

ARUN AVUKATLIK BÜROSU

İstanbul, 11 Nisan 2011

**İSTANBUL MENKUL KIYMETLER
BORSASI BAŞKANLIĞI**
Reşitpaşa Mah. Tuncay Artun Cad.
Emirgan-İstanbul

KONU: İstanbul Menkul Kıymetler Borsası Kotasyon Yönetmeliği m.13 (k) bendi uyarınca, Yaprak Süt ve Besi Çiftlikleri Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi'nin kuruluş ve faaliyetleri bakımından hukuki durumu ile hisse senetlerinin hukuki durumunun tabi olduğu mevzuata uygun olup olmadığının tespitine ilişkin rapordur.

Yaprak Süt ve Besi Çiftlikleri Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi'nin (Şirket);

- Beşiktaş 5. Noterliği 17.12.2004 tarih ve 33930 sayılı ile tasdikli ve son olarak 21.02.2011 tarih ve 31. no'lu kararı içerir karar defteri,
- Beşiktaş 5. Noterliği 22.02.2011 tarih ve 05445 sayılı sayı ile tasdikli ve inceleme tarihi itibarıyla 35 no'lu kararın son sayfasını içerir karar defteri,
- Beşiktaş 5. Noterliği 17.12.2004 tarih ve 33931 sayılı ortaklar pay defteri,
- 14.03.2011 tarihinde tescil ve 17.03.2010 tarihinde 7774 sayılı TTSG ile ilan edilen son değişiklikleri içerir esas sözleşmesi,

asılları şirket yetkililerince inceleme esnasında ibraz olunmakla, bu belge ve bilgilerden istifade suretiyle, Şirket'in kuruluş ve faaliyetleri ile hisse senetlerinin hukuki durumu açısından aşağıdaki hususlar tespit edilmiştir.

I- KURULUŞ ve FAALİYETLERİ BAKIMINDAN ŞİRKET'İN HUKUKİ DURUMU

a) Kuruluş - Tescil - İlan

Şirket, "Yaprak Süt ve Besi Çiftlikleri Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi" kuruluş unvanı ile İstanbul Ticaret Sicil Memurluğu nezdinde 17.12.2004 540384-487966 sicil no ile tescil ve 22.12.2004 tarih ve 6203 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi (TTSG) ile ilan olunmuştur.

b) Sermaye - Pay Grupları - İmtiyaz

Kuruluşundan itibaren Şirket'in sermaye yapısı aşağıdaki tabloda yer aldığı şekilde değişmiştir.

(TL)					
Sermaye Arttırımı		Arttırım Tutarı		Arttırım Kararının Alındığı Genel Kurul Toplantı Tarihi	Ticaret Sicil Gazetesi İlan Tarihi
Arttırım Öncesi Sermaye	Arttırım Sonrası Sermaye	Bedelli Arttırım	Bedelsiz Arttırım		
Kuruluş	50.000	-	-	-	22.12.2004
50.000	5.060.000	5.010.000	-	25.01.2005	17.02.2005
5.060.000	6.000.000	940.000	-	20.12.2010	27.12.2010

ARUN AVUKATLIK BÜROSU

14.02.2005 tarihinde tescil ve 17.02.2005 tarih ve 6242 sayılı TTSG ile ilan edilmiş 25.01.2005 olağanüstü Genel Kurul toplantısında, Şirket'in sermayesi Burhaniye Asliye Hukuk Mahkemesi'nin 2004/71 D.İş sayılı dosya üzerinden 16.12.2004 tarihinde verdiği tespit kararına istinaden yapılan bilirkişi tespiti neticesinde aynı sermaye konulması suretiyle 5.060.000 -TL'ye yükseltilmesinin yanı sıra, bu sermayeyi temsil eden payların her biri 1.-Kr nominal değerli 506.000.000 adet nama yazılı paya bölünmesine karar verilmiştir.

Son olarak, 03.12.2010 tarihinde tescil ve 09.12.2010 tarih ve 7704 sayılı TTSG ile ilan edilmiş 24.11.2010 tarihli olağanüstü Genel Kurul toplantısı ile Şirket sermayesinin 7.000.000-TL'ye yükseltilmesine ve imtiyazlı pay grupları yaratılmasına karar verilmiştir. Ancak 21.12.2010 tarihinde tescil ve 27.12.2010 tarih ve 7716 sayılı TTSG ile ilan edilmiş 20.12.2010 tarihli olağanüstü Genel Kurul kararı ile Şirket'in 24.12.2010 tarihli olağanüstü Genel Kurul kararında tüm ortakların ortak iradesinin sermayenin 6.000.000-TL'ye artırılması olmasına rağmen tutanakta sehven 7.000.000-TL olarak yazılması nedeni ile söz konusu hata düzeltilmiştir. Bu duruma istinaden Şirket'in rapor tarihi ile sermayesi 6.000.000-TL olup imtiyazlı A grubu hisselerine dair esas sözleşmenin ilgili maddeleri tadil edilmiştir. Buna göre esas sözleşmenin "Sermaye değiştirilmesi" başlıklı 9. Maddesi uyarınca sermaye artırımlarında ortakların yeni pay alma haklarının sınırlanmadığı takdirde A grubu paylar karşılığında A grubu yeni pay çıkarılacaktır. Esas Sözleşmenin "Oy Hakkı" başlıklı 18. maddesi uyarınca, Genel Kurul toplantılarında Yönetim Kurulu Üyelerinin seçiminde A Grubu hisselerin imtiyazı vardır ve Yönetim Kurulu Üyeleri A Grubu hissedarlara tarafından seçilir. Bu husus haricindeki konularda ise her payın bir oy hakkı olacağı kararlaştırılmıştır.

Şirket ortakları ve 6.000.000.-TL tutarındaki sermayenin rapor tarihi itibarıyla ortaklar arasındaki dağılımı aşağıda yer almaktadır:

No	Ortağın Adı, Soyadı / Unvanı	Grup	Payın Nev'i	İmtiyaz (Var / Yok)	Toplam Nominal Tutar (TL)
1	Erol GÖKER	A	Nama	Var	10.000
	Erol GÖKER	B	Hamiline	Yok	5.238.497
2	Şebnem GÖKER	B	Hamiline	Yok	751.500
3	Zeynep GÖKER KIRCIOĞLU	B	Hamiline	Yok	1
4	Gamze Polat	B	Hamiline	Yok	1
5	Orkun ÖZKAN	B	Hamiline	Yok	1
	TOPLAM				6.000.000

İnceleme tarihi itibarıyla bu dağılım pay defterindeki kayıtlar ile uyumludur.

Şirket'in 11.03.2010 tarih ve 33 sayılı Yönetim Kurulu Kararı'nda Şirket'in halka açılmak amacıyla ilgili kurumlara başvuruda bulunmasına ve Erol GÖKER'in 750.000 adet hissesini halka arz kapsamında satmasının onaylanmasına karar verilmiştir.

Kayıtlı sermaye sisteminde bulunan Şirket'in 15.03.2011 tarih ve 35 sayılı Yönetim Kurulu Kararı çerçevesinde 50.000.000 TL. kayıtlı sermaye tavanı dahilinde Şirket'in 6.000.000 TL. olan çıkarılmış sermayesinin mevcut ortakların rüçhan hakları kısıtlanarak halka arz edilmek suretiyle 7.100.000 TL'ye artırılmasına, çıkarılacak yeni payların B grubu olmasına ve nominal değerinin üzerinde ihraç edilmesine karar verilmiştir.

ARUN AVUKATLIK BÜROSU

No	Ortağın Adı, Soyadı / Unvanı	Grup	Payın Nev'i	İmtiyaz (Var/Yok)	Toplam Nominal Tutar (TL)
1	Erol GÖKER	A	Nama	Var	10.000
	Erol GÖKER	B	Hamiline	Yok	4.488.497
2	Şebnem GÖKER	B	Hamiline	Yok	751.500
3	Orkun ÖZKAN	B	Hamiline	Yok	1
4	Gamze POLAT	B	Hamiline	Yok	1
5	Zeynep GÖKER KIRCIOĞLU	B	Hamiline	Yok	1
6	Halka Arz	B	Hamiline	Yok	1.850.00
	TOPLAM				7.100.000

c) Yönetim Kurulu Üyeleri

01.04.2010 tarihinde tescil ve 07.04.2010 tarih ve 7538 sayılı TTSG ile ilan edilmiş 30.03.2010 tarihli olağan genel kurul toplantısında 3 yıllık süre için seçilmiş yönetim kurulu üyeleri aşağıda yer almaktadır:

Unvanı	Adı, Soyadı	Şirkette Bulunduğu Süre (Yıl)
Yönetim Kurulu Başkanı	Erol GÖKER	7
Yönetim Kurulu Başkan Yard. Genel Müdür	Şebnem GÖKER	7
Yönetim Kurulu Üyesi	Zeynep Göker KIRCIOĞLU	3

d) Şirketin Temsili

Şirket, 06.04.2010 tarih ve 21 sayılı yönetim kurulu kararı uyarınca Şirket ünvanı veya kaşesi altına atacakları münferit imzaları ile yetkilileri Erol Göker ve Şebnem Göker'dir. Bu hususa ilişkin en son Yönetim Kurulu kararı 27.04.2010 tarihinde tescil ve 03.05.2010 tarih ve 7555 sayılı TTSG ile ilan edilmiş, anılan karar ile tescil ve ilanı dayanak alan "İmza Sirküleri No:4 " Beyoğlu 21. Noterliği 02.06.2010 tarih ve 08247 sayı ile düzenlenmiştir.

e) Genel Kurul ve Yönetim Kurulu Kararları

Yönetim kurulu kararlarının esas itibariyle şirketin olağan iş ve işlemlerine ilişkin oldukları, olağan ve olağanüstü genel kurul kararlarının da usulünce tescil ve ilan edildikleri görülmüştür.

f) Şirket Faaliyetleri - Şubeler

Ana sözleşmesinin 3. maddesini oluşturan "Amaç ve Konu" itibariyle, Şirket'in ağırlıklı faaliyet konusunu çiftlik hayvanlarının yetiştirildiği bakım ve beslenmesinin yapıldığı, süt ve süt ürünleri üretmek amacı ile kurulmuş veya kurulacak çiftlikleri işletmek oluşturmaktadır.

Faaliyet alanı itibariyle Şirket ürettiği sütleri Danone Tikveşli Gıda ve İçecek San. Tic. A.Ş.'ne satmaktadır.

Şirket'in, 27.12.2004 tarih ve 5 sayılı Yönetim Kurulu kararı ile açılmasına karar verilmiş ve halen "Yaprak Süt ve Besi Çiftlikleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. Burhaniye Şubesi" ünvanı ile Memiş Mahallesi Alipaşa Orman Mevkii No:12 Burhaniye-BALIKESİR adresinde faaliyet gösteren tek şubesi mevcuttur.

ARUN AVUKATLIK BÜROSU

Şirket'in faaliyetlerine ilişkin olarak ilgili mevzuatlar uyarınca sahip olması gereken izin ve belgeleri incelenerek tam ve yeterli olduğu görülmüştür. Söz konusu belgeler;

- Tarım ve Köyşleri Bakanlığı Burhaniye İlçe Müdürlüğü'nce 16.06.200 tarih ve TR 1019340 sayı ile tanzim edilmiş Büyükbaş İşletmesi Çalışma İzni,
- Burhaniye Belediye Başkanlığı tarafından 29.08.2002 tarih ve 2433 sıra no ile düzenlenmiş İşyeri Açma ve Çalışma Ruhsatı,
- T.C. Balıkesir Valiliği İl Çevre ve Orman Müdürlüğü'nce verilen 14.08.2006 tarihli "ÇED Gerekli Değildir Kararı", ve
- T.C. Balıkesir Valiliği İl Çevre ve Orman Müdürlüğü'nce verilen 09.01.2007 tarih ve B-10-231 sayılı B Grubu Emisyon İzin Belgesidir.

g) Uyuşmazlıklar

Şirket yetkililerince sunulmuş hukuki ihtilaflara ilişkin listelerin incelenmesinden, bunların Şirket'in faaliyetlerini etkileyebilecek önem ve nitelikte olmadığı görülmüştür.

II- HİSSE SENETLERİ BAKIMINDAN ŞİRKET'İN HUKUKİ DURUMU

a) Ortaklar Pay Defteri - Yönetim Kurulu Karar Defteri

Şirket pay defterinin incelenmesinden, sermaye arttırmalarının pay defterine düzenli olarak işlenmiş bulunduğu, pay defterindeki kayıtların Şirket'in 6.000.000.-TL tutarındaki son sermaye yapısı ile uyumlu bulunduğu görülmüştür.

Pay defterindeki kayıtların, hisse devirlerinin kabulü ile pay defterine işlenmesine ilişkin yönetim kurulu kararları ile de uyumlu bulundukları tespit edilmiştir.

b) Hisse Senedi - İlmühaber

Usulünce tescil ve ilan olunmuş 25.01.2005 ve 20.12.201003 sermaye arttırımının karara bağlandığı genel kurullarda, arttırılan sermayeye isabet eden nama ve hamiline yazılı paylar karşılığında değişik tertiplerde hisse senedi bastırılacağı yolunda kararlar tesis edilmiş ise de, bugüne kadar hisse senedi bastırıldığı ve ortaklara teslim edildiği yolunda bir kayda, yönetim kurulu karar defterleri ve pay defterinde rastlanmadığı gibi, aksi genel kurul tutanaklarında da yer almamıştır.

c) Kısıtlayıcı Hükümler

Esas sözleşme pay sahibinin ortaklık haklarını kullanmasına engel olacak kısıtlayıcı hükümler içermemektedir.

III- SONUÇ

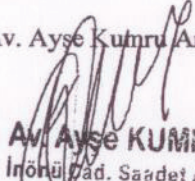
İstanbul Menkul Kıymetler Borsası Kotasyon Yönetmeliği'nin 13. maddesinin (k) bendi uyarınca, kuruluş ve faaliyetleri ile şirket hisse senetlerinin tabi olduğu mevzuata uygun bulunup bulunmadığına ilişkin olarak; Yaprak Süt ve Besi Çiftlikleri Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi esas sözleşmesi, pay ve yönetim kurulu karar defterleri ile şirket yetkililerince inceleme esnasında aslı ibraz olunan belge ve bilgilerden istifade suretiyle yapılan inceleme neticesinde, Şirket'in kuruluş ve faaliyetleri ile paylarının tabi oldukları yasal mevzuata uygun oldukları yolundaki görüş ve kanaatimi beyan ederim.

ARUN AVUKATLIK BÜROSU

Kotasyon Yönetmeliği'nin " Ortaklık Haklarını Temsil Eden Menkul Kıymetlerin İlk Kotasyonu " başlıklı 13. Maddesinin (h) bendinde yer alan "Ortaklığın üretim ve faaliyetlerini etkileyecek önemli hukuki uyumsuzlukların bulunmaması", (k) bendinde yer alan "Kuruluş ve faaliyet bakımından hukuki durumu ile hisse senetlerinin hukuki durumunun tabi oldukları mevzuata uygun olduğunun belgelenmesi" şartlarını sağladığı tespit edilmiştir. Hukuk Büromun Şirket ile doğrudan ve dolaylı ilişkisi hiçbir bulunmamaktadır.

Saygılarımla,

Av. Ayşe Kumru Arun


Av. Ayşe KUMRU ARUN
İnönü Cad. Saadet Apt. No:29/3
Gümüşsuyu - İSTANBUL
Beyoğlu V.G. 053 017 7743