

Şirket'in banka kredilerinin vadesine göre dağılımı aşağıdaki gibidir;

TL	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
3 aya kadar	86.552.695	16.019.090	54.106.124
3- 12 ay	58.233.150	108.537.194	123.024.760
1-2 yıl arası	53.596.266	54.998.998	36.442.503
2-3 yıl arası	46.726.950	42.450.026	14.673.138
3-4 yıl arası	29.774.193	32.485.745	8.698.095
4-5 yıl arası	4.476.662	15.240.165	876.458
Toplam	279.359.916	269.731.218	237.821.078

11.2. Nakit akımlarına ilişkin değerlendirme:

	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI			
Dönem karı (zararı)	33.795.155	392.587	6.188.418
Dönem net karı (zararı) mutabakatı ile ilgili düzeltmeler	20.815.062	13.363.080	29.852.679
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	2.443.142	2.109.376	2.013.658
Alacaklarda değer düşüklüğü (iptali) ile ilgili düzeltmeler	126.561	150.267	1.168.051
Stok değer düşüklüğü (iptali) ile ilgili düzeltmeler	8.797	-67.034	-88.089
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar (iptali) ile ilgili düzeltmeler	197.574	162.441	201.143
Dava ve/veya ceza karşılıkları (iptali) ile ilgili düzeltmeler	57.790	-406.209	431.709
Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler	-951.115	-160.369	-
Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler	8.746.580	11.331.031	12.923.534
Finansal varlıkların gerçeğe uygun değer kayıpları (kazançları) ile ilgili düzeltmeler	-120.876	40.614	-33.845
İştiraklerin dağıtılmanış karları ile ilgili düzeltmeler	-	122.596	96.845
Vergi (geliri) gideri ile ilgili düzeltmeler	10.176.512	171.900	5.490.347
Maddi duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kayıplar (kazançlar)	-351.975	-6.300	-8.475
Diğer duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kayıplar (kazançlar)	-70.197	-56.020	-
İştirak ve finansal yatırımların elden çıkarılması ile ilgili düzeltmeler	344.733	7.934.366	7.934.366
Kar (zarar) mutabakatı ile ilgili diğer düzeltmeler	207.536	-29.213	-276.565
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler	350.315.799	-126.764.452	-218.498.396
Finansal yatırımlardaki azalış (artış)	-	-	5.965.689
İlişkili taraflardan ticari alacaklardaki azalış (artış)	4.949.573	2.144.675	-2.710.321
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklardaki azalış (artış)	-16.947.301	1.279.004	17.886.094
İlişkili taraflardan faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki azalış (artış)	417.128.008	-141.339.522	-244.415.175
İlişkili olmayan taraflardan faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki azalış (artış)	197.759	-378.091	378.711
Stoklardaki azalışlar (artışlar) ile ilgili düzeltmeler	-19.553.913	11.440.615	26.839.515
Peşin ödenmiş giderlerdeki azalış (artış)	-24.953.792	-1.191.890	3.687.475
İlişkili taraflara ticari borçlardaki artış (azalış)	-12.840.102	6.324.062	1.543.391
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlardaki artış (azalış)	120.132	-958.284	-33.753.990
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlardaki artış (azalış)	-68.021	-638.311	972.933
İlişkili olmayan taraflara faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış (azalış)	4.073.045	44.918	13.041
Ertelenmiş gelirlerdeki artış (azalış)	-47.865	-3.127.951	3.307.860

S. hh Yandım

Faaliyetlerle ilgili diğer varlıklardaki azalış (artış)	-1.741.724	-363.677	1.786.381
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları	-8.448.304	-602.386	-692.593
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler	-147.955	-691.368	-692.593
Alınan faiz	951.115	160.369	-
Vergi iadeleri (ödemeleri)	-9.251.464	-71.387	-
İşletme Faaliyetlerinden Elde Edilen Nakit	396.477.712	-113.611.171	-183.149.892
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI	-16.172.199	-475.320	173.578
Maddi duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri	639.122	30.300	665.252
Maddi duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları	-15.956.226	-455.620	-442.098
Maddi olmayan duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları	-128.375	-50.000	-49.576
Yatırım amaçlı gayrimenkul alımından kaynaklanan nakit çıkışları	-726.720	-	-
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI	-346.030.220	115.762.275	182.567.329
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri	34.562.031	13.263.200	205.634.085
Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları	-49.156.921	-13.917.201	-150.279.309
İlişkili taraflardan alınan diğer borçlardaki artış	-	125.049.747	135.583.575
İlişkili taraflardan alınan diğer borçlardaki azalış	-327.139.974	-	-
Ödenen faiz	-4.295.356	-8.633.471	-8.371.022
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)	34.275.293	1.675.784	-408.985
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	5.577.416	3.901.632	4.310.617
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	39.852.709	5.577.416	3.901.632

Şirket'in 31.12.2020 döneminde işletme faaliyetlerinden elde ettiği nakit 396.5 milyon TL olmuştur. 2019 ve 2018 yıllarına göre oluşan bu artışın nedeni ilişkili taraflara olan diğer borçların, dönen varlıklar içerisindeki ilişkili taraflardan diğer alacaklar ile netleştirilmesinden kaynaklanmaktadır. Böylece ilişkili taraflardan diğer borçlarda 327.1 milyon TL azalış meydana gelmiştir.

Yatırım faaliyetlerinden nakit çıkışları, Maddi duran varlık ve yatırım amaçlı gayrimenkul alımlarından kaynaklı ödemelerden ibarettir.

Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit çıkışları, ağırlıklı olarak ilişkili şirketlere yapılan borç ödemeleri ile borç-alacak tutarlarının ilişkili şirket bazında mahsuplaştırılmasından, borçlanmalara ilişkin yapılan anapara ve faiz ödemelerden kaynaklanmaktadır. Finansman faaliyetlerinden nakit girişleri ise kredi kullanımından kaynaklanan nakit girişlerinden oluşmaktadır.

2020 yılında dönem sonu nakit ve nakit benzerlerindeki 2019 ve 2018 yıllarına göre oluşan artışın nedeni ise ilişkili taraflardan olan diğer alacaklara mahsuben yapılan tahsilatların bir kısmının banka mevduatı olarak değerlendirilmesinden kaynaklanmaktadır.

11.3. Fon durumu ve borçlanma ihtiyacı hakkında değerlendirme:

Şirket'in finansal tablo dönemleri itibarıyla borçluluk durumu ile söz konusu borçların özkaynaklara ve FAVÖK'e olan oranları aşağıdaki tabloda gösterilmektedir.

	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
Finansal Yükümlülükler	279.359.936	269.731.218	238.188.321
Eksi: Nakit ve Nakit Benzerleri	39.852.709	5.577.416	3.901.632
Net Borç	239.507.227	213.038.199	264.551.483
Toplam Özkaynak	89.730.522	57.651.807	52.010.375
Net Borç/Toplam Özkaynak	266,92%	369,53%	508,65%

K. hh yurdum 73

AVRUPA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Maslak V.D. Maslak Sok. No: 14 Kat: 4
U/B: 253 34485 Etiler / Şişli / İstanbul / Türkiye
Tic. Sic. No: 274968 / Şirket Sic. No: 274968 / Mersis No: 010006453000010
Maslak V.D. 0100064530 İst. Tic. Sic. No: 274968 / Mersis No: 010006453000010

FAVÖK	32.358.769	2.046.133	13.061.918
Net Borç/FAVÖK	7,40	104,12	20,25

Şirket'in 2018'de 20,25 ve 2019'da 104,12 olan Net Borç/FAVÖK oranı 2020 yılında ise 2019 ve 2018 yılından daha iyi şekilde %7,40 seviyesine gerilemiştir. 2020 yılında artan satış gelirleri FAVÖK'ün artışında etken olarak bu rasyonu gerilemesinde önemli rol oynamıştır.

Faiz Oranı Riski

Piyasa faiz oranlarındaki değişimlerin finansal araçların fiyatlarında dalgalanmalara yol açması, Şirket'in faiz oranı riskiyle başa çıkma gerekliliğini doğurur. Bu risk, faiz değişimlerinden etkilenen varlıkların genellikle kısa vadeli elde tutulması suretiyle yönetilmektedir.

11.4. İşletme sermayesi beyanı:

Şirketin işbu izahname tarihinden itibaren en az 12 aylık bir dönem için yeterli işletme sermayesi bulunmaktadır.

Şirket'in 31.12.2020 tarihli dönen varlıkları 172.727.916 TL olup, aynı tarihli kısa vadeli yükümlülükler 166.981.604 TL dir. Şirketin kısa vadeli yükümlülükleri ağırlıklı olarak, kısa vadeli krediler ile uzun vadeli kredilerin anapara taksitlerinden oluşmaktadır.

Finansal Durum Tablosu	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2020
Dönen Varlıklar	536.605.658	666.222.501	172.727.916
Kısa Vadeli Yükümlülükler	461.117.563	504.932.085	166.981.604
Net İşletme Sermayesi	75.488.095	161.290.416	5.746.312

11.5. Faaliyetlerini doğrudan veya dolaylı olarak önemli derecede etkilemiş veya etkileyebilecek fon kaynaklarının kullanımına ilişkin sınırlamalar hakkında bilgi:

Yoktur.

11.6. Yönetim kurulunca karara bağlanmış olan planlanan yatırımlar ile finansal kiralama yolu ile edinilmiş bulunanlar dahil olmak üzere mevcut ve edinilmesi planlanan önemli maddi duran varlıklar için öngörülen fon kaynakları hakkında bilgi:

Halka arz sonrası elde edilecek halka arz geliriyle aşağıda belirtilen yatırımların yapılması planlanmaktadır.

2021 yılı yatırımında yeni müşteri fırsatlarının yakalanması ve karlılık oranının artırılması temel hedefler olarak belirlenmiştir. Bu hedefler doğrultusunda buğday stoklama kapasitesinin artırılması ve özel paket tiplerinin portföye eklenmesi planlanmıştır.

Yatırımın kapsamı 5 ana başlık altında incelenmiş olup bunlar aşağıdaki gibi sıralanmıştır.

1. Çelik Buğday Depolama Silo Yatırımı
2. İrmik Değirmeni Revizyon Yatırımı
3. Makarna kapasite artırımı (Lazanya Tagliatelle ve Kısa Kesme Revizyon)
4. Ürün Çeşitlendirme Yatırımları
5. İyileştirme Yatırımları



Şirketin halka arz kapsamında gerçekleştireceği 13.000.000-TL nominal bedelli sermaye artırımı sonucu elde edilecek gelirden, Şirkete düşen halka arz maliyetinin çıkarılması ile elde edilecek net gelir yatırımların fonlanmasında kullanılacaktır. Şirketin halka arz geliri ile finanse etmeyi planladığı yatırımların finansman ihtiyacı 4.186.626-EURO olup; halka arz geliri 4.186.626 Euro

K.İh. Yandım

yatırım maliyetinin altında kalırsa Şirket eksik kalan kısmı kendi özkaynakları ile finanse edecektir. Yatırımların detayları şu şekildedir:

1- **Çelik Buğday Depolama Silosu Yatırımı:** İşletmenin mevcut buğday depolama kapasitesi 4.500-tondur. Bu kapasite mevcut durumda işletmenin 14 günlük buğday ihtiyacını karşılamaktadır. Makarna tevsi yatırımı ile bu süre 10 güne düşecektir. İşletmenin kendi arazisine kurulacak 20.000-ton kapasiteli çelik buğday depolama silosu yatırımı ile; hasat döneminde işletmenin 2 aylık buğday ihtiyacının çok daha düşük maliyetle tedarik edilmesi, lisanslı depo kira bedeli ve nakliye giderlerinin oluşmaması sağlanacaktır. Yatırımın maliyeti 1.078.229-EURO, geri dönüş süresi 6 yıl olarak öngörülmektedir.

2- **İrmik Değirmeni Revizyon Yatırımı:** İşletmenin irmik değirmeni 2 üniteden oluşmaktadır. Geçtiğimiz yıl diyagram revizyonu yapılan 1. Ünitenin bu yıl 3 eleğinin değiştirilmesi planlanmaktadır. 2. Üniteye helvalık iri irmik üretim kapasitesinin artırılmasını da içeren kapsamlı diyagram revizyon yatırımı planlanmıştır. Bu kapsamda 2. Ünitenin 8 vals, 10 sasör ve 3 eleği değiştirilecek; irmik üretim kapasitesinin artırılması ile de ürün çeşitlendirme yatırımında bulunan 25 kg lık vakum paketlemesinin irmik ihtiyacı karşılanmış olacaktır. Yatırımın maliyeti 510.193-EURO olarak öngörülmektedir.

3- **Makarna Üretim Kapasitesi Artırımı Yatırımı:** Şirketin 65.000-ton olan yıllık makarna üretim kapasitesinin %10 artırılarak 71.500-tona çıkarılmasını öngören 2 ayrı yatırım planlanmaktadır. Lazanya-tagliatelle üretim hattı ve paketlemesi yatırımı ile yeni müşteri fırsatlarının değerlendirilmesi, satışlarda yurt dışına bağımlılığın azaltılması planlanmaktadır. Bu yatırım ile makarna üretim kapasitesi 4.000-ton/yıl artırılabilecektir. Yatırımın maliyeti 1.175.750-EURO, geri dönüş süresi 9,8 yıl olarak öngörülmektedir. Buna ilaveten 500.000-EURO maliyetli 3,6 yıl geri ödeme süresi öngörülen zimba makinesi yatırımı ile de makarna üretim kapasitesinin 2.500-ton/yıl artırılması planlanmaktadır.

4- **Ürün Çeşitlendirme Yatırımı:** Ürün çeşitlendirme yatırımları ile Uzak doğu pazarlarında alternatif paket tipleri ile Pazar payının artırılması ve Premium ürünler için özel paketleme tiplerinin pazara sunulması ile standart ürünlere de talep yaratacak müşteri kitlesine ulaşmak hedeflenmektedir. Bu kapsamda; Karusel Paketleme Makinesi yatırımı, 25 kg'lık Vakum İrmik Paketleme Makinesi ve Bundle Paketleme Hattı yatırımlarının yapılması planlanmaktadır. Karusel Paketleme Makinesi yatırım maliyeti 331.728-EURO, geri ödeme süresi 2 yıl olarak öngörülmektedir. 25 kg'lık Vakum İrmik Paketleme Makinesi yatırım maliyeti 222.250-EURO, geri ödeme süresi 3,5 yıl olarak öngörülmektedir. Bundle Paketleme Hattı yatırım maliyeti 228.476-EURO, geri ödeme süresi 1 yıl olarak öngörülmektedir.

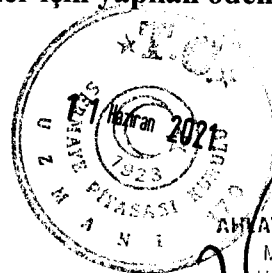
5- **İyileştirme Yatırımı:** 50.000-EURO bütçe ile kazan dairesi iyileştirilmesi, 20.000-EURO bütçe ile yazılım programlarının iyileştirilmesi, 50.000-EURO bütçe ile üretim hatlarının iyileştirilmesi, 20.000-EURO bütçe ile üretimin gerçekleştirildiği binalara dönük iyileştirme çalışmaları yapılması planlanmaktadır. İyileştirme yatırımları sonrası, ısı kayıpların ortadan kaldırılarak verimliliğin artırılması hedeflenmektedir.

12. ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME, PATENT VE LİSANSLAR

12.1. İzahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibariyle ihracçının araştırma ve geliştirme politikaları ile sponsorluk yaptığı araştırma ve geliştirme etkinlikleri için harcanan tutarlar da dahil olmak üzere bu etkinlikler için yapılan ödemeler hakkında bilgi:

Yoktur.

K. H. Yılmaz



AKYATCI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Madenköy Tesisleri Sokak No:1
Ufuk 34485 - Sarıyer / İST. Maslak 14530
Tic. Sic. No: 274409 / 0956212 / 04 1919 Fax: 0212 302141
Maslak V.D. 0106564530 İst Tic Sic. No: 380 58-5
Mersis No: 0010056453000026

13. EĞİLİM BİLGİLERİ

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

Genel itibarıyla ülkemizde buğday üretimi, tüketimi karşılamakta olup mamul madde ihracatı için iç piyasadan temin edilen buğdayın yanında ayrıca ithalat da söz konusu olmaktadır.

Aralık 2020 döneminde, yurt dışına ihraç edilecek makarna ve un mamullerinin üretildiği buğdayın yurt dışından ithal edilmesi zorunluluğu getirilmiştir. Şirket bu karar öncesi ağırlıklı olarak yurt içinden buğday tedarik ettiği için, karar sonrası stokta yeterli buğday bulunmasına rağmen yurt dışından buğday ithal etmek durumunda kalmış ve Yurt içinden alınan buğday fazlası nedeni ile hammadde olarak kullanılan Buğdayın bir bölümü satılarak hammadde stokları dengelenmiştir. Ancak, yurt dışından alınmak zorunda kalınan buğday nedeni ile Şirketin 2020 yılı Ocak – Şubat döneminde 1,82-TL olan kg buğday maliyeti 2021 yılı Ocak – Şubat döneminde % 35 artış ile 2,45-TL ye çıkmıştır. COVID-19 pandemi sürecinde Şirket üretiminin aralıksız sürdürülebilmiş olması ve pandemi şartlarının gıda sektöründeki talebin gücünü korumaya dönük etkisi, cari yılın ilk 3 aylık döneminde de belirleyici olmuştur. Bu kapsamda Şirket hammadde maliyetlerindeki artışa rağmen, 2020 yılı 3 aylık dönemindeki satış ve karlılık oranlarına paralel faaliyetlerini sürdürmektedir. Şirketin marka bilinirliği ve pazardaki güçlü konumlanması nedeni ile, maliyet artışı satış fiyatlarına yansıtılabilmiş ve karlılıkta gerileme yaşanmamıştır.

Salgın sürecinin etkisi ile uluslararası taşımacılıkta yaşanan yoğunluk, konteyner bulmayı güçleştirmekte, bu durum da navlun maliyetlerinin artışına neden olmaktadır. Şirketin ihracatında önemli paya sahip Asya ve Afrika pazarlarına dönük gemi program iptalleri ürün teslimlerini geciktirmekte, bu durum da ortalama tahsilat sürelerini uzatmaktadır. Şirketin 2021 yılı Ocak ayı ihracat gelirlerinde navlun kaynaklı sorunlar nedeniyle düşüş yaşanmış ve yasal kayıtlara göre Şirketin 2020 yılının Ocak ayında 5,72 milyon TL olan ihracat gelirleri 2021 yılı Ocak ayında % 12,62 düşüşle 5,00 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. Konteyner bulamama sorununun Şubat ayında kısmen çözülmüş olması ile birlikte, Şirketin yasal kayıtlarına göre 2020 yılının Şubat ayında 6,05 milyon TL olan ihracat gelirleri 2021 yılının Şubat ayında %23,13 artışla 7,45 milyon TL'ye yükselmiştir. Ocak- Şubat 2021 döneminde Şirketin yurtdışı satışları 2020 yılı Ocak – Şubat dönemine göre %5,75 artışla 12,45 milyon TL'ye yükselmiştir. Şirketin ihracat gelirlerinde Şubat ayında görülen iyileşme Mart ayında artarak devam etmektedir. Mart ayı ihracat kayıtları henüz kapatılmamış olmasına karşın, ihracat gelirleri 8,6 milyon TL seviyesindedir.

Buna karşılık Şirketin 2020 yılı Ocak – Mart döneminde 53,96 milyon TL olan yurtiçi satış gelirleri, 2021 yılının Ocak – Mart ayında bir önceki yılın aynı dönemine göre %3,34 azalışla 52,16 milyon TL olarak gerçekleşmiştir.

Hammadde stokları ve yardımcı malzeme stokları piyasalarda oluşan talep fazlalığı, lojistik sorunları da dikkate alınarak yeniden düzenlenmiş ve hammadde ve yardımcı malzemede yeterli optimum stok seviyeleri belirlenmiştir. Salgının etkisi dönemsel olarak değişmekle birlikte makarnaya olan talebi artırmış ve insanlar temel gıda olan makarnayı daha fazla stoklama ve tüketme eğilimine gitmişlerdir. Zira makarna depolanması kolay, raf ömrü uzun olması fiyat olarak cazip olması bunda en önemli etkidir.

Şirket halka arzdan elde edeceği gelir ile verimlilik ve kapasite artışı odaklı yatırımlar gerçekleştirecektir. Yatırımın getireceği maliyet avantajı ile kar marjının artırılması, % 10 luk kapasite artışı ile de satış gelirlerinin artırılması hedeflenmektedir. Özellikle nest makarna hattı Türkiye' de ilk olacak ve sektörde rakiplerine karşı avantaj oluşturacaktır. Yatırım kapsamında ürün çeşitlendirme projesine yönelik özel paket tipleri yapabilen paketleme makineleri ile özellikle kar marjları yüksek, hedef pazar olan uzak doğu pazarı müşterilerine farklı alternatifler sunulacak satış hacmi artırılabilecektir. Yeni yatırımın 2021 yılında satış gelirlerini ve karlılığı artırması

K. hh yendim

beklenmekle birlikte, 2022 yılından itibaren yatırımın olumlu sonuçlarının Şirket finansal tablolarına daha güçlü bir şekilde yansıtacağı öngörülmektedir.

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

İşbu izahnamenin 5 no.lu bölümündeki “İhraççıya ve Faaliyetlerine İlişkin Riskler”, “İhraççı’nın İçinde Bulunduğu Riskler”, “İhraç Edilecek Paylara İlişkin Riskler” ve “Diğer Riskler” ana başlıkları altında detaylandırılan riskler, belirsizlikler ve olaylarla ilgili 13.1 no.lu bölümde bahsedilen hususlar dışında faaliyetlerini önemli ölçüde etkileyebilecek eğilimler, belirsizlikler, talepler, taahhütler veya olaylar bulunmamaktadır.

14. KAR TAHMİNLERİ VE BEKLENTİLERİ

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

Yoktur.

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

Yoktur.

14.3. Kar tahmin ve beklentilerine ilişkin bağımsız güvence raporu:

Yoktur.

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

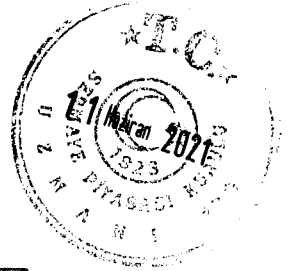
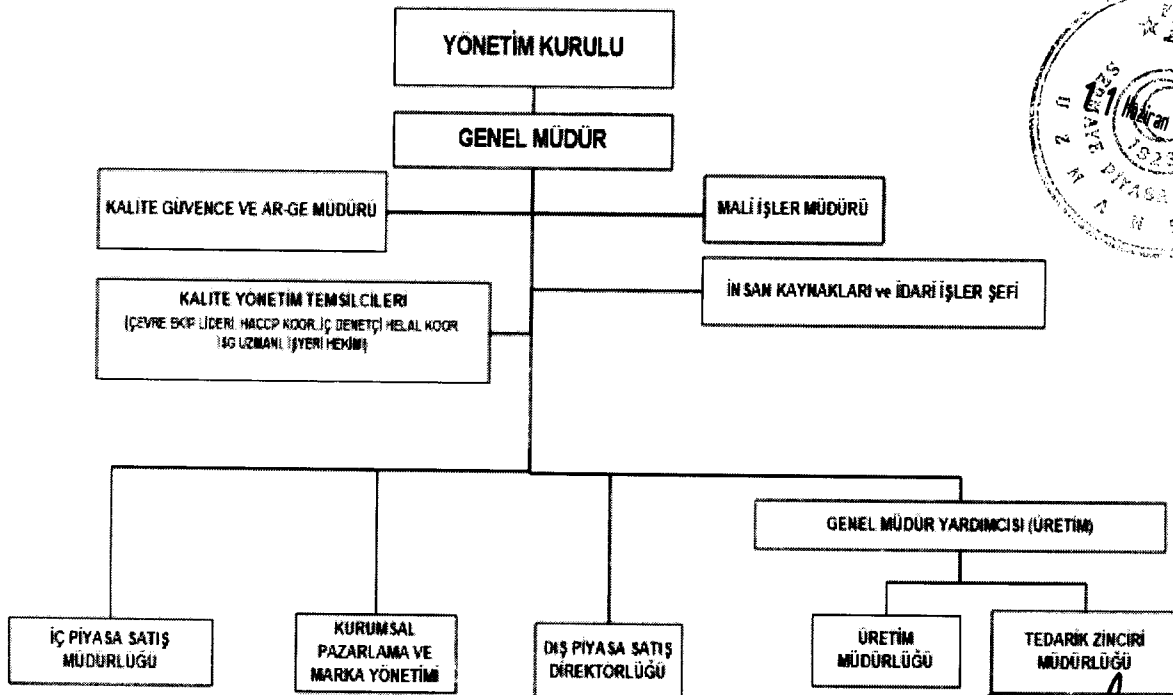
Yoktur.

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

Yoktur.

15. İDARİ YAPI, YÖNETİM ORGANLARI VE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLER

15.1. İhraççının genel organizasyon şeması:



K. H. Yavuz

İLAÇCI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Maslak 101. Kat, Maslak Sok. T4 Apt. No: 101
ÜB296034485 - Sarıyer / İST. Maslak 101
Tel: 0 212 958 212 04 1919 Faks: 0 212 958 2141
Maslak V.D. 0100654530 İst. T.C. Sic. No. 380 58-5
Meris No. 0010055453000026

15.2. İdari yapı:

15.2.1. İhraççının yönetim kurulu üyeleri hakkında bilgi:

Adı Soyadı	Görevi	İş Adresi	Son 5 Yılda Ortaklıkta Üstlendiği Görevler	Görev Süresi/Kalan Görev Süresi	Sermayedeki Payı	
					(TL)	(%)
Tayfun Bora Kumru	Yönetim Kurulu Başkanı	Konya Organize San.Bölgesi Büyük Kayaçık Mah. Güzelkonak Sk. No:6 Selçuklu 42050 KONYA	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	3 Yıl / 2 Yıl 11 ay	-	-
Yavuz Ariyan	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	Konya Organize San.Bölgesi Büyük Kayaçık Mah. Güzelkonak Sk. No:6 Selçuklu 42050 KONYA	-	3 Yıl / 2 Yıl 11 ay	-	-
Necmi Özdemir	Yönetim Kurulu Üyesi	Konya Organize San.Bölgesi Büyük Kayaçık Mah. Güzelkonak Sk. No:6 Selçuklu 42050 KONYA	-	3 Yıl / 2 Yıl 11 ay	-	-
Mustafa Özdemir	Yönetim Kurulu Üyesi	Konya Organize San.Bölgesi Büyük Kayaçık Mah. Güzelkonak Sk. No:6 Selçuklu 42050 KONYA	-	3 Yıl / 2 Yıl 11 ay	-	-
Süleyman KILIÇ	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	Konya Organize San.Bölgesi Büyük Kayaçık Mah. Güzelkonak Sk. No:6 Selçuklu 42050 KONYA	-	3 Yıl / 2 Yıl 11 ay	-	-
Fatma ÖLMEZ	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	Konya Organize San.Bölgesi Büyük Kayaçık Mah. Güzelkonak Sk. No:6 Selçuklu 42050 KONYA	-	3 Yıl / 2 Yıl 11 ay	-	-

15.2.2. Yönetimde söz sahibi olan personel hakkında bilgi:

Adı Soyadı	Görevi	İş Adresi	Son 5 Yılda İhraççıda Üstlendiği Görevler	Sermaye Payı	
				TL	%
Özkan KOYUNCU	Genel Müdür	Konya Organize San. Bölgesi Büyük Kayacık Mah. Güzelkonak Sk. No:6 SELÇUKLU/KONYA	Genel Müdür	-	-
Yasin Hüseyin İÇÖZ	Genel Müdür Yardımcısı	Konya Organize San. Bölgesi Büyük Kayacık Mah. Güzelkonak Sk. No:6 SELÇUKLU/KONYA	Genel Müdür Yardımcısı	-	-
Hakan TEKKURT	Mali İşler Müdürü	Konya Organize San. Bölgesi Büyük Kayacık Mah. Güzelkonak Sk. No:6 SELÇUKLU/KONYA	Mali İşler Müdürü	-	-

K. hh yurtdm

Mustafa ÖZDEMİR - Yönetim Kurulu Üyesi

1976 yılında Manavgat’da doğdu.1997 yılında Selçuk Üniversitesi Mimarlık Mühendislik Fakültesi Elektrik –Elektronik Mühendisliği Bölümünden mezun oldu. 2002 yılında Selçuk üniversitesi Fen Bilimleri Enstitüsünde Yüksek Lisansını tamamlamıştır.

İş hayatına İttifak Holding A.Ş. iştirak şirketi olan Belya A.Ş. de Stajyer mühendis olarak başlamıştır. 1997 yılında yine Belya A.Ş. bünyesinde Otomasyon grup başkanı olarak devam etmiştir. 2002 yılında Değirmen sektöründe faaliyet gösteren İMAŞ A.Ş. ye Otomasyon Müdür Yardımcısı olarak atanmıştır. Sırasıyla Otomasyon müdürü, Proje koordinatörü, Genel Müdür Yardımcılığı görevlerinde bulunan Mustafa Özdemir, 16.10.2014 yılından bu yana İmaş A.Ş. de Genel Müdür olarak görev yapmaktadır.

Süleyman KILIÇ - Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

1960 Yılında Edirne İli Keşan İlçesinde doğdu. Ankara Üniversitesi Siyasal Bilgiler Fakültesi Uluslararası İlişkiler Bölümünden 1986 Yılında mezun oldu. İş hayatına 1988 yılında SSK Müfettiş Yardımcısı olarak başladı. 1992 Yılında Müfettişliğe atandı. 2000-2002 Yıllarında SSK Edirne İl Müdürü olarak görev yaptı. 2002 Yılında SSK Başmüfettişliğine atandı. 2006 Yılında SSK Teftiş Kurulu Başkanlığı Refakat Müfettişi (Başkan Yardımcısı) olarak görev yaptı. Kurumların birleştirilmesinden sonra 2014 yılında A Sınıfı İş Güvenliği uzmanlığını da aldıktan sonra Sosyal Güvenlik Kurumundan Başmüfettiş olarak emekli oldu. Halen, iş ve sosyal güvenlik alanında danışman olarak faaliyet göstermektedir.

Fatma ÖLMEZ - Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

1973 Trabzon doğumludur. 1988 yılında başladığı muhasebe mesleğinde, 2008 yılından itibaren Bağımsız olarak Mali Müşavirlik unvanı ile faaliyetlerini sürdürmektedir. 2011-2013 dönemi Mali Müşavirler Muhasebeciler Birliği Derneği Üsküdar Şubesi Yönetim Kurulu Saymanlığı, 2012-2013 dönemi Üsküdar Oda Temsilci Yardımcılığı, 2013-2016 Dönemi Üsküdar Oda Temsilciligi, 2016 Yılı Türmob Delegeliği, 2016-2019 dönemi Üsküdar Oda Temsilciligi, 2019 yılı Türmob delegeliği, 2019 Mayıs ayından itibaren ise İSMMMO Denetleme Kurulu üyeliği halen devam etmektedir.

15.4. 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:

Tayfun Bora KUMRU

Şirket	Görevi (Başkan/Başkan Vekili/Üye...vb)	Görevi devam ediyor mu? (Evet/Hayır)	Ortaklık Dönemine Ait En Son Sermaye Payı (TL)	Ortaklık Dönemine Ait En Son Sermaye Payı (%)	Ortaklığı Devam Ediyor mu? (Evet/Hayır)
İttifak Holding A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı (Aralık 2019'dan sonra)	Evet	22.254,91	0,0000554	Evet
Adese AVM Tic.A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı (Aralık 2019'dan sonra)	Evet	-	-	-
İmaş Makine Sanayi A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı (Aralık 2019'dan sonra)	Evet	-	-	-
Selva Gıda Sanayi A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı (Aralık 2019'dan sonra)	Evet	-	-	-
Seha İnş.Müh.Mad.A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı (Aralık 2019'dan sonra)	Evet	-	-	-

Selet Entegre Et ve Süt Ürünleri San. Tic. A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı (Aralık 2019'dan sonra)	Evet	-	-	-
Seleks İç ve Dış Tic. A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı (Aralık 2019'dan sonra)	Evet	-	-	-
Belya Turizm İnşaat Enerji Bilişim San. ve Tic. A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı (Aralık 2019'dan sonra)	Evet	-	-	-
Konestaş Konya Gıda Petrol Hayvancılık Eğitimcilik San. ve Ticaret A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı (Aralık 2019'dan sonra)	Evet	-	-	-
İrent Oto Kiralama Tic. A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı (Aralık 2019'dan sonra)	Evet	-	-	-
Big Planlama Yönetim ve Müşavirlik A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı (Aralık 2019'dan sonra)	Evet	-	-	-
Aden Dijital Hizmetler Lojistik İç ve Dış Ticaret A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı (Aralık 2019'dan sonra)	Evet	-	-	-
AES Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı (Aralık 2019'dan sonra)	Evet	-	-	-
Kule Yönetim Organizasyon Ve Danışmanlık A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı (Aralık 2019'dan sonra)	Evet	-	-	-
Selva İç ve Dış Ticaret A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı (Aralık 2019'dan sonra)	Evet	-	-	-
İM İnşaat Mimarlık Mühendislik Müteahhitlik Ve Tic. A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı (Aralık 2019'dan sonra)	Evet	-	-	-
Afen Enerji Üretim Sanayi Tic. A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı (Aralık 2019'dan sonra)	Evet	-	-	-
Erpa Enerji Üretim Sanayi Tic. A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı (Aralık 2019'dan sonra)	Evet	-	-	-

K. H. Yılmaz

Yavuz ARIYAN

Şirket	Görevi (Başkan/Başkan Vekili/Üye...vb)	Görevi devam ediyor mu? (Evet/Hayır)	İlgili Şahsın Ortaklık Dönemine Ait En Son Sermaye Payı (TL)	İlgili Şahsın Ortaklık Dönemine Ait En Son Sermaye Payı (%)	Ortaklığı Devam Ediyor mu? (Evet/Hayır)
İttifak Holding A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkan Vekili (Aralık 2019'dan sonra)	Evet	12.349,20	0,0000322	Evet
Adese AVM Tic.A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkan Vekili (Aralık 2019'dan sonra)	Evet	-	-	-
İmaş Makine Sanayi A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkan Vekili (Aralık 2019'dan sonra)	Evet	-	-	-
Selva Gıda Sanayi A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkan Vekili (Aralık 2019'dan sonra)	Evet	-	-	-
Seha İnş.Müh.Mad.A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkan Vekili (Aralık 2019'dan sonra)	Evet	-	-	-
Selet Entegre Et ve Süt Ürünleri San. Tic. A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkan Vekili (Aralık 2019'dan sonra)	Evet	-	-	-
Seleks İç ve Dış Tic. A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkan Vekili (Aralık 2019'dan sonra)	Evet	-	-	-
Belya Turizm İnşaat Enerji Bilişim San. ve Tic. A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkan Vekili (Aralık 2019'dan sonra)	Evet	-	-	-
Konestaş Konya Gıda Petrol Hayvancılık Eğitimcilik San. ve Ticaret A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkan Vekili (Aralık 2019'dan sonra)	Evet	-	-	-
İrent Oto Kiralama Tic. A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkan Vekili (Aralık 2019'dan sonra)	Evet	-	-	-
Big Planlama Yönetim ve Müşavirlik A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkan Vekili (Aralık 2019'dan sonra)	Evet	-	-	-
Aden Dijital Hizmetler Lojistik İç ve Dış Ticaret A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkan Vekili (Aralık 2019'dan sonra)	Evet	-	-	-
AES Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkan Vekili (Aralık 2019'dan sonra)	Evet	-	-	-

K. hh Yavuz

Kule Yönetim Organizasyon Ve Danışmanlık A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkan Vekili (Aralık 2019'dan sonra)	Evet			
Selva İç ve Dış Ticaret A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkan Vekili (Aralık 2019'dan sonra)	Evet	-	-	-
1M İnşaat Mimarlık Mühendislik Müteahhitlik Ve Tic. A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkan Vekili (Aralık 2019'dan sonra)	Evet	-	-	-
Afen Enerji Üretim Sanayi Tic. A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkan Vekili (Aralık 2019'dan sonra)	Evet	-	-	-
Erpa Enerji Üretim Sanayi Tic. A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkan Vekili (Aralık 2019'dan sonra)	Evet	-	-	-

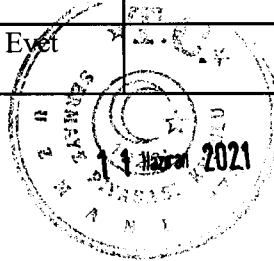
Necmi ÖZDEMİR

Şirket	Görevi (Başkan/Başkan Vekili/Üye...vb)	Görevi devam ediyor mu? (Evet/Hayır)	İlgili Şahsın Ortaklık Dönemine Ait En Son Sermaye Payı (TL)	İlgili Şahsın Ortaklık Dönemine Ait En Son Sermaye Payı (%)	Ortaklığı Devam Ediyor mu? (Evet/Hayır)
İttifak Holding A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi (Temmuz 2020'den sonra)	Evet	12.598,00	0,0000328	Evet
Adese AVM Tic.A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi (Ağustos 2020'den sonra)	Evet	-	-	-
Seleks İç ve Dış Tic. A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi (Temmuz 2020'den sonra)	Evet	-	-	-
Belya Turizm İnşaat Enerji Bilişim San. ve Tic. A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi (Temmuz 2020'den sonra)	Evet	-	-	-
İrent Oto Kiralama Tic. A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi (Temmuz 2020'den sonra)	Evet	-	-	-
Aden Dijital Hizmetler Lojistik İç ve Dış Ticaret A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi (Temmuz 2020'den sonra)	Evet	-	-	-
AES Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi (Temmuz 2020'den sonra)	Evet	-	-	-
Kule Yönetim Organizasyon Ve Danışmanlık A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi (Temmuz 2020'den sonra)	Evet	-	-	-
Selva İç ve Dış Ticaret A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi (Temmuz 2020'den sonra)	Evet	-	-	-

1M İnşaat Mimarlık Mühendislik Müteahhitlik Ve Tic. A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi (Temmuz 2020'den sonra)	Evet	-	-	-
Afen Enerji Üretim Sanayi Tic. A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi (Temmuz 2020'den sonra)	Evet	-	-	-
Erpa Enerji Üretim Sanayi Tic. A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi (Temmuz 2020'den sonra)	Evet	-	-	-
Selva Gıda Sanayi A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi (Aralık 2020'den sonra)	Evet	-	-	-
İmaş Makina Sanayi A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi (Aralık 2020'den sonra)	Evet	-	-	-

Mustafa ÖZDEMİR

Şirket	Görevi (Başkan/Başkan Vekili/Üye...vb)	Görevi devam ediyor mu? (Evet/Hayır)	İlgili Şahsın Ortaklık Dönemine Ait En Son Sermaye Payı (TL)	İlgili Şahsın Ortaklık Dönemine Ait En Son Sermaye Payı (%)	Ortaklığı Devam Ediyor mu? (Evet/Hayır)
İttifak Holding A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi (Temmuz 2020'den sonra)	Evet	-	-	-
Seha İnş.Müh.Mad.A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi (Temmuz 2020'den sonra)	Evet	-	-	-
İmaş Makina San.A.Ş.	Genel Müdür (Ekim 2014 'den sonra)	Evet	-	-	-
İrent Oto Kiralama Tic. A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi (Temmuz 2020'den sonra)	Evet	-	-	-
Big Planlama Yönetim ve Müşavirlik A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi (Temmuz 2020'den sonra)	Evet	-	-	-
AES Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi (Temmuz 2020'den sonra)	Evet	-	-	-
Kule Yönetim Organizasyon Ve Danışmanlık A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi (Temmuz 2020'den sonra)	Evet	-	-	-
Selva Gıda Sanayi A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi (Aralık 2020'den sonra)	Evet	-	-	-



K. K. Yılmaz

Süleyman KILIÇ

Şirket	Görevi (Başkan/Başkan Vekili/Üye...vb)	Görevi devam ediyor mu? (Evet/Hayır)	İlgili Şahsın Ortaklık Dönemine Ait En Son Sermaye Payı (TL)	İlgili Şahsın Ortaklık Dönemine Ait En Son Sermaye Payı (%)	Ortaklığı Devam Ediyor mu? (Evet/Hayır)
İttifak Holding A.Ş.	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi (Aralık 2019'dan sonra)	Evet	-	-	-
Adese AVM Tic.A.Ş.	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi (Aralık 2019'dan sonra)	Evet	-	-	-

Fatma ÖLMEZ

Şirket	Görevi (Başkan/Başkan Vekili/Üye...vb)	Görevi devam ediyor mu? (Evet/Hayır)	İlgili Şahsın Ortaklık Dönemine Ait En Son Sermaye Payı (TL)	İlgili Şahsın Ortaklık Dönemine Ait En Son Sermaye Payı (%)	Ortaklığı Devam Ediyor mu? (Evet/Hayır)
İttifak Holding A.Ş.	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi (Temmuz 2020'den sonra)	Evet	-	-	-
Adese AVM Tic.A.Ş.	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi (Ağustos 2020'den sonra)	Evet	-	-	-

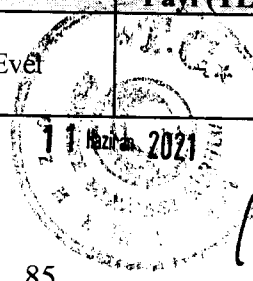
Özkan KOYUNCU

Şirket	Görevi (Başkan/Başkan Vekili/Üye...vb)	Görevi devam ediyor mu? (Evet/Hayır)	İlgili Şahsın Ortaklık Dönemine Ait En Son Sermaye Payı (TL)	İlgili Şahsın Ortaklık Dönemine Ait En Son Sermaye Payı (%)	Ortaklığı Devam Ediyor mu? (Evet/Hayır)
Selva Gıda San.A.Ş.	Genel Müdür (Ekim 2014'den sonra)	Evet	-	-	-

Yasin Hüseyin İÇÖZ

Şirket	Görevi (Başkan/Başkan Vekili/Üye...vb)	Görevi devam ediyor mu? (Evet/Hayır)	İlgili Şahsın Ortaklık Dönemine Ait En Son Sermaye Payı (TL)	İlgili Şahsın Ortaklık Dönemine Ait En Son Sermaye Payı (%)	Ortaklığı Devam Ediyor mu? (Evet/Hayır)
Selva Gıda San.A.Ş.	Genel Müdür Yardımcısı (Ekim 2017'den sonra)	Evet	-	-	-

K.hh yurdum



[Signature]
 HILATCI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
 Maslak Yön. Tesisleri Sokak T4 Kat No 1
 Üsküdar - 34480 - Sarıyer / İST. Maslak 1413
 Tel: +90 212 304 1919 Fax: +90 212 304 1941
 Meslek V/D 0100564530 İst. Tic. Sic. No. 380 58-5
 Mersis No 0010056453000026

Şirket	Görevi (Başkan/Başkan Vekili/Üye...vb)	Görevi devam ediyor mu? (Evet/Hayır)	İlgili Şahsın Ortaklık Dönemine Ait En Son Sermaye Payı (TL)	İlgili Şahsın Ortaklık Dönemine Ait En Son Sermaye Payı (%)	Ortaklığı Devam Ediyor mu? (Evet/Hayır)
Selva Gıda San.A.Ş.	Mali İşle Müdürü (Nisan 2018'den sonra)	Evet	-	-	-

16. ÜCRET VE BENZERİ MENFAATLER

16.1. 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:

Yıllar	Yönetim Kurulu Ücretleri (TL)	Üst Düzey Yönetim Ücretleri (TL)	TOPLAM (TL)
2018	-	809.018,06	809.018,06
2019	165.066,80	890.383,48	1.055.450,28
2020	360.839,42	1.095.524,40	1.456.363,82

Üst düzey yöneticilere ödenen ücretler, finansal tablo ve dipnotlarında 4 nolu dipnotta yer alan ilişkili taraflara sağlanan faydalar kısmında yer almaktadır.

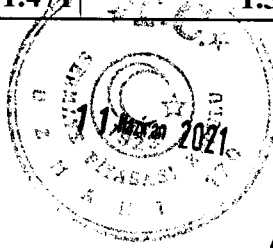
Söz konusu faydalar tutarı, maaş, prim, SGK işveren primi, işsizlik işveren primi ile yönetim kurulu üyelerine ödenen huzur hakkını içermektedir.

01.02.2021 tarihinde düzenlenen Olağanüstü Genel Kurulda, Bağımsız Yönetim Kurulu üyelerinin her birine ayda net 4.000 TL, Yönetim Kurulu üyelerinin her birine ayda net 15.000 TL huzur hakkı ödenmesine karar verilmiştir.

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

	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
Kısa Vadeli	584.733	712.095	703.922
Kullanılmamış İzin Karşılığı	584.733	712.095	703.922
Uzun Vadeli	2.371.471	1.309.817	1.311.579
Kıdem Tazminatı Karşılığı	2.371.471	1.309.817	1.311.579
TOPLAM	2.956.204	2.021.912	2.015.501

	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
Dönem başı karşılık tutarı	1.309.817	1.311.579	1.383.935
Hizmet maliyeti	324.936	154.268	140.388
Faiz maliyeti	105.869	63.971	59.889
Ödemeler	-147.955	-691.368	-692.593
Aktüeryal fark	778.804	471.367	41.996
Dönem Sonu Bakiyesi	2.371.471	1.309.817	1.311.579



K. hh. Yavuz

AHLATCI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Maslak Menkul Değerler A.Ş. Ağız No 1
J.B750 04485 - Sarıyer 16T. Maslak 1453
Tel: 0212 0 956 212 304 1919 Fax: 212 291 2141
Kod: 0100564530 Ist. T. No: 00000058-5
Tic. Sic. No: 0010056453000026

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

Yönetim kurulu üyeleri İhraççının 1 Şubat 2021 tarihli olağan genel kurul toplantısında 3 yıllığına seçilmiştir.

Yönetim Kurulu üyelerinin Şirket ile iş ilişkisinin sona ermesi halinde kendilerine sağlanacak bir fayda veya ödenmesi gereken bir tutar bulunmamaktadır. Şirket'in yönetimde söz sahibi personelinin iş akdinin Şirket tarafından feshedilmesi durumunda, 4857 sayılı İş Kanunu çerçevesinde kıdem ve ihbar tazminatı, hak edilmiş izin ücreti vb ödeme yükümlülüğü ile iş sözleşmesinden kaynaklı ödeme yükümlülüğü doğabilecektir.

Yönetim Kurulu'nun görev ve sorumluluklarını daha sağlıklı yerine getirmesi amacıyla, SPK'nın yürürlükteki mevzuatına uygun olarak, Riskin Erken Saptanması, Denetim ve Kurumsal Yönetim Komitelerini oluşturmuştur.

K.hh Yavuz

88

AHLATCI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Maslak Mevkii Masincasi Sok T4 Apt No 1
ÜBZ 968-212 984 1919 Fax 212 290 2101
Etiler Kat: 4 D: 10 968-212 984 1919 Fax 212 290 2101
Maslak V/D 010103564530 Ist Tic Sic No 27965
Mersis No 00100356453000020

02.02.2021 tarihli yönetim kurulu kararıyla Yönetim Kurulu Komiteleri:

Komite	Komite Üyeleri	Komitedeki Görevi	Niteliği	Toplanma Sıklığı
Denetimden Sorumlu Komite	Fatma ÖLMEZ	Başkan	Bağımsız Üye	3 aylık dönemlerde yılda en az 4 defa
	Süleyman KILIÇ	Üye	Bağımsız Üye	
Kurumsal Yönetim Komitesi	Fatma ÖLMEZ	Başkan	Bağımsız Üye	Yılda en az 2 defa
	Süleyman KILIÇ	Üye	Bağımsız Üye	
	Hasan ÖZÜLKÜ (*)	Üye	İcracı	
Riskin Erken Saptanması Komitesi	Süleyman KILIÇ	Başkan	Bağımsız Üye	2 aylık dönemlerde yılda en az 6 defa
	Necmi ÖZDEMİR	Üye	Yönetim Kurulu Üyesi	

(*) SPK II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği'nin 11. maddesi çerçevesinde Yatırımcı İlişkileri Bölüm Yöneticisi Kurumsal Yönetim Komitesi'nde görevlendirilmiştir.

Denetimden Sorumlu Komite;

Şirket'in muhasebe sisteminin denetimi, finansal bilgilerin denetimi ve kamuya açıklanması, Bağımsız Denetim Kuruluşunun seçimi ve ortaklığın iç kontrol sisteminin işleyişinin ve etkinliğinin gözetimi amacıyla görev yapmak üzere çalışmalar yapar.

Riskin Erken Saptanması Komitesi;

Riskin Erken Saptanması Komitesi; Şirket'in varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşürebilecek risklerin erken teşhisi, tespit edilen risklerle ilgili gerekli önlemlerin alınması ve riskin yönetilmesi amacıyla çalışmalar yapar.

Komite, başta pay sahipleri olmak üzere tüm menfaat sahiplerini etkileyebilecek olan risklerin etkilerini en aza indirebilecek Şirket risk yönetimi sisteminin oluşturulması ve geliştirilmesine yönelik öneri ve görüşlerini, yazılı olarak Yönetim Kurulu'na sunar.

Kurumsal Yönetim Komitesi;

Kurumsal Yönetim Komitesi, Şirket'te kurumsal yönetim ilkelerinin uygulanıp uygulanmadığını, uygulanmıyor ise gerekçesini ve bu prensiplere tam olarak uymama dolayısıyla meydana gelen çıkar çatışmalarını tespit eder ve Yönetim Kurulu'na kurumsal yönetim uygulamalarını iyileştirici tavsiyelerde bulunur.

Komite, Şirket'in yatırımcılar ile iletişimine ilişkin temel esasları belirler, bunları düzenli olarak gözden geçirir. Kurumsal Yönetim Komitesi, Şirket ile pay sahipleri arasında etkin iletişimin sağlanması, yaşanabilecek anlaşmazlıkların giderilmesi ve çözüme ulaştırılması amacına hizmet eden geliştirici önerileri Yönetim Kurulu'na sunar.

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

Şirketin Esas Sözleşmesinin 23.maddesinde "Sermaye Piyasası Kurulu tarafından uygulaması zorunlu tutulan Kurumsal Yönetim İlkelerine uyulur. Zorunlu ilkelere uyulmaksızın yapılan işlemler ve alınan yönetim kurulu kararları geçersiz olup esas sözleşmeye aykırı sayılır. Kurumsal Yönetim İlkelerinin uygulanması bakımından önemli nitelikte sayılan işlemlerde ve şirketin önemli nitelikteki ilişkili taraf işlemlerinde ve üçüncü kişiler lehine teminat, rehin ve ipotek verilmesine

K. H. Yılmaz

YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Maslak Maslak Maslak Sokak T4 Apt. No 1
U/B2/6 34485 Sarıyer / İstanbul Maslak 1453
Tic. Sic. No: 270962/212304 1919 Fax: 212 300 2141
Maslak V.D. 0100 654530 Ist. Tic. Sic. No: 270962
Tic. Sic. No: 0010056453000026

ilişkin işlemlerinde Sermaye Piyasası Kurulu'nun kurumsal yönetime ilişkin düzenlemelerine uyulur." hükmü yer almaktadır.

SPK'nın II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği'nin 5.maddesi 4.fıkrası uyarınca, Paylarının ilk defa halka arz edilmesi ve/veya borsada işlem görmeye başlaması için Kurula başvuran/başvurulan ortaklıklar, ikinci fıkrada belirtilen liste ilan edilene kadar üçüncü grupta yer alan ortaklıkların yükümlülüklerine tabi olacak olup, paylarının borsada işlem görmeye başlaması sonrasında yapılacak ilk genel kurul tarihi itibarıyla gerekli uyumu sağlamak zorundadır. Dolayısıyla Şirket, SPK tarafından yeni liste ilan edilinceye kadar üçüncü grupta yer alan ortaklıkların yükümlülüklerine tabi olacaktır. Kurumsal Yönetim Tebliği uyarınca, söz konusu yükümlülükler Şirket'in paylarının Borsada işlem görmeye başlaması sonrasında yapılacak ilk genel kurul tarihi itibarıyla gerekli uyumu sağlaması gerekmektedir. Bu bağlamda, Şirket paylarının borsada işlem görmeye başlamasından sonra yapılacak ilk olağan genel kurul itibarıyla Kurumsal Yönetim Tebliğine uyum sürecini tamamlamış olacaktır.

Şirket tarafından, işbu izahname tarihi itibarıyla, Yatırımcı İlişkileri Bölümü oluşturulmuş, Kurumsal Yönetim Tebliğinde aranan şartları taşıyan bölüm yöneticisi atanmış, bağımsız yönetim kurulu üyeleri belirlenmiş, komiteler oluşturulmuştur.

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

Şirketimizde Yatırımcı İlişkileri Bölümü doğrudan Genel Müdür Yardımcısı'na bağlı olarak çalışmalarını sürdürmektedir.

Pay sahipleri ile ilişkiler birimi, pay sahiplerinin haklarının kullanılması konusunda faaliyet gösteren, yönetim kuruluna raporlama yapan ve yönetim kurulu ile pay sahipleri arasındaki iletişimi sağlayan birimdir. Birimde çalışan personelin iletişim bilgileri şu şekildedir:

Adı-Soyadı	Unvanı	Öğrenim Durumu	Sahip Olduğu Sermaye Piyasası Lisansları	Adresi	E-posta	Telefon Faks
Hakan TEKKURT	Yatırımcı İlişkileri Bölüm Sorumlusu	Yüksek Lisans		Konya Organize San. Bölgesi Büyük Kayacık Mah. Güzelkonak Sk. No:6	yatirimciiliskiler@selva.com.tr	0 332 239 01 24 0 332 239 01 28
Hasan ÖZÜLKÜ	Yatırımcı İlişkileri Bölüm Yöneticisi	Yüksek Lisans	Düzen 3 Lisansı ve Kurumsal Yönetim Derecelendirme Lisansı Lisans No : 207802	Musalla Bağları Mah.Kule Cad.Kat:36 Selçuklu/KONYA	yatirimciiliskiler@selva.com.tr	0 332 221 39 99 0 332 221 39 66



K.hh yadum

18. PERSONEL HAKKINDA BİLGİLER

18.1. 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:

Şirketin 31.12.2020 tarihi itibariyle personel sayısı 160 kişidir. Beyaz yaka personel sayısı 45 kişidir.

Yıl	Beyaz Yaka	Mavi Yaka	Genel Toplam
2018	45	131	176
2019	39	105	144
2020	45	115	160

18.2. Pay sahipliği ve pay opsiyonları:

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

Yoktur.

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

Yoktur.

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

Yoktur.

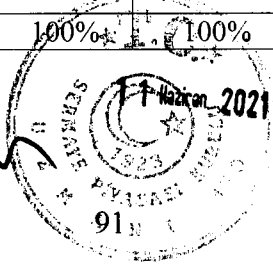
19. ANA PAY SAHİPLERİ

19.1. 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:

Şirket'in %5 ve üzeri pay sahipleri aşağıdaki tabloda belirtilmiştir.

Doğrudan Pay Sahipliğine İlişkin Bilgi						
Ortağın;	Sermaye Payı / Oy Hakkı					
Ticaret Unvanı/	1.2.2021 (Son Genel Kurul Tarihi)			İşbu İzahname Tarihi İtibariyle		
Adı Soyadı	(TL)	(%)	Oy Hakkı Oranı	(TL)	(%)	Oy Hakkı Oranı
İttifak Holding	61.909.000	95,24%	96,60%	61.909.000	95,24%	96,60%
İrent Oto Kiralama Ticaret A.Ş.	2.561.000	3,94%	2,82%	2.561.000	3,94%	2,82%
Belya Tur. İnş. Enerji Bilişim Sanayi Ticaret A.Ş.	530.000	0,82%	0,58%	530.000	0,82%	0,58%
TOPLAM	65.000.000	100%	100%	65.000.000	100%	100%

K.İ. H. Yılmaz



AHLATCI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Maslak Mah. Tasımcı Sok. T4 Apt. No:1
U.5285 - 34485 - Sarıyer / İST. Maslak 1453
Tel: 444 0 968-212 304 1919 Fax: 0 212 304 2141
Maslak V.D. 0100 64530 İst. Tic. Sic. No: 380 58-5
Mersis No: 0010056453000026

İttifak Holding Ortaklık Yapısı

Doğrudan Pay Sahipliğine İlişkin Bilgi						
Ortağın;	Sermaye Payı / Oy Hakkı					
Ticaret Unvanı/	Son Genel Kurul			Son Durum		
Adı Soyadı	27.7.2020			İş Bu İzahname Tarihi İtibariyle		
	(TL)	(%)	Oy Hakkı Oranı	(TL)	(%)	Oy Hakkı Oranı
Noya Çelik Sanayi Tic.A.Ş.*	10.000.000,00	10%	4,42%	23.335.587,41	6,08%	21,93%
Yılmaz ÖZGÜR	948.414,75	0,95%	6,29%	-	-	-
Halil İbrahim BALKANLI	900.753,32	0,91%	5,98%	-	-	-
Borsa İstanbul'da İşlem Gören ve Diğer Ortaklar	88.150.831,93	88,00%	83,31%	360.664.412,59	93,92%	78,07%
TOPLAM	100.000.000	100%	100%	384.000.000	100%	100%

* Noya Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş. Ortaklık Yapısı

Dolaylı Pay Sahipliğine İlişkin Bilgi		
Ortağın;	Sermaye Payı / Oy Hakkı	
Ticaret Unvanı/	İzahname Tarihi İtibariyle Son Durum	
Adı Soyadı		
	(TL)	(%)
Adnan ÇOLAK	25.964.199,34	100%
TOPLAM	25.964.199,34	100%

Adnan Çolak'ın tek ortak olarak sahip olduğu Noya Çelik'in İttifak Holding sermayesindeki ortaklık payı 6,08%'dir. İttifak Holdingin Selva Gıda'daki ortaklık payı 95,24% tür. Adnan Çolak'ın, Selva Gıda'daki dolaylı ortaklık payı 4,11% dir.

Şirketin sermayedeki veya toplam oy hakkı içindeki doğrudan veya dolaylı payları %5 ve fazlası olan, İttifak Holding A.Ş. harici gerçek ve tüzel kişi pay sahibi bulunmamaktadır.

19.2. Sermayede ki 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:

Şirket'in, %5'den fazla ortaklık oranına sahip olan İttifak Holding A.Ş.'nin 6.500.000 adet A grubu imtiyazlı hissesi bulunmaktadır. A grubu pay sahipleri, şirket esas sözleşmesinin 7.maddesi uyarınca yönetim kurulu üyelerinin ½ sini aday gösterme ve esas sözleşmenin 15.maddesi uyarınca genel kurullarda her bir pay için 5 (beş) oy hakkına sahiptir. Dolayısıyla İttifak Holding A.Ş.'nin genel kurullardaki toplam oy hakkı oranı % 96,60 dir.

K.hh yapışım

11 Haziran 2021

92.23

AHLATCI KATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Maslak Katan Taşınca Sok T4 Apt. No:1
U/B26 - 34485 - Beşiktaş / İST. Maslak 1453
Tel: 444 0 968 312 304 1919 Fax: 0212 301 0011
Maslak V.D. 0100564530 İst Tic Sic No 200 58-5
Mersis No 0010056453000026

19.3. Sermayeyi temsil eden paylar hakkında bilgi:

Grubu	Nama/ Hamiline	İmtiyazların Türü(Kimin Sahip Olduğu)	Toplam Nominal Değer (TL)	Toplam (TL)	Sermaye Oranı (%)
A	Nama	İmtiyazlı	1,00	6.500.000	10
B	Hamiline	İmtiyazsız	1,00	58.500.000	90

A Grubu paylar Esas Sözleşme'nin 7. ve 15. maddeleri çerçevesinde Yönetim Kurulu üyelerinin belirlenmesi ve oy hakkı kullanımında imtiyaza sahiptir. Çıkarılan payların tamamı satılıp bedelleri tahsil edilmedikçe veya satılamayan paylar iptal edilmedikçe yeni pay ihraç edilemez. Payların devrinde, Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu, Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri ve payların kaydıleştirilmesi ile ilgili sair düzenlemeler uygulanır. A Grubu nama yazılı payların devri için Yönetim Kurulu'nun onayı şarttır. A grubu nama yazılı payların devrinde yönetim kurulu, reddetme yetkisini kullanmayacaktır. B Grubu hamiline hisseler ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak serbestçe devredilebilir. Sermaye artışlarında pay sahiplerinin Türk Ticaret Kanununun 461. maddesi uyarınca haiz oldukları yeni pay alma hakları kendi grupları dâhilinde kullanılır. Şirket kendi paylarını, Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulu tarafından belirlenen şartlar çerçevesinde satın alabilir ve rehin olarak kabul edebilir.

19.4. 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:

İhraççının yönetim hakimiyeti %96,60 oy hakkı oranını ile İttifak Holding A.Ş.,'ndedir. İttifak Holding A.Ş. ihraççının sermayesinde %10 oranında (A) grubu imtiyazlı paya, %85,24 oranında (B) grubu paya sahiptir.

Yönetim hâkimiyetinden kaynaklanan gücün kötüye kullanılmasını engellemek için TTK, SPK düzenlemeleri ve Kurumsal Yönetim İlkeleri dışında alınan tedbirler bulunmamaktadır.

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

Yoktur.

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

Yoktur.

20. İLİŞKİLİ TARAFLAR VE İLİŞKİLİ TARAFLARLA YAPILAN İŞLEMLER HAKKINDA BİLGİLER

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

İlişkili taraflardan ticari alacaklar	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
Selet Entegre Et ve Süt Ürünleri Sanayi Ticaret A.Ş.	2.524.697	2.688.505	3.851.334
Adese Alışveriş Merkezleri Ticaret A.Ş.	56.585	408.705	2.196.061
İmaş Makine Sanayi A.Ş.	-	1.529.630	1.363.056
Seleks İç ve Dış Ticaret A.Ş.	-	933.717	305.488

- Şirketin, İttifak Holding'e finansal amaçlı verdiği tutarlardan oluşmaktadır.

İlişkili taraflara ticari borçlar ;

- Belya Turizm İnş. Enerji Bilişim San.ve Tic. A.Ş.'den bilgisayar programı bakım ve destek faaliyetlerinin alımını yapmaktadır.

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

İlişkili taraflardan elde edilen gelirler	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
Seha İnşaat Mühendislik Madencilik Turizm San. Tic. A.Ş.	52.557.568	617.771	204.552
İttifak Holding A.Ş.	20.595.066	34.494.156	73.714.109
Seleks İç ve Dış Ticaret A.Ş.	1.938.578	1.112.278	11.003
Adese Alışveriş Merkezleri Ticaret A.Ş.	897.029	775.122	8.507.806
İmaş Makine Sanayi A.Ş.	22.536	178.184	7.639.012
Selet Entegre Et ve Süt Ürünleri Sanayi Ticaret A.Ş.	14.698	6.044	251.482
AES Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş	-	-	103
Toplam	76.025.475	37.183.555	90.328.067

İlişkili taraflarla ilgili giderler	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
İttifak Holding A.Ş.	50.574.050	20.545.095	72.904.661
Seha İnşaat Mühendislik Madencilik Turizm San. Tic. A.Ş.	4.806.944	-	21.355
İmaş Makine Sanayi A.Ş.	2.348.292	176.755	77.788
AES Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş	11.402	4.968	-
Adese Alışveriş Merkezleri Ticaret A.Ş.	11.028	37.368	279.758
Selet Entegre Et ve Süt Ürünleri Sanayi Ticaret A.Ş.	-	65.645	22.893
Big Planlama ve Yönetim Müşavirlik A.Ş.	-	1.026.038	-
Seleks İç ve Dış Ticaret A.Ş.	-	2.225	12.705
Toplam	57.751.716	21.858.094	73.319.160

İlişkili taraflarla olan işlemler	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
Toplam Satışlar	236.932.168	154.889.492	182.331.411
İlişkili taraf gelirleri	76.025.475	37.186.655	90.328.067
Net Satışlar Oranı	32,09%	24,01%	49,53%

K. hh yandın

2,09% 24,01% DEĞERLER A:

İLALATCI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Maslak 344 Maslancası Sok T4 Apt. No:1
Maslak 34485 Sarıyer / İST. Maslak 1453
Tic. Sic. No: 274606 Şişli 2141
Tic. Sic. No: 274606 Şişli 2141
Maslak V.D. Gr. 00554530 İst. Tic. Sic. No: 274606
Mersis No 00100554530000000000000000

			49,54%
İlişkili taraf giderleri	57.751.716	21.858.094	73.319.160
Net Satışlar Oranı	24,37%	14,11%	40,21%

Şirket'in ilişkili taraflara diğer borçları ve ilişkili taraflardan diğer alacakları, finansman amaçlı tutarlardan oluşmaktadır. Şirket ilişkili taraflara olan borçları ve alacakları için ilişkili kuruluşlardan finansman amaçlı alınan tutarlara faiz hesaplamaktadır. İlişkili şirketlere uygulanan faiz oranları aşağıdaki gibidir:

	2020	2019	2018
TL	% 13,00	% 21,00	% 23,00
EURO	% 6,00	% 6,00	% 6,50
USD	% 6,00	% 6,00	% 6,50

21. DİĞER BİLGİLER

21.1. Sermaye Hakkında Bilgiler

İhraççı'nın çıkarılmış sermayesi 65.000.000 (Altmış beş milyon) TL'dir. Bu sermaye, her biri 1 TL nominal değerinden 58.500.000 adet B grubu hamiline, 6.500.000 adet A grubu nama yazılı paylara ayrılmıştır. Söz konusu çıkarılmış sermayenin tamamı muvazaadan arı bir şekilde tamamen ödenmiştir.

21.2. Kayıtlı Sermaye Tavanı:

Şirketin kayıtlı sermaye tavanı 325.000.000 (Üç yüz yirmi beş milyon) TL olup, bu sermaye miktarı her biri 1 TL (Bir Türk Lirası) değerinde 325.000.000 (Üç yüz yirmi beş milyon) adet paya bölünmüştür. Sermaye Piyasası Kurulunca verilen kayıtlı sermaye tavanı izni, 2020 - 2024 yılları (5 yıl) için geçerlidir.

21.3. 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:

Fiili dolaşımda pay bulunmamaktadır. Şirket'in aynı sermayesi bulunmamaktadır.

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

Sermayeyi temsil etmeyen kurucu ve intifa senetleri vb. hisseler bulunmamaktadır.

21.5. İhraççının paylarından, kendisi tarafından bizzat tutulan veya onun adına tutulan veya bağlı ortaklıklarının sahip oldukları ihraççı paylarının adedi, defter değeri ve nominal değeri:

Şirket paylarından kendisi tarafından bizzat tutulan veya onun adına tutulan veya bağlı ortaklıklarının sahip oldukları bulunmamaktadır.

21.6. 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:

Varanlı sermaye piyasası araçları, paya dönüştürülebilir tahvil, pay ile değiştirilebilir tahvil vb. sermaye piyasası araçları yoktur.

21.7. 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:

Grup şirketlerinin opsiyona konu olan veya koşullu ya da koşulsuz bir anlaşma ile opsiyona konu olması kararlaştırılmış sermaye piyasası araçları yoktur.

K.hh

YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Maslak Mah. Maslak Sok. Kat: 10 No: 1
U: 3250 - 34485 - Beşiktaş / İST. Maslak 1450
T: 44 40 968 217 304 1919 Fax: 44 40 968 217
Maslak V.D. 010 564530 İst. Tic. Sic. No: 260 58-5
Tic. Sic. No: 0010056453000026

97

2-Şirket konusu ile ilgili işyeri, dükkân, fabrika, atölye, iş hanı, depo, silo, arıtma tesisleri ile benzeri binaları yaptırmak, kullanmak ve gerektiğinde satmak.

3-Serbest bölge oluşumuna, bizzat veya ortak pozisyonunda katılabilir. Serbest Bölge'de; kurucu, kurucu işletici ve işletici olarak konusuyla ilgili faaliyet gösterebilir.

4-Serbest bölgelerde; her türlü yer kiralayabilir veya kiraya verebilir; satın alabilir veya satabilir, serbest bölgelerde merkez veya şube açabilir.

5-Serbest bölgelerde; konusuyla ilgili emtia alım ve satımını yapabilir, konusuyla ilgili her türlü ticari, sınai ve hizmet faaliyetinde bulunabilir, yine konusuyla ilgili her türlü imalat faaliyetinin gerçekleştirilmesi ve paketlenmesi, konusuyla ilgili malların depolanması faaliyetinde bulunabilir.

6-Serbest bölgelerde konusuyla ilgili her türlü faaliyette bulunmak üzere şubeler açabilir, bunlarla ilgili her türlü işlemleri yapabilir.

7-Serbest bölgeye; yurt içinden ve yurt dışından (3. ülkeler dahil) konusuyla ilgili her türlü emtia ithal edilebilir; yurt içi ve dışına (3. ülkeler dahil) konusuyla ilgili her türlü emtia ihraç edilebilir.

8-Yapacağı ve üreteceği malları pazarlamak için ambalajlamak, standart hale getirmek üzere bunlar için gerekli tesisleri kurabilir.

9-Şirketin işteğal konuları ile ilgili her türlü endüstriyi doğrudan veya dolayısıyla ilgilendiren yardımcı ve tamamlayıcı sanayi tesislerini kurabilir, bu konuda gerekli yatırımları yapabilir.

10-Şirketin işteğal konuları ile ilgili ham ve yardımcı maddeler ile lüzumlu araç ve gereçleri alabilir, istihsal edebilir, kullanabilir ve gerektiğinde satabilir.

11-Ürettiği veya satacağı malları yurt içinde ve yurt dışında pazarlayabilir.

12-Şirket amaç ve konusunun gerçekleştirilmesi için açılmış veya açılacak her türlü kamu ve özel kurumların ihale, artırma ve eksiltmelerine katılabilir, teklif verebilir, teklif alabilir, bunları kabul veya reddedebilir, teminatlarını yatırıp yatırılmış teminatları geri alabilir. Aldığı ihaleleri yeniden ihale, yüzde, pazarlık veya başka usüllerle başkalarına kısmen veya tamamen devredebilir.

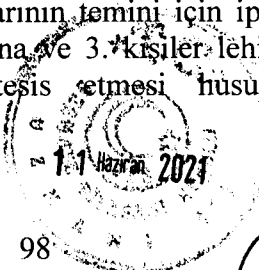
13-Şirket, SPKn'nun örtülü kazanç aktarımına ilişkin hükümleri saklı olmak üzere, konusu ile ilgili yerli ve yabancı, gerçek ve tüzel kişi ve kuruluşlarla işbirliği yaparak şirketler kurabilir, kurulmuş şirketlere iştirak edebilir. Özel hukuk ve kamu hukuku tüzel kişileri ile devlet tarafından ihraç olunan hisse senetleri, tahviller, intifa senetleri, kuponlar gibi bütün menkul kıymetleri aracılık etmemek kaydı ve şartıyla alabilir, satabilir, mübadele edebilir, teminat olarak gösterebilir, kabul edebilir, intifasından yararlanabilir veya yararlandırabilir.

14-İşletme konularıyla ilgili gerekli olan emval ve kefalet kredileri, esham ve tahvilat kredileri, emtia, akreditif, yatırım, esham ve tahvilat üzerine avans kredileri ve benzeri kredileri, iç ve dış piyasalarda yerli ve yabancı, resmi ve özel finansman kuruluşları ve işletmelerinden temin edebilir. Bunlar için her türlü tasarruflarda bulunabilir.

15-Şirket amaç ve konusu ile ilgili ithalat, ihracat, imalat, taahhüt, mutemetlik, acentelik, taşeronluk, iç ve dış mümessillik, müşavirlik işleri yapabilir, yaptırabilir.

16-Şirketin amacına ulaşabilmesi için lüzumlu makina, taşıt, tesisat, teçhizat, vasıtalar ile her türlü gayrimenkulleri satın alabilir, kullanabilir ve gerektiğinde kiralayabilir, kiraya verebilir, bunlar üzerinde ayni ve şahsi tasarruflarda bulunabilir.

17-Şirketin ve üçüncü kişilerin borç ve alacaklarının temini için ipotek, rehin, kefalet ve diğer teminatları alabilir, verebilir. Şirketin kendi adına ve 3. kişiler lehine, garanti, kefalet, teminat vermesi veya ipotek dâhil rehin hakkı tesis etmesi hususlarında sermaye piyasası düzenlemelerinde belirlenen esaslara uyulur.



K. hh yadın

YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Nispetiye Mah. Tasyimcisi Sok. T4 Apt. No 1
Ü. 5239 / 24485 / Beşiktaş / İstanbul / Türkiye
Tic. Sic. No: 274204 / 1919 / Fax: 0212 214 141
E-posta: V.D. 0100564530 / Ist. Tic. Sic. No: 274204
Mersis No: 0010056453000026

18-Şirketin amaç ve konusu ile ilgili olarak marka, patent, ihtira berati, ustalık (know-how) ve diğer sınai mülkiyet haklarını iktisap edebilir, devir ve ferağ edebilir, gerektiğinde kiralayabilir, kiraya verebilir ve bunlar üzerinde lisans anlaşmaları yapabilir.

19-Gayrimenkuller üzerinde irtifak, indifa, sükna, ipotek, cins tashihi, vefa, şufa, tevhit, ifraz, kat mülkiyeti tesis edebilir veya bunları fek edebilir.

20-Türk Ticaret Kanununun 522. maddesi hükümleri uyarınca; Şirketin yöneticileri, çalışanları ve işçileri için yardım kuruluşları kurulması veya bunların sürdürülebilmesi amacıyla yedek akçe ve diğer mallar özgülenebilir. Şirket özgülünen yedek akçelerin ve diğer malların şirketten ayrılması suretiyle bir vakıf veya kooperatif kurabilir, kamu idarelerine, vergi muafiyeti tanınan vakıflara, kamu menfaatlerine yararlı sayılan derneklere, kurum ve kuruluşlara yardım ve bağışta bulunabilir. Yapılacak bağışların üst sınırı genel kurul tarafından belirlenir. Bu sınırı aşan tutarda bağış yapılamaz ve yapılan bağışlar dağıtılabılır kar matrahına eklenir. Sermaye Piyasası Kurulu yapılacak bağış miktarına üst sınır getirme yetkisine sahiptir. Bağışlar, SPKn'nun örtülü kazanç aktarımı düzenlemelerine aykırılık teşkil edemez ve yıl içinde yapılan bağışlar genel kurulda ortakların bilgisine sunulur.

21.14. Yönetim kuruluna ve komitelere ilişkin önemli hükümlerin özetleri:

Şirket esas sözleşmesinin 7.maddesi uyarınca, Genel Kurul tarafından Türk Ticaret Kanunu hükümlerine göre en fazla üç yıllığına seçilecek en az beş en fazla on iki üyeli bir Yönetim Kurulu tarafından yönetilir. Süresi sona eren yönetim kurulu üyeleri tekrar seçilebilirler.

Yönetim Kurulu Üyelerinin 1/2 'si (A) grubu pay sahiplerinin göstereceği adaylar arasından Genel Kurul'ca seçilirler. Yönetim kurulunun tek sayıdan oluşması halinde 1/2 oranının hesaplanmasında bulunan sayı aşağı yuvarlanır. Bağımsız üyeler sermaye piyasası mevzuatına uygun olarak belirlenir.

Şirket esas sözleşmesinin 9.maddesi uyarınca, Yönetim Kurulu, genel kurulun görev ve yetkileri dışında kalan ve Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu, işbu esas sözleşme ve ilgili diğer mevzuatla ve genel kurulca kendisine verilen işlerin yürütülmesinde ve Şirket'in idaresinde görevli ve yetkilidir.

Şirket esas sözleşmenin 10.maddesine istinaden, Şirketin yönetimi ve dışarıya karşı temsili Yönetim Kurulu'na aittir. Şirket tarafından verilecek bütün belgelerin ve yapılacak sözleşmelerin geçerli olabilmesi için, bunların şirketin unvanı altına konmuş ve Şirketi ilzama yetkili kişilerin imzasını taşıması gereklidir. Türk Ticaret Kanunu'nun 367. Maddesi uyarınca, Yönetim kurulu düzenleyeceği bir iç yönergeye göre yönetimi, kısmen veya tamamen bir veya birkaç yönetim kurulu üyesine veya üçüncü kişilere devretmeye yetkilidir. Türk Ticaret Kanunu'nun 370. Maddesi uyarınca yönetim kurulu, temsil yetkisini bir veya daha fazla murahhas üyeye veya müdür olarak üçüncü kişilere devredebilir. En az bir yönetim kurulu üyesinin temsil yetkisini haiz olması şarttır. Yönetim kurulu, temsile yetkili kişileri ve bunların temsil şekillerini gösterir kararının noterce onaylanmış suretini, tescil ve ilan edilmek üzere ticaret siciline verir. Yönetim Kurulu temsile yetkili olmayan yönetim kurulu üyelerini veya şirkete hizmet akdi ile bağlı olanları sınırlı yetkiye sahip ticari vekil veya diğer tacir yardımcılarını atayabilir. Bu şekilde atanacak olanların görev ve yetkileri, 367 nci maddeye göre hazırlanacak iç yönergede açıkça belirlenir. Bu durumda iç yönergenin tescil ve ilanı zorunludur. İç yönerge ile ticari vekil ve diğer tacir yardımcılarını atanamaz. Yetkilendirilen ticari vekil veya diğer tacir yardımcılarını da ticaret siciline tescil ve ilan edilir. Bu kişilerin, şirkete ve üçüncü kişilere verecekleri her türlü zarardan dolayı yönetim kurulu müteselsilen sorumludur.

Şirket esas sözleşmesinin 9.A maddesi uyarınca Yönetim Kurulu, sermaye piyasası mevzuatında ve Türk Ticaret Kanunu'nda zorunlu olarak öngörülen komiteleri ve görev ve sorumluluklarının sağlıklı bir biçimde yerine getirilmesini sağlamak üzere Şirketin gereksinimlerini de dikkate alarak diğer komiteleri oluşturur. Komitelerin görev alanları, çalışma esasları ve hangi üyelerden

K. H. Yılmaz

ŞİRKETİN MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Maslak Mah. Payyoncası Sok. Kat. No. 1
Ünvanı 34065 - Sarıyer / İST. Mah. 115
Tel: 44 8 968-212 304 1919 Fax: 212 304 2141
Maslak V.D. 0100564380 İst. Tic. Sic. No. 360 58-5
Mersis No. 0000056430000026

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.

Genel kurul toplantılarına yönetim kurulu üyeleri ile denetçiler de katılırlar; ayrıca gündemdeki konularla ilgili sorumlulukları olanlar ve açıklamalarda bulunması gerekenlerin de hazır bulundurulması gerekir.

Pay sahibi genel kurul toplantılarına kendisi katılabileceği gibi pay sahibi olan veya olmayan bir temsilci de yollayabilir. Şirkette ortak olan vekiller, kendi oylarından başka, temsil ettikleri ortağın sahip olduğu oyu da kullanmaya yetkilidirler. Bir payın birden çok maliki varsa, bu paya ilişkin oy hakkı ancak bir temsilci marifetiyle kullanılabilir. Bir hissenin intifa hakkı ile tasarruf hakkı başka başka kimselere ait bulunduğu takdirde bunlar aralarında anlaşarak kendilerini uygun gördükleri şekilde temsil ettirebilirler. Anlaşamazlarsa genel kurul toplantılarına katılmak ve oy vermek hakkını intifa hakkı sahibi kullanır. Sermaye piyasası mevzuatı hükümleri saklıdır.

Mevzuat ve esas sözleşmede yer alan özel hükümler saklı kalmak üzere, genel kurul toplantısında oylama açık ve el kaldırmak suretiyle yapılır. Pay sahiplerinin talep etmesi halinde oylamanın şekli genel kurul tarafından belirlenir.

Genel kurul toplantıları ve bu toplantılardaki karar nisabı, Türk Ticaret Kanunu hükümleri ile sermaye piyasası mevzuatına tabidir. Genel kurullar Türk Ticaret Kanununda, daha ağır nisaplar öngörülmüş bulunan hususlar haricinde şirket sermayesinin en az dörtte birini temsil eden pay sahiplerinin huzuru ile toplanır. Bu nisabın toplantı süresince korunması şarttır. İlk toplantıda anılan nisaba ulaşamadığı takdirde, ikinci toplantının yapılabilmesi için nisap aranmaz.

Kararlar toplantıda hazır bulunan oyların çoğunluğu ile verilir. İkinci toplantıda hazır bulunan pay sahipleri, temsil ettikleri sermayenin miktarı ne olursa olsun müzakere yapmaya ve karar almaya yetkilidirler.

Genel kurul toplantısı genel kurulca seçilecek bir başkan, gerek görülür ise bir başkan yardımcısı ve bir tutanak yazmanı ile bir oy toplayıcının bulunacağı toplantı başkanlığı tarafından yönetilir. Toplantı başkanlığına seçilecek kişilerin pay sahibi olması zorunlu değildir.

Toplantı başkanı genel kurul toplantısını yönetirken kanuna, esas sözleşmeye ve iç yönerge hükümlerine uygun hareket eder. Genel kurul tutanağının yasalara ve işbu esas sözleşme hükümlerine uygun şekilde düzenlenmesini sağlar. Genel kurul toplantılarında alınan kararlar bir tutanağa geçirilir. TTK 422. maddesine göre hazırlanan genel kurul tutanağı toplantı başkanlığı heyeti ve icabında hazır bulunan bakanlık temsilcisi tarafından imza edilir. Yönetim kurulu, genel kurul toplantılarına ait tutanakların tescil ve ilana tabi kısımlarını, ticaret siciline tescil ve ilan ettirmekle yükümlüdür.

Genel kurullar, şirketin merkez adresinde veya yönetim kurulunun vereceği karar üzerine, Şirket merkezinin bulunduğu şehrin elverişli bir yerinde toplanır. Yönetim kurulu tarafından genel kurulunun çalışma esas ve usullerini düzenleyen bir iç yönerge hazırlanır. Bu yönerge genel kurulun onayıyla yürürlüğe girer ve yönetim kurulu tarafından yürütülür.

Şirket esas sözleşmesinin 14.maddesine göre:

Mevzuatın zorunlu tuttuğu hallerde, genel kurul toplantılarında Ticaret Bakanlığı Temsilcisinin hazır bulunması ve toplantı tutanaklarını ilgililer ile birlikte imzalaması şarttır. Bakanlık Temsilcisinin görevlendirildiği hallerde, gıyabında yapılacak genel kurul toplantılarında alınacak kararlar ve Bakanlık temsilcisinin imzasını taşımayan toplantı tutanakları geçerli değildir.

K. H. Jordan

Şirket esas sözleşmesinin 15.maddesine göre:

Şirketin yapılacak olağan ve olağanüstü Genel Kurul toplantılarında her bir A Grubu pay sahibine 5 (beş), her bir B Grubu pay sahibine 1 (bir) oy hakkı tanır. Vekâleten oy verme konusunda, Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu, Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerine ve sair mevzuat hükümlerine uyulur. Mevzuat ve esas sözleşmede yer alan özel hükümler saklı kalmak üzere genel kurul toplantısında oylama açık olarak yapılır.

Pay sahiplerinin talep etmesi halinde oylamanın şekli genel kurul tarafından belirlenir.

Şirket esas sözleşmesinin 16.maddesine göre:

Şirkete ait ilanlar Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu, Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri ve yürürlükte bulunan ilgili sair mevzuat hükümlerine uygun olarak yapılır.

Genel Kurulun toplantıya çağrılmasına ilişkin duyuru, ilan ve toplantı günleri hariç olmak üzere toplantı tarihinden en az 3 hafta önce, Şirket'in internet sitesinde, Kamuyu Aydınlatma Platformunda yapılır.

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

Yoktur.

21.19. Payların devrine ilişkin esaslar:

Şirket esas sözleşmesinin 6.maddesi uyarınca, payların devrinde, Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu, Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri ve hisselerin kaydıleştirilmesi ile ilgili sair düzenlemeler uygulanır. A Grubu nama yazılı payların devri için Yönetim Kurulu'nun onayı şarttır. A grubu nama yazılı payların devrinde yönetim kurulu, reddetme yetkisini kullanmayacaktır. B Grubu hamiline hisseler ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak serbestçe devredilebilir.

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

Yoktur.

22. ÖNEMLİ SÖZLEŞMELER

Alım-Satım Fason Sözleşmeleri

Şirketin fason üretim ve satışını yaptığı ürünlerin belli başlı alıcıları Şok Marketler Ticaret A.Ş. ve Türkşeker Tarım ve Gıda San. Tic. A.Ş. dir.

Şirket ile Şok Marketler Ticaret A.Ş. arasında 22/05/2018 tarihinde imzalanan Fason Üretim Sözleşmesi uyarınca, Şirket Şok Marketler' in sahip olduğu ve detayları sözleşmede belirtilen marka için çeşitli ürünleri fason olarak üretmektedir.

Şirket ile Türkşeker Tarım ve Gıda San. Tic. A.Ş. arasında 01/09/2020 tarihinde imzalanan Fason Üretim Sözleşmesi uyarınca, Şirket Türkşeker Tarım'ın sahip olduğu ve detayları sözleşmede belirtilen marka için çeşitli ürünleri fason olarak üretmektedir.

Bayilik Sözleşmeleri

Şirketin üretimini ve satışını yaptığı ürün çeşitleri ve ileride portföyüne katacağı ürünlerin, bölgelerde satışı konusunda gerçek ve tüzel kişilerle akdedilmiş Bayilik Sözleşmeleri bulunmaktadır. Bayilerin kendileri için belirlenen bölgeleri dışında Şirket ürünleri ile ilgili bir faaliyette bulunmaları sözleşmeye aykırıdır. Bölgeler Şirketin inisiyatifiyle genişletilebilir veya daraltılabilir. Esasen bir yıllık bir süre için akdedilmiş olan bu sözleşmeler, tarafların sözleşmeyi yenileme konusunda mutabakata varamaması durumunda kendiliğinden sona ermektedir.

102
K. H. Yavuz

ANLATCI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Maslak Mah. Tasyovcası Sok. T4 Apt. No:1
ÜB250 - 34485 - Şişli / İST. Maslak / 34398
Tel: 212 0468-212 / 214 1919 Fax: 212 350 2141
Maslak V.D. 0100564530 İst. Tic. Sic. No: 350 58-5
Mersis No: 0100564530000026

Tedarik Sözleşmeleri

Şirket, üretim ve satışını yaptığı ürün çeşitlerinin hammaddelerinin tedarikine ilişkin çeşitli şirketler ile satış sözleşmelerine taraftır. Sözleşme konuları, buğday, ürün ambalajları, yardımcı malzemeler gibi hammaddelerin satın alınmasıdır.

Lojistik Hizmet Sözleşmeleri

Şirket, Yurtiçi nihai ürün, hammadde ve yardımcı malzemelerin araçla taşımaları (kamyon ve tır ile sevkiyatları) ile ilgili olarak Sezlog Lojistik Hiz. A.Ş. ile 18/01/2020 tarihinde sözleşme yapılmış olup, sözleşme bir yıl geçerliliğe sahiptir. 01.01.2021 tarihinde yenilenmiştir. Sözleşmenin yenilenmesi günün şartlarına ve birim fiyat anlaşmasına göre olmaktadır.

Bilgi Teknolojileri Sözleşmeleri

Şirket, Belya Turz. İnş. Enerji Bilişim San. ve Tic. A.Ş. tarafından yazılan BELİT adlı ERP sistemini kullanmaktadır. Belit yazılımı hammaddenin alımında laboratuvar analizinden başlayarak üretim, paketleme ve sevkiyat aşaması da dâhil olmak üzere muhasebe ve insan kaynakları verilerinin kayıt ve beyanları için kullanılmaktadır. Şirket, Belit yazılımını 01/01/2013 tarihinde kullanılmaya başlanmıştır. Belit yazılımı e-defter, e-irsaliye ve e-fatura süreçlerinde Gelir idaresi Başkanlığından onaylı yazılımlar arasındadır.

Sigorta

Şirket'in Endüstriyel Paket Yangın Poliçesi kapsamında üçüncü şahıs mali sorumluluk sigortası, makine kırılma sigortası, işveren mali sorumluluk (kişi başı) sigortası, kasa emniyet suistimal sigortası, taşınan para sigortası 31.12.2020 tarihinde başlayıp 31.12.2021 tarihine kadar devam etmektedir. Ayrıca Tehlikeli madde ve tehlikeli atık sigortası 16.06.2020 tarihinde başlayıp 16.06.2021 tarihine kadar devam etmektedir.

Danışmanlık Sözleşmeleri

Şirket, Yeminli Mali Müşavirlik Denetim ve Tasdik kapsamında Ali Yerli YMM ve Bağımsız Denetim A.Ş. firması ile 06/01/2020 tarihinde bir yıllık sözleşme imzalamıştır.

Şirketin KVKK uyumluluk süreci ve karşılaşılabilecek yaptırımlardan korunması adına danışmanlık hizmetleri almak üzere KVK VERBİS Veri Güvenliği ve Yönetim Danışmanlığı kapsamında Meteora Danışmanlık Ltd. Şti. ile Şirket adına İttifak Holding A.Ş. arasında 05.12.2020 (Bir Yıllık) tarihinde bir danışmanlık sözleşmesi imzalanmıştır.

Arılar Bağımsız Denetim ve YMM A.Ş. ile İmzalanan Bağımsız Denetim Sözleşmesi.

Şirket Arılar Bağımsız Denetim ile 11.12.2020 tarihinde sözleşme imzalamıştır. İşbu denetim sözleşmesi uyarınca 6102 sayılı TTK, 660 sayılı KHK, 6362 Sermaye Piyasası Kanun ve ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde yapılacak bağımsız denetim; Şirket'in 31.12.2020 tarihli ve bununla karşılaştırmalı sunulacak 31.12.2019 ve 31.12.2018 tarihli konsolide finansal durum tablosu(bilanço), aynı tarihte sona eren döneme ait konsolide kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, konsolide özkaynak değişim tablosu ve konsolide nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarını özetleyen dipnotlar ve diğer açıklayıcı notların ve finansal tablolar hakkında görüş verilmesini, Yönetim kurulu yıllık faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin denetimini ve raporlanmasını ve Riskin erken saptanması ve yönetimi sistemi ve buna yetkili komitenin gerekliliğinin değerlendirilmesini ve raporlanmasını kapsar.

Halka Arza Aracılık Sözleşmesi

Şirket 26.03.2021 tarihinde Şirket'in Borsada halka arz edilmesine ilişkin halka arza aracılık hizmet sözleşmesi imzalamıştır.

K.hh

ATÇI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Maslak Menkul Değerler A.Ş. Sok. Kat: No:1
34398 - 34485 - Sarıyer / İST. Maslak
Tic. Sic. No: 271204 1919 Fax: 0212 350 41
E-posta: V.D. 0100564530 İst. Tic. Sic. No: 330 58-5
Mersis No: 0010056453000026

Hukuki Danışmanlık Sözleşmesi

AKD Hukuk Bürosu ile 10.09.2020 tarihinde Bağımsız Hukukçu Raporunun hazırlanmasına ilişkin Avukatlık Hizmet Sözleşmesi imzalanmıştır.

23. İHRAÇÇININ FİNANSAL DURUMU VE FAALİYET SONUÇLARI HAKKINDA BİLGİLER

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

TFRS'ye göre hazırlanan ve Kurul'un bağımsız denetime ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde denetime tabi tutulan ve İzahname'de yer alması gereken 31 Aralık 2018, 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2020 tarihlerinde sona eren mali yıllar için hazırlanmış olan mali tablolar ve bunlara ilişkin bağımsız denetim raporları izahnamenin ekinde yer almaktadır.

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

Dönem	2018-2019-2020
Unvan	Arılar Bağımsız Denetim ve YMM A.Ş.
Bağımsız Denetim Görüşü	Olumlu
Sorumlu Ortak Baş denetçi	Şerif ARI

23.3. 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:

Son finansal tablo tarihinden sonra, ihraççının ve/veya grubun finansal durumu veya ticari konumu üzerinde etkili olabilecek önemli değişiklikler meydana gelmemiştir.

23.4. Proforma finansal bilgiler:

Yoktur.

23.5. Proforma finansal bilgilere ilişkin bağımsız güvence raporu:

Yoktur.

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

Şirket esas sözleşmesinin 19. maddesi uyarınca, Şirketin karı, Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası mevzuatı ve genel kabul gören muhasebe ilkelerine göre tespit edilir.

Şirket'in genel giderleri ile muhtelif amortisman gibi, Şirket'çe ödenmesi veya ayrılması zorunlu olan miktarlar ile Şirket tüzel kişiliği tarafından ödenmesi zorunlu vergiler, hesap dönemi sonunda tespit edilen gelirlerden indirildikten sonra, geriye kalan ve yıllık bilançoda gözükten dönem karı, varsa, geçmiş yıl zararlarının düşülmesinden sonra, sırasıyla, aşağıda gösterilen şekilde tevzi olunur.

15.11.2020

AHLATCI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Maslak 43. Kat, Maslak Sok. T4 Apt. No: 1
U/B: 55 34485 - Sarıyer / İST. Maslak 1453
Tel: 444 0 968-212 394 1919 Fax: 212 394 2141
Maslak V.D. 0100564530 İst. Tic. Sic. No: 360 58-5
Mersis No: 0010056453000026

1. %5 'i Türk Ticaret Kanunu hükümlerine göre ödenmiş sermayenin %20'sine ulaşıncaya kadar genel kanuni yedek akçe ayrılır.
2. Kalandan, varsa yıl içinde yapılan bağış tutarlarının ilavesi ile bulunacak meblağ üzerinden, Şirket'in kar dağıtım politikası çerçevesinde Türk Ticaret Kanunu ve sermaye piyasası mevzuatı hükümlerine uygun olarak birinci temettü ayrılır.
3. Yukarıdaki indirimler yapıldıktan sonra Genel Kurul, kar payının, Yönetim Kurulu üyelerine, Şirket'in memurlarına, çalışanlarına ve işçilerine dağıtılmasına karar verme hakkına sahiptir.
4. Net dönem karından, yukarıdaki bentlerde belirtilen meblağlar düşüldükten sonra kalan kısmı, Genel Kurul, kısmen veya tamamen ikinci temettü payı olarak dağıtmaya veya Türk Ticaret Kanunu'nun 521. Maddesi uyarınca kendi isteği ile ayırdığı yedek akçe olarak ayırmaya yetkilidir.
5. Pay sahipleriyle kara iştirak eden diğer kimselere dağıtılması kararlaştırılmış olan kısımdan, çıkarılmış sermayenin %5'i oranında kar payı düşüldükten sonra bulunan tutarın onda biri, Türk Ticaret Kanunu'nun 519 uncu maddesinin 2 nci fıkrası uyarınca genel kanuni yedek akçeye eklenir.

Yasa hükmü ile ayrılması gereken yedek akçeler, Esas Sözleşme'de veya kar dağıtım politikasında pay sahipleri için belirlenen kar payı ayrılmadıkça, başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kar aktarılmasına ve Yönetim Kurulu üyeleri ile Şirket'in memur, çalışan, işçilerine, pay sahibi dışındaki kişilere ve çeşitli amaçlarla kurulmuş olan vakıflara ve benzer nitelikteki kişi/kurumlara kar payı dağıtılmasına karar verilemeyeceği gibi, pay sahipleri için belirlenen kar payı nakden ödenmedikçe bu kişilere kardan pay dağıtılamaz.

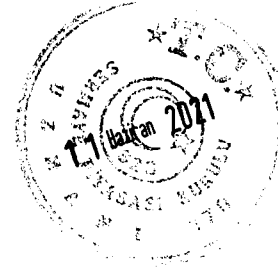
Kar payı dağıtım tarihi itibarıyla, mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın eşit olarak dağıtılır. Bu esas sözleşme hükümlerine göre genel kurul tarafından verilen kâr dağıtım kararı geri alınamaz.

Kar payı bakımından pay grupları arasında imtiyaz yoktur. Sermaye Piyasası Mevzuatı uyarınca temettü avansı dağıtılabılır.

Sermaye piyasası mevzuatı çerçevesinde borsada işlem gören halka açık ortaklıkların kar dağıtım yapma zorunluluğu bulunmamaktadır ve kar dağıtım esasları Şirket paylarının Borsa İstanbul'da işlem görmeye başlaması sonrasında yapılacak ilk genel kurulda pay sahipliğinin onayına sunulacak kar dağıtım politikası çerçevesinde belirlenecektir.

İzahname'de yer alan finansal tablo dönemleri itibarıyla kar dağıtım yapılmamıştır.

23.7. 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:



K. H. Yavuz

[Signature]
AHLATCI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Maslak Milli Tiyatro Sok. T4 Apt. No:1
ÜB759 - 34735 - Sarıyer / İST. Mh. 1458
Tel: 444 0 968 310 304 1919 Fax: 212 290 1141
Muhak V.D. 0100564530 İst. Tic. Sic. No: 280 53-5
Mersis No: 0010056453000026

İHRAÇÇININ TARAF OLDUĞU DAVALAR VE TAKİPLER

DAVACI	DAVALI	İCRA MÜDÜRLÜĞÜ	DOSYA NO/YIL	KONU	RİSK	GELİNER AŞAMA
Şirket	Cel-Ka Gıda Kozm. Att. San. Tic. Ltd. Şti	Konya 2. İcra Müd.	14/1390	Alacak	1,190,698.63 TL	Tapuya yazılan müzekkere olumsuz. 42-PB-078 plakalı aracın üzerine haciz konuldu
Şirket	Nazım Sezer	Konya 10. İcra Müd.	16/3775	Çek Alacağı	1,000,000.00 TL	Araçlarının üzerine haciz konuldu.
Şirket	DT Gayrimenkul Turizm A.Ş.	İstanbul 4. İcra Müd.	2020/41 56	Alacak	13,000,000.00 TL	Taşınmaz haczi yapıldı. Taşınmazlar kıymet takdiri yapıldı. Taraflara tebligat aşamasında banka hesaplarına bloke konuldu.
Şirket	DT Gayrimenkul Turizm A.Ş.	Konya 7. İcra Müd.	2020/24 95	Alacak	12,000,000.00 TL	Taşınmaz haczi yapıldı. Kıymet takdiri yapılması bekleniyor. Banka hesaplarına bloke konuldu.

23.8. İzahnamede yer verilen denetime tabi tutulmuş diğer bilgiler:

Yoktur.

24. İHRAÇ VE HALKA ARZ EDİLECEK PAYLARA İLİŞKİN BİLGİLER

24.1. 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:

Grubu	Nama/Hamiline Olduğu	İmtiyazlar	Pay Sayısı	Pay Sayısının Grup Pay Sayısına Oranı	Bir Payın Nominal Değeri (TL)	Toplam (TL)	Sermayeye Oranı
B	Hamiline	Yoktur	26.000.000	36,36%	1	26.000.000	33,33%
TOPLAM						26.000.000	

Halka arz edilecek 26.000.000 TL nominal değerli B grubu hamiline yazılı payların halka arz sonrası oluşacak 71.500.000 TL'lik B grubu paylar içindeki payı 36,36% olurken, halka arz sonrası oluşacak 78.000.000 TL'lik ihraççı sermayesine oranı 33,33% olacaktır.

K. hh Yurdum

Payların ISIN kodu SPK onayını takiben temin edilecek olup, MKK nezdinde kaydıleştirilecektir.

İhraççı'nın esas sözleşmesinin 6.maddesine göre;

Şirket'in 65.000.000 TL olan sermayesinin 6.500.000 TL nominal değerli kısmı A grubu nama, 58.500.000 TL nominal değerli kısmı B grubu hamiline yazılı paylardan oluşmaktadır. A Grubu paylar Ana Sözleşme'nin 7. ve 15. maddeleri çerçevesinde Yönetim Kurulu üyelerinin belirlenmesi ve oy hakkı kullanımında imtiyaza sahiptir. B grubu payların imtiyazı bulunmamaktadır.

Sermaye Artırımı Yoluyla Halka Arz Edilecek Paylar

Grubu	Nama/Hamiline Olduğu	İmtiyazlar	Pay Sayısı	Pay Sayısının Grup Pay Sayısına Oranı (%)	Bir Payın Nominal Değeri (TL)	Toplam (TL)	Sermayeye Oranı (%)
B	Hamiline	Yoktur	13.000.000	18,18%	1	13.000.000	16,67%
					TOPLAM	13.000.000	

Sermaye artırımı yoluyla ihraç edilecek 13.000.000 TL nominal değerli B grubu hamiline yazılı payların halka arz sonrası oluşacak 71.500.000 TL'lik B grubu paylar içindeki payı 18,18% olurken, halka arz sonrası oluşacak 78.000.000TL'lik ihraççı sermayesine oranı 16,67% olacaktır.

Ortak Satışı Yoluyla Halka Arz Edilecek Paylar

Grubu	Nama/Hamiline Olduğu	İmtiyazlar	Pay Sayısı	Pay Sayısının Grup Pay Sayısına Oranı (%)	Bir Payın Nominal Değeri (TL)	Toplam (TL)	Sermayeye Oranı (%)
B	Hamiline	Yoktur	13.000.000	18,18%	1	13.000.000	16,67%
					TOPLAM	13.000.000	

Ortak satışı yoluyla (İttifak Holding'in sahibi olduğu payların satışı yoluyla) halka arz edilecek 13.000.000 TL nominal değerli B grubu hamiline yazılı payların halka arz sonrası oluşacak 71.500.000 TL'lik B grubu paylar içindeki payı 18,18% olurken, halka arz sonrası oluşacak 78.000.000TL'lik ihraççı sermayesine oranı 16,67% olacaktır.

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:

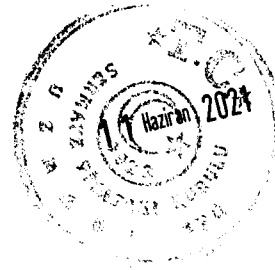
Yoktur.

24.2. Payların hangi mevzuata göre oluşturulduğu:

Şirket'in merkezi Türkiye'de bulunmaktadır ve Şirket Türk hukukuna tabidir. Şirket'in payları sermaye piyasası mevzuatı kapsamında oluşturulmuştur.

24.3. Payların kaydıleştirilip kaydıleştirilmediği hakkında bilgi:

Şirket'in payları henüz kaydıleştirilmemiş olup halka arz çalışmaları sırasında kaydıleştirme esasları çerçevesinde MKK nezdinde kaydıleştirilmesi planlanmaktadır.



K. h. h. Yılmaz

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

Paylar Türk Lirası cinsinden satışa sunulacaktır.

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

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

Kardan Pay Alma Hakkı (SPKn md. 19 ve TTK md. 507, II-19.1 sayılı Kâr Payı Tebliği):

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

a) Hak kazanılan tarih: Halka açık ortaklıklarda kâr payı, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın eşit olarak dağıtılır. Kar elde edilmesi ve kar dağıtımına Genel Kurulca karar verilmiş olması halinde, dağıtım tarihi itibarıyla payların tümü kâr payı alma hakkı elde eder.

b) Zamanaşımı: 2308 sayılı Şirketlerin Müruru Zamana Uğrayan Kupon Tahvilat ve Pay Bedellerinin Hazineye İntikali Hakkında Kanun hükümleri uyarınca, ortaklar ve kâra katılan diğer kimseler tarafından tahsil edilmeyen kâr payı bedelleri ile ortaklar tarafından tahsil edilmeyen kâr payı avansı bedelleri dağıtım tarihinden itibaren beş yılda zaman aşımına uğrar. Bununla birlikte, 2308 sayılı “Şirketlerin Müruru Zamana Uğrayan Kupon Tahvilat ve Pay Bedellerinin Hazineye İntikali Hakkında Kanun’un zaman aşımını düzenleyen hükümleri Anayasa Mahkemesi’nin 20.6.2019 tarih ve 30807 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan, 10.4.2019 T., 2018/136 E. ve 2019/21 K. sayılı Kararı ile iptal edilmiştir. Bedelsiz olarak dağıtılan kâr paylarında zaman aşımı bulunmamaktadır.

c) 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.

Payları, MKK nezdinde ve yatırım kuruluşları altındaki yatırımcı hesaplarında kayden saklamada bulunan pay sahiplerinin kâr payı ödemeleri MKK aracılığı ile yatırımcıların hesaplarına aktarılmaktadır.

d) Kar payı oranı veya hesaplanma yöntemi, ödemelerin dönemleri ve kümülatif mahiyette olup olmadığı: Kar payı oranı, hesaplama yöntemi ve ödemelere ilişkin prosedürlerde Sermaye Piyasası Mevzuatı, Sermaye Piyasası Kurulu’nun yayımlanmış olduğu ilke kararları, tebliğler ile ilgili diğer kanun ve sair mevzuat ile Şirket Esas Sözleşmesi’ne uyulur.

Şirket Esas Sözleşmesi’nin 19. Maddesi’ne göre;

Şirketin karı, Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası mevzuatı ve genel kabul gören muhasebe ilkelerine göre tespit edilir.

Şirket’in genel giderleri ile muhtelif amortisman gibi, Şirket’çe ödenmesi veya ayrılması zorunlu olan miktarlar ile Şirket tüzel kişiliği tarafından ödenmesi zorunlu vergiler, hesap dönemi sonunda tespit edilen gelirlerden indirildikten sonra, geriye kalan ve yıllık bilançoda gözüken dönem karı, varsa, geçmiş yıl zararlarının düşülmesinden sonra, sırasıyla, aşağıda gösterilen şekilde tevzi olunur.

1. %5 ‘i Türk Ticaret Kanunu hükümlerine göre ödenmiş sermayenin %20’sine ulaşıncaya kadar genel kanuni yedek akçe ayrılır.

2. Kalandan, varsa yıl içinde yapılan bağış tutarlarının ilavesi ile bulunacak mablağ üzerinden, Şirket’in kar dağıtım politikası çerçevesinde Türk Ticaret Kanunu ve sermaye piyasası mevzuatı hükümlerine uygun olarak birinci temettü ayrılır.

K. hh yadın

3. Yukarıdaki indirimler yapıldıktan sonra Genel Kurul, kar payının, Yönetim Kurulu üyelerine, Şirket'in memurlarına, çalışanlarına ve işçilerine dağıtılmasına karar verme hakkına sahiptir.
4. Net dönem karından, yukarıdaki bentlerde belirtilen meblağlar düşüldükten sonra kalan kısmı, Genel Kurul, kısmen veya tamamen ikinci temettü payı olarak dağıtmaya veya Türk Ticaret Kanunu'nun 521. Maddesi uyarınca kendi isteği ile ayırdığı yedek akçe olarak ayırmaya yetkilidir.
5. Pay sahipleriyle kara iştirak eden diğer kimselere dağıtılması kararlaştırılmış olan kısımdan, çıkarılmış sermayenin %5'i oranında kar payı düşüldükten sonra bulunan tutarın onda biri, Türk Ticaret Kanunu'nun 519 uncu maddesinin 2 nci fıkrası uyarınca genel kanuni yedek akçeye eklenir.

Yasa hükmü ile ayrılması gereken yedek akçeler, Esas Sözleşme'de veya kar dağıtım politikasında pay sahipleri için belirlenen kar payı ayrılmadıkça, başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kar aktarılmasına ve Yönetim Kurulu üyeleri ile Şirket'in memur, çalışan, işçilerine, pay sahibi dışındaki kişilere ve çeşitli amaçlarla kurulmuş olan vakıflara ve benzer nitelikteki kişi/kurumlara kar payı dağıtılmasına karar verilemeyeceği gibi, pay sahipleri için belirlenen kar payı nakden ödenmedikçe bu kişilere kardan pay dağıtılamaz.

Kar payı dağıtım tarihi itibarıyla, mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın eşit olarak dağıtılır. Bu esas sözleşme hükümlerine göre genel kurul tarafından verilen kâr dağıtım kararı geri alınamaz.

Kar payı bakımından pay grupları arasında imtiyaz yoktur. Sermaye Piyasası Mevzuatı uyarınca temettü avansı dağıtılabılır.

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

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

Yeni pay almaya ilişkin hakların kullanım işlemleri MKK tarafından gerçekleştirilecektir.

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

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

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

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

Tasfiyeden Pay Alma Hakkı (TTK md. 507):

TTK md. 507 uyarınca, Şirket'in sona ermesi hâlinde her pay sahibi, Esas Sözleşme'de sona eren Şirket'in mal varlığının kullanılmasına ilişkin başka bir hüküm bulunmadığı takdirde, tasfiye sonucunda kalan tutara payı oranında katılır. Esas Sözleşme'nin 22. maddesi uyarınca Şirket'in fesih ve infisahı halinde tasfiyesi konusunda Türk Ticaret Kanunu hükümleri uygulanır.

K. h. h. yadın

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

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

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

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

SPKn md. 30 uyarınca, genel kurula katılma ve oy kullanma hakkı, pay sahibinin paylarını herhangi bir kuruluş nezdinde depo etmesi şartına bağlanamaz. Payları kayden izlenen halka açık ortaklıkların genel kurul toplantılarına, yönetim kurulu tarafından MKK'dan sağlanan pay sahipleri listesi dikkate alınarak oluşturulan hazır bulunanlar listesinde adı yer alan pay sahipleri katılabilir. Bu listede adı bulunan hak sahipleri kimlik göstererek genel kurula katılırlar. Payları kayden izlenen anonim ortaklık genel kurullarına elektronik ortamda katılım, MKK tarafından sağlanan elektronik ortam üzerinden gerçekleştirilir.

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

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

TTK md. 409 uyarınca, genel kurullar olağan ve olağanüstü toplanır. Olağan toplantı her faaliyet dönemi sonundan itibaren üç ay içinde yapılır. Bu toplantılarda, organların seçimine, finansal tablolara, yönetim kurulunun yıllık raporuna, kârın kullanım şekline, dağıtılacak kâr ve kazanç paylarının oranlarının belirlenmesine, yönetim kurulu üyelerinin ibraları ile faaliyet dönemini ilgilendiren ve gerekli görülen diğer konulara ilişkin müzakere yapılır, karar alınır. Gerektiği takdirde genel kurul olağanüstü toplantıya çağrılır.

TTK md. 417 uyarınca, yönetim kurulu, SPKn'nin 13 üncü maddesi uyarınca genel kurula katılabilecek kayden izlenen payların sahiplerine ilişkin listeyi, MKK'dan sağlayacağı *pay sahipleri çizelgesi"ne göre düzenler.

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

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

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

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

TTK md. 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

iş veya işleme veya herhangi bir yargı kurumu ya da hakemdeki davaya ilişkin olan müzakerelerde oy kullanamaz. Şirket yönetim kurulu üyeleriyle yönetimde görevli imza yetkisini haiz kişiler, yönetim kurulu üyelerinin ibra edilmelerine ilişkin kararlarda kendilerine ait paylardan doğan oy haklarını kullanamaz.

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

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

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

TTK md. 437 uyarınca, finansal tablolar, konsolide finansal tablolar, yönetim kurulunun yıllık faaliyet raporu, denetleme raporları ve yönetim kurulunun kâr dağıtım önerisi, genel kurulun toplantısından en az üç hafta önce, Şirket'in merkez ve şubelerinde, pay sahiplerinin incelemesine hazır bulundurulur. Bunlardan finansal tablolar ve konsolide tablolar bir yıl süre ile merkezde ve şubelerde pay sahiplerinin bilgi edinmelerine açık tutulur. Her pay sahibi, gideri Şirket'e ait olmak üzere gelir tablosuyla bilançonun bir suretini isteyebilir. Pay sahibi genel kurulda, yönetim kurulundan, Şirket'in işleri; denetçilerden denetimin yapılma şekli ve sonuçları hakkında bilgi isteyebilir. Bilgi verme yükümü, Şirket'in bağlı şirketlerini de kapsar. Verilecek bilgiler, hesap verme ve dürüstlük ilkeleri bakımından özenli ve gerçeğe uygun olmalıdır.

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

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

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

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

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

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

K.hh. Yabancı

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

TTK md. 412 uyarınca, pay sahiplerinin çağrı veya gündeme madde konulmasına ilişkin istemleri yönetim kurulu tarafından reddedildiği veya isteme yedi iş günü içinde olumlu cevap verilmediği takdirde, aynı pay sahiplerinin başvurusu üzerine, genel kurulun toplantıya çağrılmasına şirket merkezinin bulunduğu yerdeki asliye ticaret mahkemesi karar verebilir.

TTK md. 420 uyarınca, finansal tabloların müzakeresi ve buna bağlı konular, sermayenin en az yirmide birine sahip pay sahiplerinin istemi üzerine, genel kurulun bir karar almasına gerek olmaksızın, toplantı başkanının kararıyla bir ay sonraya bırakılır.

TTK md. 439 uyarınca, genel kurulun özel denetim istemini reddetmesi hâlinde, sermayenin en az yirmide birini oluşturan pay sahipleri veya paylarının itibarî değeri toplamı en az bir milyon Türk Lirası olan pay sahipleri üç ay içinde şirket merkezinin bulunduğu yer asliye ticaret mahkemesinden özel denetçi atamasını isteyebilir.

TTK md. 531 uyarınca, haklı sebeplerin varlığında, sermayenin en az onda birini ve halka açık şirketlerde yirmide birini temsil eden payların sahipleri, şirketin merkezinin bulunduğu yerdeki asliye ticaret mahkemesinden şirketin feshine karar verilmesini isteyebilirler.

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

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

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

TTK md. 439 uyarınca, genel kurulun özel denetim istemini reddetmesi hâlinde, sermayenin en az yirmide birini oluşturan pay sahipleri veya paylarının itibarî değeri toplamı en az birmilyon Türk Lirası olan pay sahipleri üç ay içinde şirket merkezinin bulunduğu yer asliye ticaret mahkemesinden özel denetçi atamasını isteyebilir. Dilekçe sahiplerinin, kurucuların veya şirket organlarının, kanunu veya esas sözleşmeyi ihlal ederek, şirketi veya pay sahiplerini zarara uğrattıklarını, ikna edici bir şekilde ortaya koymaları hâlinde özel denetçi atanır.

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

SPKn. md. 24 uyarınca, önemli nitelikteki işlemlere ilişkin genel kurul toplantısına katılıp da olumsuz oy kullanan ve muhalefet şerhini toplantı tutanağına işleten pay sahipleri, paylarını şirkete satarak ayrılma hakkına sahiptir.

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

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

K. hh. yurdum

azınlıkta kalan ortakların paylarının iptalini ve bunlar karşılığı çıkarılacak yeni payların kendilerine satılmasını şirketten talep edebilirler.

24.6. Payların ihracına ilişkin yetkili organ kararları:

Şirket'in 5 Nisan 2021 tarih ve 2021/07 sayılı Yönetim Kurulu Kararı çerçevesinde:

- 1- Şirket'in 65.000.000- TL olan çıkarılmış sermayesinin 325.000.000-TL kayıtlı sermaye tavanı içerisinde, tamamı nakit karşılığı olarak 13.000.000-TL artırılarak 78.000.000-TL ye çıkarılmasına,
- 2- Artırılan 13.000.000-TL nominal değerli sermayeyi temsil eden beheri 1 TL nominal değerli 13.000.000 adet payın mevcut ortaklarımızın yeni pay alma hakları talepte bulunacak yatırımcılar lehine tamamen kısıtlanarak, B grubu hamiline yazılı olarak çıkarılmasına,
- 3- Şirket'in hakim ortağı İttifak Holding A.Ş. tarafından Şirketimize bildirildiği üzere; İttifak Holding A.Ş.'nin Şirket'in sermayesinde sahip olduğu paylardan 13.000.000-TL nominal değerli beheri 1 TL den 13.000.000 adet B grubu hamiline payın ortak satışı yolu ile halka arzına,
- 4- Sermaye artırımını kapsamında ihraç edilecek 13.000.000-TL nominal değerli B grubu hamiline 13.000.000 adet pay ile, ortak satışı kapsamında ihraç edilecek 13.000.000-TL nominal değerli B grubu hamiline 13.000.000 adet payın, belirlenecek halka arz fiyatından primli olarak çıkarılmasına ve 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu ve Sermaye piyasası Kurulu'nun tebliğ ve tüm düzenlemeleri dahil olmak üzere yürürlükte mevzuat hükümleri çerçevesinde halk arz edilmesine,
- 5- Bu esaslar çerçevesinde yapılacak sermaye artırımını ve halka arz işlemlerine ilişkin olarak SPK, Borsa İstanbul ve MKK başta olmak üzere tüm resmi ve özel kurum ile kuruluşlar nezdinde gerekli çalışmaların yürütülmesine,
- 6- VII.128.1 sayılı Pay Tebliği'nin 33. Maddesi uyarınca hazırlanan, sermaye artırımından elde edilecek fonun kullanım yerlerine ilişkin Yönetim Kurulu Raporunun kabulüne, oy birliği ile karar verilmiştir.

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

Yoktur.

24.8. İhraç edilecek paylara ilişkin zorunlu pay alım teklifi, satın alma ve/veya satma haklarına ilişkin kurallar hakkında bilgi:

Halka açık ortaklıklarda yönetim kontrolünü sağlayan payların veya oy haklarının iktisap edilmesi halinde söz konusu payların veya oy haklarının iktisabının kamuya açıklandığı tarihte pay sahibi olan diğer ortakların paylarını satın almak üzere teklif yapılması zorunlu olup, halka açık anonim ortaklıkların pay sahiplerine yapılacak pay alım teklifine ilişkin esaslar Kurul'un pay alım teklifine ilişkin düzenlemelerinde yer almaktadır.

Pay alım teklifi sonucunda veya birlikte hareket etmek de dâhil olmak üzere başka bir şekilde sahip olunan payların halka açık ortaklığın oy haklarının Kurulca belirlenen orana veya daha fazlasına ulaşması durumunda, söz konusu paylara sahip olan bu kişiler açısından azınlıkta kalan pay sahiplerini ortaklıktan çıkarma hakkı doğar. Bu kişiler, Kurulca belirlenen süre içinde, azınlıkta kalan ortakların paylarının iptalini ve bunlar karşılığı çıkarılacak yeni payların kendilerine satılmasını ortaklıktan talep edebilirler. Satım bedeli, SPKn'nun 24 üncü maddesi çerçevesinde belirlenir.

K. hh yashin

...LATI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Maslak Mah. Maşşayoncısı Sok. 4. Apt. No: 1
ÜBZ566 24485 - Sarıyer / İST. Maslak 1163
Tel: 444 0 968 2 03 314 1919 Fax: 0212 230 2141
Maslak V.D. 0100564530 Ist. Tic. Sic. No: 360 58-5
Nisrsi No: 0010056453000026

25.1.3.2. Halka arza başvuru süreci

a) Satış yöntemi ve başvuru şekli:

Satış Yöntemi:

Satış, Ahlatcı Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından “**Sabit Fiyat ile Talep Toplama**” ve “**En İyi Gayret Aracılığı**” ile gerçekleştirilecektir. Sabit fiyatla talep toplama süresi 2 iş günü olacaktır. Satışa sunulan sermaye piyasası araçlarına talep toplama süresi içerisinde yeterli talep gelmesi durumunda dahi bu sürenin sonuna kadar talep toplamaya devam edilir. Satış planlanan sermaye piyasası araçlarına ilişkin talep toplanmış olması, bu taleplerin mutlaka karşılanacağı anlamına gelmez.

Tüm yatırımcılardan talepler halka arzda yetkili kuruluş olan Ahlatcı Yatırım Menkul Değerler vasıtasıyla toplanacaktır.

Başvuru Şekli:

Şirket paylarının halka arzında talepte bulunan yatırımcılar, Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar, Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar ve Yurt Dışı Kurumsal Yatırımcılardır.

Selva Gıda paylarının halka arzında talepte bulunacak yatırımcılar aşağıdaki şekilde gruplandırılmıştır:

Yurtiçi Bireysel Yatırımcılar:

Kuzey Kıbrıs Türk Cumhuriyeti vatandaşları ile yurtdışında işçi, serbest meslek ve müstakil iş sahipleri dahil Türkiye’de ikametgah sahibi gerçek ve tüzel kişiler ile yerleşmek niyeti ile bir takvim yılı içerisinde Türkiye’de devamlı 180 günden fazla oturanları (“Türk Parası Kıymetini Koruma 32 Sayılı Karar”) ve aşağıda tanımlanan Kurumsal Yatırımcılar dışında kalan tüm gerçek ve tüzel kişilerdir.

Çalışanlardan Oluşan Yatırımcılar:

Listesi talep toplama başlangıcından önce Şirket tarafından Ahlatcı Yatırıma iletilecek olan Şirket çalışanları ve Şirket paylarının halka arz eden pay sahibi İttifak Holding A.Ş. çalışanlarından oluşan gerçek kişiler.

Kurumsal Yatırımcılar:

Yurtiçi Kurumsal Yatırımcılar: Merkezi Türkiye’de bulunan; kolektif yatırım kuruluşları; emeklilik yatırım fonları, Aracı Kurumlar, Bankalar, Sigorta Şirketleri, Portföy Yönetim Şirketleri, İpotek Finansmanı Kuruluşları, Varlık Yönetim Şirketleri, Emekli ve Yardım Sandıkları ile 17.07.1964 tarihli ve 506 Sayılı Sosyal Sigortalar Kanunu Geçici 20. Maddesi uyarınca kurulmuş olan Sandıklar, Kamu Kurum ve Kuruluşları, Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası, nitelikleri itibarıyla bu kurumlara benzer olduğu Kurulca kabul edilecek diğer kuruluşlar, Aktif toplamının 50.000.000 Türk Lirası, Yıllık Net Hasılatının 90.000.000 Türk Lirası, Öz sermayesinin 5.000.000 Türk Lirasının üzerinden olması kıstaslarından en az ikisini taşıyan kuruluşlardır.

Yurtdışı Kurumsal Yatırımcılar: Türk Parası Kıymetini Koruma Hakkında 32 Sayılı Karar’la tanımlanan yurtdışında yerleşik olan, aracı kurumlar, bankalar, portföy yönetim şirketleri, kolektif yatırım kuruluşları, emeklilik yatırım fonları, sigorta şirketleri, ipotek finansman kuruluşları, varlık yönetim şirketleri ile bunlara muadil yurt dışında yerleşik kuruluşlar, emekli ve yardım sandıkları ve vakıflar ile Dünya Bankası ve Uluslararası Para Fonu gibi uluslararası kuruluşlardır. Paylar, Türk mevzuatı uyarınca BİST’te işlem görecektir şekilde halka arz edildiğinden, bu kategoriden talepte bulunan yatırımcılar payları Türkiye’de satın alacaklardır.

Selva Gıda paylarının halka arzına katılmak isteyen “Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar” ve “Kurumsal Yatırımcılar (Yurtiçi Kurumsal Yatırımcılar ve Yurt Dışı Kurumsal Yatırımcılar)”

115
K.hh yurtdışı

AHLATCI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Maslak Mah. Taşyönü Sok. T4 Kat: No:1
ÜB256 34485 - Sarıyer / İST. Maslak 1453
Tel: 444 0 968-212 304 1919 Fax: 444 0 968-2141
Maslak V.D. 0100564500 İst. Tic. Sic. No: 360 56-5
Mersis No: 0010056453000026

halka arz süresi içinde ve işbu İzahname'nin 25.1.3.2 (c) maddesinde belirtilen başvuru yerlerinde belirtilen yetkili kuruluş olan Ahlatcı Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin merkez, şube ve emir iletim merkezlerine başvurarak talep formu doldurmaları gerekmektedir.

Yatırımcılar, talep formunda, talep ettikleri pay adedini belirteceklerdir. Talep miktarı (bir) lot ve katları şeklinde olması şarttır. Her bir yatırımcı için talep edilebilecek azami pay miktarı, halka arz edilen toplam lot miktarı ile sınırlıdır. Yatırımcılar istedikleri takdirde talep formunda almak istedikleri miktara ilişkin alt sınır belirleyebilirler. En az talep miktarı 1 lot olacaktır.

Talepte bulunacak yatırımcılar, aşağıda belirtilen belgeleri, talep formlarına ekleyeceklerdir:

1. **Gerçek Kişi Yatırımcılar:** Kimlik (nüfus cüzdanı veya sürücü belgesi veya pasaport) fotokopisi
2. **Tüzel Kişi Yatırımcılar:** İmza sirkülerinin noter tasdikli örneği, kuruluş gazetesi, vergi levhası ve ticaret sicili kayıt belgesi fotokopisi. (Sayılan dokümanlara ek olarak Yurt İçi Kurumsal Yatırımcı tanımında yer alan "aktif toplamının 50.000.000 Türk Lirası, yıllık net hasılatının 90.000.000 Türk Lirası, öz sermayesinin 5.000.000 Türk Lirasının üzerinde olması" kıstaslarından en az ikisini taşıyan kuruluşların yıllık kurumlar vergisi beyannamesinin fotokopisini (varsa Yeminli Mali Müşavir tarafından imzalanmış, yoksa şirket yetkililerince imzalanmış veya bulunması durumu Mali Müşavir tarafından düzenlenmiş tam tasdik raporun) sunması gerekmektedir.) Talep sahiplerinin edinmeye hak kazandıkları sermaye piyasası araçlarının kendileri adına açılan hesaplara aktarılması zorunludur.

Talep Toplama

Selva Gıda paylarının halka arzında talepte bulunacak yatırımcılardan aşağıdaki şekilde talepler toplanacaktır.

- i. **Yurtiçi Bireysel Yatırımcılar:** Yurtiçi Bireysel Yatırımcılar, 1 TL nominal değerdeki bir payın Fiyat Tespit Raporu'nda belirtilen satış fiyatının, talep edilen pay adedi ile çarpımı sonucu bulunan pay bedelini, yetkili kuruluş olan Ahlatcı Yatırım nezdinde Selva Gıda adına açılmış olan 90 numaralı özel halka arz hesabına nakden veya hesaben yatıracaklardır. **Yurt İçi Bireysel Yatırımcıların halka arza katılabilmesi için Ahlatcı Yatırım'da hesabı bulunması gerekmektedir.**
- ii. **Çalışanlardan Oluşan Yatırımcılar:** Çalışanlardan oluşan yatırımcılar, 1 TL nominal değerdeki bir payın Fiyat Tespit Raporu'nda belirtilen satış fiyatının, talep edilen pay adedi ile çarpımı sonucu bulunan pay bedelini, yetkili kuruluş olan Ahlatcı Yatırım nezdinde Selva Gıda adına açılmış olan 90 numaralı özel halka arz hesabına nakden veya hesaben yatıracaklardır. **Çalışanlardan oluşan yatırımcıların halka arza katılabilmesi için Ahlatcı Yatırım'da hesabı bulunması gerekmektedir.**
- iii. **Kurumsal Yatırımcılar:** Kurumsal Yatırımcılar pay bedellerini nakden veya hesaben ödeyeceklerdir. Kurumsal Yatırımcılar ödenmeme riskinin yetkili kuruluş olan Ahlatcı Yatırım tarafından üstlenilmesi kaydıyla, sermaye piyasası aracı bedellerini talep toplama süresinin bitimini takiben ödeyebilirler.

Toplanan talepler her bir tahsis grubu için ayrı ayrı bir araya getirildikten sonra, II-5.2 sayılı Sermaye Piyasası Araçlarının Satışı Tebliği'nin ekinde yer alan talep formuna göre içermesi gereken asgari bilgileri içermeyen ve KKTC vatandaşları ile Türkiye'de yerleşik yabancı uyruklular dışında kalan Yurt İçi Bireysel Yatırımcıların T.C. kimlik numarasını içermeyen

K. hh y...

kayıtlar da iptal edilerek dağıtıma dahil edilmeyecektir. Eksikliği nedeniyle iptal edilen kayıtlar, talep listelerinden çıkarıldıktan sonra dağıtım işlemi aşağıdaki şekilde gerçekleştirilecektir.

Dağıtım Şekli

Toplanan teklifler yetkili kuruluş olan Ahlatçı Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar, Çalışanlardan Oluşan Yatırımcılar ve Kurumsal Yatırımcılar için ayrı ayrı konsolide edildikten sonra, başvuru taleplerinin satışa sunulan pay miktarından az ya da eşit olması halinde bütün talepler karşılanır. Taleplerin satışa sunulan pay miktarından fazla olması durumunda aşağıda belirtilen esaslar doğrultusunda dağıtım yapılacaktır.

i Yurt İçi Bireysel Yatırımcılara Dağıtım:

Eşit dağıtım yöntemine göre yapılacaktır. Bu grup için tahsis edilen pay miktarı, talepte bulunan yatırımcı sayısına bölünür ve bu suretle bulunan tutar ve altındaki alım talepleri karşılanır. Kalan tutarlar, talebi tamamen karşılanamayan yatırımcı sayısına bölünerek aynı şekilde dağıtılır. Bu şekildeki dağıtım işlemine bu grup için tahsis edilerek satışa sunulan sermaye piyasası araçlarının tamamı dağıtılincaya kadar devam olunur. Dağıtım sonucunda ortaya çıkan miktarlar, miktar konusunda bir alt sınır koyan yatırımcılar açısından gözden geçirilir. Miktarın bu alt sınırın altında kalması halinde yatırımcı, isteğine uygun olarak listeden çıkarılır ve bu miktarlar tekrar dağıtıma tabi tutulur. Dağıtım hesaplamalarında küsurat ortaya çıkması durumunda, küsurat tama ibla edilerek; talebi tamamen karşılanamayan yatırımcılar arasında, Ahlatçı Yatırım ve Şirketin uygun gördüğü şekilde dağıtım yapılır.

ii Çalışanlardan Oluşan Yatırımcılara Dağıtım:

Eşit dağıtım yöntemine göre yapılacaktır. Bu grup için tahsis edilen pay miktarı, talepte bulunan yatırımcı sayısına bölünür ve bu suretle bulunan tutar ve altındaki alım talepleri karşılanır. Kalan tutarlar, talebi tamamen karşılanamayan yatırımcı sayısına bölünerek aynı şekilde dağıtılır. Bu şekildeki dağıtım işlemine bu grup için tahsis edilerek satışa sunulan sermaye piyasası araçlarının tamamı dağıtılincaya kadar devam olunur. Dağıtım sonucunda ortaya çıkan miktarlar, miktar konusunda bir alt sınır koyan yatırımcılar açısından gözden geçirilir. Miktarın bu alt sınırın altında kalması halinde yatırımcı, isteğine uygun olarak listeden çıkarılır ve bu miktarlar tekrar dağıtıma tabi tutulur. Dağıtım hesaplamalarında küsurat ortaya çıkması durumunda, küsurat tama ibla edilerek; talebi tamamen karşılanamayan yatırımcılar arasında, Ahlatçı Yatırım ve Şirketin uygun gördüğü şekilde dağıtım yapılır.

iii Kurumsal Yatırımcılara Dağıtım: Her bir Yurt İçi ve Yurt Dışı Kurumsal Yatırımcı'ya verilecek pay miktarına yetkili kuruluş olan Ahlatçı Yatırım'ın da önerisi dikkate alınarak İhraççı tarafından karar verilecektir.

Kurumsal Yatırımcılar (Yurtiçi Kurumsal ve Yurtdışı Kurumsal Yatırımcılar) için talep toplama sonucunda payların dağıtımı sırasında bir defadan fazla talepte bulunan yatırımcıların bulunması durumunda fazla olan talep kabul edilecektir.

Mükerrer taleplerin tespiti amacıyla yapılan kontrol sonucunda başvuru taleplerinin satışa sunulan pay tutarından az olması halinde, bir defadan fazla talepte bulunan yatırımcıların en yüksek miktarlı ikinci talep tutarları da hesaplamada dikkate alınacaktır. Satışa sunulan pay tutarının tamamını karşılayacak talep belirleninceye kadar hesaplamaya bu şekilde devam edilecektir.

K. hh

Tüm yatırımcı gruplarında dağıtım yapılırken, dağıtım sonucu ortaya çıkan miktarlar, alt sınır koyan yatırımcılar açısından gözden geçirilecek, ortaya çıkan miktarın, bu alt sınırın altında kalınması halinde yatırımcı isteğine uygun olarak listeden çıkarılacak ve bu miktarlar tekrar dağıtım tabi tutulacaktır. Dağıtım hesaplamalarında küsurat ortaya çıkması durumunda, dağıtılamayan paylar pay talebi tamamen karşılanamayan yatırımcılar arasında ihraççı'nın uygun gördüğü şekilde dağıtım yapılacaktır.

Karşılanamayan taleplerden dolayı oluşan iade bedeli, dağıtım listesinin Selva Gıda tarafından onaylanarak kesinleşmesini izleyen işgünü içerisinde, satışı gerçekleştiren yetkili kuruluş olan Ahlatcı Yatırım tarafından, başvuru yerlerinde yatırımcılara iade edilecektir.

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

Tüm yatırımcı grupları İzahname'nin 25.1.3.2 (c) maddesinde belirtilen yetkili kuruluş olan **Ahlatcı Yatırım** Genel Müdürlüğü, İstanbul Göktürk ve Ankara İrtibat büroları, Çorum şubesi, telefon bankacılığı ve internet kanalları; www.ahlatciyatirim.com.tr aracılığı ile talepte bulunmak için başvurabilirler.

Her bir tahsis grubunun pay bedellerini ödeme yeri ve şekline ilişkin detaylı bilgi aşağıda verilmiştir.

i. Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar

Yurt İçi Bireysel Yatırımcıların İşbu İzahname'nin 25.1.3.2 (c) maddesinde belirtilen başvuru yerlerine talepte bulunmak için başvurarak talep formu doldurmaları gerekmektedir.

Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar, 1,00 TL nominal değerdeki bir payın Fiyat Tespit Raporu'nda belirtilen satış fiyatının, talep edilen pay adedi ile çarpımı sonucu bulunan pay bedelini nakden ve/veya hesaben yatıracaklardır.

ii. Çalışanlardan Oluşan Yatırımcılar

Çalışanlardan Oluşan Yatırımcıların İşbu İzahname'nin 25.1.3.2 (c) maddesinde belirtilen başvuru yerlerine talepte bulunmak için başvurarak talep formu doldurmaları gerekmektedir.

Çalışanlardan Oluşan Yatırımcılar, 1,00 TL nominal değerdeki bir payın Fiyat Tespit Raporu'nda belirtilen satış fiyatının, talep edilen pay adedi ile çarpımı sonucu bulunan pay bedelini nakden ve/veya hesaben yatıracaklardır.

iii. Kurumsal Yatırımcılar (Yurt İçi ve Yurt Dışı Kurumsal Yatırımcılar)

Yurt İçi ve Yurt Dışı Kurumsal Yatırımcılar yetkili kuruluş olan **Ahlatcı Yatırım**'a başvuruda bulunabileceklerdir.

Yurt İçi ve Yurt Dışı Kurumsal Yatırımcılar pay bedellerini talep anında ödemeyebileceklerdir.

Yurt İçi ve Yurt Dışı Kurumsal Yatırımcılar, almaya hak kazandıkları pay miktarının belirlenen nihai satış fiyatı ile çarpılması sonucu oluşacak pay bedelini dağıtım listesinin onaylanmasını takip eden ikinci iş günü saat 12:00'ye kadar talepte bulundukları Ahlatcı Yatırım'a ödeyeceklerdir. Yurt İçi ve Yurt Dışı Kurumsal Yatırımcılar pay bedellerini nakden veya hesaben ödeyeceklerdir.

Yurt İçi ve Yurt Dışı Kurumsal Yatırımcılar'ın pay bedellerinin ödenmemesi ile ilgili risk talebi giren yetkili kuruluş olan Ahlatcı Yatırım'a aittir.

K.İ.H. Yılmaz

Yetkili kuruluş olan Ahlatcı. talepte bulunan Yurt İçi ve Yurt Dışı Kurumsal Yatırımcılar'ın taleplerini kabul edip etmemekte serbest olacaktır. Yurt İçi ve Yurt Dışı Kurumsal Yatırımcılar dağıtım listelerinin onaylanmasından sonra almaya hak kazandıkları payların bedellerini taleplerini giren yetkili kuruluş Ahlatcı Yatırım'a ödemekten imtina edemezler.

c) Başvuru yerleri:

Selva Gıda paylarının halka arzına katılmak isteyen "Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar", "Çalışanlardan Oluşan Yatırımcılar" ve "Kurumsal Yatırımcılar (Yurtiçi Kurumsal Yatırımcılar ve Yurt Dışı Kurumsal Yatırımcılar)" halka arz süresi içinde yetkili kuruluş olan Ahlatcı Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin aşağıda detayları verilen merkez, şube ve irtibat bürolarına başvurarak talep formu doldurmaları gerekmektedir.

Halka Arzı Gerçekleştirecek Yetkili Kuruluş:

Ahlatcı Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Adres	Maslak Mahallesi Taşyoncası Sokak T4 Blok Kat:-1 No:256 Sarıyer / İstanbul
Telefon	0212 304 19 19
Faks	0212 290 21 41
İnternet Adresi:	http://www.ahlatciyatirim.com.tr

Adı	Adres	Telefon	Faks
Çorum Şubesi	Yeniyol Mahallesi, Gazi 12. Sokak No:8/6 19100- ÇORUM	444 0 968	0212 290 21 41
Göktürk İrtibat Bürosu	Göktürk Merkez Mah. İstanbul Cad. Telekom Sokak - İSTANBUL	444 0 968	0212 290 21 41
Ankara İrtibat Bürosu	Kızılırmak Mahallesi, Söğütözü Caddesi Koç Kuleleri B Blok No:16 06510- Çankaya/ ANKARA	444 0 968	0212 290 21 41

d) Payların dağıtım zamanı ve yeri:

Paylar, Şirket tarafından dağıtım listesinin onaylanmasını takiben ve pay bedellerinin ödenmesi şartıyla Aracı Kurum tarafından yatırımcıların MKK nezdindeki hesaplarına aktarılacaktır. Halka arzdan pay alan ortaklarımızın söz konusu payları Sermaye Piyasası Mevzuatı çerçevesinde MKK nezdinde hak sahipleri bazında kayden izlenmeye başlanacaktır.

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

Halka arzın iptali veya ertelenmesi; yasama, yürütme organları, sermaye piyasaları veya bankalar ile ilgili karar almaya yetkili organlar ve diğer resmi kurum kuruluşlar tarafından yapılan düzenlemeler nedeniyle Ahlatcı Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin ve/veya Şirketin aracılık sözleşmesi kapsamındaki yükümlülüklerini yerine getirmesini imkânsız 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 hallerinde halka arzın iptal edilmesi veya ertelenmesi mümkündür.

Ayrıca SPK'nın İzahname ve İhraç Belgesi Tebliğinin (II-5.1) 24. maddesi hükmü gereği, izahname ile kamuya açıklanan bilgilerde satışa başlamadan önce veya satış süresi içerisinde yatırımcının yatırım kararını etkileyebilecek değişikliklerin veya yeni hususların ortaya çıkması

halinde, bu durum ihraççı veya halka arz eden tarafından yazılı olarak derhal Kurul'a 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 Kurula bildirilir. Satış süreci ihraççı, halka arz eden veya yetkili kuruluşlar tarafından durdurulmaz ise, gerekli görülmesi durumunda Kurulca satış sürecinin durdurulmasına karar verilebilir.

Ülke genelinde olağanüstü durum veya savaş halinin ilan edilmesi, ekonomik kriz belirtilerinin çok derinleşerek altından kalkılamayacak seviyeye gelmesi gibi nedenlerle halka arzın ertelenmesi söz konusu olabilir. Halka arzın yukarıda sayılan nedenlerin dışında iptali söz konusu değildir.

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

Karşılanamayan taleplerden dolayı oluşan iade bedeli dağıtım listesinin onaylanarak kesinleşmesini takiben, satışı gerçekleştiren yetkili kuruluş olan Ahlatçı Yatırım tarafından, başvuru yerlerinde Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar'a, Çalışanlardan Oluşan Yatırımcılar'a ve Yurt İçi Kurumsal ile Yurt Dışı Kurumsal Yatırımcılar'a iade edilecektir.

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

Talep edilecek adetler 1 (bir) pay ve katları şeklindedir. Yatırımcılar istedikleri takdirde talep formunda almak istedikleri miktara ilişkin alt sınır belirleyebileceklerdir.

25.1.7. 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.

25.1.8. Payların teslim yöntemi ve süresi:

İhraç edilecek paylar kaydıleştirme esasları çerçevesinde MKK tarafından hak sahipleri bazında kayden izlenecek olup, payların fiziki teslimi yapılmayacaktır. Kaydi paylar azami 2 iş günü içerisinde teslim edilecektir.

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

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

25.1.10. Yeni Pay Alma Hakkına İlişkin Bilgiler

Halka arzda ihraççı tarafından sermaye artırımını yoluyla ihraç edilecek 13.000.000 TL nominal B grubu payların satışı, Şirket'in 05.04.2021 tarih ve 2021/07 sayılı halka arza dair almış olduğu yönetim kurulu kararı uyarınca mevcut pay sahiplerinin yeni pay alma hakları tamamen kısıtlanarak gerçekleştirilecektir.

K.hh yurda

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

Yoktur.

25.1.12. Varsa tasarruf sahiplerine satış duyurusunun ilan edileceği gazeteler:

Yoktur.

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

Nemalandırılmayacaktır.

25.1.14. Halka arzda içsel bilgiye ulaşabilecek konumdaki kişilerin listesi:

Adı Soyadı	Görevi	Kurum Adı
Tayfun Bora KUMRU	Yönetim Kurulu Başkanı	Selva Gıda Sanayi A.Ş.
Yavuz ARIYAN	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	Selva Gıda Sanayi A.Ş.
Necmi ÖZDEMİR	Yönetim Kurulu Üyesi	Selva Gıda Sanayi A.Ş.
Mustafa ÖZDEMİR	Yönetim Kurulu Üyesi	Selva Gıda Sanayi A.Ş.
Süleyman KILIÇ	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	Selva Gıda Sanayi A.Ş.
Fatma ÖLMEZ	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	Selva Gıda Sanayi A.Ş.
Hasan ÖZÜLKÜ	Yatırımcı İlişkileri Bölüm Yöneticisi	Selva Gıda Sanayi A.Ş.
Özkan KOYUNCU	Genel Müdür	Selva Gıda Sanayi A.Ş.
Yasin Hüseyin İÇÖZ	Genel Müdür Yardımcısı	Selva Gıda Sanayi A.Ş.
Hakan TEKKURT	Mali İşler Müdürü	Selva Gıda Sanayi A.Ş.
Murat ALTUN	Grup Mali İşler Müdürü	İttifak Holding A.Ş.
Ahmet AHLATCI	Yönetim Kurulu Başkanı	Ahlatcı Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Ahmet Emin AHLATCI	Yönetim Kurulu Bşk Yrd	Ahlatcı Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Ateş AHLATCI	Yönetim Kurulu Üyesi	Ahlatcı Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
İsmail ŞAHİN	Yönetim Kurulu Üyesi	Ahlatcı Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Tuncay KARAHAN	Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdürü	Ahlatcı Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Yücel Tonguç ERBAŞ	Genel Müdür Yardımcısı	Ahlatcı Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Süleyman YILDIRIM	Genel Müdür Yardımcısı	Ahlatcı Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Mehmet Barış ÜRKÜN	Araştırma ve Kurumsal Finansman Müdürü	Ahlatcı Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Muharrem KARAPINAR	Muhasebe ve Operasyon Grup Müdürü	Ahlatcı Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Şerif ARI	Sorumlu Ortak Baş Denetçi	Arılar Bağımsız Denetim ve YMM A.Ş.
Harun MUTLU	Kıdemli Denetçi	Arılar Bağımsız Denetim ve YMM A.Ş.
Burak ANASONOĞLU	Kıdemli Denetçi	Arılar Bağımsız Denetim ve YMM A.Ş.

K.hh yandın

25.2. Dağıtım ve tahsis planı:

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

Yoktur.

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

Yoktur.

25.2.3. Halka arzda yatırımcılara tahsis ve dağıtım esasları:

a) Yatırımcı grubu bazında tahsisat oranları:

Halka arz edilecek 26.000.000 TL nominal tutarlı payların;

- 7.800.000 TL nominal tutarlı paylar (30%) Yurt İçi Bireysel Yatırımcılara,
- 520.000 TL nominal tutarlı paylar (2%) Çalışanlardan Oluşan Yatırımcılara,
- 7.280.000 TL nominal tutarlı paylar (28%) Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılara,
- 10.400.000 TL nominal tutarlı paylar (40%) Yurt Dışı Kurumsal Yatırımcılara

Gerçekleştirilecek satışlar için tahsis edilecektir.

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

Talep toplama süresi sonunda belirli bir yatırımcı grubuna tahsis edilen tutarı karşılayacak miktarda talep gelmemiş ise o gruba ait tahsisat Ahlatçı Yatırım ve Şirketin birlikte kararı ile diğer gruplara aktarılabilir.

Talep toplama süresi sonunda her bir yatırımcı grubuna tahsis edilen tutarı karşılayacak kadar talep gelmiş olsa dahi, tahsisat oranları arasında;

- Yukarıda belirtilen herhangi bir yatırımcı grubu için tahsis edilen tutarı %20'den daha fazla azaltma yapılmaması ve
- Selva Gıda paylarının Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar için %10, Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar için %20'nin altına düşürülmemesi şartıyla Selva Gıda ve Ahlatçı Yatırım'ın birlikte verecekleri karar ile kaydırma yapılabilir.

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

Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar ve Çalışanlardan Oluşan Yatırımcılar tahsisat gruplarında aşırı talep olması durumunda uygulanacak farklı bir yöntem yoktur.

d) Tahsisatta belirli yatırımcı gruplarına veya belirli diğer gruplara tanımlanabilecek ayrıcalıklar ve bu gruplara dahil edilme kriterleri:

Herhangi bir yatırımcı grubuna ayrıcalık yoktur.

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

Yurt İçi Bireysel Yatırımcı grubu için toplam yatırımcı sayısının bu yatırımcı grubuna dağılacak toplam pay adedinden az veya eşit olduğu durumlarda talebi bilgi eksikliğinden iptal edilmiş ve alt sınır belirtmesi sebebiyle talebi karşılanamayanlar hariç o gruptaki tüm yatırımcılara en az bir adet pay dağıtılacaktır.

K. hh yadın

123

25.3. Payların fiyatının tespitine ilişkin bilgi

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

1 TL nominal değerli bir adet payın satış fiyatı 3,06 TL olarak belirlenmiştir.

Halka arza iştirak eden yatırımcılardan ihraç edilen payların bedeli dışında alım taleplerine aracılık eden yetkili kuruluşlar tarafından işlem komisyon bedeli ve bu bedel üzerinden %5 BSMV maliyeti bedeli yanı sıra hesap açılışı ile para ya da pay transferine ilişkin ücret talep edilebilecektir.

Ahlatcı Yatırım'ın işlem komisyon bedeli ve BSMV maliyeti haricinde halka arzda talepte bulunan yatırımcılardan talep edeceği komisyon ve benzeri giderler aşağıdaki tabloda gösterilmiştir.

Kurum	Hesap Açma Ücreti	Sermaye Piyasası Aracının MKK'ya Virman Ücreti	Yatırımcının Başka Aracı Kurulustaki Hesabına Virman Ücreti	EFT Ücreti	Damga Vergisi	Diğer
Ahlatcı Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Yoktur	MKK'nın Almış Olduğu Ücret	Takasbank Üzerinden Alınmaz	Takasbank'ın Almış Olduğu EFT Ücreti	Yoktur	Yoktur

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

1,00 TL nominal değerdeki bir payın satış fiyatı 3,06 TL olarak belirlenmiştir.

Halka arz fiyatının belirlenmesinde kullanılan yöntemler Piyasa Çarpanları Analizi ve İndirgenmiş Nakit Akımları Analizi Yöntemi (İNA)'dır. Bu yöntemlere ilişkin açıklamalar fiyat tespit raporunda yer almaktadır.

Halka arz satış fiyatına baz teşkil eden fiyat tespit raporu izahnamenin onaylanmasını takiben, satış tarihinden itibaren en az 3 gün önce Kamuyu Aydınlatma Platformunda (www.kap.org.tr), Ahlatcı Yatırım Menkul Değerler A.Ş. internet sitesinde (www.ahlatciyatirim.com.tr) ve Selva Gıda Sanayi A.Ş. internet sitesinde (<http://www.selva.com.tr>) yayınlanacaktır.

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

Mevcut ortakların yeni pay alma hakları tamamen kısıtlanmıştır. Yeni pay alma haklarının kısıtlanmasına razı olan mevcut ortaklar Şirket'e kendi imkânlarıyla sağlayamadıkları öz kaynağın sermaye artırımını yoluyla halka arz sayesinde elde edilmesinin önünü açacaklardır. Böylece Şirket'in büyümesinin önündeki öz kaynak kısıtlaması kalkacağından geleceğe yönelik yatırımlar ve böylece büyüme olanaklarından payların değer artış kazancı ve kar payı kazancı ile yararlanacaklardır.

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

Yoktur.

K. H. Yılmaz

25.4. Aracılık Yüklenimi ve Halka Arza Aracılık

25.4.1. Halka arza aracılık edecek yetkili kuruluşlar hakkında bilgi:

Selva Gıda Sanayi A.Ş.'nin paylarının halka arzına aracılık edecek yetkili kuruluş Ahlatcı Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'dir.

Adres: Maslak Mahallesi Taşyoncası Sokak T4 Blok Kat:-1 No:256 Sarıyer / İstanbul

Tel: 0212 304 19 19, Faks: 0212 290 21 41

İnternet adresi: <http://www.ahlatciyatirim.com.tr>

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

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

25.4.3. Aracılık türü hakkında bilgi:

Ahlatcı Yatırım Menkul Değerler "En İyi Gayret Aracılığı" yoluyla halka arza aracılık edecektir. Bu nedenle satışta yüklenimde bulunan herhangi bir kişi ya da kurum bulunmamaktadır.

25.4.4. Aracılık sözleşmesi hakkında bilgi

Aracılık yüklenim sözleşmesi 26.03.2021 tarihinde taraflarca imzalanmıştır.

Söz konusu sözleşme, aracılığın türü ve kapsamı, Selva Gıda Sanayi A.Ş. ve Ahlatcı Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin hak, yükümlülük ve taahhütler, aracılık ve masraflar, satış ve dağıtım ile ilişkin hükümler ile işbu izahnamenin "25.1.4" bölümünde belirtilen aracılık faaliyeti ve halka arzın iptal ve erteleme koşullarına ilişkin hükümleri içermektedir.

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

Şirket, sermaye artırımını yoluyla halka arz edilecek paylar üzerinden halka arz geliri elde edecektir. Şirket paylarının halka arzında sahip olduğu payları satan hissedarlar pay satış geliri, halka arza aracılık eden yatırım kuruluşları ise halka arza aracılık komisyonu elde edeceklerdir.

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

Ahlatcı Yatırım'ın halka arz işlemi nedeniyle elde edeceği komisyon hariç, doğrudan veya dolaylı olarak halka arzın başarısına bağlanmış bir ekonomik çıkarı bulunmamaktadır. Ahlatcı Yatırım'ın, Selva Gıda'nın %5 ve daha fazlasına sahip pay sahipleriyle arasında, halka arza aracılık sözleşmesi dışında, herhangi bir anlaşma yoktur.

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

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

Şirket ve finansal tablolarının bağımsız denetimini yapan Arılar Bağımsız Denetim YMM A.Ş. arasında çıkar çatışması veya herhangi bir menfaat çatışması bulunmamaktadır. Arılar Bağımsız Denetim YMM A.Ş. ve Şirket arasında herhangi bir sermaye ilişkisi yoktur. Arılar Bağımsız

K. hh yandım

[Signature]
Maslak Mahallesi Taşyoncası Sokak T4 Apt. No: 256
U/B: 212 304 19 19 - Sarıyer / İST. Maslak 1453
Tel: 0212 304 19 19 Faks: 0212 290 21 41
Maslak V.D. No: 00564530 İş. No: 00564530-56
Mersis No: 0010056453000026

Denetim YMM A.Ş.'nin doğrudan ya da dolaylı olarak halka arzın başarısına bağlanmış bir ekonomik çıkarı bulunmamaktadır. Arılar Bağımsız Denetim YMM A.Ş.'nin, Şirket'in %5 ve daha fazlasına sahip pay sahipleriyle arasında herhangi bir anlaşma yoktur. Arılar Bağımsız Denetim YMM A.Ş. Şirket'e sunduğu bağımsız denetim hizmetleri kapsamında ücret elde etmiştir.

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

26. BORSADA İŞLEM GÖRMEYE İLİŞKİN BİLGİLER

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

Şirket payları henüz borsada işlem görmemektedir. Halka arzda ihraç edilecek payların Borsa İstanbul'da ilgili Pazar'da işlem görmesi için 08.04.2021 tarihinde Borsa İstanbul'a başvuru yapılmıştır. Halka arz söz konusu payların Borsa'da işlem göreceği anlamına gelmemekte olup, halka arz edilen payların satış tamamlandıktan sonra Borsa İstanbul'da işlem görebilmesi Borsa İstanbul mevzuatının ilgili hükümleri çerçevesinde Borsa İstanbul A.Ş. Genel Müdürlüğü'nün vereceği olumlu karara bağlıdır. Söz konusu karar alınmadıkça halka arz edilen payların borsada işlem görme imkânı olmayacaktır. Borsa İstanbul A.Ş. Genel Müdürlüğü'nün kararı sonucu payların Borsa'da işlem görme tarihi belirlenebilecektir. Birincil piyasada satış sonrası ikincil piyasa işlem sırasının açılması, Borsa'nın Şirket'in KAP sayfasında yapacağı duyuruyu takip eden iş günü gerçekleşir.

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

Yoktur.

26.3. Borsada işlem görmesi amaçlanan paylarla eş zamanlı olarak;

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

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

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

Yoktur.

26.4. Piyasa yapıcı ve piyasa yapıcılığın esasları:

Yoktur.

26.5. Fiyat istikrarı işlemlerinin planlanıp planlanmadığı:

Planlanmamaktadır.

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

Yoktur.

26.5.2. Fiyat istikrarı işlemlerinin gerçekleştirilebileceği zaman aralığı:

Yoktur.

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

Yoktur.

K. hh yandım

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

Yoktur.

26.5.5. Fiyat istikrarını sağlayıcı işlemlerin amacı:

Yoktur.

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

Yoktur.

26.5.7. Yatırımcıların karar verme sürecinde etkili olabilecek diğer bilgiler:

Yoktur.

27. MEVCUT PAYLARIN SATIŞINA İLİŞKİN BİLGİLER İLE TAAHHÜTLER

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

Halka Arz Eden	Adresi
İTTİFAK HOLDİNG A.Ş.	Musalla Bağları Mahallesi Kule Caddesi Kuleplaza Kat:35 No:2 Selçuklu 42060 KONYA

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

Halka arz, Şirket 65.000.000 TL olan çıkarılmış sermayesinin tamamı nakit karşılığı olarak 78.000.000 TL'ye çıkarılması neticesinde ihraç edilecek olan toplam 13.000.000 TL nominal değerli 13.000.000 adet hamiline pay ile Şirket mevcut ortaklarından İttifak Holding'in sahip olduğu 13.000.000 TL nominal değerli 13.000.000 adet payın halka arzı suretiyle gerçekleştirilecektir.

Paylarını halka arz edecek olan İttifak Holding'in satışa sunduğu paylar aşağıdaki tabloda gösterilmiştir.

Grubu	Nama/Hamiline Olduğu	İmtiyazlar	Pay Sayısı	Pay Sayısının Grup Pay Sayısına Oranı (%)	Bir Payın Nominal Değeri (TL)	Toplam (TL)	Sermayeye Oranı (%)
B	Hamiline	Yoktur	13.000.000	18,18%	1	13.000.000	16,67%
					TOPLAM	13.000.000	

Ortak satışı yoluyla ihraç edilecek 13.000.000 TL nominal değerli B grubu hamiline yazılı payların halka arz sonrası oluşacak 71.500.000 TL'lik B grubu paylar içindeki payı 18,18% olurken, halka arz sonrası oluşacak 78.000.000TL'lik ihraççı sermayesine oranı 16,67% olacaktır.

Ortağın Adı Soyadı	Pay Grubu	Halka Arz Öncesi		Halka Arz Sonrası	
		Sermaye Tutarı (TL)	Sermaye Payı (%)	Sermaye Tutarı (TL)	Sermaye Payı (%)
İTTİFAK HOLDİNG A.Ş.	A	6.500.000	95,24%	6.500.000	62,70%
	B	55.409.000		42.409.000	
İrent Oto Kiralama Ticaret A.Ş.	B	2.561.000	3,94%	2.561.000	3,28%
Belya Tur. İnş. Enerji Bilişim Sanayi Ticaret A.Ş.	B	530.000	0,82%	530.000	0,68%
Halka Açık Kısım	B	0	0	26.000.000	33,33%
TOPLAM	A+B	65.000.000	100%	78.000.000	100%

K. hh 127

AHLATCI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Maslak Mah. Taşınca Sok. No:1
ÜB 266 - 34485 - Sarıyer / İST. Maslak Mah.
Tel: 444 0 968-212 804 1919 Fax: 212 259 2141
Maslak V.D. 0100564530 İst. Tic. Sic. No: 350 58-5
Mersis No: 0010056453000020

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

a) İhraççı tarafından verilen taahhüt:

Şirket, 05.04.2021 tarihinde gerçekleştirdiği 2021/08 sayılı Yönetim Kurulu Toplantısında Şirket paylarının Borsa İstanbul A.Ş.' de işlem görmeye başlayacağı tarihten itibaren 1 (bir) yıl süre ile Şirket paylarında herhangi bir bedelli sermaye artırımını gerçekleştirilmemesine, dolaşımdaki pay miktarının iç kaynaklardan yapılacak sermaye artırımları haricinde artırılmamasına ve bu süre boyunca ileride yeni bir satış veya halka arz yapılmasına yönelik bir karar alınmamasına ve Sermaye Piyasası Kurulu ve Borsa İstanbul nezdinde bu kapsamda taahhütte bulunmuştur.

b) Ortaklar tarafından verilen taahhütler:

Halka Arz Eden Ortak İttifak Holding, 05.04.2021 tarihinde gerçekleştirdiği 2021/07 sayılı Yönetim Kurulu Toplantısında payların Borsa İstanbul A.Ş.'de işlem görmeye başladığı tarihten itibaren 1 (bir) yıl süre ile hiç bir şekilde Borsa'da satılmayacağını, bu payların borsada satılması sonucunu doğuracak hiç bir işlemde bulunulmayacağını, dolaşımdaki pay miktarının artırılması sonucunu doğuracak hiçbir işlem yapılmayacağını ve Borsa İstanbul A.Ş. dışında yapılabilecek olası satışlarda satışa konu payların da bu sınırlamalara tabi olacağını alıcılara bildirileceğini taahhüt etmiştir.

Şirket'in diğer ortakları İrent Oto Kiralama Ticaret A.Ş.ve Belya Turizm İnşaat Enerji Bilişim Sanayi ve Ticaret A.Ş.'de 07.04.2021 tarihli benzer beyanları ile sahip oldukları paylar için aynı taahhütte bulunmuşlardır.

c) Sermaye piyasası mevzuatı kapsamında verilen taahhütler:

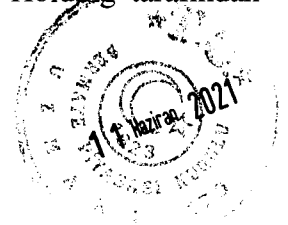
SPK'nın VII-128.1 sayılı Pay Tebliği'nin 8'inci maddesi uyarınca, İttifak Holding tarafından verilen taahhüt hakkında 27.3.b kısmında detaylı bilgi sunulmaktadır.

d) Yetkili kuruluşlar tarafından verilen taahhütler:

Yoktur.

e) Taahhütlerde yer alan diğer önemli husular:

Yoktur.



28. HALKA ARZ GELİRİ VE MALİYETLERİ

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

Şirket'in, halka arzdan toplam brüt 39.740.285 TL (net 37.700.521 TL) nakit girişi elde etmesi beklenmektedir.

Halka Arz Eden ortak İttifak Holding'in, halka arzdan brüt 39.740.285 TL (net 38.021.421 TL) gelir elde etmesi beklenmektedir.

Sermaye artırımını ve ortak satışı yoluyla gerçekleştirilecek olan halka arza ilişkin toplam maliyet 3.758.628TL olup, bunun 2.039.764 TL'si Şirket tarafından ve 1.718.864 TL'si İttifak Holding tarafından karşılanacaktır. Bu doğrultuda halka arz edilecek 26.000.000 TL nominal değerli paylardan 1 TL nominal değerli 1 adet pay başına düşen maliyetin 0,14 TL olacağı tahmin edilmektedir.

Halka arzın sermaye artırımını ve Ortak'ın sahip olduğu paylardan bir kısmının satışı suretiyle gerçekleştirilecek olmasından dolayı, aracılık ve danışmanlık maliyetleri, Borsa İstanbul işlem görme başvuru ücreti ile halka arz edilecek payların nominal değeri ile ihraç değeri arasındaki fark üzerinden alınacak Kurul ücreti, halka arz edilen payların birbirine olan oranı gözetilerek Halka Arz Eden Pay Sahibi ile Şirket tarafından karşılanacaktır. Şirket'in sermayesinin tamamının nominal değeri üzerinden alınan Kurul ücreti ile diğer giderler Şirket tarafından karşılanacaktır.

K. H. H. Yılmaz

AHLATCI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Maslak Men Taşıncaşı Sok T4 Apt No 1
U 3276 - 34485 - Sarıyer / İST. Maslak 4003
Tel: +90 958 212 304 1919 Fax: +90 958 212 141
Maslak V.D. 0100954530 İst Tic Sic No 350 56-5
Mersis No 0010056453000026

Tahmini halka arz maliyetlerinin kırılımı aşağıdaki tabloda yer almaktadır:

Tahmini Halka Arz Maliyeti (TL)	Toplam	Şirket	Ortak
SPK Kurul Ücreti (Sermayenin Nominal Değeri Üzerinden)	78.000	78.000	-
SPK Kurul Ücreti (Arz Edilen Payların Nominal Değeri ile Halka Arz Değeri Arasındaki Fark Üzerinden)	26.740	13.370	13.370
Borsa Kotasyon Ücreti	18.900	9.450	9.450
MKK Üyelik Ücreti	78.000	78.000	-
Aracılık Komisyonu (BSMV Dâhil)	3.218.963	1.609.482	1.609.482
Hukuki Danışmanlık	30.625	15.313	15.313
Bağımsız Denetim Giderleri	64.900	64.900	-
Reklam Pazarlama Halkla İlişkiler Giderleri	100.000	100.000	-
Diğer (Noter vb.)	142.500	71.250	71.250
Toplam Maliyet	3.758.628	2.039.764	1.718.864
Halka Arz Edilecek Pay Adedi	26.000.000	13.000.000	13.000.000
Pay Başına Maliyet	0,14	0,16	0,13
Net Gelir	75.721.942	37.700.521	38.021.421

* Kurul'un 24 Haziran 2016 tarihli basın açıklamasıyla belirli olmayan bir süre için, Kurul ücretlerinde %50 oranında indirim yapılmıştır. Toplam maliyet ve pay başına maliyet hesaplarında bu indirimler dikkate alınmıştır.

Halka arzdan pay alacak yatırımcılardan, ihraç edilen payların bedeli dışında alım taleplerine aracılık eden yetkili kuruluşlar tarafından işlem komisyonu bedeli talep edilebilir. Bununla birlikte daha önce herhangi bir aracı kurumda hesabı bulunmayan yatırımcılar için ise hesap açma ücreti vb. maliyetler doğabilir.

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

Halka arzın gerekçeleri; Şirketin özkaynaklarının güçlendirilmesi, kapasite artırımı ve revizyon yatırımları gerçekleştirmek sureti ile rekabet gücünü artıracak maliyet avantajının sağlanması, mevcut büyüme hedeflerinin devamlılığının sağlanması, şirketin bilinirliğinin yurt içi ve yurt dışında artırılması, potansiyel müşteriler nezdinde güvenilirliğin geliştirilmesi, mevcut kurumsal yapının geliştirilerek güçlendirilmesi, şeffaflık ve hesap verilebilirlik düzeyinin yükseltilmesi, şirket sermayesini temsil eden payların likit hale getirilmesi sureti ile kredi verenler nezdinde gerekmesi durumunda daha düşük maliyetle borçlanma imkanı oluşturulması olarak sayılabilir.

Halka arz eden ortak olan İttifak Holding A.Ş.' nin 13.000.000 adet payın satışından elde edeceği gelirden, İttifak Holding A.Ş. ye düşen halka arz maliyetinin çıkarılması ile elde edilecek net gelir öncelikli olarak İttifak Holding A.Ş.' nin Selva Gıda Sanayi A.Ş.' ye olan ilişkili taraf borcunun ödenmesinde kullanılacaktır. İttifak Holding A.Ş. tarafından 05.04.2021 tarihinde alınan Yönetim Kurulu Kararı ile, halka arz tarihindeki Şirkete olan ilişkili taraf borcunun tamamının halka arz gelirinin İttifak Holding A.Ş. hesaplarına girişini izleyen 2 iş günü içinde kapatılacağına dair taahhütname verilmiştir.

Şirketin halka arz kapsamında gerçekleştireceği 13.000.000-TL nominal bedelli sermaye artırımı sonucu elde edilecek gelirden, Şirkete düşen halka arz maliyetinin çıkarılması ile elde edilecek net gelir yatırımların fonlanmasında kullanılacaktır. Şirketin halka arz geliri ile finanse etmeyi planladığı yatırımların finansman ihtiyacı 4.186.626-EURO olup; halka arz geliri 4.186.626 Euro yatırım maliyetinin altında kalırsa Şirket eksik kalan kısmı kendi özkaynakları ile finanse edecektir. Yatırımların detayları şu şekildedir:

K. hh

AHILATCI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.
Marmara Mah. Tasyuncası Sok T4 Apt. No:1
U/B:05 34485 - Sarıyer / İST. Maslak 34463
Tel: 0212 958 212 304 1919 Faks: 212 240 2141
Maslak V.D. 0100554530 İst. Tic. Sic. No: 360 58-5
Mersis No: 0010056453000026

1-Çelik Buğday Depolama Silosu Yatırımı: İşletmenin mevcut buğday depolama kapasitesi 4.500-tondur. Bu kapasite mevcut durumda işletmenin 14 günlük buğday ihtiyacını karşılamaktadır. Makarna tevsi yatırımı ile bu süre 10 güne düşecektir. İşletmenin kendi arazisine kurulacak 20.000-ton kapasiteli çelik buğday depolama silosu yatırımı ile; hasat döneminde işletmenin 2 aylık buğday ihtiyacının çok daha düşük maliyetle tedarik edilmesi, lisanslı depo kira bedeli ve nakliye giderlerinin oluşmaması sağlanacaktır. Yatırımın maliyeti 1.078.229-EURO, geri dönüş süresi 6 yıl olarak öngörülmektedir.

2-İrmik Değirmeni Revizyon Yatırımı: İşletmenin irmik değirmeni 2 üniteden oluşmaktadır. Geçtiğimiz yıl diyagram revizyonu yapılan 1. Ünitenin bu yıl 3 eleğinin değiştirilmesi planlanmaktadır. 2. Ünite de helvalık iri irmik üretim kapasitesinin artırılmasını da içeren kapsamlı diyagram revizyon yatırımı planlanmıştır. Bu kapsamda 2. Ünitenin 8 vals, 10 sasör ve 3 eleği değiştirilecek; irmik üretim kapasitesinin artırılması ile de ürün çeşitlendirme yatırımında bulunan 25 kg lık vakum paketlemesinin irmik ihtiyacı karşılanmış olacaktır. Yatırımın maliyeti 510.193-EURO olarak öngörülmektedir.

3-Makarna Üretim Kapasitesi Artırımı Yatırımı: Şirketin 65.000-ton olan yıllık makarna üretim kapasitesinin %10 artırılarak 71.500-tona çıkarılmasını öngören 2 ayrı yatırım planlanmaktadır. Lazanya-tagliatelle üretim hattı ve paketlemesi yatırımı ile yeni müşteri fırsatlarının değerlendirilmesi, satışlarda yurt dışına bağımlılığın azaltılması planlanmaktadır. Bu yatırım ile makarna üretim kapasitesi 4.000-ton/yıl artırılacaktır. Yatırımın maliyeti 1.175.750-EURO, geri dönüş süresi 9,8 yıl olarak öngörülmektedir. Buna ilaveten 500.000-EURO maliyetli 3,6 yıl geri ödeme süresi öngörülen zimba makinesi yatırımı ile de makarna üretim kapasitesinin 2.500-ton/yıl artırılması planlanmaktadır.

4-Ürün Çeşitlendirme Yatırımı: Ürün çeşitlendirme yatırımları ile Uzak doğu pazarlarında alternatif paket tipleri ile Pazar payının artırılması ve Premium ürünler için özel paketleme tiplerinin pazara sunulması ile standart ürünlere de talep yaratacak müşteri kitlesine ulaşmak hedeflenmektedir. Bu kapsamda; Karusel Paketleme Makinesi yatırımı, 25 kg'lık Vakum İrmik Paketleme Makinesi ve Bundle Paketleme Hattı yatırımlarının yapılması planlanmaktadır. Karusel Paketleme Makinesi yatırım maliyeti 331.728-EURO, geri ödeme süresi 2 yıl olarak öngörülmektedir. 25 kg'lık Vakum İrmik Paketleme Makinesi yatırım maliyeti 222.250-EURO, geri ödeme süresi 3,5 yıl olarak öngörülmektedir. Bundle Paketleme Hattı yatırım maliyeti 228.476-EURO, geri ödeme süresi 1 yıl olarak öngörülmektedir.

5-İyileştirme Yatırımı: 50.000-EURO bütçe ile kazan dairesi iyileştirilmesi, 20.000-EURO bütçe ile yazılım programlarının iyileştirilmesi, 50.000-EURO bütçe ile üretim hatlarının iyileştirilmesi, 20.000-EURO bütçe ile üretimin gerçekleştirildiği binalara dönük iyileştirme çalışmaları yapılması planlanmaktadır. İyileştirme yatırımları sonrası, ısıt kayıpların ortadan kaldırılarak verimliliğin artırılması hedeflenmektedir.

Şirket, hakim ortağı İttifak Holding A.Ş.'nin vermiş olduğu taahhüt kapsamında ortak satışından elde edeceği gelirden Şirkete ödeyeceği ilişkili taraf alacağının tamamını finansal borç anapara ve faiz ödemelerinde kullanacaktır. Taahhüt işbu izahname kapsamında ekte yer almaktadır.

29. SULANMA ETKİSİ

29.1. Halka arzdan kaynaklanan sulanma etkisinin miktarı ve yüzdesi:

Sulanma etkisine ilişkin hesaplamalar 31 Aralık 2020 tarihli bağımsız denetimden geçmiş mali tablolarda yer alan veriler esas alınarak yapılmıştır. Şirket paylarının halka arzı, mevcut ortakların rüçhan haklarının kısıtlanarak sermaye artırımı ve ortak satışı şeklinde olacaktır. Buna göre sulanma etkisinin miktarı ve yüzdesine ilişkin hesaplama aşağıdaki tabloda sunulmaktadır.

K. hh yubm

Sulanma Etkisi	Halka Arz Öncesi	Halka Arz Sonrası
Halka Arz Fiyatı		3,06
Halka Arz Edilecek Pay Adedi		13.000.000
Şirket İçin Halka Arz Maliyeti		2.039.764
Halka Arz Brüt Geliri		39.740.285
Halka Arz Net Geliri		37.700.521
Özkaynak (31.12.2020)	89.730.522	127.431.043
Çıkarılmış Sermaye	65.000.000	78.000.000
Pay Başına Defter Değeri	1,3805	1,6337
Mevcut Ortaklar İçin Pay Başına Sulanma Etkisi (TL)		0,2533
Mevcut Ortaklar İçin Pay Başına Sulanma Etkisi (%)		18,35%
Yeni Ortaklar İçin Pay Başına Sulanma Etkisi (TL)		-1,4232
Yeni Ortaklar İçin Pay Başına Sulanma Etkisi (%)		-46,56%

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

Halka arzdan pay alacak yeni ortaklar için pay başına sulanma etkisinin negatif 1.4232 TL ve %46,56 seviyesinde olacağı hesaplanmaktadır.

30. UZMAN RAPORLARI VE ÜÇÜNCÜ KİŞİLERDEN ALINAN BİLGİLER

30.1. Halka arz sürecinde ihraççıya danışmanlık yapanlar hakkında bilgiler:

Kurum	Danışmanlık Hizmeti
Ahlatcı Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Aracılık Hizmetleri
AKD Hukuk Bürosu	Hukuki Danışmanlık Hizmetleri
Arılar Bağımsız Denetim YMM A.Ş.	Bağımsız Denetim Hizmetleri

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

Bu izahname, sektör yayınlarından ve kamuya açık diğer bilgi kaynaklarından elde edilmiş verilere yer vermektedir. İzahnamede üçüncü şahıs bilgilerinin kullanıldığı yerlerde o bilgilerin kaynağı belirtilmiştir. Şirket, bu tip üçüncü şahıs bilgilerinin izahnamede doğru bir şekilde belirtilmiş olduğunu teyit eder. Ayrıca, sektör yayınlarında ve diğer kamuya açık bilgi kaynaklarında üçüncü şahıslarca verilen bilgilerin güvenli olduğu düşünülmekle birlikte, bağımsız bir doğrulama işleminden de geçirilmemiştir.

İhraççı, bildiği ve ilgili üçüncü şahsın yayınladığı bilgilerden yola çıkarak açıklanan bilgileri yanlış ve yanıltıcı hale getirecek herhangi bir eksikliğin bulunmadığını ve söz konusu bilgilerin olduğu gibi alındığını beyan eder.

Aşağıda belirtilen uzman ve bağımsız denetim raporlarını hazırlayan taraflardan sağlanan bilgiler, ilgili raporlardan aynen alınarak, Şirket'in bildiği veya hazırlayan tarafın yayınladığı bilgilerden kanaat getirilebildiği kadarıyla yanlış veya yanıltıcı olmayacak şekilde İzahname'de yer almaktadır.

İhraççı'nın 31.12.2018, 31.12.2019 ve 31.12.2020 tarihli karşılaştırmalı finansal tablolar ile bunlara ilişkin dipnotları Arılar Bağımsız Denetim ve YMM A.Ş. tarafından denetlenmiş ve ilgili bağımsız denetim raporları hazırlanmıştır.

5.11.2020

31. İŞTİRAKLER HAKKINDA BİLGİLER

31.1. Konsolidasyona dâhil edilenler hariç olmak üzere ihraçcının finansal yatırımları hakkında bilgi:

Yoktur.

32. PAYLAR İLE İLGİLİ VERGİLENDİRME ESASLARI

32.1. Türkiye’de Vergileendirme Hakkında Genel Bilgi

Aşağıda özetlenmekte olan hususlar Borsada işlem görecektir payların elde tutulması ve elden çıkarılması sırasında elde edilecek kazanç ve iratların vergilendirilmesi hakkında genel bir bilgi vermek amacıyla işbu İzahname tarihi itibarıyla yürürlükte bulunan vergi mevzuatı dikkate alınarak hazırlanmıştır. Özellikle durumlarda yatırımcıların vergi danışmanlarına danışması gerektiği önemle hatırlatılır. İşbu İzahname tarihi itibarıyla yürürlükte olan vergi mevzuatı ve vergi mevzuatının yorumlanma biçimi kapsamında verilen bilgilerin ileride değişebileceğinin hatta mevzuatın geriye yönelik olarak da değişebileceğinin göz önünde bulundurulması gerekmektedir.

32.1 Genel Bakış

32.1.1. Gerçek Kişilerin Vergilendirilmesi

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

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

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

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

Gelir Aralığı - Gelir Vergisi Oranı

24.000 TL'ye kadar	%15
53.000 TL'nin 24.000 TL'si için 3.600 TL, fazlası	%20
130.000 TL'nin 53.000 TL'si için 9.400 TL (ücret gelirlerinde 190.000 TL'nin 53.000 TL'si için 9.400 TL), fazlası	%27
650.000 TL'nin 130.000 TL'si için 30.190 TL (ücret gelirlerinde 650.000 TL'nin 190.000 TL'si için 46.390 TL), fazlası	%35
650.000 TL'den fazlasının 650.000 TL'si için 212.190 TL (ücret gelirlerinde 650.000 TL'den fazlasının 650.000 TL'si için 207.390 TL), fazlası	%40

K. H. Yılmaz

Diğerlerinin yanı sıra, BİST'te işlem gören payların alım satımına aracılık ettikleri yatırımcılar tarafından sağlanan gelirlerin vergilendirilmesinden yükümlü olan ve dolayısıyla vergi tevkifatını yapmakla sorumlu tutulan taraflar bankalar, aracı kurumlar ve saklayıcı kuruluşlardır. Bankalar, aracı kurumlar ve saklayıcı (saklamacı) kuruluşlar tevkifat yükümlülükleri tahtındaki ilgili vergi beyanlarını, üçer aylık dönemler itibarıyla beyan edeceklerdir. İstanbul Takas ve Saklama Bankası

A.Ş. - Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. dışında saklayıcı kuruluşlardan saklama hizmeti alan yatırımcıların işlemlerinde vergi tevkifatının yapılması esasen ilgili saklayıcı kuruluşun sorumluluğundadır.

BİST'te işlem gören bir payın başka bir banka veya aracı kuruma naklinin istenmesi hâlinde, nakli gerçekleştirecek banka veya aracı kurum nakli istenen kıymetle ilgili alış bedeli ve alış tarihini naklin yapılacağı kuruma bildirecektir. Bildirilecek tarih ve bedel, tevkifat matrahının tespitinde dikkate alınacaktır. Söz konusu payların bir başka kişi veya kurum adına nakledilmesi hâlinde alış bedelinin ve alış tarihinin T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı'na bildirilmesi gerekmektedir.

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

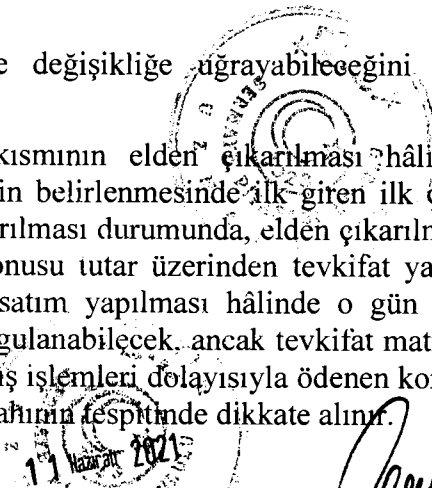
- a) bankalar ve aracı kurumların alım satımına aracılık ettikleri menkul kıymetler ile diğer sermaye piyasası araçlarının alış ve satış bedelleri arasındaki fark;
- b) alımına aracılık ettikleri menkul kıymet veya diğer sermaye piyasası araçlarının itfası hâlinde alış bedeli ile itfa bedeli arasındaki fark,
- c) bankalar ve aracı kurumların aracılık ettikleri menkul kıymet veya diğer sermaye piyasası araçlarının ödünç işlemlerinden sağlanan gelirler,
- d) aracılık ettikleri menkul kıymet veya diğer sermaye piyasası araçlarının ödünç işlemlerinden sağlanan gelirler.

Ancak, GVK ve 2012/3141 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ("BKK") uyarınca, kanunen %15 olarak belirlenen tevkifat oranı: (i) paylara ve pay endekslerine dayalı olarak yapılan vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri, BİST'te işlem gören aracı kuruluş, varantları dahil olmak üzere paylar (menkul kıymetler yatırım ortaklık payları hariç) ve pay yoğun fonlarının katılma belgelerinden elde edilen kazançlar için %0; (ii) KVK'nın 2/1 maddesi kapsamındaki mükellefler ile münhasıran menkul kıymet ve diğer sermaye piyasası aracı getirileri ile değer artışı kazançları elde etmek ve bunlara bağlı hakları kullanmak amacıyla faaliyette bulunan mükelleflerden Sermaye Piyasası Kanunu'na göre kurulan yatırım fonları ve yatırım ortaklıklarıyla benzer nitelikte olduğu T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığınca belirlenenler için %0; ve (iii) (ii) numaralı alt kırımda belirtilen gerçek kişi ve kurumlar hariç olmak üzere, (i) numaralı alt kırımda belirtilen dışında kalan kazançlar için %10 olarak uygulanır.

Yatırımcılar yukarıda belirtilen oranların ileride değişikliğe uğrayabileceğini göz önünde bulundurmalıdır.

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

K.hh Yavuz



AHLATC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Maslak Mah. Taşyönü Sok. Kat: 4 No: 1
U/B256 - 34485 - Sarıyer / İST. Maslak 3439
Tel: 444 0 968-212374 1919 Fax: 212 309 2141
Maslak V.D. 0100554530 İst. Tic. Sic. No 350 58
Mersis No 0010055453000026

282 Seri No'lu Gelir Vergisi Genel Tebliği uyarınca menkul kıymet ve diğer sermaye piyasası araçlarına ilişkin türler (i) sabit getirili menkul kıymetler; (ii) değişken getirili menkul kıymetler; (iii) diğer sermaye piyasası araçları ve (iv) yatırım fonları katılma belgeleri ve yatırım ortaklıkları payları olacak şekilde belirlenmiştir. Paylar ve pay endekslerine dayalı olarak yapılan vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri, menkul kıymetin dâhil olduğu sınıf içinde değerlendirilecektir. Bu kapsamda pay ve pay endekslerine dayalı olarak yapılan vadeli işlem sözleşmeleri ile BİST'te işlem gören pay ve pay endekslerine dayalı olarak ihraç edilen aracı kuruluş varantları paylarının da dâhil olduğu değişken getirili menkul kıymetler sınıfı kapsamında değerlendirilecektir.

Üçer aylık dönem içerisinde, birden fazla pay ve aynı türden olduğu kabul edilen menkul kıymet alım satım işlemi yapılması hâlinde tevkifatın gerçekleştirilmesinde bu işlemler tek bir işlem olarak dikkate alınır.

Pay ve aynı türden olduğu kabul edilen menkul kıymet alım satımından doğan zararlar takvim yılı aşılmamak kaydıyla izleyen üç aylık döneme devredilir ve takip eden dönemlerin tevkifat matrahından mahsup edilir.

Takvim yılının son üç aylık döneminde oluşan zarar tutarının izleyen döneme aktarılması mümkün değildir.

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

Tevkifata tabi tutulan BİST'te işlem gören paylara ilişkin alım satım kazançları için gerçek kişilerce yıllık veya münferit beyanname verilmez. Söz konusu bu gelirler, diğer gelirler dolayısıyla verilecek yıllık beyannameye dâhil edilmez. Ticari faaliyet kapsamında elde edilen gelirler, mükelleflerin her türlü ticari ve sınai faaliyetlerinden elde ettikleri kazançları şeklinde tanımlanan ticari kazanç hükümleri çerçevesinde kazancın tespitinde dikkate alınır. Ticari kazancın elde edilmesi sırasında tevkif suretiyle ödenmiş olan vergiler, GVK'nın ilgili hükümleri kapsamında tevkif edilen vergilerin tabi olduğu hükümler çerçevesinde, tevkifata tabi kazançların beyan edildiği beyannamelerde hesaplanan vergiden mahsup edilir.

GVK'nın Geçici 67'nci maddesi kapsamında tevkifata tâbi tutulan kazançlar için gerçek kişilerce yıllık veya münferit beyanname verilmez. Diğer gelirler dolayısıyla verilecek yıllık beyannameye bu gelirler dâhil edilmez. Söz konusu madde hükümleri uyarınca tevkifata tabi tutulsun tutulmasın dar mükellef gerçek kişi veya kurumlarca Hazine, 4749 sayılı Kanuna göre kurulan varlık kiralama şirketleri ve tam mükellef kurumlar tarafından yurt dışında ihraç edilen menkul kıymetlerden sağlanan kazanç ve iratlar için münferit veya özel beyanname verilmez.

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

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

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

K. hh yandım

M. K. K.

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

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

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

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

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

T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı gerekli gördüğü hallerde, çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşmaları hükümlerinden yararlanacak kişi ve kurumlardan, alım-satımını yaptıkları veya getirisini tahsil ettikleri Türk menkul kıymetleri bakımından, uygulanacak anlaşma hükümlerine göre gerçek hak sahibi (beneficial owner) olduklarına dair ilgili ispat edici belgelerin ibrazını da isteyebilecektir. Bu belgeleri T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığının tayin edeceği sürede ibraz etmeyen veya bu belgeler ile veya başkaca bir suretle gerçek hak sahibi olmadığı tespit edilenler bakımından zamanında tahakkuk ve tahsil edilmeyen vergiler için vergi ziyayı doğmuş sayılacaktır.

Türkiye Cumhuriyeti'nin bugüne kadar akdettiği anlaşmalar ve anlaşmaların Türkçe metinleri Gelir İdaresi Başkanlığı'nın www.gib.gov.tr web sayfasında yer almaktadır.

32.2.2. Genel Olarak Pay Alım Satım Kazançlarının Vergilendirilmesi

GVK'nın Geçici 67. maddesinin (1) numaralı fıkrasına, 193 Sayılı Gelir Vergisi Kanununun Geçici 67'nci Maddesinde Yer Alan Tevkifat Oranları Hakkında Karar'a ve 7256 sayılı kanuna göre; 31.12.2025 tarihine kadar uygulanmak üzere, sermaye piyasalarında bankalar ve aracı kurumlar vasıtasıyla yapılan pay alım-satım işlemlerinden doğan kazançlar tevkifata tabi olmakla beraber tam ve dar mükellef gerçek kişi ve kurumlar için tevkifat oranı halen %0 oranında uygulanmaktadır. (2010/926 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile değişik, 2006/10731 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı, Md.1/a).

32.2.2.1. Gerçek Kişiler

32.2.2.1.1. Tam Mükellef Gerçek Kişiler

GVK'nın 94. maddesinin 1. fıkrasının (6) numaralı bendinin (b) alt bendinde 4842 sayılı Kanunla yapılan değişiklikle, tevkifat karın dağıtılması aşamasına bırakılmıştır. Bu kapsamda GVK'nın 4842 sayılı kanunla değişik (94/6-b) maddesi uyarınca, tam mükellef kurumlarca; "tam mükellef gerçek kişilere, gelir ve kurumlar vergisi mükellefi olmayanlara ve bu vergiden muaf olanlara, dar mükellef gerçek kişilere, dar mükellef kurumlara ve gelir ve kurumlar vergisinden muaf olan dar

K. hh yandım

mükelleflere dağıtılan kâr payları üzerinden Bakanlar Kurulu'nca belirlenen oranlarda tevkifat yapılacaktır. Halen bu oran %15'tir. Ancak, KVK'nın 5/1-d maddesinde kurumlar vergisinden istisna edilmiş olan ve aynı kanunun 15/3 maddesi uyarınca, dağıtılsın veya dağıtılmasın kurum bünyesinde kesintiye tabi tutulan kazançların ortaklara dağıtımı halinde, kâr payı dağıtımına bağlı tevkifat yapılmayacaktır (Kurumlar Vergisi 1 Numaralı Genel Tebliği, Bölüm 15.3.9), GVK'ya 4842 sayılı Kanunla eklenen 22. Maddenin 2. fıkrasına göre tam mükellef kurumlardan elde edilen, GVK'nın 75. maddesinin 2. fıkrasının (1), (2) ve (3) numaralı bentlerinde yazılı "kar paylarının yarısı" gelir vergisinden müstesnadır. Vergiye tabi kâr paylarının belli bir haddi aşmış olması halinde (2021 yılı için bu had 53.000 TL'dir), bu kâr paylarının yıllık beyanname ile beyan edilmesi ve varsa kâr payının tamamı üzerinden kesinti yoluyla ödenmiş olan vergilerin beyanname üzerinden hesaplanan vergiye mahsubundan sonra kalan tutarın vergi dairesine ödenmesi gerekmektedir. Diğer taraftan, kurum kazançlarının sermayeye eklenmesi nedeniyle gerçek kişi ortaklara bedelsiz pay verilmesi kâr dağıtım sayılmadığı için tevkifata tabi olmadığı gibi, bedelsiz hisse edinimi gerçek kişi ortaklar yönünden menkul sermaye iradı sayılmadığından, bunların beyan edilmesi söz konusu değildir. Temettü avansları da kâr payları ile aynı esaslarda vergilendirilmektedir.

32.2.2.1.2. Dar Mükellef Gerçek Kişiler

GVK madde (86/2) çerçevesinde dar mükellefiyette vergiye tabi gelirin tamamı, Türkiye'de tevkif suretiyle vergilendirilmiş olan ücretler, serbest meslek kazançları, menkul ve gayrimenkul sermaye iratları ile diğer kazanç ve iratlardan oluşuyorsa yıllık beyannameye tabi değildir. Dar mükellef gerçek kişilerin tevkif sureti ile vergilendirilmemiş gelirleri mevcut ise, GVK madde (101/2) uyarınca, menkul malların ve hakların elden çıkarılmasından doğan kazanç ve iratlarını mal ve hakların Türkiye'de elden çıkarıldığı yerin vergi dairesine münferit beyanname ile bildirmek zorundadır. Vergisi tevkif suretiyle alınmamış menkul sermaye iratlarının ise münferit beyanname ile 15 gün içinde vergi dairesine bildirmesi gerekmektedir. (GVK, Md. 101/5)

32.2.2.2. Kurumlar

32.2.2.2.1. Kurumlar Vergisi Mükelleflerinin Aktifine Kayıtlı Payların Elden Çıkarılmasından Sağlanan Kazançlar

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

32.2.2.2.2. Tam Mükellef Kurumlar

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

32.2.2.2.3. Dar Mükellef Kurumlar

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

Türkiye'de bir işyeri açmadan veya daimi temsilci vasıtasıyla menkul kıymet alım satım kazancı elde eden Dar Mükellefler açısından da ilgili kazancın Türkiye'de vergilendirilmesi söz konusu olabilir.

Dar mükellef kurumların vergilendirilmesi açısından Türkiye'nin imzalamış olduğu yürürlükte bulunan Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşmalarının hükümleri önem arz etmektedir. Söz konusu anlaşma hükümleri Türk Vergi Kanunları'ndan önce uygulanacaktır.

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

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

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

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

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

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

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

32.3. Paylara İlişkin Kâr Paylarının Ve Kâr Payı Avanslarının Vergilendirilmesi

GVK'nın 94/1-6-b maddesinde 4842 sayılı Kanunla yapılan değişiklikle, tevkifat kârın dağıtılması aşamasına bırakılmıştır. Bu kapsamda GVK'nın 4842 sayılı Kanunla değişik 94/1-6-b maddesi uyarınca, Tam Mükellef kurumlarca; (i) Tam Mükellef gerçek kişilere; (ii) gelir ve kurumlar vergisi mükellefiyeti olmayanlara; (iii) gelir ve kurumlar vergisinden muaf olanlara; (iv) Dar Mükellef gerçek kişilere; (v) Dar Mükellef kurumlara (Türkiye'de bir işyeri veya daimi temsilci aracılığıyla kâr payı elde edenler hariç); ve (vi) gelir ve kurumlar vergisinden muaf olan Dar Mükelleflere dağıtılan kâr payları üzerinden 2009/14592 sayılı BKK uyarınca %15 oranında tevkifat yapılacaktır (girişim sermayesi yatırım fonları ve ortaklıkları için bu oran %0 oranında uygulanır). Tam Mükellef kurumlarca; (i) Tam Mükellefler kurumlara; ve (ii) işyeri ve daimi

K. hh

ANLATIÇI MÜHÜR MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Maslak Mh. Taşyoncası Sok T4 Apt. No 1
34390 - 34485 - Sarıyer / İST. Maslak 1453
Tel: 444 0 968-212 004 1919 Fax: 212 990 3441
Maslak V.D. 0100564530 İst. Tic. Sic. No: 330 58-5
Mersis No: 0010056453000026

[illegible]

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

32.3.2.2. Dar Mükellef Kurumlar

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

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

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

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

Yoktur.

33.2. İzahnamenin kullanımına izin verilen süre hakkında bilgi:

Yoktur.

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

Yoktur.

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

Yoktur.

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

Yoktur.

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

Yoktur.

33A İZAHNAME KULLANIM İZNİNİN BELİRLenen BİR VEYA DAHA FAZLA YETKİLİ KURULUŞA VERİLMESİ DURUMUNDA VERİLECEK İLAVE BİLGİLER

33A.1 İzahname kullanım izni verilen yetkili kuruluşların listesi ve kimlik bilgileri (ticaret unvanları ve adresleri):

Yoktur.

33A.2 İzahname, arz programı izahnamesi veya arz programı sirküleri onay tarihi itibarıyla yetkili kuruluşlara dair belli olmayan yeni bilgilerin kamuya nasıl duyurulacağı ve ilgili bilgiye nereden ulaşılacağı hakkında açıklama:

Yoktur.

K. hh yusuf

33B İZAHNAME KULLANIM İZNİNİN TÜM YETKİLİ KURULUŞA VERİLMESİ DURUMUNDA VERİLECEK İLAVE BİLGİLER

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

Yoktur.

34. İNCELEMeye AÇIK BELGELER

Aşağıdaki belgeler K.O.S.B. Büyükkayacık Mahallesi Güzelkonak Sok.No:6 42050 Selçuklu / KONYA adresindeki İhraççı'nın merkezi ve başvuru yerleri ile İhraççı'nın internet sitesi (www.selva.com.tr) ile Kamuyu Aydınlatma Platformunda (KAP) tasarruf sahiplerinin incelemesine açık tutulmaktadır:

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

2) İhraççı'nın ihraççı bilgi dokümanında yer alması gereken finansal tabloları

35. EKLER

EK 1: Şirket Esas Sözleşmesi

EK 2: Şirket Yönetim Kurulu İç Yönergesi

EK 3: Selva Gıda San. A.Ş. 31.12.2018, 31.12.2019, 31.12.2020 tarihlerinde sona eren yıllara ilişkin Konsolide Finansal Tablolar ve Bağımsız Denetim Raporu

EK 5: Bağımsız Denetim Kuruluşu Sorumluluk Beyanları

EK 6: Değerleme Kuruluşları Sorumluluk Beyanları

EK 7: AKD Hukuk Bürosu'nun Hukukçu Raporu

EK 8: İttifak Holding Taahhüt Belgesi, İrent Oto Kiralama Ticaret A.Ş.

Taahhüt Belgesi ve Belya Turizm İnşaat Enerji Bilişim Sanayi ve Tic. A.Ş. Taahhüt Belgesi.



K. hhyubun

AHLATCI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Maslak Mah. Tasarımcı Sok. Kat: No:1
Ünvan: 34485 - Sarıyer / İST. Mersis: 34485
Tel: 444 0 968-212 004 1919 Fax: 010 230 2141
Maslak V.D. 0100564530 İst Tic Sic No 380 58-5
Mersis No 0010056453000026