

Yeşim EMİNEL'den

Oylum Sınai Yatırımlar A.Ş. (Ortaklık/Şirket)'nin çıkarılmış sermayesinde sahip olduğum 106.824 TL nominal değerli (C) grubu payların borsada satılmasına ilişkin pay satış bilgi formudur.

Bu pay satış bilgi formu Ortaklıkta yönetim kontrolüne ya da yönetim etkinliğine sahip kişilerin yapacakları pay satışlarına ilişkin olarak yatırımcıların önceden bilgilendirilmesi amacıyla hazırlanmıştır.

Bu pay satış bilgi formunun Sermaye Piyasası Kurulunca (Kurul) onaylanması, bilgi formunda yer alan bilgilerin doğru olduğunun Kurulca tekeffülü anlamına gelmeyeceği gibi, satılacak paylara ilişkin bir tavsiye olarak da kabul edilemez. Ayrıca satılacak payların fiyatının belirlenmesinde Kurul'un herhangi bir takdir ya da onay yetkisi yoktur.

Bu pay satış bilgi formu, Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP)'nda (kap.gov.tr) yayımlanmıştır.

Sermaye Piyasası Kanunu (SPKn)'nın 32'nci maddesi uyarınca Kurulca kamuyu aydınlatma amacı ile düzenlenmesi öngörülen kamuyu aydınlatma belgelerini imzalayanlar veya bu belgeler kendi adına imzalanan tüzel kişiler bu belgelerde yer alan yanlış, yanıltıcı veya eksik bilgilerden kaynaklanan zararlardan müteselsilen sorumludur.

Bu pay satış bilgi formunda yer alan bilgilerin, sahip olduğum tüm bilgiler çerçevesinde, gerçeğe uygun olduğunu ve pay satış bilgi formunda bu bilgilerin anlamını değiştirecek nitelikte bir eksiklik bulunmaması için her türlü makul özenin gösterilmiş olduğunu beyan ederim.

Paylarını Satan Gerçek/Tüzel Kişi Adı, Soyadı/Unvanı, Tarih, İmza	Sorumlu Olduğu Kısım
Yeşim EMİNEL 21/12/2017	PAY SATIŞ BİLGİ FORMUNUN TAMAMI



02 Ocak 2018

1. RİSK FAKTÖRLERİ

Ortaklığa ve Faaliyetlerine İlişkin Riskler:

Şirket'in müşterilerinin bir kısmının ödeme güçlerini kaybetmesi sonucu bazı tahsilatların yapılamama ihtimali:

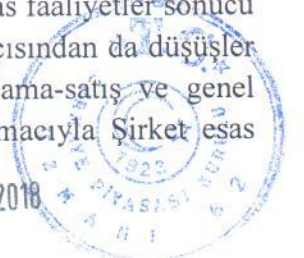
Şirketin 2016 yılsonu itibariyle toplam ticari alacağı 6.644.484,00 TL'dir. Şirket, ticari alacaklarının tahsil edilebilirliğini dönemsel olarak takip etmektedir. Şirket, kuruluşundan bugüne kadar tahsilinde şüpheye düşülen alacaklar için 1.059.534 TL karşılık ayırmıştır.

Şüpheli duruma düşen ticari alacakların tahsil edilememesi; Şirket in kısa ve uzun vadeli nakit akışını bozabilir. Alacakların tahsilinde zorluklar yaşandığında nakit akışını sağlamak için borçlanma yoluna gidilebilir, bu da Şirkete ek maliyetlerin doğmasına neden olabilir. Şirketin, kaybı telafi etmek için üzerindeki satış baskısı artabilir, bu da finansal karar mekanizmasının bozulmasına neden olabileceği gibi, zararı telafi etmek üzere yapılan yeni satışlar sonucunda yeni bir alacak riskinin doğmasına neden olabilir. Nakit akış dengesizliği sermayeyi kayba uğratabilir. Ek olarak Şirket ortaklarının sermaye kazancını olumsuz yönde etkileyebilir.

Tahmin edilemeyen ekonomik gelişmelerin olası etkilerinin Şirket üzerindeki yansımaları:

Öncelikle çağdaş yönetim anlayışına göre şirketlerin proaktif yönetim becerisine sahip olarak beklenmedik durumlardan hiç zarar görmemesi sağlanabilir veya telafi edilebilir zararlarla süreç atlatılabilir. Basiretli bir tacire uymayacak şekilde, olağanüstü haller gibi beklenmeyen durumlar karşısında koruma tedbirlerinin alınmaması (sigorta, iş sözleşmeleri, vadeli işlem kontratları, teminatlar, mali yapıyı güçlendirecek diğer çeşitli tedbirler vb.) Şirket açısından risk doğurabilir veya olay sonrası inceleme ile işlerin yeniden düzenlenmesi noktasında Şirket yönetim becerilerine bağlı olarak riskler ortaya çıkabilir.

Dünyadaki ve Türkiye'deki ekonomik darboğazlarda ve kriz dönemlerinde şirketlerin likidite, finansal yapı ve faaliyet oranlarında ciddi bozulmalar kaydedildiği gözlemlenmektedir. Bilhassa Türkiye gibi gelişmekte olan ülkelerin şirketleri, **likidite oranları açısından** ekonomik darboğazlardan daha çabuk ve şiddetli olarak etkilenmekte ve gelişmiş ülkelere nazaran etkileri daha hızlı ortadan kalkabilmektedir. Şirket'in de böyle bir dönemde nakit akış dengesi bozulabilir. **Finansal yapı oranları açısından** Şirket'in yabancı kaynaklardan borçlanma oranı artabilir ve bu durum Şirket'e ek maliyetler yüklenmesine neden olabilir. Ayrıca uzun vadeli borçlanmalar nedeniyle uzun bir süre borç baskısı altında kalınması yönetim performansını bozabilir, yatırımlar kısıtlanabilir. **Faaliyet oranları açısından ise** alacak devir hızı ve stok devir hızı olumsuz etkilenebilir. Yani bu dönemlerde satışlar azalabilir ve vadeler uzayabilir. Ek olarak aktif devir hızı ve özsermaye devir hızlarına bakıldığında ise yine düşüşler görülebilir. **Karlılık oranları açısından** esas faaliyetler sonucu elde edilen brüt karlılıkta düşüşler meydana gelebilir. Faaliyet karlılığı açısından da düşüşler görülebilmekle birlikte, zarar etmeme çabası ile Şirket Ar-Ge, pazarlama-satış ve genel yönetim giderlerinde kısıtlamalara gidebilir veya karlılığını artırmak amacıyla Şirket esas



faaliyetlerinin dışına çıkma eğilimi gösterebilir. Karlılık oranları açısından ek olarak net kar marjı ve özsermaye karlılığı oranlarında da düşüşler meydana gelebilir, rekabete bağlı olarak kar marjlarında daralma yaşanabilir.

Bunlara ek olarak dünya gıda fiyatlarında yaşanabilecek önemli dalgalanmalar, Şirket'in faaliyet sonuçlarını negatif etkileyebilir.

Uluslararası piyasalarda gümrük tarifelerinde değişiklik yaşanması ihtimali:

Ortaklığın satışlarının bir kısmı yurtdışı satışlardan oluşmaktadır. Uluslararası piyasalarda gümrük tarifelerinde yaşanacak olası değişiklikler sonucu, Ortaklığın faaliyetlerinin doğrudan etkilenme riski bulunmaktadır.

Tarifelerde olası bir artış, satış fiyatlarının yükselmesine dolayısıyla bu artış kardan karşılanacaksa karlılığın azalmasına, tüketiciye yansıtılacaksa satışların azalmasına neden olabilir.

Şirket cirosunda önemli bir yer tutan hedef pazarlara ilişkin riskler:

Şirket cirosunda önemli bir yer tutan ihracat kaleminde hedef pazarlardan Orta Doğu ve Afrika ülkelerinde yaşanabilecek siyasi, askeri ve sosyal krizlerin Şirket'in satışlarını olumsuz etkileme riski bulunmaktadır. Yine hükümetin gümrük politikaları üzerinde yapacağı değişiklik hedef pazarlar açısından risk teşkil edebilir.

Tedarikçi Riski:

Kısıtlı sayıda tedarikçinin bulunması ve/veya mevcut tedarikçilerle yaşanan anlaşmazlıklar sonucunda; yeni tedarikçi bulmak zaman ve parasal olarak Şirkete ek maliyetler getirebilir. Arzın devamlılığı noktasında Şirket itibar kaybına uğrayabilir. Hizmet seviyesi açısından fayda-maliyet dengesizliği yaratabilir.

Hammadde Fiyatlarına İlişkin Riskler: Tarımda yaşanan olumsuzluklara, hükümet politikalarına ve küresel ekonomik konjonktüre bağlı olarak, Şirket'in üretimde kullandığı hammaddeye ilişkin yüksek taban fiyat belirlenmesi durumunda; maliyetlerin artması, talebin daralması ve karlılığın azalması söz konusu olabilir

İlişkili Taraflara İlişkin Riskler:

Şirket'in tahsilat riski, esas olarak ticari alacaklarından doğmaktadır. Şirket, müşterilerinden doğabilecek bu riski, müşteriler için belirlenen kredi limitleri ve gerektiğinde alınan teminat mektubu, ipotek, kefalet ve teminat çekleri ile yönetmektedir. Kredi limitlerinin kullanımı Şirket tarafından sürekli olarak izlenmekte ve müşterinin finansal pozisyonu, geçmiş tecrübeler ve diğer faktörler göz önüne alınarak müşterinin kredi kalitesi sürekli değerlendirilmektedir. Ancak, Şirket satış hasılatının ciddi bir miktarını Oylum, İç ve Dış





Ticaret A.Ş. üzerinden sağlamaktadır. Şirket'in, ilişkili tarafla olan ticari iş ve işlemlerini teminat mektubu, ipotek, kefalet ve teminat çekleri ile yönetmemesi ve kredi limiti belirlenmemesi göz önünde bulundurulduğunda tahsilat riski doğabilir. Ek olarak, Şirket'in zincir mağazalara mamul satışları ve ihracatının Oylum İç ve Dış Ticaret A.Ş. aracılığıyla yürütülmesi çıkar çatışmalarına neden olabilir.

Borçlanma Oranına İlişkin Riskler:

Şirket'in 2016 yılı hesap dönemine göre, kısa vadeli ve uzun vadeli yükümlülükler toplamı 15.843.556 TL, varlıklar toplamı ise 32.730.930 TL'dir. Şirket, sahip olduğu varlığın yaklaşık %48'ini borçla finanse etmektedir. Bu oran, her ne kadar sermaye yoğun şirketlerin Türkiye ortalamasına yakın olsa da ve özsermaye karlılığı anlamında pozitif etkili olma özelliği barındırsa da kaldıraç oranının yüksek olması kredi verenler açısından risk teşkil edebilir.

Toplam Varlıklara İlişkin Riskler:

Şirket'in 2016 yılı hesap dönemine göre toplam maddi duran varlıklarının değeri 17.916.986 TL'dir ve Şirket'in toplam varlıklarının %55'ini oluşturmaktadır. Bu varlıklarda yaşanabilecek değer düşüklüğü Şirket'in sermaye kaybına uğramasına neden olabilir. Ayrıca, Şirket'in çekmiş olduğu kredilere karşılık bazı maddi duran varlıkları üzerinde ipotek bulunmaktadır. Bu durum Şirket'in fon yaratma kapasitesine zarar verebilir ve yine kredi geri ödemeleri noktasında yaşanabilecek zorluklarda sermaye kaybına sebebiyet verebilir.

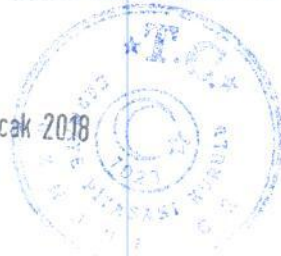
Satış Maliyetlerine İlişkin Riskler:

Satış maliyetlerinin artması halinde brüt kar marjı kritik seviyelerde azalabilir, bu durum Şirket'e devamlılığını kaybettirebilir, potansiyel yatırımcılar açısından Şirket cazibesini kaybedebilir, kreditorler nezdinde Şirket kredibilitesi azalabilir, Şirket yeni yatırımlar için fon yaratmakta güçlük çekebilir, büyümeyi olumsuz etkileyebilir.

Yönetim Kurulu Başkanı'nın Aynı Zamanda İcra Olması Durumunun Barındırabileceği Riskler:

Şirket'in Yönetim Kurulu Başkanı Yener Büyüknalbant'tır. Yönetim Kurulu Başkanı olan Yener Büyüknalbant aynı zamanda Şirket Genel Müdürlüğü görevini üstlenmektedir. Bu ikililik nedeni ile yönetim kurulunun devredilmez görev ve yetkileri arasında bulunan Genel Müdürün gözetimi, işlevini yerine getirememe riski doğabilir. İkililiğin kurumsal yönetim ilkeleri açısından risk teşkil edebilmesine rağmen Şirket açısından bu durumun varlığı açık ve güçlü bir liderlik yapısını Şirkette tesis ederek Şirket adına daha etkili ve hızlı karar alma yönünde sonuçlanmıştır.

02 Ocak 2018



1.2. Ortaklığın İçinde Bulunduğu Sektöre İlişkin Riskler:

Küresel Ekonomide Yaşanabilecek Sıkıntıların Sektör Faaliyetlerini Negatif Etkileme Riski:

Dünyadaki ve Türkiye'deki ekonomik darboğazlarda ve kriz dönemlerinde, Şirketler üzerindeki etkileri değişken olabilmekle birlikte sektörün genelinde likidite, finansal yapı ve faaliyet oranlarında ciddi bozulmalar meydana gelebilir. Şirketlerin borçlanma oranları artabilir, tahsilatlar riske girebilir, stoklar olumsuz etkilenebilir, likidite dengesizliği oluşabilir, karlılık azalabilir.

Hammadde Fiyatlarında Yaşanacak Olası Dalgalanmalara İlişkin Riskler:

Sel, dolu, kuraklık, iklimsel değişiklikler vb. hususlar tarımsal rekolteyi olumsuz etkileyebilir. Bu da şirketimiz için önemli yer teşkil eden hammadelerin temini konusunda problem yaşatabilir. Gıda sektöründe büyük firmalar yer almaktadır. Bu ise büyük firmalarla rekabet edebilmenin güç olması nedeniyle Şirketin pazar payını sınırlayabilir. Aynı şekilde salgın hastalıkların ortaya çıkması, hammaddenin kalitesinde meydana gelebilecek değişiklikler tedarik noktasında sıkıntılara neden olabilir ve Şirketin satışları önemli ölçüde zarar görebilir. Çevre, sağlık, güvenlik, hijyen vb hususlarda yapılacak mevzuat değişiklikleri Şirkete ek yükümlülükler getirebilir.

Döviz Kurlarında Yaşanacak Olası Dalgalanmalara İlişkin Riskler:

Şirket'in gelecekteki nakit akımları ile firma değeri üzerinde olumsuz etkilere neden olabilir ve ayrıca Şirket'in ihracat politikasını etkileme riskini doğurmaktadır.

1.3. Satılan Paylara İlişkin Riskler:

Pay sahipleri temel olarak kar payı (temettü) geliri ve sermaye kazancı elde ederler.

Satılan Payların Kar Payı Gelirine İlişkin Riskler:

Şirket yönetimi dağıtılabilir kar olduğu dönemlerde genel kurul onayı ile kar dağıtabilir. Borsa şirketleri karını nakden veya temettünün sermayeye ilavesi suretiyle pay ihraç ederek dağıtabilir. Şirket'in zarar ettiği yıllarda temettü geliri dağıtılamaz. Ayrıca, Şirket'in yeterli karı olmayabilir veya karını Şirket bünyesinde tutup, dağıtmamaya karar verebilir. Şirket son beş yıl içerisinde herhangi bir kar dağıtmamıştır.

Satılan Payların Sermaye Kazancına İlişkin Riskler:

Oylum payları BİST Ana Pazar'da işlem görmektedir. Dünya ve Türkiye ekonomisindeki ve/veya Şirket'in mali yapısındaki gelişmelere bağlı olarak, payların fiyatı piyasada belirlenmektedir.

Şirket'in finansal performansının beklentilerin altında oluşması veya sermaye piyasası koşullarının kötüleşmesi durumunda Oylum paylarının fiyatı düşebilir.



02 Ocak 2018



Şirketin kurucu ortaklarından gerçek/tüzel kişilere virmanlanacak payların, gerçek/tüzel kişiler tarafından borsada satışı sonrasında paylar, borsa fiyatı üzerinde baskı yaratabilir.

Bunlara ek olarak pay sahipleri, şirketin kar ve zararına ortak olmaktadır. Pay sahibi, Şirket'in tasfiye edilmesi sonucunda bakiye kalması halinde, sözkonusu bakiyeye payı oranında iştirak eder. Ortaklığın tasfiyesi halinde diğer tüm alacaklılara gerekli ödemeler yapıldıktan sonra ancak pay sahiplerine bir ödeme yapılabilir.

1.4. Diğer Riskler:

1.4.1. Finansal Riskler:

Sermaye Riski:

Şirket sermayeyi yönetirken Şirket'in hedefleri, ortaklarına getiri ve sermaye maliyetini azaltmak amacıyla en uygun sermaye yapısını sürdürmek ve Şirket'in faaliyetlerinin devamını sağlayabilmektir.

Sektördeki diğer şirketlere paralel olarak Şirket 'sermayeyi borç/sermaye oranını kullanarak izler. Bu oran net borcun toplam sermayeye bölünmesiyle bulunur. Net borç, nakit ve nakit benzeri değerlerin toplam borç tutarından düşülmesiyle hesaplanır. Toplam sermaye, bilançoda gösterildiği gibi özsermaye ile net borcun toplanmasıyla hesaplanır.

Şirketin 30.09.2017 tarihi itibarıyla borç/sermaye oranı 1,77'dir. Bu oran, Şirket'in finansman ihtiyacının daha çok dış kaynaklardan karşılandığını ve Şirkete yüklenen ek maliyetlerin doğduğunu göstermektedir, ancak Şirketin borçlarını ödeme noktasında sıkıntısı bulunmamakta olup Şirket açısından bu durum bir politika olarak takip edilmektedir. Bunun yanı sıra sektördeki diğer şirketler de sektörün yapısı gereği benzer borçlanma politikasını takip etmektedir.

	30.09.2017	31.12.2016
Toplam borçlar	23.300.487	16.048.165
Eksi: Nakit ve nakit benzeri değerler (Dipnot 4)	(1.002.523)	(176.562)
Net borç	22.297.964	15.871.603
Toplam özkaynaklar	12.618.570	13.621.867
Borç/özsermaye oranı	1,77	1,17

Sermaye riskine ilişkin bilgiye ayrıca 30.09.2017 tarihli finansal tablonun 18 no'lu dipnotundan ulaşılabilir.

02 Ocak 2018



Kredi Riski:

Finansal araçları elinde bulundurmak, karşı tarafın anlaşmanın gereklerini yerine getirememesi riskini taşımaktadır.

Şirket yönetimi bu riskleri, her bir müşteri için ayrı ayrı yaptığı ve dönem dönem gözden geçirdiği kredibilite çalışması ile minimize etmektedir. Şirket'in tahsilat riski, esas olarak ticari alacaklarından doğmaktadır. Şirket, müşterilerinden doğabilecek bu riski, müşteriler için belirlenen kredi limitleri ve gerektiğinde alınan teminat mektubu, ipotek, kefalet ve teminat çekleri ile yönetmektedir. Kredi limitlerinin kullanımı Şirket tarafından sürekli olarak izlenmekte ve müşterinin finansal pozisyonu, geçmiş tecrübeler ve diğer faktörler göz önüne alınarak müşterinin kredi kalitesi sürekli değerlendirilmektedir. Müşterilere, kredi geçmişleri ve güncel veri ve bilgiler kapsamındaki kredibiliteleri dikkate alınarak limit tanımlanmaktadır. Ticari alacaklar, Şirket'in politikaları ve prosedürleri dikkate alınarak değerlendirilmekte ve bu doğrultuda şüpheli alacak karşılığı ayrıldıktan sonra bilançoda net olarak gösterilmektedir.

Tahsilat riskine önlem alınmasına rağmen, sonuçları itibariyle tahsilatta yaşanabilecek sıkıntılar Şirket açısından; Şirket'in nakit akışının bozulmasına neden olabilir ve bu nakit akış dengesizliği de sermayeyi kayba uğratabilir.

Şirketin kredi riskine maruz kaldığı finansal araçları aşağıdaki gibidir;

30 Eylül 2017	Alacaklar		Bankalardaki Mevduat	Diğer
	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D) ⁽¹⁾	7.642.574	76.111	996.795	-
Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı ⁽²⁾	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri ⁽³⁾	7.642.574	76.111	996.795	-
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri ⁽⁴⁾	--	--	--	--
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	1.262.503	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	(1.262.503)	--	--	--
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--

Kredi riskine ilişkin bilgiye ayrıca 30.09.2017 tarihli finansal tablonun 18 no'lu dipnotundan ulaşılabilir.

02 Ocak 2018

Likidite Riski:

Likidite riski, fonlama ve piyasa likidite riski olarak iki farklı şekilde ortaya çıkmaktadır. Fonlama riski belirli bir periyot için şirketin net nakit çıkışını finanse edememe riskini ifade etmektedir. Fonlama riski açısından varlık ve yükümlülüklerin farklı vadelerde olması risk teşkil edebilir. Piyasa likidite riski ise eldeki varlıkların nakde çevrilme sırasında karşılaşılan riskleri içermektedir. Piyasa Likidite riski açısından nakde dönüştürülecek varlığın değer düşüklüğü risk teşkil edebilir.

Şirket, fon kaynaklarını dağıtarak mevcut ve muhtemel yükümlülüklerini yerine getirmek için yeterli tutarda nakit ve benzeri kaynağı bulundurmak suretiyle likidite riskini yönetmektedir.

30 Eylül 2017

Sözleşme uyarınca vadeler çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV)	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)
Türev olmayan finansal yükümlülükler	16.639.013	18.350.883	7.394.888	5.500.293	5.455.702
Banka kredileri	11.004.987	12.629.730	1.673.735	5.500.293	5.455.702
Ticari borçlar	5.634.026	5.721.153	5.721.153	--	--
Diğer borçlar	--	--	--	--	--

Likidite riskine ilişkin bilgiye ayrıca 30.09.2017 tarihli finansal tablonun 18 no'lu dipnotundan ulaşılabilir.

Piyasa Riski:

Piyasa riski faiz oranlarında, kurlarda veya menkul kıymetlerin değerinde meydana gelecek ve Şirket'i olumsuz etkileyecek değişimlerdir.

Yabancı Para Riski:

Şirket'in döviz cinsinden olan finansal araçları kur değişimlerinden dolayı kur riskine maruz kalmaktadır ve Döviz kurlarında beklenmeyen dalgalanmalar, Şirket'in gelecekteki nakit akımları ile firma değeri üzerinde olumsuz etkiler doğurabilir. Şirket kur riskinden korunmak amacıyla yer yer opsiyon sözleşmeleri yapmaktadır.

30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla Şirket'in yabancı para pozisyonu aşağıdaki gibidir.

30 Eylül 2017	TL Karşılığı	ABD Doları
Nakit ve nakit benzerleri	344.628	97.020
Dönen Varlıklar	344.628	97.020
Toplam Varlıklar	344.628	97.020
Finansal Yükümlülükler	2.660.611	749.025
Kısa Vadeli Yükümlülükler	2.660.611	749.025
Finansal Yükümlülükler	1.809.262	509.350



Uzun Vadeli	1.809.262	509.350
Yükümlülükler		
Toplam Yükümlülükler	4.469.873	1.258.375
Net Yabancı Para Varlık	(4.125.245)	(1.161.355)
Pozisyonu		
Parasal Kalemler Net	(4.125.245)	(1.161.355)
Yabancı Para Varlık		
Pozisyonu		

Şirket ihracat gelirlerinden fazla döviz borçlanmasına girmediği için aktifteki döviz varlıkları pasifteki döviz borçlarını geçerek pozisyon fazlası oluşmaktadır. Pozisyon fazlasının oluşması kur riski açısından TL'nin döviz karşısında değer kazanması halinde önem teşkil etmektedir.

Finansal tablolar ve diğer değişkenler sabit tutularak kurda yaşanabilecek bir değişikliğin Şirket'in finansal yapısını nasıl etkileceği aşağıdaki gibi ölçülmüştür.

30 Eylül 2017

	Vergi Öncesi Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 1 değişmesi halinde				
ABD Doları net varlığı	2.440	(2.440)	-	-

Kur riskine ilişkin bilgiye ayrıca 30.09.2017 tarihli finansal tablonun 18 no'lu dipnotundan ulaşılabilir.

Faiz Oranı Riski:

Şirket kullandığı banka kredileri dolayısıyla faiz oranında meydana gelen değişikliklerden etkilenmekte ve faiz oranı riskine maruz kalmaktadır.

Fiyat Riski:

Şirket'in bilançosunda alım-satım amaçlı finansal varlık olarak sınıfladığı paylar bulunmadığından dolayı fiyat riski mevcut değildir.



f

2. ORTAKLIK HAKKINDA BİLGİLER

2.1. Tanıtıcı Bilgiler

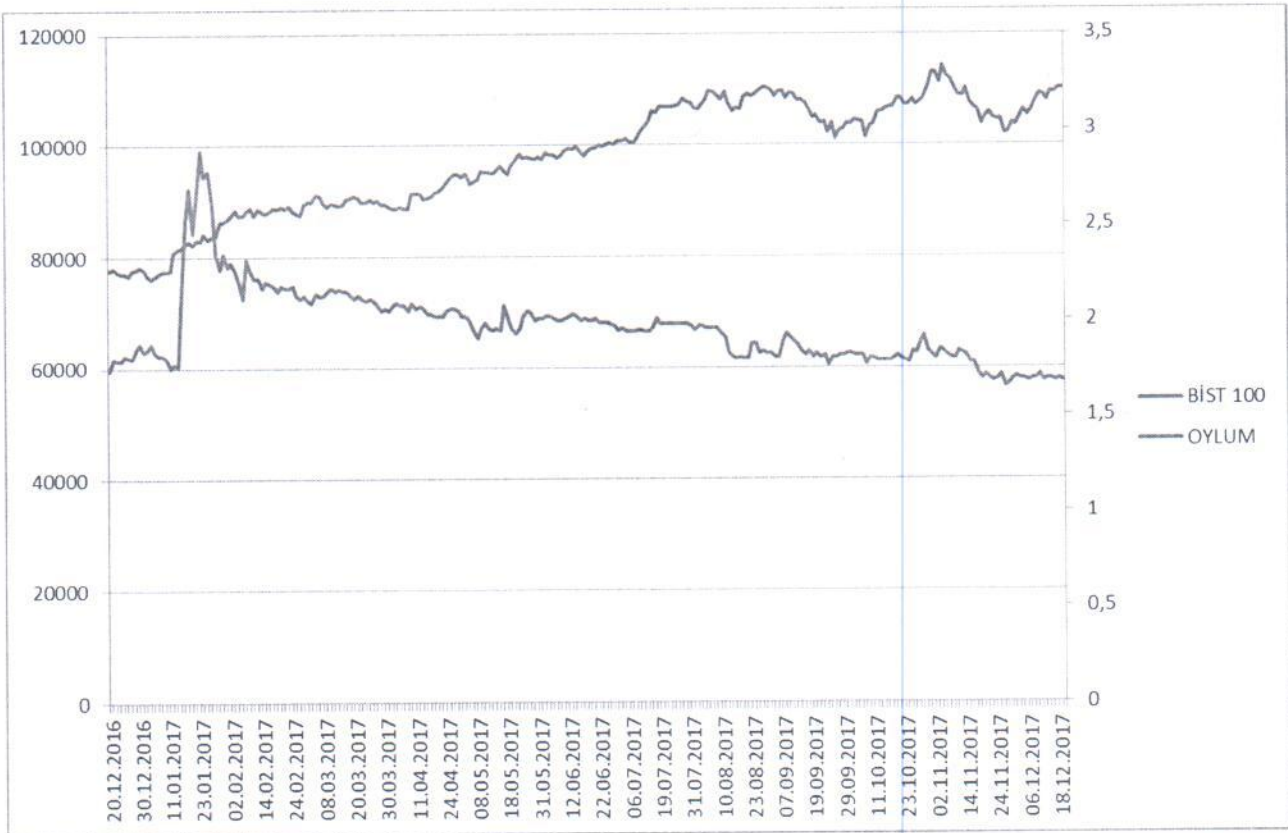
Ticaret Unvanı	:	Oylum Sınai Yatırımlar A.Ş. Şirket, Türk Ticaret Kanunu'nun 146-151 ve 451,452'nci maddeleri ile Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 18-20'nci maddeleri hükümlerine göre imalatçı Oylum Tüketim Malları Paz.San.Tic.A.Ş. ve ihracatçı Yeşim Gıda San.Tic.A.Ş.'nin birleşmesi neticesinde 31.12.2010 tarihinde kurulmuştur.
Kayıtlı Sermaye Tavanı (Varsa)	:	60.000.000 TL
Çıkarılmış Sermaye	:	12.100.000 TL
Ortaklık Paylarının İlk Defa Borsada İşlem Görmeye Başladığı Tarih	:	04/05/2012 tarihi itibariyle BİST 2. Ulusal Pazar'da (yeni adıyla Ana Pazar'da) işlem görmeye başlamıştır.
Ortaklık Son Beş Yıl İçinde Halka Açılmışsa İlk Halka Arzda 1 TL Nominal Değerli Payın/Payların Halka Arz Fiyatı	:	2,30 TL
Ortaklık Son Beş Yıl İçinde Halka Açılmışsa Ortaklık Paylarının İlk Defa Borsada İşlem Görmeye Başladığı Tarihte Halka Arz Edilen Payların Nominal Tutarı ile Halka Arz Sonucundaki Ortaklık Sermayesine Oranı	:	2.750.000 TL - %30,99
Pay Satış Bilgi Formunun Tarihinden Bir İşlem Günü Öncesindeki 1 TL Nominal Değerli Ortaklık Payının/Paylarının Borsa Seans Kapanış Fiyatı	:	1,68 TL
Pay Satış Bilgi Formunun Tarihinden Bir İşlem Günü Öncesindeki Ortaklığın Fiili Dolaşımdaki Paylarının Nominal Tutarı ile Ortaklık Sermayesine Oranı	:	%52,85 6.395.364 TL
Merkez Adresi	:	Organize Sanayi Bölgesi 6. Cadde No:11 Melikgazi – KAYSERİ
Fiili Yönetim Adresi	:	Ortaklığın merkez adresi ile fiili yönetim adresi aynıdır.
Bağlı Bulunduğu Ticaret Sicili Müdürlüğü	:	Kayseri Ticaret Sicili Müdürlüğü

Ticaret Sicil Numarası	:	36081
Ticaret Siciline Tescil Tarihi	:	31/12/2010
Sürelili Olarak Kuruldu ise Süresi	:	Süresiz
Tabi Olduğu Yasal Mevzuat	:	T.C. Kanunları
Telefon ve Faks Numaraları	:	0352 321 1132 – 0352 321 1133
İnternet Adresi	:	www.oylum.com

2.2. Son On İki Ay İçinde Ortaklık Paylarının Borsa Performansı Hakkında Bilgi:

Pay Satış Bilgi Formunun nihai halinin imzalandığı tarih itibariyle, 2016-2017 yıllarını kapsayan son on iki ay içerisinde Ortaklık paylarının en yüksek günlük kapanış fiyatı 23/01/2017, tarihli 2,89 TL kapanış fiyatıdır ve en düşük günlük kapanış fiyatı ise 19/12/2017 tarihli 1,68 TL kapanış fiyatıdır.

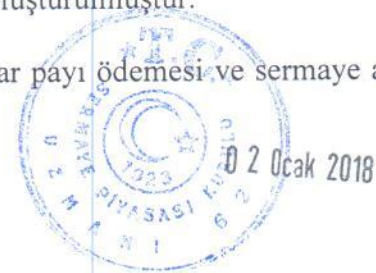
Ortaklığın 20/12/2016 tarihinden itibaren BİST 100 endeksi ile karşılaştırmalı performansının yer aldığı grafik aşağıda gösterilmiştir.



Bu grafik Matriks işlem platformundan çekilen datalarla oluşturulmuştur.

Son on iki ay içerisinde Ortaklık paylarının borsa fiyatında kar payı ödemesi ve sermaye artırımını gibi nedenlerle herhangi bir düzeltme işlemi yapılmamıştır.

(Handwritten signature)



2.3. Geçmiş Son Üç Yıl ve İçinde Bulunulan Yılda Yapılan Sermaye Artırımları ve Kaynakları İle Sermaye Azaltımları, Oluşturulan/İptal Edilen Pay Grupları ve Pay Sayısında Değişikliğe Yol Açan Diğer İşlemlere İlişkin Bilgi:

Geçmiş son üç yıl ve içinde bulunulan yılda 06/11/2017 tarihinde 1 kez sermaye artırımını yapmış olup bunun haricinde herhangi bir sermaye azaltımı yapılmamıştır. İşbu sermaye artırımını ile Ortaklığın sermayesi 8.875.000 TL'den 12.100.000 TL'ye çıkarılmış ve artırılan paylar mevcut ortakların rüçhan hakları kısıtlanarak Bracknor Fund Limited'a tahsis edilmiştir. İmtiyazlar dolayısıyla yeni oluşturulan pay grupları bulunmamaktadır. Pay sayısında değişikliğe neden olan başkaca işlemler bulunmamaktadır.

2.4. Son On İki Ay İçinde Ortaklık Payları Üzerinde Üçüncü Kişiler Tarafından Gerçekleştirilen Ele Geçirme Teklifleri İle Söz Konusu Tekliflerin Fiyat ve Sonuçları Hakkında Bilgi:

Son on iki ay içerisinde Ortaklık payları üzerinde üçüncü kişiler tarafından gerçekleştirilen ele geçirme teklifi yoktur.

2.5. Esas Sözleşmenin İlgili Maddesinin Referans Verilmesi Suretiyle Ortaklığın Amaç ve Faaliyetleri:

Şirket'in adresi Organize Sanayi Bölgesi 6. Cadde No:11 Melikgazi Kayseri'dir. Şirket 15.514 m² alanda faaliyet göstermektedir. Şirket'in ana faaliyet konusu "bilumum gıda maddeleri imalatı ve bilhassa; bisküvi, çikolata, gofret, çikolata kaplamalı bisküvi ve gofret, kek, kraker, çiklet, şekerleme, lokum, helva, reçel vb. her türlü unlu ve şekerli, kakaolu, fındıklı mamul ve yarı mamullerin ve bu mamul ve yarı mamullerle ilgili bilumum ham ve yardımcı maddelerin imali, alımı, satımı, ithalatı ve ihracatını yapmak" tır. Şirket'in tüm faaliyet konuları esas sözleşmesinin üçüncü maddesinde yer almaktadır.

Ortaklık tarafından yayımlanmış izahname, faaliyet raporları, bağımsız denetim raporları ve finansal tablolar gibi belgelerin ya da Ortaklıkla ilgili özel durum açıklamalarının incelenmesi suretiyle Ortaklık faaliyetleri hakkında bilgi edinilebilir. Söz konusu belgeler incelenirken, ilişkili oldukları dönem dikkate alınmalıdır. Ortaklığın internet sitesi veya Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP) yoluyla ilan etmesi gereken izahname, faaliyet raporları, bağımsız denetim raporları, finansal tablolar gibi belgelere ve Ortaklıkla ilgili özel durum açıklamalarına www.oylum.com adresli internet sitesinden ve KAP'tan (kap.gov.tr) ulaşılabilir.



3. SATILACAK PAYLARA İLİŞKİN BİLGİLER İLE ANA PAY SAHİPLERİ

3.1. Satılacak Paylara ve Satış Nedenine İlişkin Bilgiler:

Varsa Ortaklıktaki İmtiyazlı Pay Sahipleri	Varsa Satışı Yapacak Kişilerin Sahip Olduğu İmtiyazlı Payların Nominal Tutarı ile Toplam Sermayeye Oranı		Varsa Satışı Yapacak Kişilerin Sahip Olduğu İmtiyazlı Payların Nominal Tutarı ile Toplam İmtiyazlı Paylara Oranı		Satışı Yapacak Kişilerin Sahip Olduğu Tüm Payların Nominal Tutarı ile Toplam Sermayeye Oranı		Satılmak İstenen Payların Nominal Tutarı ile Toplam Sermayeye Oranı		Satış Sonrası Kalacak Tüm Payların Nominal Tutarı ile Toplam Sermayeye Oranı	
	Tutar	Oran	Tutar	Oran	Tutar	Oran	Tutar	Oran	Tutar	Oran
Yeşim EMİNEL	48.000	0,40	48.000	7,27	164.000	1,36	106.824	0,88	57.176	0,47
TOPLAM										

Şirket'in 12.100.000 TL olan çıkarılmış sermayesi her biri 1 TL itibari değerinde 12.100.000 adet paya bölünmüştür. Bu paylar, 600.000 adet nama yazılı (A) grubu, 60.000 adet nama yazılı (B) grubu ve 11.440.000 adet hamiline yazılı (C) grubu paylardan oluşmaktadır.

Söz konusu (A) grubu payların 294.000 TL'lik kısmına Nesibe BÜYÜKNALBANT, 210.000 TL'lik kısmına Yener BÜYÜKNALBANT, 48.000 TL'lik kısmına Yeşim (BÜYÜKNALBANT) EMİNEL ve 48.000 TL'lik kısmına BEGÜM (BÜYÜKNALBANT) AKŞEHİRLİOĞLU, (B) grubu payların ise tamamına Yener BÜYÜKNALBANT sahiptir.

İşbu pay satış bilgi formu kapsamında, Yeşim EMİNEL'in sahip olduğu 106.824 TL nominal değerli (C) grubu Şirket payları satılacak olup, bu payların sahiplerine sağladığı herhangi bir imtiyaz bulunmamaktadır. Ayrıca Yeşim EMİNEL'in sahip olduğu (A) ve (B) grubu paylar, bu pay satış bilgi formu kapsamında satılmayacaktır.

Öte yandan Nesibe BÜYÜKNALBANT'ın sahip olduğu 808.607 TL, Yener BÜYÜKNALBANT'ın sahip olduğu 348.975 TL ve Bracknor Fund Limited adına Global Prime Partners hesabında bulunan 555.230 TL olmak üzere toplamda 1.819.636 TL nominal değerli (C) grubu payların borsada satılmasına ilişkin pay satış bilgi formları ve başvuru belgeleri, Sermaye Piyasası Kurulu'nun onayına sunulmuş olup, satılmak istenen söz konusu paylara ilişkin anılan kişiler tarafından ayrı pay satış bilgi formları hazırlandığı ve/veya başvurular yapıldığı için yukarıdaki tabloda bu paylar hakkında bilgi verilmemiştir.

3.2. Satış Nedenine ve Satıştan Elde Edilecek Gelire İlişkin Açıklama

Şirket, 24/01/2017 tarihinde Bracknor Fund Limited ("Yatırımcı") ile Kredi ve Hisse Katılım Sözleşmesi imzalamıştır. Şirketin 24/01/2017 ve 03/02/2017 tarihli Özel Durum Açıklamalarında belirttiği üzere; işbu sözleşme uyarınca Şirket, Yatırımcı'dan üç yıl içerisinde 25.000.000 TL'ye kadar kaynak kullanacaktır. Bu kaynak kullanımı için hakim ortaklar sahip oldukları hisselerini mülkiyeti Yatırımcı'ya geçecek şekilde teminat olarak verecektir. Teminat olarak verilen bu paylar

üzerindeki tasarruf hakkı tamamen Yatırımcı'ya geçecek olup, Yatırımcı söz konusu hisseleri satmak, tekrar teminata konu etmek ve sair hususlarda kendi kararı doğrultusunda hareket edecektir. Bracknor Fund Limited tarafından satış yapılması halinde satıştan elde edilecek gelir tamamen Bracknor Fund Limited'e ait olacaktır. İşbu işlemler neticesinde Şirket'in hakim ortakları olan Büyüknalbant ailesi üyeleri herhangi bir gelir ya da menfaat elde etmemektedir. Kullanılan bu kaynağın geri ödemesi ancak yapılacak olan tahsisli sermaye artırımı veya artırımları yoluyla olacaktır. Sermaye artırımı veya artırımları tamamlandıktan sonra, Yatırımcı teminat olarak aldığı hisseleri hakim ortaklara iade etmekle yükümlüdür. Tahsisli sermaye artırımı yaparken fiyat belirlemede Borsa İstanbul'un Toptan Satışlar Genelgesi'ndeki fiyat aralığı metodu kullanılacaktır. Nominal değer üzerindeki sermaye artırım tutarları emisyon primi olarak özkaynaklara kaydedilecektir.

Şirkete 06/11/2017 tarihinde tamamlanan tahsisli sermaye artırımı ile birlikte bugüne kadar toplamda 5.901.750 TL fon sağlanmıştır. Şirket sözleşme uyarınca Ocak ve Şubat 2017'de 3.560.000 TL tutarında fonu kredi olarak kullanmıştır. Ayrıca, 06/11/2017 tarihinde tamamlanan tahsisli sermaye artışı ile Şirket sermayesi 8.875.000 TL'den 12.100.000 TL'ye çıkarılmış ve işbu paylar Yatırımcı'ya tahsis edilmiştir. Yatırımcı'nın sermayeye iştiraki sureti ile daha önce kullanılan 3.560.000 TL kredi tutarı, Yatırımcı'nın sermaye koyma borcuna mahsup edilmiş ve Şirkete de 2.341.750 TL tutarında ek sermaye girişi sağlanmıştır. Bugüne kadar Şirkete sağlanan fonun kullanım yerleri aşağıdaki gibidir;

PLANLANAN KULLANIM YERİ	PLANLANAN TUTAR (TL)
İşlem Masrafları	222.410 TL
İşletme Sermayesi	1.549.271 TL
Kısa Vadeli Kredilerin Finansmanı	2.500.000 TL
Yatırım Harcamaları	1.630.068 TL
TOPLAM	5.901.750 TL

Şirket, Bracknor Fund Limited ile 07/12/2017 tarihinde "Ek Protokol" imzalamıştır. Şirketin 07/12/2017 tarihli Özel Durum Açıklamasında belirttiği üzere; Şirket ile Yatırımcı arasında 07/12/2017 tarihinde imzalanan "Ek Protokol" ile önümüzdeki altı ay içerisinde altı eşit işlemle toplam 3.417.600 TL tutarında kredi çekilerek fon sağlanması hususunda mutabık kalınmıştır. Daha önceki işlemlerde olduğu gibi, hakim ortak Büyüknalbant ailesi üyeleri, Yatırımcı tarafından Şirkete sağlanacak fona karşılık, her bir işlemde çekilen kredi miktarının iki katına denk gelecek tutardaki şahsi şirket hisselerini mülkiyeti Yatırımcı'ya geçecek ve borsada satış hakkı olacak şekilde teminat olarak verecektir. Yatırımcı teminat olarak aldığı bu hisseleri Borsa'da kısa bir süre içerisinde satarak elden çıkarabilecektir, ancak vade sonunda teminat olarak verilen hisseleri iade borcu bakidir. Yatırımcı tarafından sağlanan fonlar, Şirket tarafından yine ileride yapılacak bir ya da birden fazla tahsisli sermaye artırımı yoluyla çıkarılacak yeni hisselerin Yatırımcı'ya tahsisi ile geri ödenecektir. Yatırımcı da, sermaye artışı sonucunda elde ettiği hisseleri teminat olarak aldığı hisselerin iadesinde kullanabilecektir. Temin edilecek olan kredi, Şirket tarafından 10/11/2017 tarihinde kamuya duyurulan yaklaşık 4.700.000 TL tutarındaki yeni yatırımların finansman gereksinimi için kullanılacaktır.



3.3. Satışı Yapılacak Payların Yatırımcılara Sağladığı Haklar:

Satışı yapılacak paylar, ilgili mevzuat uyarınca pay sahiplerine aşağıdaki hakları sağlar.

-Kar payı hakkı (SPKn md.19):

Kar Dağıtım Politikası ve Kar Dağıtım Zamanı

Şirket kar dağıtımı konusunda Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Mevzuatında yer alan düzenlemelere uyar. Şirket'in genel giderleri ile muhtelif amortisman gibi şirketçe ödenmesi veya ayrılması zorunlu olan miktarlar ve şirket tüzel kişiliği tarafından ödenmesi zorunlu vergiler hesap dönemi sonunda tespit edilen gelirlerden indirildikten sonra, geriye kalan net (saf) kardan, varsa, geçmiş yıl zararlarının düşülmesinden sonra sırasıyla aşağıda gösterilen şekilde tevzi olunur.

Birinci Tertip Kanuni Yedek Akçe:

1) Çıkarılmış sermayenin beşte birini buluncaya kadar karın yüzde beşi (%5) nispetinde kanuni yedek akçe ayrılır.

Birinci Temettü:

2) Kalandan, varsa yıl içinde yapılan bağış tutarının ilavesi ile bulunacak meblağ üzerinden, Sermaye Piyasası Kurulu'na saptanan oran ve miktarda birinci temettü ayrılır.

3) Yukarıdaki indirimler yapıldıktan sonra Genel Kurul, kar payının, yönetim kurulu üyelerine, Şirket'in memurlarına, çalışanlarına imtiyazlı pay sahiplerine ve işçilerine dağıtılmasına karar verme hakkına sahiptir.

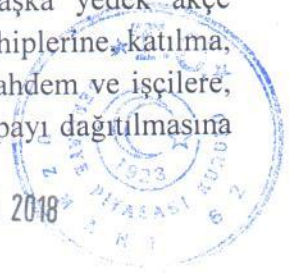
İkinci Temettü:

4) Safi kardan, yukarıdaki bentlerde belirtilen meblağlar düşüldükten sonra kalan kısmı Genel Kurul, kısmen veya tamamen ikinci temettü payı olarak dağıtmaya, dönem sonu karı olarak bilançoda bırakmaya, kanuni veya ihtiyari yedek akçelere ilave etmeye veya fevkalade yedek akçe olarak ayırmaya yetkilidir.

İkinci Tertip Kanuni Yedek Akçe:

5) Pay sahipleriyle kara iştirak eden diğer kimselere dağıtılması kararlaştırılmış olan kısımdan, ödenmiş sermayenin %5'i oranında kar payı düşüldükten sonra bulunan tutarın onda biri, Türk Ticaret Kanunu'nun 466. maddesinin 2. fıkrası 3. bendi uyarınca, ikinci tertip kanuni yedek akçe ayrılır.

6) Yasa hükmü ile ayrılması gereken yedek akçeler ile esas sözleşmede pay sahipleri için belirlenen birinci temettü nakden ve/veya pay biçiminde dağıtılmadıkça, başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kar aktarılmasına ve temettü dağıtımında imtiyazlı pay sahiplerine, katılma, kurucu ve adi intifa senedi sahiplerine, yönetim kurulu üyeleri ile memur, müstahdem ve işçilere, çeşitli amaçlarla kurulmuş olan vakıflara ve bu gibi kişi ve/veya kurumlara kâr payı dağıtılmasına karar verilemez



7) Temettü bakımından pay grupları arasında imtiyaz yoktur.

Paylara ilişkin temettü, kıstelyevm esası uygulanmaksızın, hesap dönemi sonu itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın dağıtılır.

Dağıtılmasına karar verilen karın dağıtım şekli ve zamanı, yönetim kurulunun bu konudaki teklifi üzerine genel kurulca kararlaştırılır.

Yönetim Kurulumuzun Genel Kurul'a önerdiği kar dağıtım teklifi, ülke ekonomisi ve Şirket'imizin finansal durumu gözetilerek, pay sahiplerinin beklentileri ve Şirket'imizin yatırım gereksinimleri arasındaki hassas denge gözetilerek belirlenmektedir.

-Oy hakkı (SPKn md.30- TTK md.434):

Şirket esas sözleşmesinin 10. Maddesinin C fıkrasında belirtildiği üzere ve ilgili kanun hükümlerine uygun olarak, Olağan ve olağanüstü genel kurul toplantılarında hazır bulunan (A) ve (B) grubu pay sahiplerinin bir (1) pay karşılığı on (10) oy hakkı, (A) ve (B) grubu dışında kalan pay sahiplerinin bir (1) pay karşılığı bir (1) oy hakkı vardır. Satışı yapılacak C grubu paylar 1 oy hakkına haizdir.

Ayrıca satışı yapılacak paylar için ilgili mevzuat uyarınca pay sahiplerine tanınmış olan kardan pay alma hakkı ve oy hakkının yanı sıra aşağıda sıralanan haklar da bulunmaktadır.

-Ortaklıktan ayrılma hakkı (SPKn md.24)

-Ortaklıktan çıkarma ve satma hakkı (SPKn md.27)

-Tasfiyeden pay alma hakkı (TTK md.507)

-Bedelsiz pay alma hakkı (SPKn md.19)

-Yeni pay alma hakkı (SPKn md.18, TTK md.461)

-Genel kurula davet ve katılma hakkı (SPKn md.29,30, TTK md.414,415,419,425,1527)

-Bilgi alma ve inceleme hakkı (SPKn md.14, TTK md.437)

-İptal davası açma hakkı (SPKn md.18/6,20/2, TTK md.445-451)

-Özel denetim hakkı (TTK md.438)

-Azınlık hakları (TTK md.411,412,439)



3.4. Son On İki Ay İçerisinde Yönetim Kontrolüne ya da Yönetim Etkinliğine Sahip Olan Ortaklar Tarafından Gerçekleştirilen Pay Satışları Hakkında Bilgi:

Son on iki ay içerisinde yönetim kontrolüne ya da yönetim etkinliğine sahip olan ortaklardan hiçbirisi borsada bir satış yapmamıştır. Aşağıdaki tabloda, Şirket'in 24/01/2017 tarihinde Bracknor Fund Limited ile imzalamış olduğu Kredi ve Hisse Katılım Sözleşmesi uyarınca Bracknor Fund Limited'in Şirket'e sağladığı fona teminat teşkil etmek üzere Bracknor Fund Limited e hakim ortaklar tarafından borsa dışında virmanlanan paylar gösterilmiştir.

Satış Yapan Ortağın Adı- Soyadı/Ticaret Unvanı	Satış Tarihi	Varsa Satış Yapılan Payların Grubu	Satışın Nerede Yapıldığı	Satışı Yapılan Payların Nominal Değeri ile Toplam Sermayeye Oranı		İlgili Kişinin Satış Öncesi Sahip Olduğu Tüm Payların Nominal Tutarı ile Ortaklık Sermayesine Oranı		İlgili Kişinin Satış Sonrası Sahip Olduğu Tüm Payların Nominal Tutarı ile Ortaklık Sermayesine Oranı	
				Tutar	Oran	Tutar	Oran	Tutar	Oran
Nesibe BÜYÜKNALBANT	01/02/2017	C	Borsa Dışı	440.594	4,96	1.985.000	22,37	1.544.406	17,40
Nesibe BÜYÜKNALBANT	10/02/2017	C	Borsa Dışı	441.799	4,98	1.544.406	17,40	1.102.607	12,42
Yener BÜYÜKNALBANT	17/02/2017	C	Borsa Dışı	441.025	4,97	1.060.000	11,94	618.975	6,97
Begüm AKŞEHİRLİOĞLU	25/01/2017	C	Borsa Dışı	432.000	4,87	480.000	5,41	48.000	0,54
Yeşim EMİNEL	25/01/2017	C	Borsa Dışı	9.176	0,10	164.000	1,85	154.824	1,74

Şirketin 06/11/2017 tarihinde tamamlanan tahsisli sermaye artırımını ile Şirketin, 60.000.000 TL kayıtlı sermaye tavanı içerisinde çıkarılmış sermayesinin 8.875.000 TL'den 12.100.000 TL'ye artırılması nedeniyle, ihraç edilen toplam 3.225.000 TL nominal değerli payların, ortaklarının rüçhan haklarının kısıtlanması suretiyle, 1 TL nominal değerli pay için 1.83 TL fiyatla alıcı Bracknor Fund Limited'e Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş. aracılığıyla toptan satış işlemi gerçekleştirilmiştir. Şirket "Kredi ve Katılım Sözleşmesi" uyarınca tahsisli sermaye artırımına kadar kullandığı 3.560.000 TL tutarında fonu Yatırımcı'nın sermayeye iştiraki sureti ile sermaye koyma borcuna mahsup ederek Yatırımcı'ya geri ödenmiştir. Ayrıca, 06/11/2017 tarihinde tamamlanan tahsisli sermaye artışı ile Şirketimize 2.341.750 TL tutarında ek sermaye girişi sağlanmıştır. Bracknor Fund Limited da tahsisli sermaye artırımını öncesinde Şirkete kullandığı 3.560.000 TL tutarındaki kredi için Büyüknalbant ailesi üyelerinden aldığı 1.460.406 adet payı aile üyelerine iade etmiştir. Böylece 06/11/2017 tarihinde tahsisli sermaye artırımının tamamlanması ile Şirketin Yatırımcı'ya olan kredi borcu ve Yatırımcı'nın hakim ortaklara olan teminat pay senedi borcu kapanmıştır.



3.5. Son Genel Kurul Toplantısı ve Son Durum İtibariyle Sermayedeki veya Toplam Oy Hakkı İçindeki Payları Doğrudan veya Dolaylı Olarak %5 ve Fazlası Olan Gerçek ve Tüzel Kişiler Ayrı Olarak Gösterilmek Kaydıyla Ortaklık Yapısı:

Doğrudan Pay Sahipliğine İlişkin Bilgi					
Ortağın;	Sermaye Payı				
Ticaret Unvanı/ Adı Soyadı	Pay Grupları	Son Genel Kurul Toplantısı Tarihi İtibariyle 23/06/2017		Son Durum İtibariyle 20/11/2017	
	(A,B,C)	(TL)	(%)	(TL)	(%)
Nesibe BÜYÜKNALBANT(*)	A	294.000	3,31	294.000	2,43
	C	808.607	9,11	1.691.000	13,98
	Toplam	1.102.607	12,42	1.985.000	16,41
Yener BÜYÜKNALBANT(*)	A	210.000	2,37	210.000	1,74
	B	60.000	0,68	60.000	0,50
	C	348.975	3,93	790.000	6,53
	Toplam	618.975	6,98	1.060.000	8,77
Begüm AKŞEHİRLİOĞLU(*)	A	48.000	0,54	48.000	0,40
	C	-		432.000	3,57
	Toplam	48.000	0,54	480.000	3,97
Yeşim EMİNEL(*)	A	48.000	0,54	48.000	0,40
	C	106.824	1,20	116.000	0,96
	Toplam	154.824	1,74	164.000	1,36
Global Prime Partners	C	555.230	6,26	555.230	4,59
Bracknor Fund Limited	C	-	-	1.460.406	12,07
Diğer	C	6.395.364	72,06	6.395.364	52,83
TOPLAM		8.875.000	100,00	12.100.000	100,00

Global Prime Partners'a ait 555.230 TL nominal değerli paylar esasen Bracknor Fund Limited'e aittir.



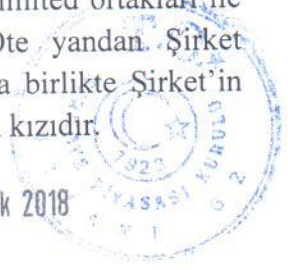
Şirket Esas Sözleşmesinin 10. maddesinin C fıkrası uyarınca; (A) ve (B) grubu pay sahiplerinin bir (1) pay karşılığı on (10) oy hakkı, (A) ve (B) grubu dışında kalan pay sahiplerinin bir (1) pay karşılığı bir (1) oy hakkı vardır.

Doğrudan Pay Sahipliğine İlişkin Bilgi					
Ortağın;	Oy Hakkı				
Ticaret Unvanı/ Adı Soyadı	Pay Grupları	Son Genel Kurul Toplantısı Tarihi İtibariyle 23/06/2016		Son Durum İtibariyle 20/11/2017	
	(A,B,C)	Adet	(%)	Adet	(%)
Nesibe BÜYÜKNALBANT(*)	A	2.940.000	19,85	2.940.000	16,30
	C	808.607	5,46	1.691.000	9,37
	Toplam	3.748.607	25,31	4.631.000	25,67
Yener BÜYÜKNALBANT(*)	A	2.100.000	14,18	2.100.000	11,64
	B	600.000	4,05	600.000	3,33
	C	348.975	2,35	790.000	4,38
	Toplam	3.048.978	20,58	3.490.000	19,35
Begüm AKŞEHİRLİOĞLU(*)	A	480.000	3,24	480.000	2,66
	C	-		432.000	2,40
	Toplam	480.000	3,24	912.000	5,06
Yeşim EMİNEL(*)	A	480.000	3,24	480.000	2,66
	C	106.824	0,72	116.000	0,64
	Toplam	586.824	3,96	596.000	3,30
Global Prime Partners	C	555.230	3,75	555.230	3,08
Bracknor Fund Limited	C	-	-	1.460.406	8,10
Diğer	C	6.395.364	43,17	6.395.364	35,44
TOPLAM		14.815.000	100,00	18.040.000	100,00

(*) Nesibe Büyüknalbant; Yener Büyüknalbant, Begüm Akşehirlilioğlu ve Yeşim Eminel'in annesidir ve işbu şahıslar birlikte hareket ederek Şirket'te yönetim kontrolüne sahiptir.

3.6. Sermayedeki veya Toplam Oy Hakkı İçindeki Payları %5 ve Fazlası Olan Gerçek Kişi Ortakların Birbiriyle Akrabalık İlişkileri:

Son durum itibariyle oy hakkı içindeki payları %5'i aşan ortaklarımız Nesibe BÜYÜKNALBANT, Yener BÜYÜKNALBANT ve Begüm AKŞEHİRLİOĞLU 1. Dereceden akraba olup Nesibe BÜYÜKNALBANT, Yener BÜYÜKNALBANT ve Begüm AKŞEHİRLİOĞLU'nun annesidir. Global Prime Partners ve Bracknor Fund Limited ortakları ile Büyüknalbant ailesinin herhangi bir akrabalık ilişkisi bulunmamaktadır. Öte yandan, Şirket sermayesindeki veya toplam oy hakkı içinde payları %5 ve fazlası olmamakla birlikte Şirket'in imtiyazlı paylarına sahip olan Yeşim EMİNEL de Nesibe BÜYÜKNALBANT'ın kızıdır.



3.7. Sermayeyi Temsil Eden Paylar Hakkında Bilgi:

Grubu	Nama/ Hamiline Olduğu	İmtiyazların türü (Kimin sahip olduğu)	Bir Payın Nominal Değeri (TL)	Toplam (TL)	Sermayeye Oranı (%)
A	Nama	Nesibe BÜYÜKNALBANT (Oy hakkı, Yönetim Kurulu Üye Seçimi)	1	294.000	2,43
A	Nama	Yener BÜYÜKNALBANT (Oy hakkı, Yönetim Kurulu Üye Seçimi)	1	210.000	1,74
A	Nama	Yeşim EMINEL (Oy hakkı, Yönetim Kurulu Üye Seçimi)	1	48.000	0,40
A	Nama	Begüm AKŞEHİRLİOĞLU (Oy hakkı, Yönetim Kurulu Üye Seçimi)	1	48.000	0,40
B	Nama	Yener BÜYÜKNALBANT (Oy hakkı)	1	60.000	0,50
C	Hamiline	Yener BÜYÜKNALBANT	1	790.000	6,53
C	Hamiline	Nesibe BÜYÜKNALBANT	1	1.691.000	13,98
C	Hamiline	Begüm AKŞEHİRLİOĞLU	1	432.000	3,57
C	Hamiline	Yeşim EMINEL	1	116.000	0,96
C	Hamiline	Global Prime Partners	1	555.230	4,59
C	Hamiline	Bracknor Fund Limited	1	1.460.406	12,07
C	Hamiline	Diğer	1	6.395.364	52,83
			TOPLAM	12.100.000	100,00

(A) ve (B) grubu payların sahiplerine sağladıkları imtiyazlar şu şekildedir:

Şirket esas sözleşmesinin yedinci maddesi uyarınca; 5 kişilik Yönetim Kurulu seçilmesi halinde 2 (iki) üye, 6 kişilik Yönetim Kurulu seçilmesi halinde de 3 (üç) üye, 7 kişilik Yönetim Kurulu seçilmesi halinde de 3 (üç) üye, (A) grubu pay sahiplerinin göstereceği adaylar arasından seçilir.

Yönetim Kurulu, Yönetim Kurulu toplantılarına başkanlık etmek üzere, (A) grubu payların çoğunluğu tarafından seçilen Yönetim Kurulu üyeleri arasından bir Başkan seçer.

Şirket esas sözleşmesinin onuncu maddesi uyarınca (A) ve (B) grubu pay sahiplerinin bir (1) pay karşılığı on (10) oy hakkı bulunmaktadır.



3.8. Ortaklığın Yönetim Hakimiyetine Sahip Olanların ya da Ortaklığı kontrol edenlerin ya da Yönetim Etkinliğine Sahip Olanların Adı, Soyadı, Ticaret Unvanı, Yönetim Hakimiyetinin/Yönetim Etkinliğinin Kaynağı ve Bu Gücün Kötüye Kullanılmasını Engellemek İçin Alınan Tedbirler:

Doğrudan yönetim hakimiyetine ve etkinliğine sahip ortaklar; Yener BÜYÜKNALBANT, Nesibe BÜYÜKNALBANT, Begüm AKŞEHİRLİOĞLU ve Yeşim EMİNEL'dir. İşbu ortaklar, sahip oldukları imtiyazlı A ve B grubu hisse senetleri sayesinde ortaklığın oy haklarının yüzde ellisinden fazlasına sahip olduğundan yönetim kontrolünü elde etmektedir. Yönetim hakimiyetinin, etkinliğinin kaynağının ve bu gücün kötüye kullanılmasını önlemek üzere Denetimden Sorumlu Komite ile Aday Gösterme Komitesi, Riskin Erken Saptanması Komitesi ve Ücret Komitesi'nin işlerini de yürüten Kurumsal Yönetim Komitesi oluşturulmuştur. Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından ilan edilen zorunlu Kurumsal Yönetim İlkelerini uygulamaktadır. Bu çerçevede Şirket yönetim kurulunda 2 (iki) adet bağımsız yönetim kurulu üyesi bulunmaktadır. Ayrıca Şirketin mali verileri bağımsız denetim firması tarafından denetlenmektedir.

3.9. Ortaklığın Yönetim Hakimiyetinde ya da Yönetim Etkinliğinde Değişikliğe Yol Açabilecek Anlaşmalar/Düzenlemeler Hakkında Bilgi:

Ortaklığın yönetim hakimiyetinde ya da yönetim etkinliğinde değişikliğe yol açabilecek anlaşma veya düzenleme bulunmamaktadır.

4. ORTAKLIĞIN İDARİ YAPISI

4.1. Ortaklığın Yönetim Kurulu Üyeleri Hakkında Bilgi

Adı Soyadı	Görevi	İş Adresi	Son 5 Yılda İhraççıda Üstlendiği Görevler	Görev Süresi / Kalan Görev Süresi	Sermaye Payı	
					(TL)	(%)
Yener BÜYÜKNALBANT	Yönetim Kurulu Başkanı	O.S.B. 6. Cad.No:11 Melikgazi Kayseri	Yönetim Kurulu Başkanı / Genel Müdür	3 Yıl / 1 Yıl	1.060.000	8,76
Nesibe BÜYÜKNALBANT	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı	O.S.B. 6. Cad.No:11 Melikgazi Kayseri	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı	3 Yıl / 1 Yıl	1.985.000	16,40
Begüm AKŞEHİRLİOĞLU	Yönetim Kurulu Üyesi	O.S.B. 6. Cad.No:11 Melikgazi Kayseri	Yönetim Kurulu Üyesi / Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi	3 Yıl / 1 Yıl	480.000	3,97
Abbas SORKULU	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	O.S.B. 6. Cad.No:11 Melikgazi Kayseri	Yönetim Kurulu Üyesi / Kurumsal Yönetim Komitesi Başkanı / Denetimden Sorumlu Komite Üyesi	3 Yıl / 1 Yıl		

02 Ocak 2018

Mustafa ARDIÇLIOĞLU	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	O.S.B. 6. Cad.No:11 Melikgazi Kayseri	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi / Denetimden Sorumlu Komite Başkanı / Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi	3 Yıl / 1 Yıl	-	-
---------------------	-------------------------------	---------------------------------------	---	---------------	---	---

4.2. Yönetimde Söz Sahibi Olan Personel Hakkında Bilgi:

Adı Soyadı	Görevi	İş Adresi	Son 5 Yılda İhraççıda Üstlendiği Görevler	Sermaye Payı	
				(TL)	(%)
Yener BÜYÜKNALBANT	Genel Müdür	O.S.B. 6. Cad.No:11 Melikgazi Kayseri	Yönetim Kurulu Başkanı / Genel Müdür	1.060.000	8,76

4.3. 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 Tüm Şirketlerin Unvanları, Bu Şirketlerdeki Sermaye Payları ve Yönetim Kurullarındaki Üyeliliğinin Halen Devam Edip Etmediğine Dair Bilgi:

İnova Sınai Yatırımlar A.Ş.'ye (İnova) İlişkin Bilgiler

Yener BÜYÜKNALBANT İnova'nın tek ortağı ve Yönetim Kurulu Başkanı'dır. İnova'nın Şirket ile ticari bağı bulunmaktadır. Şirket İnova'ya 2016 yılında 137.500 TL tutarında ticari mal satışı gerçekleştirmiş ve İnova'dan 4.237 TL kira geliri elde etmiştir.

Ortağın Unvanı/Adı-Soyadı	Pay Tutarı	Pay Oranı
Yener BÜYÜKNALBANT	50.000,00	%100
	50.000,00	%100

Yener Gazetecilik Matbaacılık Sanayi ve Ticaret A.Ş.'ne (Yener Gazetecilik) İlişkin Bilgiler

Yener BÜYÜKNALBANT Yener Gazetecilik'in Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı'dır. Diğer ortakların ise yönetim kurulunda rolü bulunmamaktadır. Yener Gazetecilik'in Şirket ile ticari bağı bulunmaktadır. Şirket'in Yener Gazetecilik'ten kira geliri bulunmaktadır. Şirket zaman zaman da Yener Gazetecilik'e ait gazeteye reklam vermektedir.



Ortağın Unvanı/Adı-Soyadı	Pay Tutarı	Pay Oranı
Yılmaz BÜYÜKNALBANT	50.000,00	%100
	50.000,00	%100

Oylum İç ve Dış Ticaret A.Ş.'ne (Oylum Ticaret) İlişkin Genel Bilgiler

Yener BÜYÜKNALBANT Oylum Ticaret 'in ortağı ve Yönetim Kurulu Başkanı'dır. Begüm AKŞEHİRLİOĞLU'nun yönetim kurulunda rolü bulunmamaktadır. Oylum Ticaret 'in, Şirket ile ticari bağı bulunmamaktadır. Şirket 2016 yılında Oylum Ticaret'e 12.105.934 TL tutarında ticari mal ve mamül satmıştır. Şirketin 2016 yılında Oylum Ticaret'ten 204.170 TL tutarında da mal alışı olmuştur. Ayrıca Şirket, Oylum Ticaret'ten 2016 yılında 4.237 TL tutarında kira geliri elde etmiştir.

Ortağın Unvanı/Adı-Soyadı	Pay Tutarı	Pay Oranı
Yener BÜYÜKNALBANT	450.000,00	%90
Begüm AKŞEHİRLİOĞLU	25.000,00	%5
Yeşim EMİNEL	25.000,00	%5
	500.000,00	%100

4.4. Son 5 Yılda, Ortaklığın Mevcut Yönetim Kurulu Üyeleri ile Yönetimde Söz Sahibi Olan Personele İlişkin Yargı Makamlarınca, Kamu İdarelerince veya Meslek Kuruluşlarınca Kamuya Duyurulmuş Davalar/Suç Duyuruları ve Yaptırımlar Hakkında Bilgi:

Yönetim Kurulu Üyelerimizin, Şirket'e ilişkin vergi incelemelerinden kaynaklanan Kayseri 4. Asliye Ceza Mahkemesi'nde devam eden davasının 23/05/2017 tarihli son duruşmasında tüm sanıkların beraatine karar verilmiştir.

Son beş yıl içerisinde Yönetim Kurulu Üyelerinin herhangi bir ortaklıkta idari, yönetim ve denetim organlarındaki üyeliklerine veya ortaklığın yönetim veya işlerini yürütmesine, herhangi bir mahkeme tarafından son verilmemiştir.

(Handwritten signature)



4.5. Yönetim Kurulu Üyelerinin Yönetim Kurulunda veya Üst Yönetimde Görev Almaları İçin, Ana Hissedarlar, Müşteriler, Tedarikçiler veya Başka Kişilerle Yapılan Anlaşmalar Hakkında Bilgi:

Mevcut Yönetim Kurulu Üyelerinin ortaklık yönetiminde görev almaları için ana hissedarlar, müşteriler, tedarikçiler veya başka kişilerle yapılan herhangi bir anlaşma bulunmamaktadır. Yönetim Kurulu Üyelerinin seçimi ve görev süresi Genel Kurul Kararı ile belirlenmektedir.

5. SEÇİLMİŞ FİNANSAL BİLGİLER

Ortaklığın 2015 ve 2016 hesap dönemlerine ait bağımsız denetimden geçmiş ve 30.09.2017 dönemine ait bağımsız denetimden geçmemiş finansal tablolarına ait seçilmiş finansal bilgiler aşağıdaki gibidir

FİNANSAL DURUM TABLOSU	31.12.2015	31.12.2016	30.09.2017
Dönen Varlıklar	9.650.555	8.960.284	13.753.585
-Nakit ve nakit benzerleri	17.984	176.562	1.002.523(*)
-Ticari Alacaklar	6.145.749	6.644.484	7.642.574
-İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	4.199.527	4.479.577	5.123.493
-İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	1.946.222	2.164.907	2.519.081
-Stoklar	2.372.272	1.617.174	4.361.200
Duran Varlıklar	18.053.343	20.709.748	22.165.472
-Finansal Yatırımlar	750.000	750.000	750.000
-Maddi Duran Varlıklar	16.029.078	18.097.296	19.422.767
-Ertelenmiş Vergi Varlığı	1.227.867	1.834.600	1.896.175
AKTİF TOPLAMI	27.703.898	29.670.032	35.919.057
Kısa Vadeli Yükümlülükler	12.308.514	13.517.390	16.546.493
-Finansal Borçlar	4.686.095	6.250.491	6.250.432
-Ticari Borçlar	5.081.122	5.045.622	5.634.026
-İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	5.081.122	5.045.622	5.634.026
-Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	1.287.387	1.225.870	3.675.743(*)
Uzun Vadeli Yükümlülükler	3.039.728	2.530.775	6.753.994
-Finansal Borçlar	1.464.795	763.983	4.754.555
-Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	1.409.262	1.566.176	1.565.677
Özkaynaklar	12.355.656	13.621.867	12.618.570
- Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	12.355.656	13.621.867	12.618.570
-Ödenmiş Sermaye	8.875.000	8.875.000	8.875.000(*)
-Paylara İlişkin Primler/İskontolar	2.765.239	2.765.239	2.598.588(*)

-Yeniden Değerleme Ölçüm Kazanç/Kayıpları	8.046.254	10.783.779	10.783.779
-Geçmiş Yıllar Karları/Zararları	(6.600.800)	(7.834.747)	(8.666.754)
-Net Dönem Karı/Zararı	(650.051)	(832.007)	(823.389)
KAR VEYA ZARAR TABLOSU	31.12.2015	31.12.2016	30.09.2017
Hasılat	16.441.773	18.821.985	17.944.044
Satışların Maliyeti (-)	(15.335.044)	(18.265.590)	(16.419.900)
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar/Zarar	1.106.729	556.395	1.524.144
Brüt Kar/Zarar	1.106.729	556.395	1.524.144
Esas Faaliyet Karı/Zararı	(245.561)	(881.968)	(268.523)
Finansman Gideri Öncesi Faaliyet Karı/Zararı	(244.590)	(287.170)	(287.897)
Sürdürülen Faaliyetler Dönem Karı/Zararı	(650.051)	(832.007)	(823.389)
Dönem Karı/Zararı	(650.051)	(832.007)	(823.389)
Dönem Karının/Zararının Dağılımı	(650.051)	(832.007)	(823.389)
- Azınlık Payları	-	-	-
- Ana Ortaklık Payları	(650.051)	(832.007)	(823.389)
Pay Başına Kazanç/Kayıp	(0.073)	(0.094)	(0,093)

(*) Şirket'in 06/11/2017 tarihinde tamamladığı tahsisli sermaye artırımını ile Şirket'in "ödenmiş sermayesi" 3.225.000 TL artırılarak 8.875.000 TL'den 12.100.000 TL'ye artırılmıştır. Artırılan 3.225.000 TL nominal bedelli paylar 1,83 TL bedelle Bracknor Fund Limited'a (Yatırımcı) tahsisli olarak satılmıştır. Bu sermaye artırımını ile Yatırımcı'dan bugüne kadar alınmış olan ve "Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler" kaleminde sınıflandırılan 3.560.000 TL kredinin geri ödemesi yapılmış olup 2.341.750 TL de ilave fon edilmiştir. Bu ilave fon da "nakit ve nakit benzerleri" kaleminde artışa sebep olmuştur. Ayrıca sermaye artırımını nominal değerinin üzerinde yapıldığı için "Paylara İlişkin Primler/İskontolar" kaleminde de 2.676.750 TL artış olmuştur.

6. KAR DAĞITIM BİLGİLERİ

Ortaklık son iki yılda kar dağıtımını gerçekleştirilmemiştir.

	2015	2016
Net Dönem Karı	(650.051)	(832.007)
Dağıtılmasına Karar Verilen Tutar	-	-
-Dağıtım Şekli (Nakit, Bedelsiz veya Nakit+Bedelsiz)	-	-
1 TL Nominal Değerli Pay/Paylar Başına Düşen Kar Payı Tutarı (Nakit, Bedelsiz veya Nakit+Bedelsiz)	-	-

(Handwritten signature)

