanço dönemi sonrası ortaya çıkmış, yatırımcıların dikkatine sunulması gereken önemli değişiklikler bulunmamaktadır.

11. İHRAÇÇININ FON KAYNAKLARI:

11.1. İşletme Sermayesi Beyanı

Şirket, net işletme sermayesini (dönen varlıklar - kısa vadeli yükümlülükler) şeklinde hesaplamakta olup 31.12.2019, 31.12.2020, 31.12.2021 yıllık hesap dönemleri finansal tablolarına göre net işletme sermayesi tutarlarına aşağıda yer verilmektedir.

TL	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2021
Dönen Varlıklar	23.862.260	29.181.689	34.227.589
Kısa Vadeli yükümlülükler	7.037.770	15.202.777	19.078.497
Net İşletme Sermayesi	16.824.490	13.978.912	15.149.092

İhraççının cari yükümlülüklerini karşılamak üzere yeterli işletme sermayesi vardır.

12. EĞİLİM BİLGİLERİ

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

Dünya genelinde son bir yılda yaşanan salgın sebebi ile üretim aşamasında ortaya çıkan sıkıntılar hammadde maliyetlerinde de önemli bir artışa sebep olmuştur.

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

Küresel ve yerel ekonominin genel gidişatına yönelik eğilimler ve finansal piyasalarda yaşanan dalgalanmalar Şirket üretimi, satışları ve maliyetleri üzerinde etkili olabilmektedir. Şirket'in faaliyet göstermekte olduğu her sektör göz önünde bulundurulduğunda, hammadde fiyatlarındaki değişim Şirket'in satın alma maliyetlerini önemli ölçüde etkilemekte olup, söz konusu etki operasyonel karlılık kaleminde de yansıma bulmaktadır. Döviz kurlarında görülen hareketlilik ise, girdi fiyatlarının döviz kurlarındaki değişime paralel artış kaydetmesi nedeniyle önemlidir.

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.

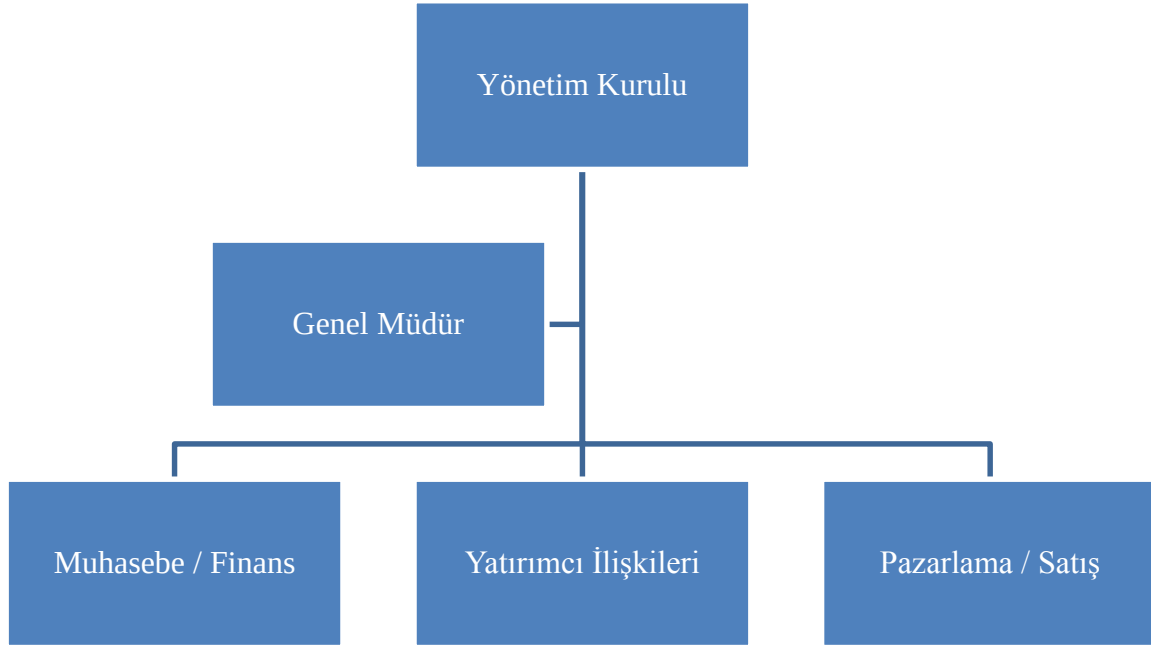
13.5. Daha önce yapılmış kar tahminleri ile bu tahminlerin işbu izahname tarihi itibarıyla hala doğru olup olmadığı hakkında bilgi:

Yoktur.

14. İDARİ YAPI, YÖNETİM ORGANLARI VE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLER

14.1. İhraççının genel organizasyon şeması:

Organizasyon şeması



14.2. İdari yapı:

14.2.1. İhraççının yönetim kurulu üyeleri hakkında bilgi:

Adı Soyadı	Görevi	İş Adresi	Son 5 Yılda İhraççada Üstlendiği Görevler	Görev Süresi / Kalan Görev Süresi	Sermaye Payı	
					(TL)	(%)
Metin Kuru	Yönetim Kurulu Başkanı	Atatürk Organize Sanayi Bölgesi 75. Yıl Cad. No:21 Hadımköy– Arnavutköy / İstanbul	Yönetim Kurulu Başkanı	3 yıl / 2023 yılı sonunda yapılacak genel kurula kadar	3.778.530	15,74

Raşit Kuru	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	Atatürk Organize Sanayi Bölgesi 75. Yıl Cad. No:21 Hadı mköy- Arnavutköy / İstanbul	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	3 yıl / 2023 yılı sonunda yapılacak genel kurula kadar	1.147.060	4,78
Sibel Kuru Billurcu	Yönetim Kurulu Üyesi	Atatürk Organize Sanayi Bölgesi 75. Yıl Cad. No:21 Hadı mköy- Arnavutköy / İstanbul	Yönetim Kurulu Üyesi / Yatırımcı İlişkileri Bölüm Görevlisi	3 yıl / 2023 yılı sonunda yapılacak genel kurula kadar	-	-
Mustafa Demirtaş	Yönetim Kurulu Üyesi	Atatürk Organize Sanayi Bölgesi 75. Yıl Cad. No:21 Hadı mköy- Arnavutköy / İstanbul	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	3 yıl / 2023 yılı sonunda yapılacak genel kurula kadar	-	-
Süleyman Akpınar	Yönetim Kurulu Üyesi	Atatürk Organize Sanayi Bölgesi 75. Yıl Cad. No:21 Hadı mköy- Arnavutköy / İstanbul	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	3 yıl / 2023 yılı sonunda yapılacak genel kurula kadar	-	-

14.2.2. Yönetimde söz sahibi olan personel hakkında bilgi:

Adı Soyadı	Görevi	İş Adresi	Son 5 Yılda İhraçıda Üstlendiği Görevler	Sermaye Payı	
				(TL)	(%)

Sibel Kuru Billurcu	Yönetim Kurulu Üyesi / Yatırımcı İlişkileri Bölüm Görevlisi	Atatürk Organize Sanayi Bölgesi 75. Yıl Cad. No:21 Hadımköy-Arnavutköy / İstanbul	Yönetim Kurulu Üyesi / Yatırımcı İlişkileri Bölüm Personeli	-	-
Senay Ergün	Yatırımcı İlişkileri Bölüm Yöneticisi	Atatürk Organize Sanayi Bölgesi 75. Yıl Cad. No:21 Hadımköy-Arnavutköy / İstanbul	Yatırımcı İlişkileri Bölüm Yöneticisi		

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

Prizma Pres Matbaacılık Yayıncılık Sanayi ve Ticaret A.Ş. Prizma Pres, 20.05.1982’de tescil edilerek Metinler Matbaacılık Yayıncılık Sanayi ve Ticaret A.Ş. olarak kurulmuştur. Sonrasında nev’i ve unvan değiştirmesi suretiyle 29.07.1998’de şirketin ünvanı “Prizma Pres Matbaacılık Yayıncılık Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi” olarak tescil edilmiştir. Bu değişiklik 03.08.1998 tarihinde TTSG’de ilan olunmuştur.

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:

Raşit Kuru, Metin Kuru’nun ağabeyidir. Sibel Kuru Billurcu, Metin Kuru’nun kızıdır.

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

Raşit Kuru

1956 yılında İstanbul’da doğdu İlk orta ve lise tahsilini İstanbul’da yaptı. Matbaacılık sektörüne 1968 yılında çırak olarak başladı Lise tahsilini bitirdikten sonra 1974 yılında İstanbul Cağaloğlu’nda ilk matbaasını kurdu. Yayıncılığa da aynı sene başladı. Halen matbaacılık ve yayıncılık sektöründe iş hayatına yönetici olarak devam etmektedir.

Metin Kuru

1959 yılında İstanbul’da doğdu. Tahsilini İstanbul’da yaptı. 1974 yılında ilk matbaasını İstanbul Cağaloğlu’nda kurdu. İki çocuk babası olup halen matbaacılık ve yayıncılık sektöründe yönetici olarak çalışmaktadır.

Sibel Kuru Billurcu

1982 yılında İstanbul’da doğdu. Bilgi Üniversitesi Uluslararası Finans bölümünden mezun oldu. Çeşitli şirketlerde finans danışmanlığı yaptıktan sonra Yönetim Kurulu Üyesi olarak görevine devam etmektedir. Evli ve 2 çocuk annesidir.

Süleyman Akpınar

Sivas Şarkışla'da 1959 yılında doğdu. İlk ve ortaokulu Kayseri'de okudu. İstanbul'da Sultanahmet Sanat Meslek Lisesi'ni bitirdi. Birçok yayınevinde çalıştıktan sonra Tay Yayınları'ndan emekli oldu. Bağımsız yönetim kurulu üyesi olarak görevine devam etmektedir.

Mustafa Demirtaş

1967'de Ankara'da doğdu. İstanbul Matbaa Meslek Lisesi'nden 1986 yılında mezun oldu. 1990 yılında kendi şirketini kurdu 2012 yılına kadar sektörde faaliyet gösterdi. Sonrasında ise çeşitli şirketlerde yayın koordinatörlüğü görevini üstlendi. Bağımsız yönetim kurulu üyesi olarak görevine devam etmektedir.

Senay Ergün

1986 yılında Ankara'da doğmuştur. Anadolu Üniversitesi İletişim Fakültesi'nden mezun olmuştur. Sermaye Piyasası Faaliyetleri Düzey 3, Türev Araçlar ve Kurumsal Yönetim Derecelendirme lisanslarına sahiptir. Çeşitli halka açık şirketlerde yatırımcı ilişkileri birim yöneticisi olarak görev almış uzun zamandır da Prizma Pres Mat. Yay. San. Tic. A.Ş de bu göreve devam etmektedir.

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:

Yıllar İtibariyle İlişkili Taraf Bilgileri			
	2019	2020	2021
Şirket	Tandem Yayıncılık San. Ve Tic. A.Ş / Prizma'nın kurucu ortakları Raşit Kuru ve Metin Kuru aynı zamanda Tandem Yayıncılık kurucu ortaklarıdır.	Tandem Yayıncılık San. Ve Tic. A.Ş / Prizma'nın kurucu ortakları Raşit Kuru ve Metin Kuru aynı zamanda Tandem Yayıncılık kurucu ortaklarıdır.	Tandem Yayıncılık San. Ve Tic. A.Ş / Prizma'nın kurucu ortakları Raşit Kuru ve Metin Kuru aynı zamanda Tandem Yayıncılık kurucu ortaklarıdır.
Şirket	Mercek Yayıncılık Ticaret Ve Sanayi Ltd.Şti./ Prizma'nın kurucu ortağı Raşit Kuru aynı zamanda Mercek Yayıncılık'ın da kurucu ortağıdır.	Mercek Yayıncılık Ticaret Ve Sanayi Ltd.Şti./ Prizma'nın kurucu ortaklığı Raşit Kuru aynı zamanda Mercek Yayıncılık'ın da kurucu ortağıdır.	Tandem Yayınları San.Ve Tic.A.Ş. (Eski unvan Mercek Yayıncılık Ticaret Ve Sanayi Ltd.Şti)./ Prizma'nın kurucu ortaklığı Raşit Kuru aynı zamanda Mercek Yayıncılık'ın da kurucu ortağıdır.
Şirket	Saray Mat. Kağ. Kır. Tic. Ve San. A.Ş./ Prizma'nın kurucu ortakları Raşit Kuru ve Metin Kuru aynı zamanda Saray	Saray Mat. Kağ. Kır. Tic. Ve San. A.Ş./ Prizma'nın kurucu ortakları Raşit Kuru ve Metin Kuru aynı zamanda Saray	Saray Mat. Kağ. Kır. Tic. Ve San. A.Ş./ Prizma'nın kurucu ortakları Raşit Kuru ve Metin Kuru aynı zamanda Saray

	Matbaacılık'ın da kurucu ortaklarıdır.	Matbaacılık'ın da kurucu ortaklarıdır.	Matbaacılık'ın da kurucu ortaklarıdır.
--	--	--	--

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 üeliğine 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 çıkar 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 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:

Yönetim Kurulu Üyeleri'ne -Sibel Kuru Billurcu hariç olmak üzere-, esas sözleşme kapsamında; Genel Kurul tarafından Yönetim Kurulu Üyeliği görevi dolayısıyla belirlenen hak ve menfaatler dışında herhangi bir ödeme yapılmamaktadır. Yönetim Kurulu Üyeleri, icrai görevleri karşılığında ayrıca ücret almamaktadırlar. Sibel Kuru Billurcu'ya Yönetim Kurulu Üyeliği görevi dolayısıyla yapılan ödemenin dışında şirkette yürüttüğü icrai görevi karşılığında ödeme yapılmaktadır. Aşağıda Yönetim Kurulu Üyelerine yapılan ödemeler yer almaktadır;

Yönetim Kurulu Başkanı – Metin Kuru: 4.250 TL

Yönetim Kurulu Başkan Vekili – Raşit Kuru: 4.000 TL

Yönetim Kurulu Üyesi – Sibel Kuru Billurcu: 4.322 TL

Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi - Süleyman Akpınar: 3.000 TL

Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi – Mustafa Demirtaş: 3.000 TL

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:

Yönetim kurulu üyeleri ve üst düzey yöneticilere ödemesi adına emeklilik aylığı, kıdem tazminatı veya benzeri menfaatler doğrultusunda herhangi bir tutar ve fon ayrılmamıştır. Yönetim Kurulu Üyesi Sibel Kuru Billurcu ve Yatırımcı İlişkileri Yöneticisi Senay Ergün için çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında kıdem tazminatı hesaplanmış ve muhasebeleştirilmiştir. TFRS'ye göre belirtilen kişiler için 2021/12 itibari ile hesaplanan kıdem tazminatı karşılığı 58.480 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
Metin Kuru	Yönetim Kurulu Başkanı	3 yıl / 2023 yılı sonunda yapılacak genel kurula kadar
Raşit Kuru	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	3 yıl / 2023 yılı sonunda yapılacak genel kurula kadar

Sibel Kuru Billurcu	Yönetim Kurulu Üyesi/ Yatırımcı İlişkileri Bölüm Görevlisi	3 yıl / 2023 yılı sonunda yapılacak genel kurula kadar
Mustafa Demirtaş	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	3 yıl / 2023 yılı sonunda yapılacak genel kurula kadar
Süleyman Akpınar	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	3 yıl / 2023 yılı sonunda yapılacak genel kurula kadar

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:

Son finansal tablo dönemi itibariyle ihraççı ve bağlı ortaklıkları tarafından, yönetim kurulu üyelerine ve yönetimde söz sahibi personele, iş ilişkisi sona erdirildiğinde yapılacak ödeme/sağlanacak fayda bulunmamaktadır.

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

Yönetim Kurulu'nun görev ve sorumluluklarının sağlıklı bir biçimde yerine getirilmesini teminen, SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri doğrultusunda, Yönetim Kurulu'na bağlı olarak çalışmak üzere Kurumsal Yönetim Komitesi, Riskin Erken Saptanması Komitesi ve Denetimden Sorumlu Komite oluşturulmuştur. Komitelerin çalışma esaslarına Şirket'in faaliyet raporundan ulaşılabilir.

Aday Gösterme Komitesi ve Ücret Komitesi'nin görevlerini Kurumsal Yönetim Komitesi yerine getirmektedir.

DENETİMDEN SORUMLU KOMİTE

Ad Soyad	Unvan	Bağımsız Üye Olup Olmadığı
Süleyman Akpınar	Başkan	Bağımsız Üye
Mustafa Demirtaş	Üye	Bağımsız Üye

Komitelerin görev süreleri, yetki ve sorumlulukları; Sermaye Piyasası Kurulu'nun belirlediği hükümler doğrultusunda düzenlenmiştir.

RİSKİN ERKEN SAPTANMASI KOMİTESİ

Ad Soyad	Unvan	Bağımsız Üye Olup Olmadığı
Süleyman Akpınar	Başkan	Bağımsız Üye
Mustafa Demirtaş	Üye	Bağımsız Üye

Riskin erken saptanması komitesi 2 ayda bir toplanıp Şirket’i içinde bulunduğu risk durumuna yönelik hazırladığı raporu Yönetim Kurulu ile paylaşmaktadır.

KURUMSAL YÖNETİM KOMİTESİ

Ad Soyad	Unvan	Bağımsız Üye Olup Olmadığı
Mustafa Demirtaş	Başkan	Bağımsız Üye
Süleyman Akpınar	Üye	Bağımsız Üye
Sibel Kuru Billurcu	Üye	Bağımsız Üye Değil
Senay Ergün	Üye	Yönetim Kurulu Üyesi Değil

Komite, Şirket’te kurumsal yönetim ilkelerinin uygulanıp uygulanmadığını, uygulanmıyor ise gerekçesini ve bu prensiplere tam olarak uymama dolayısı ile meydana gelen çıkar çatışmalarını tespit etmekte ve bu konuda iyileştirme çalışmalarında bulunup Yönetim Kurulu’na öneriler sunmakta ve Yatırımcı İlişkileri Bölümü’nün çalışmalarını gözetmektedir.

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

İhraççı (II-17.1) sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği ekinde yer alan kurumsal yönetim ilkelerinden zorunlu olarak uygulanacak olanların belirlenmesi ve gözetiminde, sistemik önemine göre piyasa değeri ve fiili dolaşımdaki payların piyasa değerleri dikkate alındığında üçüncü grupta yer almaktadır.

Kurumsal Yönetim Tebliği kapsamında uygulanması zorunlu ilkeleri tam olarak uygularken, zorunlu olmayan ilkelere uyum sağlanmasına azami gayret gösterilmeye çalışılmaktadır.

Şirket Kurumsa Yönetim Uyum Raporu ve Kurumsal Yönetim Bilgi Formu’nu KAP’ta yayınlamaktadır.

Her iki rapora www.kap.org.tr ve www.prizmapress.com.tr kanallarından ulaşılabilir.

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

Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim Tebliği (II-17.1)' in 11. Maddesine uyum sağlamak amacıyla kurulmuş olan ve doğrudan Şirket Genel Müdürüne bağlı olarak çalışan Yatırımcı İlişkileri Bölümü'nün yöneticisi, İhraççı’da tam zamanlı yönetici olarak çalışmakta olan, tebliğde belirtilen niteliklere haiz, Sermaye Piyasası Faaliyetleri Düzey 3, Kurumsal Yönetim Derecelendirme Lisansı ve Türev Araçlar Lisansına sahip Sn. Senay Ergün olup, aynı zamanda Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi olarak da görev yapmaktadır. Yatırımcı İlişkileri Bölümü personeli ise, Şirket’te tam zamanlı olarak çalışmakta olan Sn. Sibel Kuru Billurcu’dur.

Yatırımcı İlişkileri Birimine ait iletişim bilgileri aşağıda yer almaktadır:

Adı	Soyadı	Görevi	Öğrenim Durumu	Sahip Olunan Sermaye Piyasası Lisansı	İletişim
Senay	Ergun	Yatırımcı İlişkileri Yöneticisi	Lisans	SPK Düzey 3, Türev Araçlar, Kurumsal Yönetim Dereceleme	senayergun@prizmapress.com.tr
Sibel	Kuru	Yatırımcı İlişkileri Görevlisi	Lisans	-	sibelkuru@prizmapress.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:

İhraççının finansal tablo dönemleri itibariyle personel sayısı aşağıda gösterilmiştir.

	31.12.2018		31.12.2019		31.12.2020		31.12.2021	
	Beyaz Yaka	Mavi Yaka	Beyaz Yaka	Mavi Yaka	Beyaz Yaka	Mavi Yaka	Beyaz Yaka	Mavi Yaka
	6	22	6	17	6	24	9	27
Toplam	28		23		30		36	

17.2. Pay sahipliği ve pay opsiyonları:

Yoktur.

18. ANA PAY SAHİPLERİ

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

Doğrudan Pay Sahipliğine İlişkin Bilgi									
		Sermaye Payı / Oy Hakkı							
Ortağın; Ticaret Unvanı / Adı Soyadı	Pay Grubu	Son Genel Kurul (21.05.2021) İtibariyle				Son Durum İtibariyle (26.04.2021)			
		A Grubu (TL)	B Grubu (TL)	(%)	OY ORANI (%)	A Grubu (TL)	B Grubu (TL)	(%)	OY ORANI (%)
Metin Kuru	A-B	529.411,76	3.249.117,92	15,74	29,1%	529.411,76	3.249.117,92	15,74	29,1%
Raşit Kuru	A-B	529.411,76	617.648,50	4,78	22,2%	529.411,76	617.648,50	4,78	22,2%

Nuran Kuru	B		346.777,18	1,44	0.9%		346.777,18	1,44	0.9%
A. Gülay Kuru	B		352.941,18	1,47	0.9%		352.941,18	1,47	0.9%
Bilge Kuru Eren	B		176.470,59	0,74	0.5%		176.470,59	0,74	0.5%
Geri Alınan Paylar	B		311.957	1,3	Oy hakkı yoktur.		311.957	1,3	Oy hakkı yoktur.
Halka Açık			17.886.264,08	79.48	46.4%		17.886.264,08	79.48	46.4%
TOPLAM		1.058.823,52	22.941.176,48	100,00	100%	1.058.823,52	22.941.176,48	%100	

Sermayede %5'ten fazla dolaylı pay sahibi olan gerçek veya tüzel kişi bulunmamaktadır.

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:

Şirketin yapılacak olağan ve olağanüstü Genel Kurul toplantılarında her bir A Grubu pay sahibinin 15 (Onbeş), her bir B Grubu pay sahibinin 1 (Bir) oy hakkı vardır.

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 (%)
A	Nama	Oy Hakkı İmtiyazı	1.058.823,52	1.058.823,53	4,41
B	Hamiline	Yok	22.941.176,47	22.941.176,47	95,59
			TOPLAM	24.000.000	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:

Yukarıda madde 18.1'de yer alan %5 ve fazlasına sahip doğrudan pay sahiplerini gösteren tabloda da belirtildiği üzere, Metin Kuru ve Raşit Kuru, birlikte İhraççının paylarının toplam %25,52'sine, oy haklarının ise %50,87'sine sahibidir ve birlikte yönetim hakimiyetine sahiplerdir.

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:

Metin Kuru ve Raşit Kuru kardeşlerdir.

19. İLİŞKİLİ TARAFLAR VE İLİŞKİLİ TARAFLARLA YAPILAN İŞLEMLER HAKKINDA BİLGİLER

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

Şirket ile ilişkili tarafları arasında yapılan işlemlere ilişkin ayrıntılı açıklamalar, Kamuyu Aydınlatma Platformu (www.kap.org.tr) üzerinde yayınlanan, 01.01.2019-31.12.2019 (38 numaralı dipnot), 01.01.2020-31.12.2020 (24 numaralı dipnot) ve 01.01.2021-31.12.2021 (25 numaralı dipnot) dönemindeki finansal tablo dipnot açıklamalarında (“İlişkili Taraf Açıklamaları”) yer almaktadır.

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

DÖNEMİ	BRÜT SATIŞ	İLİŞKİLİ TARAF ALACAK	İLİŞKİLİ TARAF BORÇ	PAYI
2019	10.816.570	668.051	-	0,06%
2020	18,057,586	408	2,482,400	0,13%
2021	35.238.564	174.097	578.749	0,012%

20. DİĞER BİLGİLER

20.1. Sermaye Hakkında Bilgiler

Şirket’in çıkarılmış sermayesi 24.000.000 TL olup, tamamı nakden ödenmiştir. Çıkarılmış sermaye, 1 TL itibari değerinde, A grubundan 1.058.823,53 adet nama yazılı, B grubundan 22.941.176,47 adet hamiline yazılı olmak üzere toplam 24.000.000 adet paydan oluşmaktadır.

20.2. Kayıtlı Sermaye Tavanı:

Şirket’in Kayıtlı Sermaye Tavanı 75.000.000 TL.dır.

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

Bu bölümde izahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibariyle, dönem başı ve dönem sonundaki fiilî dolaşımdaki pay sayısının mutabakatı gösterilecektir. Sermayede aynı ödenmiş tutar bulunmamaktadır.

	01.01.2019-31.12.2019		01.01.2020-31.12.2020		01.01.2021-31.12.2021	
	Dönem başı	Dönem sonu	Dönem başı	Dönem sonu	Dönem başı	Dönem sonu
Fiili Dolaşımdaki Pay Sayısı	8.495.698,86	7.766.284,88	7.766.284,88	18.192.048,88	18.192.048,88	18.192.048,88

Fiili Dolaşımdaki Pay Oranı	35,39	32,35	32,35	75,8	75.8	75.8
Toplam Pay Sayısı	24.000.000	24.000.000	24.000.000	24.000.000	24.000.000	24.000.000

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

Yoktur.

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

Yoktur.

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

Yoktur.

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

Yoktur.

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

Yoktur.

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

Şirket'in B Grubu payları PRZMA kodu ile Borsa İstanbul Alt Pazar'da işlem görmektedir.

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

Yoktur.

20.11. Esas sözleşme ve iç yönergeye ilişkin önemli bilgiler:

Şirket'in esas sözleşmesinin tam metni www.kap.org.tr adresindeki Prizma sayfasında ve Şirket'in kurumsal internet sitesinde yer almaktadır.

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

Esas Sözleşme'nin 3'üncü maddesinde belirtildiği üzere Şirket amaçlarını gerçekleştirebilmek için aşağıda belirtilen konularda faaliyet gösterir.

Şirketin amaç ve konusu başlıca şunlardır;

1. Matbaacılık, yayıncılık, ambalaj, ofset baskı faaliyetlerinde bulunmak, her türlü basım işlerini yapmak, resmi anlaşmalar yaparak anlaşmalı matbaa hizmetlerini vermek,
2. Her türlü ortamda üretilen fikir ve sanat eserlerinin tasarımını veya tanıtımını yapmak, yayınlamak, çoğaltmak, dağıtmak pazarlamak, sergilemek.
3. Günlük, haftalık, aylık veya kısa ve uzun dönemli veya dönemsiz olarak Türkçe veya yabancı dilde gazete, dergi, kitap, ansiklopedi, risale, broşür gibi mevkuteyi çıkartmak, yurt içine ve yurt dışına yaymak, satmak ve pazarlamak.
4. İlanların gazete, dergi, kitap gibi süreli ve süresiz yayın organlarında yayınlanmasını sağlamak.
5. Her türlü baskı, dizgi, serigrafik baskı yapmak. Kimlik kaplama, kaşe, kitap, evrak ciltleme yapmak veya yaptırmak
6. Her türlü broşür, afiş, kartvizit, fatura, sevk irsaliyesi, gider pusulası, tahsilat makbuzları ve benzeri ürünlerin dizgi ve baskısını yapmak.
7. Kağıt, film, boya, kimyasal maddelerin, kalıp, hassas ofset baskısı plakası malzemeleri, makineler ve alet edevatının alım satımını yapmak.
8. Ham kağıt, hassas kağıt, bantlı kağıt imalatı, toptan ve perakende alımı satımı, dağıtımı, ithalat ve ihracatını yapmak.
9. Kese kağıdı, ambalaj kağıdı, gazete kağıdı, kitap-defter-kart-zarf ve duvar kağıtları, fotokopi kağıdı, bilgisayar kağıdı, kendinden karbonlu kağıt, yazar kasa rulo ve tel kağıtları, teleks rulo ve malzemeleri, dekorasyon kağıtları, tüm kağıtların ve bu kağıtların hurdalarının alımı, satımı, ithalat ve ihracatını yapmak.
10. Kağıt ve matbaa ile ilgili malzemenin ithalatını, ihracatını, alım satımı yapmak.
11. Akaryakıt ve LPG satış istasyonları kurmak, açmak, işletmek, kiraya vermek, satmak.
12. Her türlü gıda maddelerini almak, satmak, gıda maddelerini paketlemek için tesisler kurmak, işletmek, kiralamak, kiraya vermek.

13. Her türlü restoran, cafe, lokanta gibi gıda satışının yapılabileceği tesisler kurmak, işletmek, kiralamak veya kiraya vermek ve bu gibi yerlerin rezervasyon ve organizasyon işlerini yapmak.

14. İnternet ve Web sitesi tasarımı, yazılımı ve kurulum hizmetleri; bilgisayar ortamında her türlü yazılım, görüntü, ses müzik üretimi ve dağıtımını yapmak.

15. Her türlü tabldot yemek üretimi ve satışını, üretilen yemeklerin servis hizmetlerini, pazarlamasını ve dağıtımını yapmak. Gerçek ve tüzel işletmelerin yemekli toplantılarının organizasyonunu yapmak. Yemek üretim tesisleri kurmak, veya kurulu olanları devir almak.

16. Her türlü restoran, cafe, lokanta gibi gıda satışının yapılabileceği tesisleri kurmak, işletmek, kiralamak veya kiraya vermek ve bu gibi yerlerin rezervasyon ve organizasyon işlerini yapmak.

17. Turizme yönelik otel, motel, bar, pansiyon, kamping, tatil köyleri, apart oteller, yeme içme tesisleri, eğlence yerleri kurmak, işletmek, işletmeye vermek, bu yerleri satın almak, satmak, kiralamak, kiraya vermek.

Şirket yukarıda belirtilen amaç ve konuları gerçekleştirebilmek için Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Mevzuatına uymak kaydıyla aşağıda yazılı faaliyetlerde bulunabilir.

1. İşleri için iç ve dış piyasadan uzun, orta ve kısa vadeli istikrazlar akdetmek, krediler temin etmek ve kefalet kredileri, emtia akreditif, yatırım kredileri, açık krediler, esham ve tahvilat üzerine avans kredileri ve benzeri kredileri aracılık yapmamak kaydıyla temin etmek, bu yönde kefalet almak, şahıslara veya şirketlere karşı kefalet, rehin, ipotek vermek. SPKn. md.15/son hükmü saklı tutulmak kaydıyla yerli ve yabancı şirket ve şahıslarla geçici veya devamlı olarak iş yapabilir, ortaklık kurabilir, işbirliği içerisine girebilir, ipotek taahhüdünde bulunabilir, konsorsiyumlar teşkil edebilir. Yabancı sermayeli şirketlere ortak olabilir. Yabancı sermayenin yurda gelmesi hakkındaki mevzuat hükümlerinden yararlanmak için her türlü girişimde bulunabilir. Aracılık faaliyeti, portföy yöneticiliği ve yatırım danışmanlığı faaliyeti niteliğinde olmamak kaydıyla tahvil ve her türlü menkul kıymet alıp satabilir ve bunlar üzerinde her türlü hakkı iktisap edebilir.

2. Amacıyla ilgili olarak yurtiçinde ve yurtdışında marka, ihtira beratı know-how, ustalık ve diğer sınai mülkiyet hakları iktisap edebilir, devir ve ferağ edebilir, bunlar üzerinde lisans anlaşmaları yapabilir, ayrıca sair maddi ve fikri haklar, distribütörlükler, mutemetlik, bayilik, ticari vekillik, danışmanlık anlaşmaları hususlarında bilcümle akit ve muameleler yapabilir. Yurtiçi ve yurtdışında depolar, mağazalar, teşhir salonları açabilir, fuar ve festivallere katılabilir ve reyollar düzenleyebilir.

3. Yatırımcıların aydınlatılmasını teminen özel haller kapsamında Sermaye Piyasası Kurulu'na aranacak gerekli açıklamaların yapılması kaydıyla amacına ulaşabilmek için yurtiçi ve yurtdışında lüzumlu makine ve tesisleri, gayrimenkulleri iktisap eder, kiralar, kiraya verir bunlar üzerinde ayni ve şahsi her türlü hakları tesis edebilir, ipotek alabilir, ipotek verebilir ve ipotekleri fek edebilir. Şirket gayrimenkulleri üzerinde irtifak, intifa, sükna, gayrimenkul mükellefiyeti, kat irtifakı, kat mülkiyeti tesis edebilir. Her türlü gayrimenkullerle ilgili olarak tapu daireleri nezdinde cins tashihi, ifraz, tevhid, taksim, parselasyon ile ilgili her nevi muamele ve tasarrufları gerçekleştirebilir. Fabrika, depo, satış mağazası ve idare binaları yapabilir. Şirket'in kendi adına ve 3. Kişiler lehine, garanti,

kefalet, teminat vermesi veya ipotek dahil rehin hakkı tesis etmesi hususlarında Sermaye Piyasası mevzuatı çerçevesinde belirlenen esaslara uyulur.

4. İşleri için gerekli taşıtları (gemiler dahil) iktisap etmek, devretmek ve bunlar üzerinde aynı ve şahsi tasarruflarda bulunmak.

5. Maksat ve konusu ile ilgili olarak yurtiçinde ve yurtdışında devlet dairelerinin ve müesseselerinin artırma, eksiltme ve ihalelerine girebilir, teklifler verebilir.

6. SPKn. md.15/son hükmü saklı tutulmak kaydıyla amacına uygun olarak kurulmuş ve kurulacak şirket, müessese, iş ortaklıkları ve firmalarla ortaklık kurmak, iştirak etmek, devralmak ve satmak,

7. Maksat ve konusuyla ilgili olarak gerektiği durumlarda yurtdışına gerekli ekip ve ekipmanları gönderebilir, gerektiği durumlarda yurtdışından ekip ve ekipman getirebilir.

8. Maksat ve konusuyla ilgili olarak yurtiçi ve yurtdışında gerekli olan araştırma, geliştirme, pazarlama, etüt, plan, proje, kontrolörlük, danışmanlık, teknik ve ticari müşavirlik vb hizmetleri yapabilir ve verebilir.

9. Enerji Piyasası Düzenleme Kurumundan gerekli lisans alınarak enerji kaynaklarının üretim tesislerinde elektrik enerjisine dönüştürülmesi için üretim tesisi kurulması, elektrik enerjisi üretimi, üretilen elektrik enerjisinin ve/veya kapasitesinin müşterilere satışını yapmak.

10. Elektrik ve ısı üretimine ilişkin buhar tribünleri, gaz tribünleri, buhar kazanları, motorlar, jeneratörler, doğal gaz veya fuel-oil ve kömürle çalışan elektrik-ısı santralleri, enerji enstrümanları, filtreler, ısı geri kazanım ünitelerinin imalatını, iç ve dış ticaretini yapmak.

11. Elektrik ve ısı santralleri için kömür hazırlama, kömür yıkama, kireç hazırlama, filtre ve desulfirizasyon sistem ve ünitelerinin imalatını, iç ve dış ticaretini yapmak.

12. Her türlü biyolojik ve kimyasal arıtma tesislerinin, atıkların geri kazanım ünitelerinin projelendirilmesi.

13. Rüzgarla faaliyet gösteren elektrik enerjisi sağlamaya yönelik enerji santrallerinin parça parça veya tüm olarak imalatını yapmak.

14. Yatırımcıların aydınlatılmasını teminen özel haller kapsamında Sermaye Piyasası Kurulu'na aranacak gerekli açıklamaların yapılması kaydıyla amaç ve konusunu sağlamak için menkul ve gayrimenkul ve her çeşit malları satın alabilir. Gayrimenkuller üzerinde her türlü tasarruflarda bulunabilir. Bunları gerçek veya tüzel kişilere satabilir, trampa edebilir, kısmen veya tamamen kiraya verebilir, işletebilir, tevhit ve ifraz edebilir, taksim edebilir, gayrimenkuller üzerinde yapılan (yıkım, inşaat gibi) değişiklikler nedeniyle her türlü cins tashihlerini yapabilir, kat irtifakı ve kat mülkiyeti tesis edebilir, kat irtifakını kat mülkiyetine çevirebilir. Bunlarla ilgi (liste düzenleme, yönetim planları hazırlama, arsa payı tespit etme gibi) her türlü işlemi yapabilir ve tapu dairelerinin isteyebileceği her türlü evrakı tanzim ve tescil edebilir. Şirketin veya üçüncü şahısların borçları için mülkiyeti şirkete veya üçüncü şahıslara ait gayrimenkul mallar üzerine aynı haklar başta olmak üzere ipotek tesis edebilir, ipoteği kaldırabilir (Fek edebilir). Şirkete ait menkul işletme tesisatı üzerine ticari işletme rehni tesis edebilir, ayrıca şirket kendi veya üçüncü şahısların borçları için kefil olabilir

üçüncü şahısların kefaletini kabul edebilir. Alacaklarını teminen ipotek ve her türlü teminatları alabilir. Şirket'in kendi adına ve 3. Kişiler lehine, garanti, kefalet, teminat vermesi veya ipotek dahil rehin hakkı tesis etmesi hususlarında Sermaye Piyasası mevzuatı çerçevesinde belirlenen esaslara uyulur.

15. Konusu ile ilgili olarak imtiyaz, ruhsatname, patent, lisans, marka, know-how, ihtira beratı gibi hakları doğrudan doğruya veya başkalarından devir almak, namına tescil ettirmek, kiralamak veya kiraya vermek ve gerektiğinde bunları kısmen veya tamamen satmak.

16. Şirketin aldığı kredileri teminata bağlamak üzere üçüncü kişilere verilecek rehinleri kabul etmek, aldığı veya verdiği rehinleri kaldırmak, gerektiğinde ticari işletmesinin tümü üzerinde gerek kendi ve gerekse üçüncü şahısların kredileri için işletme rehnini kurmak ve kaldırılmasını istemek.

17. Amacını gerçekleştirebilmek için yurtiçi ve yurtdışı finansman kaynaklarını bulmak, krediler sağlamak,

18. Amaç ve konusuna ilişkin ithal ve ihraç maddelerinin hava, kara, demiryolu ve deniz yoluyla ulaşım, gümrük, depolama, tahmil ve tahliye işlemlerini yapmak, yaptırmak, konusuyla ilgili her türlü ithalat ihracat ticari işlemleri yapmak,

19. Şirket, Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine göre tahvil ve diğer sermaye piyasası araçları ihraç edebilir. Şirket Yönetim Kurulu, Sermaye Piyasası Kanunu'nun 13. maddesi çerçevesinde tahvil ve sermaye piyasası aracı niteliğinde diğer borçlanma senetlerini ihraç yetkisine haizdir. Bu durumda Türk Ticaret Kanunu'nun 423. maddesi hükmü uygulanmaz.

Şirketin kendi adına ve 3. kişiler lehine, garanti, kefalet, teminat vermesi veya ipotek dahil rehin hakkı tesis etmesi hususlarında Sermaye Piyasası mevzuatı çerçevesinde belirlenen esaslara uyulur.

Yukarıda gösterilen konulardan başka ileride şirket için faydalı ve lüzumlu görülecek başka işlere girilmek istenildiği takdirde Yönetim Kurulu'nun teklifi üzerine Sermaye Piyasası Kurulu ile Gümrük ve Ticaret Bakanlığı ve yasaların öngördüğü diğer mercilerden gerekli izinler alınmak suretiyle keyfiyet Genel Kurul'un onayına sunularak bu yolda karar alındıktan sonra Şirket dilediği işleri yapabilir.

20.13. Yönetim kuruluna ve komitelere ilişkin önemli hükümlerin özetleri:

Şirket Esas Sözleşmesi'nin Yönetim Kurulu üyelerin seçilmesi, göreve başlaması ve görevlerine ilişkin esaslar şirket Esas Sözleşme'nin 7, 8, 9 no'lu maddelerinde yer almaktadır.

Esas Sözleşme'nin 7'nci maddesi uyarınca Şirketin işleri ve idaresi Genel Kurul tarafından Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve bu Esas Sözleşme hükümleri dairesince seçilecek en az beş (5) ve en çok yedi (7) üyeden meydana gelen bir yönetim kurulu tarafından yürütülür.

Yönetim kurulu üyeleri en çok üç yıl için seçilirler. Seçim süresi sona eren yönetim kurulu üyeleri yeniden seçilebilirler.

Genel Kurul lüzum görürse, yönetim kurulu üyelerini her zaman değiştirebilir. Yönetim Kurulu (5) beş kişi belirlendiği takdirde A Grubu pay sahiplerinin göstereceği adaylar arasından seçilecek en çok iki (2) ve Yönetim Kurulu altı ve yedi kişi belirlendiği takdirde A Grubu pay sahiplerinin göstereceği adaylar arasından seçilecek en çok üç (3) üyeden oluşur.

Yönetim Kurulu üyelerinin çoğunluğu şirkette icrai görevi olmayan üyelerden oluşup, söz konusu üyelerin içinde, görevlerini hiçbir etki altında kalmaksızın yapabilme niteliğine sahip bağımsız üyeler bulunur. Yönetim Kurulu'nda görev alacak bağımsız üyelerin sayısı ve nitelikleri Sermaye Piyasası Kurulu'nun kurumsal yönetime ilişkin düzenlemelerine göre tespit edilir. Bağımsız Yönetim Kurulu üyelerinin atanmasında söz konusu düzenlemelerde belirlenen usullere uyulur.

Esas Sözleşme'nin 8'inci maddesi uyarınca Şirket'in yönetimi ve dışarıya karşı temsili Yönetim Kurulu'na aittir. Şirket tarafından verilerek bütün belgelerin ve yapılacak sözleşmelerin geçerli olabilmesi için bunların şirketin unvanı altına konmuş ve şirketi temsiline yetkili kişi veya kişilerin imzasını taşıması gereklidir.

Esas Sözleşme'nin 9'uncu maddesi uyarınca Yönetim Kurulu, Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili sair mevzuat ile Genel Kurul tarafından kendisine verilen görevleri ifa eder. Yönetim Kurulu'nun görevleri Türk Ticaret Kanunu gereğince Genel Kurul kararlarına bağlı olmayan hususlarda yürürlükteki mevzuata uygun olarak şirketin faaliyetine devamlılığını sağlayacak kararlar vermek, tahvil veya diğer borçlanma araçlarını ihraç etme konularında karar vermek ve uygulamak; ihtiyaca göre şirketin Murahhas azalarını, müdürlerini, ve diğer personelini tayin etmek selahiyetlerini belirtmek, iç idaresinin düzenli bir şekilde yürümesi için yönetmelikler hazırlamak, şirketi temsil edecek kimseleri tespit ve ilan etmek, verimliliğin artmasını temin için lüzumlu hallerle ilgili personele geçici ve devamlı olarak uygulanacak teşvik prim ve ikramiye esasları tayin etmek bunlardan başka kanunların örf ve adetin ve Genel Kurul'un yapılmasını istediği husuları yerine getirmektir. Şirket işlerini yönetecek kadro Murahhas azalar dahil Yönetim Kurulu'na karşı sorumludur.

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

A Grubu paylar, Esas Sözleşme'nin 7., 11. ve 12. maddeleri çerçevesinde Yönetim Kurulu üyelerinin ve denetçilerin belirlenmesi ile oy hakkı kullanımında imtiyaza sahiptir.

Şirketin yapılacak olağan ve olağanüstü Genel Kurul toplantılarında her bir A Grubu pay sahibinin 15 (Onbeş), her bir B Grubu pay sahibinin 1 (Bir) oy hakkı vardır.

A Grubu nama yazılı payların devri için Yönetim Kurulu'nun onayı şarttır. Yönetim Kurulu sebep göstermeksizin dahi onay vermekten imtina edebilir. B Grubu hamiline yazılı paylar ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak serbestçe devredilebilir. Sermaye artırımlarında, Yönetim Kurulu'nca aksi kararlaştırılmadıkça, her grup kendi grubundan rüçhan hakkı kullanır.

20.15. Pay sahiplerinin haklarının ve imtiyazlarının değiştirilmesine ilişkin esaslar:

Sermaye artırımları işlemi kapsamında pay sahiplerinin haklarında ve imtiyazlarında değişiklik gerçekleştirilmemektedir.

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

a) Toplantılar ve Davet Şekli:

Genel Kurul olağan veya olağanüstü olarak toplanır. Olağan Genel Kurul Şirket'in faaliyet döneminin sonundan itibaren üç ay içerisinde ve senede en az bir defa toplanır. Bu toplantıda Türk Ticaret Kanunu'nun ilgili maddelerinde görüşülmesi zorunlu olan ve gündemde yazılı diğer hususlar görüşülerek karar alınır.

Olağanüstü Genel Kurul Şirket işlerinin icap ettirdiği hallerde ve zamanlarda Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri ve Esas Sözleşme'de yazılı hükümlere göre toplanır ve gereken kararları alırlar.

Şirketin genel kurul toplantılarına katılma hakkı bulunan hak sahipleri bu toplantılara, Türk Ticaret Kanununun 1527 inci 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 toplantılarında esas sözleşmenin bu hükmü uyarınca, kurulmuş olan sistem üzerinden hak sahiplerinin ve temsilcilerinin, anılan Yönetmelik hükümlerinde belirtilen haklarını kullanabilmesi sağlanır.

Olağan ve olağanüstü Genel Kurul toplantılarına ilişkin davet ile bu toplantılara ilişkin yapılacak ilan ve bildirimler T.T.K. ve SPK düzenlemelerine uygun olarak ve mümkün olan en fazla sayıda pay sahibine ulaşmayı sağlayacak elektronik haberleşme dahil her türlü iletişim vasıtası ile Genel Kurul toplantı tarihinden asgari üç hafta önce yapılır.

b) Toplantı Yeri:

Genel Kurul Şirket'in yönetim merkezi binasında veya yönetim merkezinin bulunduğu şehrin elverişli bir yerinde toplanır.

c) Toplantı ve Karar Nisabı:

Genel Kurul toplantıları ve bu toplantılardaki karar nisabı T.T.K. ve Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine tabidir.

d) Oy Hakkı:

Şirket'in yapılacak olağan ve olağanüstü Genel Kurul toplantılarında her bir A Grubu pay sahibinin 15 (Onbeş), her bir B Grubu pay sahibinin 1 (Bir) oy hakkı vardır.

Genel Kurul toplantılarında pay sahipleri kendilerini diğer pay sahipleri veya hariçten tayin edecekleri vekil vasıtasıyla temsil ettirebilirler. Şirket'te pay sahibi olan vekiller kendi oylarından başka temsil ettikleri pay sahiplerinin sahip oldukları oyları da kullanmaya yetkilidirler. TTK'nun 432. maddesi uyarınca bir payın birden çok maliki bulunması durumunda söz konusu pay sahipleri ancak bir temsilci marifetiyle oy haklarını kullanabilirler.

Oy kullanımında ve vekaleten oy verme işlemlerinde Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri ve sermaye piyasası mevzuatı hükümlerine uyulur.

e) Genel Kurul Toplantı ve Karar Nisabı

Genel Kurul'larda toplantıya katılım, oy hakkının kullanılması ve temsili hususlarında Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kanunu hükümleri uygulanır. Genel Kurul toplantılarında aranacak toplantı ve karar yeter sayıları hakkında Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kanunu'nun hükümleri uygulanır.

f) Genel Kurullarda Görüşmeler ve Tutanaklar

Genel Kurul toplantılarına başkanlık edecek kimse Genel Kurul tarafından seçilir. Genel Kurul Divan Başkanı'nın görevi, görüşmelerin gündeme uygun olarak düzenli bir şekilde yürütülmesini, tutanağın yasalara ve Esas Sözleşme hükümlerine uygun bir şekilde tutulmasını sağlamaktır.

Genel Kurul toplantılarında alınan kararlar bir tutanağa geçirilir. Bu tutanak Divan Heyeti ve hazır bulunan Bakanlık Temsilcisi tarafından imzalanır.

Yönetim Kurulu, Genel Kurul toplantılarına ait tutanakların tescil ve ilana tabi kısımlarını ticaret siciline tescil ve ilan ettirmekle yükümlüdür.

g) Oy Kullanma Şekli

Genel Kurul toplantılarında oy kullanmada Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerine ve Türk Ticaret Kanunu'nun anonim şirketlerde elektronik ortamda yapılacak genel kurullara ilişkin düzenlemelerine uyulur.

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

Yoktur.

20.18. Payların devrine ilişkin esaslar:

Pay devirleri TTK, SPK ve ilgili ikincil mevzuat hükümleri çerçevesinde yapılacaktır.

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

Yoktur.

21. ÖNEMLİ SÖZLEŞMELER

Yoktur.

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 verilmesi gereken finansal tablolara ve bunlara ilişkin bağımsız denetim raporlarına Kamuyu Aydınlatma Platformu (www.kap.org.tr) ve Şirket'in internet sitesinden (www.prizmapress.com.tr) ulaşılabilir.

Finansal Tablo Dönemi	- www.kap.org.tr 'de ilan edilme tarihleri
1 Ocak – 31 Aralık 2019	02.03.2020
1 Ocak – 31 Aralık 2020	01.03.2021
1 Ocak – 31 Aralık 2021	01.03.2022

22.2. İzahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemlerinde bağımsız denetimi gerçekleştiren kuruluşların unvanları, bağımsız denetim görüşü ve denetim

kuruluşunun/sorumlu ortak baş denetçinin değişmiş olması halinde nedenleri hakkında bilgi:

İzahnamede yer alan ve aşağıdaki tabloda dönemleri belirtilen finansal tablolar bağımsız denetimden geçmiştir.

Finansal Tablo Dönemi	Bağımsız Denetim Kuruluşunun Ticaret Ünvanı	Bağımsız Denetim Kuruluşunun Adresi	Bağımsız Denetim Kuruluşunun Sorumlu Ortak Baş Denetçisinin Adı Soyadı	Görüş/Sonuç
01 Ocak - 31 Aralık 2019	Arkan Ergin Uluslararası Bağımsız Denetim A.Ş.	Maslak, Office Building, Kat 2 ,34485, Sümer Sokağı No:4, 34398 Şişli/İstanbul	Burhan Akçakıl (Sorumlu Denetçi)	Olumlu
01 Ocak - 31 Aralık 2020	Finansal Eksen Bağımsız Denetim ve Danışmanlık A.Ş.	Black Out İş Merkezi, Merkez Mah. Abide-i Hürriyet Cad, Merkez Cd. No:9 D:Apt. No: 211, 34381 Şişli/İstanbul	Ufuk Doğruer (Sorumlu Denetçi)	Olumlu
01 Ocak – 31 Aralık 2021	Finansal Eksen Bağımsız Denetim ve Danışmanlık A.Ş.	Black Out İş Merkezi, Merkez Mah. Abide-i Hürriyet Cad, Merkez Cd. No:9 D:Apt. No: 211, 34381 Şişli/İstanbul	Ufuk Doğruer (Sorumlu Denetçi)	Sınırlı Olumlu

Bağımsız Denetim Raporlarını Hazırlayan Kuruluş	Sorumlu Olduğu Kısım:
Arkan Ergin Uluslararası Bağımsız Denetim A.Ş. Burhan Akçakıl (Sorumlu Denetçi)	Hesap Dönemi : 01.01.2019-31.12.2019

Finansal Eksen Bağımsız Denetim ve Danışmanlık A.Ş. Ufuk Doğruer (Sorumlu Denetçi)	Hesap Dönemi : 01.01.2020-31.12.2020
Finansal Eksen Bağımsız Denetim ve Danışmanlık A.Ş. Ufuk Doğruer (Sorumlu Denetçi)	Hesap Dönemi : 01.01.2021-31.12.2021

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

Yoktur.

22.4. Proforma finansal bilgiler:

Yoktur.

22.5. Proforma finansal bilgilere ilişkin bağımsız güvence raporu:

Yoktur.

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

Şirket'in kar dağıtım esasları, Şirket'in kurumsal internet sitesinde ve www.kap.org.tr adresinde yayınlanana şirket esas sözleşmesinin ilgili maddesinde ve aşağıdaki Şirket'in kar dağıtım politikasında detaylı olarak sunulmuştur.

Şirket'in kar dağıtım politikası

Yıllık kar yıllık bilançoya göre belirlenir. Şirket'in dönem kârı, Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Mevzuatı, Gelir Vergisi Kanunu, Kurumlar Vergisi Kanunu ve genel kabul gören Türkiye muhasebe ilke ve standartlarına göre tespit edilir ve dağıtılır. Şirketin faaliyet dönemi sonunda 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 net dönem kârı, varsa geçmiş yıl zararlarının düşülmesinden sonra, sırasıyla aşağıda gösterilen şekilde tevzi olunur:

Genel Kanuni Yedek Akçe:

a) % 5'i genel kanuni yedek akçeye ayrılır.

Birinci Temettü:

b) Kalandan, , varsa yıl içinde yapılan bağış tutarının ilavesi ile bulunacak meblağ üzerinden, genel kurul tarafından belirlenecek kâr dağıtım politikası çerçevesinde ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak birinci temettü ayrılır.

c) Yukarıdaki indirimler yapıldıktan sonra, genel kurul, kar payının, bağımsız yönetim kurulu üyeleri hariç 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) Net dönem karından, (a), (b) ve (c) bentlerinde belirtilen meblağlar düştükten sonra kalan kısmı, genel kurul, kısmen veya tamamen kar payı olarak dağıtmaya veya TTK'nın 521 inci maddesi uyarınca kendi isteği ile ayırdığı yedek akçe olarak ayırmaya yetkilidir.

Genel 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 519'uncu maddesinin 2'nci fıkrası (c) bendi uyarınca genel kanuni yedek akçeye eklenir.

Yasa hükmü ile ayrılması gereken yedek akçeler ayrılmadıkça, esas sözleşmede pay sahipleri için belirlenen kar payı nakden ve/veya pay biçiminde dağıtılmadıkça; başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kâr aktarılmasına ve kar payı dağıtımında, bağımsız Yönetim Kurulu üyeleri, 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.

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 Kurulu'nun bu konudaki teklifi üzerine genel kurulca kararlaştırılır.

Bu esas sözleşme hükümlerine göre genel kurul tarafından verilen kar dağıtım kararı geri alınamaz.

Kar Payı Avansı

Yönetim Kurulu, Genel Kurul tarafından yetkilendirilmiş olmak ve Sermaye Piyasası Kanunu'nun 20.Maddesi ile Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerine uymak şartı ile ilgili yıl ile sınırlı kalmak üzere kar payı avansı dağıtabilir. Genel Kurul tarafından Yönetim Kurulu'na verilen kar payı avansı dağıtılması yetkisi, bu yetkinin verildiği yıl ile sınırlıdır. Bir önceki yılın kar payı avansları tamamen mahsup edilmediği sürece, ek bir kar payı avansı verilmesine ve kar payı dağıtılmasına karar verilemez.

Kar Dağıtım Tarihi ve Şekli

Kar dağıtımına karar verilmesi ile kanun ve Ana Sözleşme gereği dağıtılması zorunlu olan kar payı ile genel kurulca dağıtımına karar verilen karın dağıtım tarihi ve şekli genel kurul tarafından belirlenir.

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:

Son 12 ayda ihraççıyı ve/veya grubu önemli ölçüde etkileyecek davalar bulunmamaktadır. Şirket faaliyetlerinin olağan akışında gerçekleşen davalar bulunmaktadır. Şirket'in alacaklı

olduğu toplam 5.703.628,31 TL tutarında 119 adet dava; Şirket'in borçlu durumunda olduğu 8 adet dava bulunmaktadır.

2019, 2020 ve 2021 Dönemler İtibariyle Ayrılan Karşılıklar

YILLAR	120 HESAPTA OLUP HAREKET GÖRMEYEN CARİ TUTARI	DAVA KONUSU OLAN TUTAR
2019	2.262.072,15	960.335,11
2020	2.264.736,68	1.328.223,59
2021	5.703.628,31	3.337.120,97

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:

Prizma'nın 24.000.000 TL olan çıkarılmış sermayesi tamamı nakden karşılanmak üzere %100 artış ile 48.000.000 TL'ye çıkarılacak olup, artırılacak sermayeyi temsil eden **TREPRZM00011** ISIN kodlu paylar B Grubu olarak ihraç edilecek, dolayısıyla yapılacak sermaye artırımında gerek A Grubu ve gerekse B Grubu pay sahiplerine B Grubu pay verilecektir. Yeni pay alma haklarının kullanımından sonra kalan paylar B Grubu olarak Borsa İstanbul Birincil Piyasa'da satılacaktır.

Grubu	Nama/ Hamiline Olduğu	İmtiyazlar	Pay Sayısı	Bir Payın Nominal Değeri (TL)	Toplam (TL)	Sermayeye Oranı (%)
B	Hamiline	Yoktur	24.000.000	1,00	24.000.000	100

a) İç kaynaklardan yapılan sermaye artırımının kaynakları hakkında bilgi:

Yoktur.

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

Yoktur.

c) Bedelsiz olarak verilecek payların dağıtım esasları:

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

Yoktur.

ii) Başvuru şekli:

Yoktur.

23.2. Payların hangi mevzuata göre oluşturulduğu:

İhraççı payları Sermaye Piyasası Mevzuatı kapsamında oluşturulmuştur.

23.3. Payların kaydileştirilip kaydileştirilmediği hakkında bilgi:

Ortaklığımız payları kaydileştirme esasları çerçevesinde MKK nezdinde kaydi olarak tutulmaktadır.

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

Paylar Türk Lirası cinsinden satışa sunulacaktır.

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

Satış yapılacak paylar, ilgili mevzuat uyarınca pay sahiplerine aşağıdaki hakları sağlamaktadır.

Kardan Pay Alma Hakkı (TTK madde 507, SPKn madde 19, Kar Payı Tebliği Seri – No II-19.1):

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

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

Zamanaşımı: Ortaklar ve kara katılan diğer kimseler tarafından tahsil edilmeyen kar bedelleri ile ortaklar tarafından tahsil edilmeyen kar payı avansı bedelleri dağıtım tarihinden itibaren beş yılda zaman aşımına uğrar. Zaman aşımına uğrayan kar payı ve kar payı avansı bedelleri hakkında 2308 sayılı Şirketlerin Müruru Zamanı Uğrayan Kupon Tahvilat ve Pay Bedellerinin Hazine'ye İntikali Hakkında Kanun hükümleri uygulanır. Bedelsiz olarak dağıtılan paylarda zaman aşımı bulunmamaktadır.

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 hesaplarında Kayden saklamada bulunan ortakların kar payı ödemeleri MKK aracılığı ile yatırımcı hesaplarına aktarılmaktadır.

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

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

Yeni Pay Alma Hakkı (TTK madde 461, kayıtlı sermaye sistemindeki ortaklıklar için SPKn madde 18, Kayıtlı Sermaye Sistemi Tebliği Seri – No II-18.1)

Her pay sahibi, yeni çıkarılan payları, mevcut paylarının sermaye oranına göre alma hakkına haizdir. Kayıtlı sermaye sisteminde, çıkarılan paylar tamamen satılarak bedelleri ödenmedikçe veya satılamayan paylar iptal edilmedikçe yeni pay çıkarılamaz.

Yeni pay alma hakkı kullanıldıktan sonra kalan paylar, ya da yeni pay almahakkı kullanımının kısıtlandığı durumlarda yeni ihraç edilen tüm paylar piyasa fiyatı ile halka arz edilir.

Bedelsiz Pay Edinme Hakkı (TTK madde 462, SPKn madde 19, Pay Tebliği Seri – No VII-128.1)

TTK md. 462 uyarınca, esas sözleşme veya genel kurul kararıyla ayrılmış ve belirli bir amaca özgülenmemiş yedek akçeler ile kanuni yedek akçelerin serbestçe kullanılabilen kısımları ve mevzuatın bilançoya konulmasına, sermayeye eklenmesine izin verdiği fonlar sermayeye dönüştürülerek sermaye iç kaynaklardan artırılabilir.

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

Tasfiyeden Pay Alma Hakkı (TTK madde 507)

TTK madde 507 uyarınca; her pay sahibi, kanun ve esas sözleşme hükümlerine göre pay sahiplerine dağıtılması kararlaştırılmış net dönem kârına, payı oranında katılma hakkını haizdir. Şirketin sona ermesinde her pay sahibi, esas sözleşmede sona eren şirketin mal varlığının kullanılmasına ilişkin, başka bir hüküm bulunmadığı takdirde, tasfiye sonucunda kalan tutara payı oranında katılır.

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

Esas Sözleşme'de tasfiyeden pay alma hakkına ilişkin bir düzenleme bulunmamaktadır.

Genel Kurul'a Davet ve Katılma Hakkı (TTK madde 414, 415, 419, 425, 1527, SPKn madde 29, 30, Vekaleten Oy Kullanılması ve Çağrı Yoluyla Vekalet Toplanması Tebliği Seri – No II-30.1)

TTK madde 414 uyarınca genel kurul toplantıya, esas sözleşmede gösterilen şekilde, şirketin internet sitesinde ve Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde yayımlanan ilanla çağrılır. Bu çağrı, ilan ve toplantı günleri hariç olmak üzere, toplantı tarihinden en az iki hafta önce yapılır. Pay defterinde yazılı pay sahipleriyle önceden şirkete pay senedi veya pay sahipliğini ispatlayıcı belge vererek adreslerini bildiren pay sahiplerine toplantı günüyle gündem ve ilanın çıktığı veya çıkacağı gazeteler, iadeli taahhütlü mektupla bildirilir.

TTK madde 415 uyarınca genel kurul toplantısına, yönetim kurulu tarafından düzenlenen "hazır bulunanlar listesi"nde adı bulunan pay sahipleri katılabilir. Gerçek kişilerin kimlik göstermeleri, tüzel kişilerin temsilcilerinin vekâletname ibraz etmeleri şarttır. Hamiline yazılı pay senedi sahipleri, genel kurulun toplantı gününden en geç bir gün önce bu senetlere zilyet olduklarını ispatlayarak giriş kartı alırlar ve bu kartları ibraz ederek genel kurul toplantısına katılabilirler. Ancak, giriş kartının verilmesinden sonraki bir tarihte hamiline yazılı pay senedini devraldığını ispatlayan pay sahipleri de genel kurula katılabilirler.

TTK madde 419 uyarınca, esas sözleşmede aksine bir düzenleme yoksa toplantıyı genel kurul tarafından seçilen, pay sahibi taşıması şart olmayan bir başkan yönetir. Başkan tutanak yazmanı ile gerek görürse oy toplama memurunu belirleyerek başkanlığı oluşturur.

TTK madde 425 uyarınca, pay sahibi, paylarından doğan haklarını kullanmak için, genel kurula kendisi katılabileceği gibi, pay sahibi olan veya olmayan bir kişiyi de temsilcisi olarak genel kurula yollayabilir. Temsilcinin pay sahibi olmasını öngören esas sözleşme hükmü geçersizdir.

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

TTK madde 407 uyarınca, pay sahipleri şirket işlerine ilişkin haklarını genel kurulda kullanırlar. TTK madde 409 uyarınca da, genel kurullar olağan ve olağanüstü toplanır. Olağan toplantı her faaliyet dönemi sonundan itibaren üç ay içinde yapılır. Bu toplantılarda, organların seçimine, finansal tablolara, yönetim kurulunun yıllık raporuna, kârın kullanım şekline, dağıtılacak kâr ve kazanç paylarının oranlarının belirlenmesine, yönetim kurulu üyelerinin ibraları ile faaliyet dönemini ilgilendiren ve gerekli görülen diğer konulara ilişkin müzakere yapılır, karar alınır.

TTK madde 415 uyarınca; genel kurul toplantısına, yönetim kurulu tarafından düzenlenen “hazır bulunanlar listesi”nde adı bulunan pay sahipleri katılabilir. Hazır bulunanlar listesinde adı bulunan senede bağlanmamış payların, il mühaberlerin nama yazılı payların sahipleri ve Sermaye Piyasası Kanunu’nun 10/A maddesi uyarınca kayden izlenen pay sahipleri veya anılanların temsilcileri genel kurula katılır. Gerçek kişilerin kimlik göstermeleri, tüzel kişilerin temsilcilerinin vekâletname ibraz etmeleri şarttır. Hamiline yazılı pay senedi sahipleri, genel kurulun toplantı gününden en geç bir gün önce bu senetlere zilyet olduklarını ispatlayarak giriş kartı alırlar ve bu kartları ibraz ederek genel kurul toplantısına katılabilirler. Ancak, giriş kartının verilmesinden sonraki bir tarihte hamiline yazılı pay senedini devraldığını ispatlayan pay sahipleri de genel kurula katılabilirler. Genel kurula katılma ve oy kullanma hakkı, pay sahibinin payların sahibi olduğunu kanıtlayan belgeleri veya pay senetlerini şirkete, bir kredi kuruluşuna veya başka bir yere depo edilmesi şartına bağlanamaz. Aksine esas sözleşmede hüküm bulunmadığı takdirde genel kurul, şirket merkezinin bulunduğu yerde toplanır.

Oy Hakkı (TTK madde 432, 433, 434, 435, 436, SPKn madde 30)

TTK madde 434 uyarınca; pay sahipleri, oy haklarını genel kurulda, paylarının toplam itibarıyla değeriyle orantılı olarak kullanır. 1527’nci maddenin beşinci fıkrası hükmü saklıdır. Her pay sahibi sadece bir paya sahip olsa da en az bir oy hakkını haizdir. Şu kadar ki; birden fazla paya sahip olanlara tanınacak oy sayısı esas sözleşmeyle sınırlandırılabilir. Şirketin finansal durumunun düzeltilmesi sırasında payların itibarı değerleri indirilmişse payların indiriminden önceki itibarı değeri üzerinden tanınan oy hakkı korunabilir.

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

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

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

Bilgi Alma ve İnceleme Hakkı (TTK madde 437, SPKn madde 14, Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği Seri – No II-14.1)

TTK madde 437 uyarınca; finansal tablolar, konsolide finansal tablolar, yönetim kurulunun yıllık faaliyet raporu, denetleme raporları ve yönetim kurulunun kâr dağıtım önerisi, genel kurulun toplantısından en az on beş gün önce, şirketin merkez ve şubelerinde, pay sahiplerinin incelemesine hazır bulundurulur.

Bunlardan finansal tablolar ve konsolide tablolar bir yıl süreyle merkezde ve şubelerde pay sahiplerinin bilgi edinmelerine açık tutulur. Her pay sahibi, gideri şirkete ait olmak üzere gelir tablosuyla bilançonun bir suretini isteyebilir.

İptal Davası Açma Hakkı (TTK madde 445-451, kayıtlı sermaye sistemindeki ortaklıklar için SPKn madde 18/6, 20/2)

TTK madde 445 uyarınca; 446’ncı maddede belirtilen kişiler, kanun veya esas sözleşme hükümlerine ve özellikle dürüstlük kuralına aykırı olan genel kurul kararları aleyhine, karar

tarihinden itibaren üç ay içinde, şirket merkezinin bulunduğu yerdeki asliye ticaret mahkemesinde iptal davası açabilirler.

TTK madde 446 uyarınca;

(a) Toplantıda hazır bulunup da karara olumsuz oy veren ve bu muhalefeti tutanağa geçiren,
(b) Toplantıda hazır bulunsun veya bulunmasın, olumsuz oy kullanmış olsun ya da olmasın; çağrının usulüne göre yapılmadığını, gündemin gereği gibi ilan edilmediğini, genel kurula katılma yetkisi bulunmayan kişilerin veya temsilcilerinin toplantıya katılıp oy kullandıklarını, genel kurula katılmasına ve oy kullanmasına haksız olarak izin verilmediğini ve yukarıda sayılan aykırılıkların genel kurul kararının alınmasında etkili olduğunu ileri süren pay sahipleri,

(c) Yönetim kurulu,

(d) Kararların yerine getirilmesi, kişisel sorumluluğuna sebep olacaksa yönetim kurulu üyelerinden her biri iptal davası açabilir.

TTK madde 451 uyarınca; genel kurulun kararına karşı, kötü niyetle iptal veya butlan davası açıldığı takdirde, davacılar bu sebeple şirketin uğradığı zararlardan müteselsilen sorumludurlar.

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

Sermayenin en az onda 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 reddedildiği veya isteme yedi iş günü içinde olumlu cevap verilmediği takdirde, aynı pay sahiplerinin başvurusu üzerine genel kurulun toplantıya çağırılmasına şirket merkezinin bulunduğu yerdeki asliye ticaret mahkemesi karar verebilir.

Genel kurulun özel denetim istemini reddetmesi hâlinde, sermayenin en az onda birini oluşturan pay sahipleri veya paylarının itibarî değeri toplamı en az bir milyon Türk Lirası olan pay sahipleri üç ay içinde Şirket merkezinin bulunduğu yer asliye ticaret mahkemesinden özel denetçi atamasını isteyebilir.

Özel Denetim İsteme Hakkı (TTK madde 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 şirket merkezinin bulunduğu yerdeki asliye ticaret mahkemesinden bir özel denetçi atanmasını isteyebilir.

Ortaklıktan Ayrılma Hakkı (SPKn madde 24, Önemli Nitelikteki İşlemlere İlişkin Ortak Esaslar ve Ayrılma Hakkı Tebliği Seri – No II-23.1)

Halka açık ortaklıkların birleşme, bölünme işlemlerine taraf olması, tür değiştirmesi, imtiyaz öngörmesi veya mevcut imtiyazların kapsam veya konusunu değiştirmesi gibi yatırımcıların yatırım kararlarının değişmesine yol açacak ortaklığın yapısına ilişkin temel işlemler bu Kanunun uygulanmasında önemli nitelikte işlem sayılır. Önemli nitelikteki işlemlere ilişkin genel kurul toplantısına katılıp da olumsuz oy veren ve bu muhalefeti tutanağa geçiren pay sahipleri, paylarını halka açık ortaklığa satarak ayrılma hakkına sahiptir.

Ortaklıktan Çıkarma ve Satma Hakkı (SPKn madde 27, Ortaklıktan Çıkarma ve Satma Hakları Tebliği Seri – No II-27.1)

Pay alım teklifi sonucunda veya birlikte hareket etmek de dâhil olmak üzere başka bir şekilde sahip olunan payların şirketin oy haklarının Kurulca belirlenen orana veya daha fazlasına ulaşması durumunda, paya sahip olan bu kişiler açısından azınlıkta kalan pay sahiplerini şirketten çıkarma hakkı, azınlıkta kalan pay sahipleri açısından ise hâkim ortağa paylarını satma hakkı doğar. Azınlık pay sahipleri, Kurul tarafından belirlenen süre içinde, paylarının hakim ortak tarafından satın alınmasını talep edebilirler. Azınlığın satma hakkı süresi sonunda

hakim ortak ise Kurul tarafından belirlenen süre içinde, satma hakkını kullanmayan azınlıkta kalan ortakların paylarının iptalini ve bunlar karşılığı çıkarılacak yeni payların kendilerine satılmasını şirketten talep edebilirler.

23.6. Payların ihracına ilişkin yetkili organ kararları:

Şirket Yönetim Kurulu, 06.04.2022 tarihinde aşağıda belirtilen hususları görüşmüş ve oybirliği ile karara bağlamıştır.

- 1) Şirket Esas Sözleşmesi'nin 6. maddesinin vermiş olduğu yetkiye istinaden, Şirketimizin 75.000.000 TL kayıtlı sermaye tavanı içinde 24.000.000 TL olan çıkarılmış sermayesinin, tamamı nakden (bedelli) karşılanmak suretiyle %100 oranında 24.000.000 TL artırılarak 48.000.000 TL'ye çıkarılmasına,
- 2) Nakit olarak artırılan 24.000.000 TL'lik sermayeyi temsil edecek 24.000.000 adet payın tamamının 1 TL (Bir Türk Lirası) nominal bedelli hamiline yazılı B grubu pay olarak ihraç edilmesine,
- 3) Pay sahiplerimizin yeni pay alma haklarında herhangi bir kısıtlama yapılmamasına ve pay sahiplerine yeni pay alma haklarının 1 TL nominal değerli her bir pay için 1 TL fiyattan (toplam 1 TL nominal değerli 1 adet pay için 1 TL nominal değer üzerinden) nominal değer üzerinden kullandırılmasına,
- 4) Yeni pay alma hakları kullanım süresinin 15 (onbeş) gün olarak belirlenmesine, bu sürenin son gününün resmî tatile rastlaması halinde yeni pay alma hakkı kullanım süresinin izleyen iş günü akşamı sona ermesine,
- 5) Süresi içinde yeni pay alma hakkını kullanan A grubu pay sahipleri ve B grubu pay sahiplerine yeni pay alma hakları karşılığında B grubu hamiline yazılı pay verilmesine,
- 6) Yeni pay alma haklarının kullandırılmasından sonra kalan paylar var ise, kalan payların 2 (iki) iş günü süreyle nominal değerden düşük olmamak üzere Borsa İstanbul A.Ş. Birincil Piyasa'da oluşacak fiyattan satılmasına,
- 7) Kalan payların Borsa İstanbul A.Ş. Birincil Piyasa'da satılmasını takiben satılamayan paylar olması halinde, Şirket ortakları Raşit Kuru ve Metin Kuru tarafından eşit oranla satın alınmasına,
- 8) Sermaye artırımını nedeniyle çıkarılacak payların şirket ortaklarına Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK") ve Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.'nin ("MKK") kaydileştirme ile ilgili düzenlemeleri çerçevesinde kaydi pay olarak dağıtılmasına ve yeni pay alma haklarının kaydileştirme sistemi esasları çerçevesinde kullandırılmasına,
- 9) Sermaye artırımını işlemleri kapsamında InvestAZ Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin aracı kurum olarak belirlenmesine,
- 10) Sermaye artırımını için SPK, Borsa İstanbul A.Ş., MKK, İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. ve diğer tüm kamu ile özel kurum ve kuruluşlar nezdinde yapılması gerekli tüm iş ve işlemlerin gerçekleştirilmesine, gerekli bildirim, başvuru ve diğer iş ve işlemlerin gerçekleştirilmesi ve izahname, sözleşme, taahhütname, vekaletname, başvuru belgeleri, beyan, dilekçe ve sair evrakların imzalanması da dahil bu karar kapsamında yürütülecek tüm iş ve işlemlerin yapılması konusunda Şirket Genel Müdürlüğünün yetkilendirilmesine oy birliği ile 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.

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 SPK onayına tabi olup, başkaca bir kurum onayına tabi değildir.

24.1.2. Halka arz edilen payların nominal değeri:

Halka arz edilen payların nominal değeri 24.000.000 TL olup sermayeye oranı %100'dir. Prizma'nın 24.000.000 TL olan çıkarılmış sermayesi, tamamı nakden karşılanmak suretiyle 24.000.000 TL artırılarak 48.000.000 TL'ye çıkartılacaktır.

Nakit artırılan 24.000.000 TL tutarındaki sermayenin tamamını temsil eden paylar ihraç ve halka arz edilecektir. Halka arz edilen payların nominal değeri 24.000.000 TL olup, mevcut sermayeye oranı %100'dür.

Bu sermaye artırımında yeni pay alma hakları kısıtlanmamış olup, mevcut ortaklarımızın %100 oranında yeni pay alma hakkı bulunmaktadır. Yeni pay alma hakları, 1 TL nominal değerli pay için 1 TL'den kullanılacaktır. Ek satış söz konusu değildir.

Grubu	Nama/ Hamiline Olduğu	Satışa Sunulacak Bir Payın Nominal Değeri (TL)	Pay Sayısı	Nominal Değerler Toplamı (TL)	Şirket Sermayesi	Artırılan Tutarın Sermayeye Oranı (%)
B	Hamiline	1,00	24.000.000	24.000.000	24.000.000	100

24.1.3. Halka arz süresi ile halka arza katılım hakkında bilgi

24.1.3.1. Halka arz süresi ve tahmini halka arz takvimi:

Şirket ortaklarının, Şirket tarafından bedelli sermaye artırımını yolu ile çıkarılacak payları, sahip oldukları payları oranında ve nominal bedel üzerinden 15 gün boyunca alma hakları bulunmaktadır. Bu sürenin son gününün resmi tatile rastlaması halinde, yeni pay alma hakkı kullanım süresi, izleyen ilk iş günü akşamı sona erecektir.

Yeni pay alma süresi 15 gün olup, başlangıç ve bitiş tarihleri KAP aracılığı ile kamuoyuna duyurulacaktır.

Yeni pay alma haklarının kullanılmasından sonra kalan payların satışına SPK'nın II-5.2 sayılı Sermaye Piyasası Araçlarının Satışı Tebliği'nin 10. maddesinin 10. fıkrasına göre, yeni pay alma haklarının kullanılmasının bitiminden itibaren 10 iş günü içerisinde başlanır.

Yeni pay alma haklarının kullanılmasından sonra kalan paylar B Grubu pay olarak 2 (iki) iş günü süreyle BİAŞ'ta satışa sunulacaktır. Halka arz edilecek payların tutarı ve halka arz süresine ilişkin başlangıç ve bitiş tarihleri tasarruf sahiplerine satış duyurusu ile Şirket'in kurumsal internet sitesinde (www.prizmapress.com.tr), KAP'ta ve Invest-AZ Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin internet sitesinde (www.investaz.com.tr) ilan edilecektir.

Tasarruf sahiplerine satıştan sonra pay kalması durumunda, sermaye satılan tutar üzerinden tescil olunacaktır. Verilmiş herhangi bir satın alma taahhüdü bulunmamaktadır.

24.1.3.2. Halka arza başvuru süreci

a) Satış yöntemi ve başvuru şekli:

Mevcut pay sahipleri, yeni pay alma haklarını sahip oldukları payların %100 oranında 1 TL nominal değerli pay için 1 TL'den kullanma hakkına sahiptir.

Yeni pay alma haklarının kullanımından sonra kalan paylar için "Borsa'da Satış" yöntemi kullanılacak ve paylar BIST Birincil piyasada oluşacak fiyattan satışa sunulacaktır.

Bu sermaye artırımında yeni pay alma haklarının kullanımından sonra kalan paylardan pay almak suretiyle ortak olmak isteyen tasarruf sahiplerinin duyurulacak satış süreci içerisinde Borsa İstanbul A.Ş.'de işlem yapmaya yetkili borsa üyesi aracı kurumlardan birine başvurmaları gerekmektedir.

BİST'de işlem yapmaya yetkili yatırım kuruluşlarının listesi BİST internet sitesinin http://www.borsaistanbul.com/borsa_uyeleri/uye-bilgileri adresinde yer almaktadır. BİST telefon numarası 0 (212) 298 21 00, yatırımcı danışma hattı telefon numaraları ise 0 (212) 298 23 59- 0 (212) 298 23 48- 0 (212) 298 25 58'dir.

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

Pay bedelleri Türkiye Garanti Bankası A.Ş. nezdinde Prizma adına açılan 1433074 no'lu (IBAN: TR91 0006 2000 4320 0006 2901 86) özel hesaba yatırılacaktır.

Şirket ortaklarının, Şirket tarafından bedelli sermaye artırımı yoluyla çıkarılacak payları, sahip oldukları payları oranında ve nominal bedel üzerinden 15 (onbeş) gün boyunca alma hakkı bulunmaktadır.

Yeni pay alma haklarını kullanmak isteyen ve payları Merkezi Kayıt Sistemi'nde (MKS) yetkili kuruluşlar nezdinde yatırım hesaplarında muhafaza ve takip edilen ortaklar, yeni pay alma tutarını, yukarıda belirtilen banka şubesinde açılan hesaba MKK tarafından aktarılacak üzere, yeni pay alma hakkı kullanım süresi içerisinde tam ve nakit olarak yatırım kuruluşları nezdindeki hesaplarına yatıracaklardır.

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

Kullanılmayan yeni pay alma hakkı karşılığı pay olması durumunda bu paylar, iki iş günü süreyle nominal değer altında olmamak üzere BİAŞ Birincil Piyasa'da oluşacak fiyattan satışa sunulacaktır. Bu sermaye artırımında pay almak suretiyle ortak olmak isteyen tasarruf sahiplerinin duyurulacak satış süresi içinde Borsa İstanbul'da işlem yapmaya yetkili borsa üyesi aracı kurumlardan birine başvurmaları gerekmektedir. Pay bedelleri tahsil edildikçe yukarıda belirtilen özel banka hesabına yatırılacaktır.

Yeni pay alma hakları kullanıldıktan sonra BİAŞ'ta Birincil Piyasa'da satışı yapılan payların takası (T+2) gün, Takasbank A.Ş. /MKK nezdinde gerçekleştirilecektir.

c) Başvuru yerleri:

Borsa İstanbul'da işlem yapmaya yetkili kuruluşlar olup, BİAŞ'ta işlem yapmaya yetkili yatırım kuruluşlarının listesi BİAŞ internet sitesinin http://www.borsaistanbul.com/borsa_uyeleri/uye-bilgileri adresinde 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 ile ilgili karar almaya yetkili organlar ve diğer resmi kurum ve kuruluşlar tarafından yapılan düzenlemeler nedeniyle, Invest-AZ Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin ve/veya Şirket'in Aracılık Sözleşmesi kapsamındaki yükümlülüklerini yerine getirmesini imkansız kılacak veya önemli ölçüde güçleştirecek hukuki düzenlemeler yapılması; Şirket, Şirket ortakları, Şirket bağlı ortaklıkları, Şirket Yönetim Kurulu üyeleri, Şirket'in ilişkili tarafları ve yönetimde söz sahibi personeli hakkında, payların halka arzını etkileyecek olay, dava 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 halinde mümkündür.

Ayrıca SPK'nın "İzahname ve İhraç Belgesi Tebliği"nin 24. maddesi hükmü gereği, izahname ile kamuya açıklanan bilgilerde satışa başlamadan önce veya satış süresi içerisinde yatırımcıların yatırım kararlarını etkileyebilecek değişikliklerin veya yeni hususların ortaya çıkması halinde, bu durum ihraççı veya halka arz eden tarafından yazılı olarak derhal SPK'ya bildirilir. Değişiklik gerektiren veya yeni hususların ortaya çıkması halinde, ihraççı, halka arz eden veya bunların uygun görüşü üzerine yetkili kuruluşlar tarafından satış süreci durdurulabilir. Bu durum yazılı olarak derhal SPK'ya bildirilir. Satış süreci, ihraççı, halka arz eden veya yetkili kuruluşlar tarafından durdurulmaz ise, gerekli görülmesi durumunda SPK satış sürecinin durdurulmasına karar verilebilir.

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

Piyasada gerçekleşecek satış fiyatı üzerinden satış yapılacağından yatırımcılar tarafından satış fiyatının üzerinde bir bedel ödenmesi veya karşılanamayan talep durumu söz konusu olmayacaktır.

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

Yoktur.

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 değişen veya yeni eklenen hususlara ilişkin kısmı yayımlanır.

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

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 hak kullanım süresi boyunca, hak kullanımı işleminin yapıldığı gün içerisinde kayden teslim edilecektir.

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

Halka arz sonuçları, Kurul'un 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, kısıtlandıysa kısıtlanma nedenlerine ilişkin bilgi:

Mevcut ortakların yeni pay alma hakları kısıtlanmamıştır

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

Yoktur.

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

Yoktur.

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

Bir payın nominal değeri 1 TL olup, 1 TL'den satışa sunulacaktır.

Yeni pay alma hakları Şirket tarafından daha sonra KAP aracılığıyla kamuya duyurulacak tarihler arasında 15 gün süreyle kullanılacaktır.

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

Ortakların çıkarılmış sermayedeki mevcut paylarına göre %100 oranında yeni pay alma hakları vardır.

f) Pay bedellerinin ödenme yeri ve şekline ilişkin bilgi:

Pay bedelleri Türkiye Garanti Bankası A.Ş. nezdinde münhasıran bu sermaye artırımında kullanılmak için Şirket adına açılmış olan 1433074 no'lu TL hesaba yatırılacaktır.

Yeni pay alma haklarını kullanmak isteyen ve payları MKS'de aracı kurum/kuruluşlar nezdinde muhafaza ve takip edilen ortaklarımız, paylarının bulunduğu aracı kurum nezdindeki hesaplarına hak kullanım bedellerini yatırmak ve haklarını kullanmak suretiyle yeni paylarını alabileceklerdir.

g) Başvuru şekli ve payların dağıtım zamanı ve yeri:

i) Yeni pay alma haklarını kullanmak isteyen ortaklarımızdan,

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

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

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

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

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

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

Bu sermaye artırımında yeni pay alma hakkını kullanmak istemeyen ortaklarımız, bu haklarını yeni pay alma hakkı kullanım süresi içinde satabilirler. Payları Borsa İstanbul'da işlem gören şirketlerin nakdi sermaye artışı yapmak üzere belirledikleri (yeni pay alma) hakkı kullanım süresi içinde, söz konusu payların üzerinde bulunan yeni pay almahaklarının alınıp satılması için, Borsaca belirlenecek süre içinde "R" özellik koduyla yeni pay alma hakkı kupon sıraları işlem açılır. Rüçhan hakkı kuponları Pay Piyasası'nda geçerli olan kurallarla işlem görür. Rüçhan Hakkı Kupon Pazarı açılış günü yeni pay alma hakkı kullanımının başlangıç günüdür. Rüçhan Hakkı Kupon Pazarı'nın kapanış (son işlem) günü ise yeni pay alma hakkı kullanım süresi sonundan önceki 5. iş günüdür.

Yeni pay alma haklarının kullanılmasından sonra kalan paylar, iki iş günü süreyle nominal değer in altında olmamak üzere BİAŞ Birincil Piyasa'da oluşacak fiyattan satışa sunulacaktır.

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

Yönetim kurulu kararında da bahsedildiği üzere satılmayan payların olması halinde Şirket Ortağı ve A grubu imtiyazlı pay sahibi ve Yönetim Kurulu Başkanı Metin Kuru ile Şirket Ortağı ve A grubu imtiyazlı pay sahibi ve Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı Raşit Kuru tarafından eşit oranla 1 TL nominal değerli her bir pay için 1 TL fiyattan (toplam 1 TL nominal değerli 1 adet pay için 1 TL nominal değer üzerinden) nominal değer üzerinden üç gün içerisinde ve nakden satın alma taahhütü bulunmaktadır.

Adı Soyadı	Görevi	Pay Grubu	İş Adresi	Son 5 Yılda İhraççıda	Görev Süresi/Kalan	Sermaye Payı
---------------	--------	--------------	-----------	-----------------------------	-----------------------	--------------

				Üstlendiği Görevler	Görev Süresi		
Metin Kuru	Yönetim Kurulu Başkanı	A-B	Atatürk Organize Sanayi Bölgesi 75. Yıl Cad. No:21 Hadımköy-Arnavutköy/ İstanbul	Yönetim Kurulu Başkanlığı	3 yıl / 2023 yılı sonunda yapılacak genel kurula kadar	3.778.529,68	15,74
Raşit Kuru	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	A-B	Atatürk Organize Sanayi Bölgesi 75. Yıl Cad. No:21 Hadımköy-Arnavutköy/ İstanbul	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	3 yıl / 2023 yılı sonunda yapılacak genel kurula kadar	1.147.060,26	4,78

24.1.12. Varsa tasarruf sahiplerine satış duyurusunun ilan edileceği gazeteler:

Tasarruf sahiplerine satış duyurusu Şirket'in kurumsal internet sitesinde (www.prizmapress.com.tr), KAP'ta ve Invest-AZ Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin internet sitesinde (www.investaz.com.tr) ilan edilecektir.

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

Nemalandırılmayacaktır.

24.1.14. Halka arzda içsel bilgiye ulaşabilecek konumdaki kişilerin listesi:

Metin Kuru	Prizma Pres Mat.Yay.San.Tic.A.Ş.Yönetim Kurulu Başkanı
Raşit Kuru	Prizma Pres Mat.Yay.San.Tic.A.Ş.Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı
Sibel Kuru Billurcu	Prizma Pres Mat.Yay.San.Tic.A.Ş.Yönetim Kurulu Üyesi
Süleyman Akpınar	Prizma Pres Mat.Yay.San.Tic.A.Ş.Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Mustafa Demirtaş	Prizma Pres Mat.Yay.San.Tic.A.Ş.Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Senay Ergün	Prizma Pres Mat.Yay.San.Tic.A.Ş.Yatırımcı İlişkileri Birim Yöneticisi
Elshan Guliyev	Invest-AZ Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Yönetim Kurulu Başkanı
Jeyhun Abdullayev	Invest-AZ Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi
Kenan Uluç	Invest-AZ Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi
Evren Karabulut	Invest-AZ Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Genel Müdürü
Uğur Pembecioğlu	Invest-AZ Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Kurumsal Finansman Direktörü

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:

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

Yeni pay alma hakkı 1 TL nominal bedelli pay için 1 TL değer üzerinden kullanılacaktır. Kullanılmayan yeni pay alma hakkı olması durumunda bu paylar Borsada Satış yöntemi kullanılarak nominal değerinin altında olmamak üzere BIST Birincil Piyasada oluşacak fiyattan satılacaktır..

Talepte bulunan yatırımcılar başvurdukları aracı kurumların aracılık komisyonu, masraf, hizmet ücreti gibi ücretlendirme politikalarına tabi olacaktır. MKK tarafından aracı kuruluşlara tahakkuk ettirilen ve pay tutarı üzerinden hesaplanan hizmet bedeli 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 TL nominal değerli pay için 1 TL nominal değer) üzerinden kullanılacaktır.

Yeni pay alma haklarının kullanımından sonra kalan paylar için nominal değerinin altında kalmamak kaydıyla B Grubu olarak “BİAŞ” Birincil Piyasada oluşacak fiyattan 2 işgünü süreyle halka arz edilecektir. Satışta SPK’nın II-5.2 sayılı Sermaye Piyasası Araçlarının Satışı Tebliği’nde yer alan “Borsada Satış” yöntemi kullanılacaktır. Halka arz süresi 2 işgünüdür.

Halka arz süresinin başlangıç ve bitiş tarihleri, Kamuyu Aydınlatma Platformu’nda (www.kap.org.tr), Şirket’in kurumsal internet sitesinde (www.prizmapress.com.tr) ve Invest-AZ Menkul Değerler A.Ş.’nin internet sitesinde (www.investaz.com.tr) ilan edilecek olan “Tasarruf Sahiplerine Satış Duyurusu”nda belirtilecektir.

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

Yoktur.

24.4. Aracılık Yüklenimi ve Halka Arza Aracılık

24.4.1. Halka arza aracılık edecek yetkili kuruluşlar hakkında bilgi:

Halka arza aracılık edecek yetkili kuruluş Invest-AZ Yatırım Menkul Değerler A.Ş. olup, adres ve iletişim bilgileri aşağıdadır.

Ticaret Unvanı

: INVEST-AZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Merkez Adresi : Büyükdere Caddesi, Özsezen İş Merkezi, C Blok No: 126 Esentepe, Şişli/ İstanbul

Faaliyet Konusu : Sermaye Piyasası Faaliyetleri Aracılığı

Ödenmiş Sermayesi : 30.000.000 TL

Ticaret Sicil No : 825314 – İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü

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

Payların ihraç ve satış işlemleri Türkiye Cumhuriyeti’nde gerçekleşeceğinden, payların saklama, takas ve ödeme işlemleri Takasbank ve MKK tarafından gerçekleştirilecektir.

24.4.3. Aracılık türü hakkında bilgi:

Invest-AZ Yatırım Menkul Değerler A.Ş., sermaye artırımına aracılık işlemlerini ‘‘ En İyi Gayret’’ aracılığı ile gerçekleştirecek olup, herhangi bir yüklenim söz konusu değildir.

			Yüklenimde Bulunulan Payların		Yüklenimde Bulunulmayan Payların	
Yetkili Kuruluş	Oluşturul- muşsa Konsorsi- yumdaki Pozisyonu	Aracılığın Türü	Nominal Değeri (TL)	Halka Arz Edilen Paylara Oranı (%)	Nominal Değeri (TL)	Halka Arz Edilen Paylara Oranı (%)
Invest- AZ Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Yoktur.	En iyi gayret aracılığı	-	-	24.000.000	100

24.4.4. Aracılık sözleşmesi hakkında bilgi

Şirket ve Invest-AZ Yatırım Menkul Değerler A.Ş. arasındaki aracılık sözleşmesi 16.08.2021 tarihinde 2 (iki) nüsha olarak imza edilmiştir. Sözleşmeye göre, Invest-AZ Yatırım Menkul Değerler A.Ş. sermaye artırımını kapsamında yeni pay alma haklarının kullanımından sonra kalan ve halka arz edilen payların satışına aracılık edecek olup, söz konusu aracılık hizmetini "En İyi Gayret" yöntemi ile yapacaktır. Yeni pay alım hakları kullanım süresi 15 (onbeş) gün olup kullanılmayan yeni pay alma hakları nedeniyle kalan paylar bu sürenin sonrasında Borsa İstanbul A.Ş.’nin Birincil Piyasa’sında 2 (iki) iş günü süre ile halka arz edilecektir.

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

Şirket paylarının halka arzından, Şirket sermaye, aracılık hizmeti veren Invest-AZ Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ise aracılık komisyonu elde edecektir.

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 tarafından alınıp satılmasıdır. Borsa İstanbul A.Ş. Kotasyon Yönergesi 41. Maddesi gereği payları BİST’de işlem gören ortaklıkların bedelli ve/veya bedelsiz sermaye artırımları nedeniyle ihraç edecekleri paylar, sermaye artırımını sonucu oluşan yeni sermayenin Ticaret Sicili’ne tescil edildiğinin Borsa İstanbul’a bildirilmesini takiben başka bir işlem ve karar tesis edilmesine gerek kalmaksızın Borsa kotuna alınır.

Şirket’in B Grubu payları “PRZMA” kodu ile 2012 yılından bu yana Borsa İstanbul’da işlem görmektedir.

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 “PRZMA” kodu ile Borsa İstanbul A.Ş. Alt Pazar’da işlem görmektedir. İşbu izahname konusu sermaye artırımına ilişkin paylar da Borsa İstanbul A.Ş. Alt Pazar’da 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.

26. MEVCUT PAYLARIN SATIŞINA İLİŞKİN BİLGİLER İLE TAAHHÜTLER

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

a) İhraççı tarafından verilen taahhüt:

Yoktur.

b) Ortaklar tarafından verilen taahhütler:

Yoktur.

c) Sermaye piyasası mevzuatı kapsamında verilen tahhütler:

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:

Halka arz ilişkin tahmini toplam maliyet ve pay başına maliyet aşağıdaki tabloda yer almaktadır:

Pay ihracına ilişkin giderler	
Kurul Ücreti (İhraç değeri üzerinden %0.2)	48.000 TL
Borsa İstanbul A.Ş. Kota Alma Ücreti (%0.03) (BSMV Hariç)	7.200 TL
Rekabeti Koruma Fonu (%0.04)	9.600 TL
MKK İhraççı Hizmet Bedeli (%0.005) (BSMV hariç)	1.200 TL
Aracı Kur.Öd.Tutar (BSMV hariç)	200.000 TL
Diğer giderler	10.000 TL
Tahmini Toplam Maliyet	276.000 TL
1 TL Nominal Değerli Payların Toplamı	24.000.000 TL
Pay Başına Maliyet	0,0115 TL

Tahmin edilen toplam maliyet 276.000 TL'dir. Nakden sermaye artışı ile satılacak payların toplam nominal değeri ise 24.000.000 TL'dir. Artırılan payların tamamının yeni pay alma haklarının kullanım süresi içinde kullanıldığı varsayımı ile 1 TL nominal değerli 1 adet pay başına düşen maliyet 0,0115 TL olmaktadır.

Bedelli sermaye artırımını kapsamında ihraç edilecek payların karşılığı olarak elde edilecek 24.000.000 TL tutarındaki sermaye artırımını gelirinden 276.000 TL tutarında olması tahmin edilen masraflar da düşülecektir. Bu doğrultuda, sermaye artırımını ile elde edilecek fondan belirtilen tahmini maliyetler düşüldükten sonra, sermaye artırımını sonucunda sağlanacak tahmini nakit girişi yaklaşık 23.724.000 TL olmaktadır.

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

Sermaye artırım sürecine ilişkin tahmini 276.000 TL maliyet dikkate alınarak, sermaye artırımını sonucunda sağlanacak 23.724.000 TL tutarındaki tahmini nakit sermaye girişinin %37'si makine yatırımları ve %63'ü ise banka kredilerinin kapatılmasında kullanılacaktır.

Şirket, bedelli (nakit) sermaye artırım yolu ile elde edeceği geliri aşağıda detayları da belirtildiği üzere yatırım ve finansal borçların kapatılmasında kullanmayı planlamaktadır.

Makine Yatırımı

Şirket, makine parkurunun yenilenmesi ve ambalaj sektörüne yönelik hizmetlerinin artırılabilmesi için tabloda yer alan makine alımlarını planlamaktadır. Makineler ikinci el olup yurtiçinden ve ilişkili taraf olmayan firmalardan satın alınacaktır.

ALINMASI PLANLANAN MAKİNELER	
1. Heidelberg Tabaka Ofset Baskı Makinesi 5 Renk	6.605.000
2. Bobst Şekilli Kesim Makinesi (70×100 Ebat + Otomatik Besleme)	1.500.000
3. IM110 Karton Kutu Yapıştırma Makinesi (110 cm + 3 Nokta + Pres Ünitesi)	600.307
TOPLAM MAKİNE YATIRIMI	8.705.307 TL

Finansal Borçların Ödenmesi

Toplamda 15.018.692,80 TL olan banka kredilerinin elde edilecek gelirden kapatılması planlanmaktadır. Böylelikle Şirket'in faiz maliyetinden kurtulması hedeflenmektedir. Kredi detayları aşağıdaki gibidir:

A. TOPLAM FİNANSAL BORÇ ÖDEMESİ	
BANKA KREDİSİ ANAPARA VE FAİZ ÖDEMESİ	
- Rotatif Krediler	
1. QNB Finansbank	1.930.000,00 TL
2. DenizBank	1.850.010,10 TL
3. Ziraat Bankası	2.411.000,00 TL
4. Türkiye Ekonomi Bankası	4.617.000,00 TL
5. Anadolu Bank	1.180.000,00 TL
- Taksitli Krediler	
1. Vakıfbank	400.687,70 TL
2. Türkiye Ekonomi Bankası	248.130,00 TL
3. Albaraka Türk Katılım Bankası	427.662,00 TL
4. Türkiye Finans Katılım Bankası	1.954.203,00 TL
Toplam Krediler	15.018.692,80 TL

Özet Fon Kullanım Tablosu

Fon Kullanım Yeri	Niteliği	Fon Kullanımı (TL)	Fon Kullanımı (%)
Makine Yatırımı	Üç yeni makinenin alınmasıyla makine parkurunun yenilenmesi ve ambalaj sektörüne yönelik üretimin genişletilmesi hedeflenmektedir.	8.705.307	37%

Banka Kredi Borçları	Banka kredilerinin kapatılmasıyla Şirket'in faiz maliyetinden kurtulması hedeflenmektedir.	15.018.692	63%
Toplam		23.723.999	100,00%

28. SULANMA ETKİSİ

28.1. Halka arzdan kaynaklanan sulanma etkisinin miktarı ve yüzdesi:

Mevcut ortakların halka arzda yeni pay alma haklarını %100 oranında kullandıkları varsayımı ile sulanma etkisinin miktarı ve yüzdesinin hesaplanmasına ilişkin olarak hazırlanmış olan çalışma aşağıda sunulmaktadır.

TL	Sermaye Artırımı Öncesi (31.12.2021)	Sermaye Artırımı Sonrası
		%100 Katılım
Halka Arz Fiyatı		1
Halka Arz Edilecek Pay Adedi		24.000.000
İhraca İlişkin Maliyet		276.000
Halka Arz Hasılatı		24.000.000
Net Hasılat		23.724.000
Özkaynak	52.875.577	76.599.577
Çıkarılmış Sermaye	24.000.000	48.000.000
Pay Başına Defter Değeri	2,2031	1,5958
Mevcut Ortaklar İçin Pay Başına Sulanma Etkisi (TL)		0,6073
Mevcut Ortaklar İçin Pay Başına Sulanma Etkisi (%)		38%

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

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

Mevcut ortakların yeni pay alma haklarını kullanmadıkları varsayımı ile, sulanma etkisinin miktarı ve yüzdesi aşağıdaki çalışmada yer almaktadır. Gerçekleşmelerde farklılık olması durumunda, yapılacak hesaplamalarda da bazı farklılıklar oluşabilir.

Prizma'nın 22.04.2022 tarihi itibarıyla kapanış fiyatı 3,45 TL'dir. Bu fiyattan söz konusu bedelli sermaye artırımına göre düzeltilmiş fiyat 1,72 TL $[(3,45+1*1)/(1+1)]$ olarak hesaplanmaktadır. 24.000.000 adet payın Borsa İstanbul Birinci Pazarda düzeltilmiş fiyat olan 1,72 TL'den satıldığı varsayılmıştır.

TL	Sermaye Artırımı Öncesi (31.12.2021)	Sermaye Artırımı Sonrası
		%0 Katılım
Halka Arz Fiyatı		1
Halka Arz Edilecek Pay Adedi		24.000.000
İhraca İlişkin Maliyet		276.000
Halka Arz Hasılatı		41.280.000
Net Hasılat		41.004.000
Özkaynak (31.12.2021)	52.875.577	93.879.577
Çıkarılmış Sermaye	24.000.000	48.000.000
Pay Başına Defter Değeri	2,2031	1,9558
Mevcut Ortaklar İçin Sulanma Etkisi (TL)		0,2473
Mevcut Ortaklar İçin Sulanma Etkisi (%)		0,12%

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

29. UZMAN RAPORLARI VE ÜÇÜNCÜ KİŞİLERDEN ALINAN BİLGİLER

29.1. Halka arz sürecinde ihraççıya danışmanlık yapanlar hakkında bilgiler:

Invest-AZ Yatırım Menkul Değerler A.Ş., Şirket'e yeni pay alma haklarının kullanılmasından arta kalan payların halka arz süreciyle ilgili olarak aracılık hizmeti vermektedir.

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

İş bu izahname 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.

Finansal Tablo Dönemi	Bağımsız Denetim Kuruluşunun Ticaret Ünvanı	Bağımsız Denetim Kuruluşunun Adresi	Bağımsız Denetim Kuruluşunun Sorumlu Ortak Baş Denetçisinin Adı Soyadı	Görüş/Sonuç
--------------------------	---	--	---	-------------

01 Ocak- 31 Aralık 2019	Arkan Ergin Uluslararası Bağımsız Denetim A.Ş.	Maslak, Office Building, Kat 2 ,34485, Sümer Sokağı No:4, 34398 Şişli/İstanbul	Burhan Akçakıl (Sorumlu Denetçi)	Olumlu
01 Ocak- 31 Aralık 2020	Finansal Eksen Bağımsız Denetim ve Danışmanlık A.Ş.	Black Out İş Merkesi, Merkez Mah. Abide-i Hürriyet Cad, Merkez Cd. No:9 D:Apt. No: 211, 34381 Şişli/İstanbul	Ufuk Doğruer (Sorumlu Denetçi)	Olumlu
01 Ocak- 31 Aralık 2021	Finansal Eksen Bağımsız Denetim ve Danışmanlık A.Ş.	Black Out İş Merkesi, Merkez Mah. Abide-i Hürriyet Cad, Merkez Cd. No:9 D:Apt. No: 211, 34381 Şişli/İstanbul	Ufuk Doğruer (Sorumlu Denetçi)	Sınırlı Olumlu

30. PAYLAR İLE İLGİLİ VERGİLENDİRME ESASLARI

Aşağıda özetlenmekte olan vergilendirmeye ilişkin esaslar, BİAŞ'ta işlem görecekt payların elde tutulması ve elden çıkarılması sırasında elde edilecek kazanç ve iratların vergilendirilmesi hakkında genel bir bilgi vermek amacıyla yürürlükte bulunan vergi mevzuatı dikkate alınarak hazırlanmıştır. Vergi mevzuatının ileride değişebileceğini hatta mevzuatın geriye yönelik olarak da değişebileceğinin göz önünde bulundurulmasını ve özellikle durumlarda yatırımcıların vergi danışmanlarına danışması gerektiğini hatırlatmak isteriz.

Paylardan elde edilecek kazanç ve iratların vergilendirilmesinde yatırımcıların gerçek kişi veya kurum olmasının yanında tam mükellef veya dar mükellef olmaları da önem arz etmektedir.

(i) Tam Mükellef, Dar Mükellef Ayrımı

Gerçek Kişiler Açısından

GVK üçüncü ve takip eden maddelerinde Türkiye’de yerleşik gerçek kişilerin ve resmi daire ve müesseselere veya merkezi Türkiye’de bulunan teşekkül ve teşebbüslere bağlı olup adı geçen daire, müessese, teşekkül ve teşebbüslerin işleri dolayısıyla yabancı memleketlerde oturan Türk vatandaşlarının Türkiye içinde ve dışında elde ettikleri kazanç ve iratların tamamı üzerinden vergilendirileceği belirtilmiştir.

GVK uygulamasında Medeni Kanuna göre ikametgâhı Türkiye’de bulunanlar ile bir takvim yılı içinde Türkiye’de devamlı olarak altı aydan fazla oturanlar (geçici ayrılmalar Türkiye’de oturma süresini kesmez) yerleşik sayılmakta ve tam mükellef esasında Türkiye içinde ve Türkiye dışında elde ettikleri gelirlerin tamamı üzerinden vergilendirilmektedirler.

Türkiye’de yerleşik olmayan gerçek kişiler ise sadece Türkiye’de elde ettikleri kazanç ve iratlar üzerinden dar mükellefiyet esasında vergilendirilirler. Bir kazanç ve iradın Türkiye’de elde edilip edilmediğinin belirlenmesi GVK’nın 7. maddesindeki esaslara göre belirlenir.

Kurumlar Açısından

KVK’nın 1. maddesinde sayılan kurumlardan kanunî veya iş merkezi Türkiye’de bulunanlar tam mükellef olarak değerlendirilir ve gerek Türkiye içinde, gerekse Türkiye dışında elde ettikleri kazançların tamamı üzerinden vergilendirilirler.

Kanunî merkezleri ve iş merkezlerinin her ikisi de Türkiye’de bulunmayanlar ise dar mükellef olarak değerlendirilir ve sadece Türkiye’de elde ettikleri kazançları üzerinden vergilendirilirler. Türkiye’de elde edilen kazançların belirlenmesinde GVK’nın ilgili hükümleri uygulanır.

(ii) Payların Elden Çıkarılması Karşılığında Sağlanan Kazançların Vergilendirilmesi

1 Ocak 2006 Tarihinden İtibaren İktisap Edilen ve BİAŞ’ta İşlem Gören Hisse Senetleri:

GVK’nın Geçici 67. maddesi uyarınca 31 Aralık 2015 tarihine kadar uygulanmak üzere, bankalar ve aracı kurumlar takvim yılının üçer aylık dönemleri itibarıyla BİAŞ’ta işlem gören hisse senetlerinden (menkul kıymetler yatırım ortaklıkları hisse senetleri hariç) elde edilen kazançlar üzerinden %0 oranında vergi tevkifatı yapacaklardır. Bu oran tüm tam ve dar mükellef gerçek kişi ve kurumlar için geçerlidir.

Hisse senetleri değişik tarihlerde alındıktan sonra bir kısmının elden çıkarılması halinde tevkifat matrahının tespitinde dikkate alınacak alış bedelinin belirlenmesinde “ilk giren ilk çıkar” metodu esas alınacaktır. Hisse senetlerinin alımından önce elden çıkarılması durumunda, elden çıkarılma tarihinden sonra yapılan ilk alım işlemi esas alınarak üzerinden tevkifat yapılacak tutar tespit edilir. Aynı gün içinde birden fazla alım-satım yapılması halinde o gün içindeki alış maliyetinin tespitinde ağırlıklı ortalama yöntemi uygulanabilecektir. Alış ve satış işlemleri dolayısıyla ödenen komisyonlar ile Banka ve Sigorta Muameleleri Vergisi tevkifat matrahının tespitinde dikkate alınır.

Üçer aylık dönem içerisinde birden fazla hisse senedi alım satım işlemi yapılması halinde tevkifatın gerçekleştirilmesinde bu işlemler tek bir işlem olarak dikkate alınır. Hisse senedi alım satımından doğan zararlar takvim yılı aşılmamak kaydıyla izleyen dönemlerin tevkifat matrahından mahsup edilebilecektir.

Tam mükellef kurumlara ait olup, BİAŞ’ta işlem gören ve bir yıldan fazla süreyle elde tutulan hisse senetlerinin elden çıkarılmasında tevkifat uygulanmaz. Ayrıca, tam mükellef kurumlara ait olup, BİAŞ’ta işlem gören ve bir yıldan fazla süreyle elde tutulan hisse senetlerinin elden çıkarılmasından elde edilen gelirler için GVK’nın Mükerrer 80. maddesi hükümleri uygulanmayacaktır.

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

GVK Geçici 67. maddesinin 5 numaralı bendi uyarınca, gelir sahibinin gerçek veya tüzel kişi ya da dar veya tam mükellef olması, vergi mükellefiyeti bulunup bulunmaması, vergiden muaf olup olmaması ve elde edilen kazancın vergiden istisna olup olmaması yukarıda ayrıntıları verilen vergilendirme uygulamasını etkilememektedir.

BİAŞ'ta İşlem Görmeyen Hisse Senetleri ile 1 Ocak 2006 Tarihinden Önce İktisap Edilen ve BİAŞ'ta İşlem Gören Hisse Senetlerinin Elden Çıkarılmasından Sağlanan Gelirler:

BİAŞ'ta işlem görmeyen hisse senetleri ile 1 Ocak 2006 tarihinden önce iktisap edilen ve BİAŞ'ta işlem gören tam mükellef şirketlere ait hisse senetlerinin alım satım kazançları tevkifata tabi olmayacaktır. Söz konusu hisse senetlerinin elden çıkarılmasından sağlanan kazançların vergilendirilmesi aşağıdaki gibi olacaktır:

Gerçek Kişiler

Tam Mükellef Gerçek Kişiler:

Hisse senedi alım satım kazançları, GVK'nın Mükerrer 80. maddesi uyarınca gelir vergisine tabi olacaktır. Ancak anılan madde uyarınca 1 Ocak 2006 tarihinden itibaren elde edilen gelirlere uygulanmak üzere, “ivazsız olarak iktisap edilenler ile tam mükellef kurumlara ait olan ve iki yıldan fazla süreyle elde tutulan hisse senetlerinin” elden çıkarılması durumunda elde edilen kazançlar vergiye tabi olmayacaktır.

GVK'nın Mükerrer 81. maddesi uyarınca mal ve hakların elden çıkarılmasında iktisap bedeli, elden çıkarılan mal ve hakların, elden çıkarıldığı ay hariç olmak üzere TÜİK tarafından belirlenen toptan eşya fiyat endeksindeki artış oranında artırılarak tespit edilir.

Dar Mükellef Gerçek Kişiler:

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

Kurumlar

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

Tam Mükellef Kurumlar

Ticari faaliyete bağlı olarak işletme bünyesinde elde edilen alım satım kazançları ticari kazanç olarak beyan edilip vergilendirilecektir. Ancak KVK'nın 5. maddesinin 1. fıkrasının (e) bendinde belirtilen şartların mevcut olması halinde menkul kıymet alım satımı ile sürekli uğraşmayan kurumların bu kazançlarının %75’i kurumlar vergisinden istisnadır.

Dar Mükellef Kurumlar

Dar mükellef kurum, Türkiye’de bir işyeri açmak suretiyle veya daimi temsilci vasıtasıyla faaliyet gösteren bir kurum statüsünde ise, alım satım kazançları kur farkları da dâhil ticari kazanç olarak vergiye tabi olacaktır. Bu kurumların hisse senedi satışından elde edeceği kazançlar KVK'nın 5. maddesinin 1. fıkrasının (e) bendinde belirtilen istisnadan yararlanır.

Dar mükellef kurumun Türkiye'de bir işyeri veya daimi temsilcisi yoksa elde ettiği kazanç vergiye tabi olacaktır. Ancak, dar mükellef kurumun mukimi olduğu ülke ile Türkiye arasında çifte vergilendirmeyi önleme anlaşması varsa anlaşma hükümleri uygulanacaktır.

(iii) Hisse Senetleri Kâr Paylarının Vergilendirilmesi:

Hisse senetlerinden elde edilecek kâr paylarının vergilendirilmesi aşağıdaki gibi olacaktır.

Gerçek Kişiler

Tam Mükellef Gerçek Kişiler:

GVK'nın 94. maddesinin 6. fıkrasının (b) bendine göre, kâr payları üzerinden yapılacak tevkifat, kârın dağıtılması aşamasına bırakılmıştır. GVK'nın 94. maddesinin 6. fıkrasının (b) bendi uyarınca, tam mükellef kurumlarca tam mükellef gerçek kişilere, dağıtılan kâr payları üzerinden %15 oranında tevkifat yapılacaktır.

GVK'nın 86. maddesinin 1. fıkrasının (c) bendine maddesi uyarınca, tevkif yoluyla vergilendirilmiş bulunan ve gayrisafi tutarları; 2015 yılı gelirleri için 29.000 TL'yi (GVK'nın 103. maddesinde yer alan gelir vergisi tarifesinin ikinci dilimi) aşan ve tam mükellef kurumlardan elde edilen kâr payları için beyanname verilmesi gerekecektir.

Tam mükellef gerçek kişilerin tam mükellef kurumlardan elde ettikleri “kâr paylarının yarısı”, GVK'nın 22. maddesine göre gelir vergisinden müstesnadır. İstisna edilen bu tutar da dâhil olmak üzere brüt kâr payının tamamı üzerinden GVK'nın 94. maddesi uyarınca tevkifat yapılır ve tevkif edilen verginin tamamı, kâr payının yıllık beyanname ile beyan edilmesi durumunda, yıllık beyanname üzerinden hesaplanan vergiden mahsup edilir. Ayrıca, GVK'nın 94. maddesinin 6. fıkrasının (b) bendine göre kârın sermayeye ilave edilmesi kâr dağıtımı sayılmadığından, kârın sermayeye ilavesi nedeniyle gerçek kişi ortaklara verilen bedelsiz hisse senetleri üzerinden tevkifat yapılmayacağı gibi bu hisse senetleri karşılığı olan kâr payının “menkul sermaye iradı” olarak beyan edilmesi gerekmemektedir.

Dar Mükellef Gerçek Kişiler:

GVK'nın 94. maddesinin 6. fıkrasının (b) bendi uyarınca, tam mükellef kurumlarca; dar mükellef gerçek kişilere, “dağıtılan kâr payları üzerinden” %15 oranında tevkifat yapılacaktır. Türkiye'nin taraf olduğu bazı çifte vergilendirmenin önlenmesi anlaşmalarında daha düşük tevkifat oranları belirlenebilmektedir.

Kurumlar

Tam Mükellef Kurumlar

KVK'nın 6. maddesine göre kurum kazancı, GVK'nın ticari kazanç hakkındaki hükümlerine göre saptandığından, kâr payının ticari faaliyete bağlı olarak ticari işletme bünyesinde elde edilmesi halinde söz konusu gelirler ticari kazanç olarak beyan edilip vergilendirilecektir.

Ancak, Türkiye'deki bir kurumun Türkiye'de kurumlar vergisi mükelleflerine yaptığı kâr dağıtımı tevkifata tabi değildir.

Diğer taraftan, KVK'nın 5. maddesinin 1. fıkrası uyarınca, bir kurumun tam mükellef başka bir kuruma iştiraki nedeniyle elde ettiği kâr payı (bu kâr payını dağıtan kurum nezdinde kurumlar vergisine tabi tutulduğu gerekçesiyle kâr payını elde eden kurum nezdinde), kurumlar vergiden müstesnadır (tam mükellefiyete tabi girişim sermayesi yatırım fonu katılma payları ve hisse senetlerinden elde edilen kâr payları dâhil, diğer fon ve yatırım ortaklıklarının katılma payları ve hisse senetlerinden elde edilen kâr payları hariç).

Dar Mükellef Kurumlar:

Tam mükellef kurumlar tarafından, Türkiye'de bir iş yeri veya daimî temsilci aracılığıyla kâr payı elde edenler hariç olmak üzere dar mükellef kurumlara veya kurumlar vergisinden muaf olan dar mükellef kurumlara dağıtılacak kâr payları üzerinden KVK'nın 30. maddesinin 3 fıkrası gereği (bugün için bu oran %15'tir) tevkifat yapılır. Türkiye'nin taraf olduğu bazı çifte vergilendirmenin önlenmesi anlaşmalarında daha düşük tevkifat oranları belirlenebilmektedir.

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

Yoktur.

32. İNCELEMESİNE AÇIK BELGELER

Aşağıdaki belgeler Atatürk Organize Sanayi Bölgesi 75. Yıl Cad. No:21 Hadımköy-Arnavutköy/ İstanbul adresindeki ihracçının merkezi ve başvuru yerleri ile ihracçının internet sitesi (www.prizmapress.com.tr) ile Kamuyu Aydınlatma Platformunda(KAP) tasarruf sahiplerinin incelemesine açık tutulmaktadır:

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

Esas Sözleşme

Ara dönem ve Yıllık Finansal tablolar ve Bağımsız denetim raporları

Faaliyet Raporları

Özel Durum Açıklamaları

Yönetim Kurulu Komite ve Çalışma Esasları

Kurumsal Yönetim Uyum Raporu

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

Kar Dağıtım Politikası

- 2) İhracçının izahnamede yer alması gereken finansal tabloları

İhracçının izahnamede yer alan 01.01.2019-31.12.2019 ve 01.01.2020-31.12.2020 ve 01.01.2021-31.12.2021 hesap dönemlerine ilişkin finansal tabloları ve bunlara ilişkin bağımsız denetim raporları ihracçının internet sitesi (www.prizmapress.com.tr) ile Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda (www.kap.org.tr) tasarruf sahiplerinin incelemesine açık tutulmaktadır. Söz konusu finansal tablolar ve bunlara ilişkin bağımsız denetim raporlarının Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda ilan tarihleri aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

Finansal Tablo Dönemi	www.kap.org.tr 'de ilan edilme tarihleri
1 Ocak – 31 Aralık 2019	02.03.2020
1 Ocak – 31 Aralık 2020	01.03.2021

1 Ocak – 31 Aralık 2021	01.03.2022
--------------------------------	-------------------

33. EKLER

1. Son Bir Yılda Ödemesi Yapılmış Kredilerin Dekontları