

Sermaye Piyasası Kurulu'na yapılan başvuru incelenmekte olup izahname Sermaye Piyasası Kurulu tarafından henüz onaylanmamıştır. Sermaye Piyasası Kurulu'nun onayını takiben kesinleşen İzahname ayrıca ilan edilecektir.

OYLUM SİNAİ YATIRIMLAR A.Ş.

İzahname

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

Ortaklığımızın çıkarılmış/ödenmiş sermayesinin 27.617.600 TL'den 85.000.000 TL'ye çıkarılması nedeniyle artırılabilecek 57.382.400 TL nominal değerli paylarının halka arzına ilişkin izahnamedir.

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

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

Bu izahname, ortaklığımızın ve halka arzda satışa aracılık edecek Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin www.akyatirim.com.tr adresli internet siteleri ile Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP)'nda (www.kap.org.tr) yayımlanmıştır. Ayrıca başvuru yerlerinde incelemeye açık tutulmaktadır.

Sermaye Piyasası Kanunu (SPKn)'nın 10'uncu maddesi uyarınca, izahnamede ve izahnamenin eklerinde yer alan yanlış, yanıltıcı ve eksik bilgilerden kaynaklanan zararlardan ihraççı sorumludur. Zararın ihraççıdan tazmin edilememesi veya edilemeyeceğinin açıkça belli olması halinde; halka arz edenler, ihraca aracılık eden lider yetkili kuruluş, varsa garantör ve ihraççının yönetim kurulu üyeleri kusurlarına ve durumun gereklerine göre zararlar kendilerine yükletilebildiği ölçüde sorumludur. Ancak, izahnamenin diğer kısımları ile birlikte okunduğu takdirde özetin yanıltıcı, hatalı veya tutarsız olması durumu hariç olmak üzere, sadece özete bağlı olarak ilgililere herhangi bir hukuki sorumluluk yüklenemez. Bağımsız denetim, derecelendirme ve değerlendirme kuruluşları gibi izahnameyi oluşturan belgelerde yer almak üzere hazırlanan raporları hazırlayan kişi ve kurumlar da hazırladıkları raporlarda yer alan yanlış, yanıltıcı ve eksik bilgilerden SPKn hükümleri çerçevesinde sorumludur.

GELECEĞE YÖNELİK AÇIKLAMALAR

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


Sınai Yatırımlar A.Ş.
Organize San. Bölgesi 6.Cad.No:11 KAYSERİ
Tel:(0352) 321 11 32 Fax:(0352) 321 11 33
Mimarıhanan V.D: 649 049 5585


AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

İÇİNDEKİLER

Bölüm No	Bölüm Adı	Sayfa No
1	İZAHNAMENİN SORUMLULUĞUNU YÜKLENE KİŞİLER	5
2	ÖZET	7
3	BAĞIMSIZ DENETÇİLER	25
4	SEÇİLMİŞ FİNANSAL BİLGİLER	25
5	RİSK FAKTÖRLERİ	27
6	İHRAÇÇI HAKKINDA BİLGİLER	30
7	FAALİYETLER HAKKINDA GENEL BİLGİLER	31
8	GRUP HAKKINDA BİLGİLER	36
9	MADDİ VE MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR HAKKINDA BİLGİLER	39
10	FAALİYETLERE VE FİNANSAL DURUMA İLİŞKİN DEĞERLENDİRMELER	41
11	İHRAÇÇININ FON KAYNAKLARI	47
12	EĞİLİM BİLGİLERİ	48
13	KÂR TAHMİNLERİ VE BEKLENTİLERİ	50
14	İDARİ YAPI, YÖNETİM ORGANLARI VE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLER	50
15	ÜCRET VE BENZERİ MENFAATLER	53
16	PERSONEL HAKKINDA BİLGİLER	53
17	ANA PAY SAHİPLERİ	54
18	İLİŞKİLİ TARAFLAR VE İLİŞKİLİ TARAFLARLA YAPILAN İŞLEMLER HAKKINDA BİLGİLER	56
19	DİĞER BİLGİLER	57
20	ÖNEMLİ SÖZLEŞMELER	58
21	İHRAÇÇININ FİNANSAL DURUMU VE FAALİYET SONUÇLARI HAKKINDA BİLGİLER	58
22	İHRAÇ VE HALKA ARZ EDİLECEK PAYLARA İLİŞKİN BİLGİLER	59
23	HALKA ARZA İLİŞKİN HUSUSLAR	69
24	BORSADA İŞLEM GÖRMeye İLİŞKİN BİLGİLER	77
25	MEVCUT PAYLARIN SATIŞINA İLİŞKİN BİLGİLER İLE TAAHHÜTLER	77
26	HALKA ARZ GELİRİ VE MALİYETLERİ	78
27	SULANMA ETKİSİ	80
28	UZMAN RAPORLARI VE ÜÇÜNCÜ KİŞİLERDEN ALINAN BİLGİLER	82
29	PAYLAR İLE İLGİLİ VERGİLENDİRME ESASLARI	83
30	İHRAÇÇI VEYA HALKA ARZ EDEN TARAFINDAN VERİLEN İZİN HAKKINDA BİLGİ	85
31	İNCELEMeye AÇIK BELGELER	86
32	EKLER	87



Sınai Yatırımlar A.Ş.
Organize Sanayi Bölgesi Cad. No 11 KAYSERİ
Tel: (0352) 321 11 32 Fax: (0352) 321 11 33
Mimarsinan V.D. 649 049 5586


AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

KISALTMA VE TANIMLAR

Ak Yatırım, Yetkili Kuruluş	Ak Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi
AR-GE	Araştırma Geliştirme
A.Ş.	Anonim Şirketi
BORSA/BİST/BİAŞ	Borsa İstanbul Anonim Şirketi
AB	Avrupa Birliği
A.B.D.	Amerika Birleşik Devletleri
DBS	Doğrudan Borçlanma Sistemi
DEP.	Departman
GVK.	Gelir Vergisi Kanunu
IBAN	Uluslararası Banka Hesap Numarası
ISIN	Uluslararası Menkul Kıymet Tanımlama Numarası
KAP	Kamuyu Aydınlatma Platformu
KDV	Katma Değer Vergisi
KOSGEB	Küçük ve Orta Ölçekli İşletmeleri Geliştirme ve Destekleme İdaresi Başkanlığı
KSS	Kayıtlı Sermaye Sistemi
KVK	Kurumlar Vergisi Kanunu
Md.	Madde
MDV	Maddi Duran Varlık
MKK	Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.
O.S.B.	Organize Sanayi Bölgesi
PAZ.	Pazarlama
SAN.	Sanayi
SN.	Sayın
SÖZ.	Sözleşmesi
SPK	Sermaye Piyasası Kurulu
SPKn.	Sermaye Piyasası Kanunu
Şirket/İhraççı	Oylum Sınai Yatırımlar A.Ş.
T.C.	Türkiye Cumhuriyeti

TCMB	Türkiye Cumhuriyeti Merkez Bankası
TEDAŞ	Türkiye Elektrik Dağıtım Anonim Şirketi
TEİAŞ	Türkiye Elektrik İletim Anonim Şirketi
TİC.	Ticaret
TL	Türk Lirası
TMS	Türkiye Muhasebe Standartları
TSPB	Türkiye Sermaye Piyasaları Birliği
TTK/TTKn	Türk Ticaret Kanunu
TÜİK	Türkiye İstatistik Kurumu
UMS	Uluslararası Muhasebe Standartları
USD	Amerika Birleşik Devletleri Para Birimi
Vb.	Ve benzeri
VUK	Vergi Usul Kanunu
YMM	Yeminli Mali Müşavir

I. BORSA GÖRÜŞÜ:

Yoktur.

II. DİĞER KURUMLARDAN ALINAN GÖRÜŞ VE ONAYLAR:

Yoktur.

1. İZAHNAMENİN SORUMLULUĞUNU YÜKLENEN KİŞİLER

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

İhraççı: Oylum Sınai Yatırımlar A.Ş.	Sorumlu Olduğu Kısım:
Yener BÜYÜKNALBANT Yönetim Kurulu Başkanı  Oylum Sınai Yatırımlar A.Ş. Tarih: 15/12/2021 Ordu (0362) 321 11 52 - KAYSERİ Tel: (0362) 321 11 52 - Fax: (0362) 321 11 33 Mimarşin V.D. 649 049 5586	İZAHNAMENİN TAMAMI

Halka Arza Aracılık Eden Yetkili Kurulu: Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Sorumlu Olduğu Kısım:
Hayati ÖZTORNACI Onur DİRİM Bölüm Başkanı Müdür  AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ Tarih: 15/12/2021	İZAHNAMENİN TAMAMI

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

İmzalı sorumluluk beyanları izahname ekinde (Bağımsız Denetim Şirketinin Sorumluluk Beyanı **Ek.1**) yer almaktadır.

İlgili Denetim Raporlarını Hazırlayan Kuruluşun Ticaret Unvanı ve Yetkilisinin Adı, Soyadı, Görevi	Sorumlu Olduğu Kısım:
AYK Bağımsız Denetim ve Danışmanlık A.Ş. İsa KESKİN Sorumlu Başdenetçi	Bağımsız Denetim / İnceleme Raporları 01.01.2018 – 31.12.2018 01.01.2019 – 31.12.2019 01.01.2020 – 31.12.2020 01.01.2021 – 30.06.2021

2. ÖZET

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

B—İHRAÇCI		
B.1	İhraççının ticaret unvanı ve işletme adı	Şirketin ticari unvanı “Oylum Sınai Yatırımlar Anonim Şirketi” olup, ticaret siciline tescil edilen herhangi bir işletme adı yoktur.
B.2	İhraççının hukuki statüsü, tabi olduğu mevzuat, kurulduğu ülke ve adresi	Hukuki Statü: Anonim Şirket Tabi Olduğu Yasal Mevzuat: Türkiye Cumhuriyeti Kanunları (TTKn, SPK, VUK vb.) Kurulduğu Ülke: Türkiye Cumhuriyeti Adresi: Organize Sanayi Bölgesi 6. Cadde No:11 Melikgazi/KAYSERİ İnternet Adresi: http://www.oylum.com Telefon ve Faks No: 0352 321 11 32 / 0352 321 11 33
B.3	Ana ürün/hizmet kategorilerini de içerecek şekilde ihraççının mevcut faaliyetlerinin ve faaliyetlerine etki eden önemli	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. Sade bisküvi ve gofret üretimi Şirket'in hasılatı içerisinde büyük yer almaktadır. 1969 yılında

	faktörlerin tanımı ile faaliyet gösterilen sektörler/pazarlar hakkında bilgi	Kayseri'nin ilk modern üretim tesislerinden biri olarak faaliyete başlayan Şirket, Türkiye'nin en eski bisküvi markalarından biri olarak yıllık 8 saat 300 işgününe göre 18.024 ton kapasite ile çalışmaktadır. Bisküvi, kremalı bisküvi, gofret, kek, çikolatalı ürünler, tuzlu ürünler gibi alt kategorileri olan Şirket'in faaliyet gösterdiği atıştırılabilir ürünler sektöründe yıllık yaklaşık 400 bin ton ürün üretilmektedir. Şirket farklı ülkelerdeki ya da yurt içindeki farklı müşterilerden gelen yeni ürün taleplerine cevap verebilmektedir. Bu sayede Amerika, Kanada, İsrail ve İngiltere'deki birçok büyük market zincirine kendi markaları ile ürün satışı yapılmaktadır. Bugün itibarıyla grup şirketleri aracılığı ile 35'ten fazla ülkeye ihracat yapmakta olan Şirket yurtiçinde de ulusal market zincirlerine satış yapmaktadır. Şirket, 2014 yılından beri grup şirketi Oylum İç ve Dış Ticaret A.Ş.'ye "Oylum" markalı gofret ve bisküvi satışı gerçekleştirmekte, bu mallar Oylum İç ve Dış Ticaret A.Ş. tarafından Yeni Mağazacılık A.Ş.'ye (A101) satılarak Türkiye genelinde hali hazırda A101'e ait 10.000'i geçkin mağazada yerlerini almaktadır. Şirket, ayrıca METRO Grosmarket ile 2015 yılında, Bizim Toptan Satış Mağazaları ile 2017 yılında ve BİM marketler zinciri ile 2021 yılında anlaşmış ve Türkiye genelinde ürünlerinin satışı başlamıştır. Bu satış stratejisi kapsamında ulusal market zincirleri ile temaslarını devam ettiren Şirket, 2022 yılında 30.000'i aşkın noktada bulunurluğunu sağlamayı hedeflemektedir.
B.4a	İhraççıyı ve faaliyet gösterdiği sektörü etkileyen önemli en son eğilimler hakkında bilgi	Şirket satışlarını yurtdışında gelişmiş ülke piyasalarda yurt içinde de zincir marketlerde kurduğu yeni iş ilişkileri ile geliştirmektedir. Ana maliyet kalemi tarıma dayalı hammaddeler olduğundan, maliyetler tarım ürünleri borsası ile yakından ilişkilidir. Türkiye'de tarımsal üretimin daralması, çiftçilik faaliyetlerinin azalması fiyatlar üzerinde olumsuz bir baskı yaratmaktadır. Bunun dışında pandemi ile beraber hem navlun fiyatlarında hem de tarım emtia fiyatlarında yüksek artışlar olmaktadır. Hem küresel sebepler hem de ülkemizde yaşanan döviz kurundaki dalgalanmalar maliyetleri artırarak gıda enflasyonunun oluşmasına neden olmuştur. Şirket'in 2018-2020 arasında stoklarının satışların maliyetine oranı %12-14 aralığında iken 2021/6 aylık verilere göre bu oran %25 civarına dayanmıştır. Koronavirüs salgını sonrasında tedarik zincirindeki sorunlardan ve fiyatlardaki ani ve yüksek artışlardan ötürü Şirket, üretimde sorun yaşamamak için stok seviyesini artırmak zorunda kalmıştır. 2022 yılında da bu eğilimin devam etmesi, hatta daha da artması beklenmektedir. Sektörde tüketicilerin son yıllarda özellikle şekersiz ve organik ürünlere yönelimi gözlenmektedir. Şirket de bu alanda hem AR-GE çalışmaları yürütmektedir hem de yeni yatırımlarıyla bu alanlara eğilmeyi planlanmaktadır. Ayrıca gelişmiş pazarlarda aile boyu ürünlere talebin artacağı gözlemlenmektedir. Organize perakende sektörünün geliştiği ülkelerde bireyler market alışverişlerini toplu şekilde yapmaya yönelmektedir. Şirket de bu konuda hem Türkiye içinde hem de grup şirketleri aracılığı ile birçok yurt dışı pazarda başarılı bağlantılar yürütmektedir. Üretime ilişkin eğilim, ürün standartlarını iyileştiren, işçiliği azaltan ve verimliliği artıran yeni teknolojilere yatırım yapmayı gerektirmektedir. Şirket'in yatırım teşvik begesi kapsamındaki yatırımları yeni teknolojilere yatırımı ve üretim hatları modernizasyonunu içermektedir. Söz konusu yatırım teşvik belgesi kapsamında

		yapılan yatırımlar sonucunda Şirket'in üretimleri yıllar içinde sürekli bir artış eğilimi göstermiştir. Satışların eğilimi ile ilgili olarak organize perakende sektörünün gelişmesiyle marketlerdeki iş hacmi artmakta ve bakkal ve büfe gibi alt kanallardaki iş hacmi daralmaktadır. Böylece özellikle aile boyu ürünlere talep artmaktadır. Şirket'in de üretiminde küçük paketlere göre aile boyu paketlerin ağırlığı artmaktadır. Yine, pandeminin etkisi ile beraber 2019 yılının sonundan itibaren daha besleyici ve halk sağlığına uygun ürünlere yönelik talepte artış meydana gelmiştir. Zincir marketlere yapılan toptan satışlarda vadelin kısılmasına ilişkin herhangi bir yönelim yoktur. Gıda sektöründeki vadeler diğer sektörlerle nispeten daha kısadır. Bu nedenle vadelerde kısalma veya uzama beklenmemektedir.
B.5	İhraççının dahil olduğu grup ve grup içindeki yeri	Şirket'in dahil olduğu grup içerisinde Büyükbalbant ailesinin kontrol ettiği 3 şirket daha bulunmaktadır. Şirket, atıştırmalık gıda üzerine faaliyet göstermektedir. Grup şirketlerinden, 2014 yılında kurulan Oylum İç ve Dış Ticaret A.Ş.'nin faaliyet konusu gıda, yazılım, makine alanlarında ticari mal imalatı, satışı, ithalatı, ihracatı; tarımsal üretime yönelik entegre tesisler kurmak; elektrik, buhar ve ısı ihtiyacını karşılamak üzere proje geliştirmek ve elektrik enerjisi üretmek, satmak ve bunların tesislerini kurmak, inşaat ve taahhüt işlerini yapmaktır. Şirket, Oylum İç ve Dış Ticaret A.Ş.'ye 2018 yılı hesap döneminde 26.557.127TL'lik, 2019 yılı hesap döneminde 32.564.813 TL'lik, 2020 yılı hesap döneminde 36.993.604 TL'lik ve 2021/9 hesap döneminde ise 26.872.518 TL'lik ticari mal ve mamul satışı yapmıştır. Bu satışların Şirket'in anılan dönemlerde hasılatına oranı sırasıyla %65,8, %59,6, %51,2 ve %37,9'dur. Oylum İç ve Dış Tic. A.Ş. tarafından Şirket'ten aldığı söz konusu mallar, Yeni Mağazacılık A.Ş.'ye (A101) satılmakta ve yurtdışı satıcılara ihracat yapılmaktadır. Diğer grup şirketi İnova Sınai Yatırımlar A.Ş. 2014 yılında kurulmuş, faaliyet konusu bilumum gıda maddeleri imalatı ve bilhassa; bisküvi, çikolata, gofret, çikolata kaplamalı bisküvi, kek, kraker, ciklet, 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 imalini, alımını, satımını, ithalatını ve ihracatını; yazılım, makine alanlarında ticari mal imalatı, satışı, ithalatı, ihracatı; tarımsal üretime yönelik entegre tesisler kurmak; elektrik, buhar ve ısı ihtiyacını karşılamak üzere proje geliştirmek ve elektrik enerjisi üretmek, satmak ve bunların tesislerini kurmak, inşaat ve taahhüt işlerini yapmaktır. Şirketin, 2020 yılı itibarıyla teminatlandırılmayan ancak vade tanımlanan bazı müşterilerine ihracat satışları İnova Sınai Yatırımlar A.Ş. aracılığı ile gerçekleştirilmektedir. Şirket, İnova Sınai Yatırımlar A.Ş.'ye 2020 yılı hesap döneminde 6.230.280 TL'lik ve 2021/9 hesap döneminde ise 5.899.163 TL'lik ticari mal ve mamul satışı yapmıştır. Bu satışların Şirket'in anılan dönemlerde hasılatına oranı sırasıyla %8,6 ve %8,3'tür. Şirket, hem Oylum İç ve Dış Ticaret A.Ş. hem de İnova Sınai Yatırımlar A.Ş. aracılığı ile teminat olmadan vade tanımladığı ihracat müşterilerine satış yapmakla Şirketin tahsilat riskini bertaraf etmektedir. Diğer grup şirketi Yener Gazetecilik Matbaacılık Sanayi ve Ticaret A.Ş. ise, gazete, dergi, televizyon ve radyo gibi kitle iletişim araçlarına yönelik araştırma, programların hazırlanması, bunlarla ilgili, imalat, ihracat ve ithalat yapmak, konusu

		ile ilgili alanlarda, yayın, dağıtım, organizasyon, danışmanlık hizmetleri vermektir. Şirket'in Yener Gazetecilik Matbaacılık Sanayi ve Ticaret A.Ş. ile herhangi bir ticari ilişkisi bulunmamaktadır. Sadece grup şirketine ait gazete ve sosyal medya mecralarında reklam çalışması vardır.
B.6	Sermayedeki veya toplam oy hakkı içindeki payları doğrudan veya dolaylı olarak %5 ve fazlası olan kişilerin isimleri/unvanları ile her birinin pay sahipliği hakkında bilgi İhraççının hakim ortaklarının farklı oy haklarına sahip olup olmadıkları hakkında bilgi Varsa doğrudan veya dolaylı olarak ihraççının yönetim hakimiyetine sahip olanların ya da ihraççıyı kontrol edenlerin isimleri/unvanları ile bu kontrolün kaynağı hakkında bilgi	NESİBE BÜYÜKNALBANT Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı Kurucu Ortak İmtiyaz Hakkı: Oy ve yönetim kurulu üye seçimi imtiyazı Sermayedeki Payı(TL): 3.600.000 Sermayedeki Payı (%): 13,04 Oy Hakkı Oranı (%): 28,67 YENER BÜYÜKNALBANT Yönetim Kurulu Başkanı Genel Müdür Kurucu Ortak İmtiyaz Hakkı: Oy ve yönetim kurulu üye seçimi imtiyazı Sermayedeki Payı (TL): 1.060.250 Sermayedeki Payı (%): 3,84 Oy Hakkı Oranı (%): 8,84 YEŞİM EMİNEL Yönetim Kurulu Üyesi Kurucu Ortak İmtiyaz Hakkı: Oy ve yönetim kurulu üye seçimi imtiyazı Sermayedeki Payı (TL): 300.000 Sermayedeki Payı (%): 1,09 Oy Hakkı Oranı (%): 2,95 BEGÜM AKŞEHİRLİOĞLU Kurucu Ortak İmtiyaz Hakkı: Oy ve yönetim kurulu üye seçimi imtiyazı Sermayedeki Payı (TL): 300.000 Sermayedeki Payı (%): 1,09 Oy Hakkı Oranı (%): 2,95 DİĞER İmtiyaz Hakkı: Yok. Sermayedeki Payı (TL): 22.357.350 Sermayedeki Payı (%): 80,95 Oy Hakkı Oranı (%): 56,60 TOPLAM Sermayedeki Payı (TL): 27.617.600 Sermayedeki Payı (%): 100 Oy Hakkı Oranı (%): 100

(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 bulunmaktadır. Ayrıca, (A) grubu payların yönetim kuruluna üye seçim imtiyazı bulunmaktadır.

Şirket'in finansal tabloları ve bunlara ilişkin bağımsız denetim raporları www.oylum.com ve www.kap.org.tr internet adreslerinde yer almakta olup, bu tablolarından seçilen önemli finansal bilgiler aşağıdadır:

Seçilmiş Finansal Bilgiler (TL)	30/06/2021	30/06/2020	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2018
Dönen Varlıklar	50.536.048	43.822.700	47.081.472	29.493.467	19.002.942
Duran Varlıklar	35.432.052	35.206.967	35.719.478	32.850.532	33.411.692
Toplam Varlıklar	85.968.100	79.029.667	82.800.950	62.343.999	52.414.634
Kısa Vadeli Yükümlülükler	23.441.211	16.943.501	22.389.168	20.266.482	21.008.026
Uzun Vadeli Yükümlülükler	13.170.856	19.922.987	15.408.565	14.971.992	7.891.686
Özkaynaklar	49.356.033	42.163.179	45.003.217	27.105.525	23.514.922
Toplam Kaynaklar	85.968.100	79.029.667	82.800.950	62.343.999	52.414.634

Şirket'in kısa vadeli yükümlülükler toplamı yılsonu verilerine göre genel olarak durağan bir grafik sergilemektedir. 2018 yılının kısa vadeli yükümlülükler toplamı

21.008.026 TL iken 2019 yılının kısa vadeli yükümlülükler toplamı 20.266.482 TL olarak gerçekleşmiştir. 2019 yılının kısa vadeli yükümlülükler toplamı önceki yıla göre % 3,53 azalmıştır. 2020 yılının kısa vadeli yükümlülükler toplamı 22.389.168 TL'dir. 2020 yılının kısa vadeli yükümlülükler toplamı önceki yıla göre % 10,47 artmıştır. Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları bu artışa önemli derecede etki eden kalemler arasında yer almaktadır. 2021 yılının 6 aylık mali verilerine göre kısa vadeli yükümlülükler toplamı 23.441.211 TL olarak gerçekleşmiştir. 2020 yıl sonu verilerine göre %4,70 artmıştır. Yılsonu karşılaştırmasına göre uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımlarındaki, artış bu yükselişe etki eden kalemdir.

Şirket'in uzun vadeli yükümlülükler toplamı 2020 yılına kadar artış sonra düşüşe geçmiştir. 2018 yılının uzun vadeli yükümlülükler toplamı 7.891.686TL iken 2019 yılının uzun vadeli yükümlülükler toplamı 14.971.992 TL olarak gerçekleşmiştir. 2019 yılının uzun vadeli yükümlülükler toplamı önceki yıla göre % 89,72 büyümüştür. Uzun vadeli borçlanmalar bu artışa önemli derecede etki eden kalemdir. 2020 yılının uzun vadeli yükümlülükler toplamı 15.408.565 TL'dir. 2020 yılının uzun vadeli yükümlülükler toplamı önceki yıla göre % 2,92 büyümüştür. Uzun vadeli borçlanmalar bu artışa etki eden kalemdir. 2021 yılının 6 aylık mali verilerine göre uzun vadeli yükümlülükler toplamı 13.170.856 TL olarak gerçekleşmiştir. 2020 yılsonu verilerine göre %14,52 azalmıştır. Yılsonu karşılaştırmasına göre uzun vadeli borçlanmalardaki azalış bu düşüşe önemli derecede etki eden kalemdir.

Şirket'in özkaynaklar toplamı yıllar itibariyle artış göstermiştir. 2018 yılının özkaynaklar toplamı 23.514.922 TL iken 2019 yılının özkaynaklar toplamı 27.105.525 TL olarak gerçekleşmiştir. 2019 yılının özkaynak toplamı önceki yıla göre % 15,27 büyümüştür. Ödenmiş sermaye ve net dönem karı bu artışa önemli derecede etki eden kalemler arasında yer almaktadır. 2020 yılının özkaynak toplamı 45.003.217 TL'dir. 2020 yılının özkaynak toplamı önceki yıla göre % 66,03 büyümüştür. Ödenmiş sermaye ve net dönem karı bu artışa önemli derecede etki eden kalemler arasında yer almaktadır. 2021 yılının 6 aylık mali verilerine göre özkaynaklar toplamı 49.356.033 TL olarak gerçekleşmiştir. 2020 yılsonu verilerine göre %9,67 büyümüştür. Net dönem karı bu artışa önemli derecede etki eden kalemler arasında yer almaktadır.

Seçilmiş Finansal Bilgiler (TL)	30/06/2021	30/06/2020	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2018
Hasılat	46.974.411	37.079.243	72.190.729	54.608.903	40.388.387
Satışların Maliyeti	(40.205.727)	(31.728.892)	(60.882.032)	(48.165.497)	(35.808.131)
Esas Faaliyet Karı/ Zararı	5.000.431	2.711.558	6.155.173	3.721.632	2.433.195
Dönem Karı/ Zararı	4.800.435	1.162.288	4.074.983	1.786.297	148.543

		Satış hasılatı, 2018 yılında 40.388.387 TL, 2019 yılında ise 54.608.903 TL olarak gerçekleşmiş ve %35,21 büyüme sağlanmıştır. 2020 yılında ise 72.190.729 TL satış hasılatı elde edilerek bir önceki yıla göre % 32,20 büyüme gerçekleşmiştir. 2021 yılının 6 aylık verilerine göre hasılat 46.974.411 TL olup 2020 yılının 6 aylık verilerine göre hasılat ise 37.079.243 TL'dir ve bu iki dönemin karşılaştırmasına göre %26,69 büyüme sağlanmıştır. Şirket, 2018 yılında esas faaliyetlerinden 2.288.940 TL, 2019 yılında ise 3.721.632 TL kar etmiştir. 2020 yılında ise şirketin esas faaliyet karı 6.155.173 TL olmuş ve bir önceki yıla %65,41 artış göstermiştir. 2021 yılının 6 aylık verilerine göre ise esas faaliyet karı 5.000.431 TL olup 2020 yılının 6 aylık verilerine göre artış oranı %84,41 olmuştur Şirketin 2018 yılı dönem karı 148.543 TL iken, 2019 yılında ciddi bir artışla 1.786.297 TL olarak gerçekleşmiştir. 2020 yılı dönem karı 4.074.983 TL olup bir önceki yıla göre %128 artış sergilenmiştir. 2021 yılının 6 aylık verilerine göre ise dönem karı 4.800.435 TL olarak gerçekleşmiştir. Şirket cirosu yıllar itibariyle genel olarak artış göstermiştir. Cirodaki artış, yurt içi ve yurt dışında kazanılan yeni müşteriler ile mevcut müşterilerle iş ilişkilerinin geliştirilmesine bağlı olarak artmıştır. Şirketin katılmış olduğu ulusal ve uluslararası fuarlar ve pazar araştırması kapsamında yapılan yurt dışı gezileri ile döviz kurlarında yaşanan değişiklikler bu artışı destekleyen faktörlerdir. Yıllar itibariyle hem esas faaliyet karında hem de dönem karında ciddi artış gözlenmektedir. Bu artışın en önemli destekleyici unsurları; satışlardaki artış, satış maliyet dengesinin ayarlanması, pazarlama çalışmaları kapsamındaki fuar ve gezileri, döviz kurlarında yaşanan değişiklikler ve yeni üretim hatlarına yapılan yatırımların artırılması ile mevcut yatırımın kapasitesinin iyileştirilmesidir.																								
B.8	Seçilmiş önemli proforma finansal bilgiler	Yoktur.																								
B.9	Kar tahmini ve beklentileri	Yoktur.																								
B.10	İzahnamede yer alan finansal tablolara ilişkin denetim raporlarındaki olumlu görüş dışındaki hususların içeriği	Yoktur.																								
B.11	İhraççının işletme sermayesinin mevcut yükümlülüklerini karşılayamaması	Şirket'in net işletme sermayesi aşağıdaki tabloda yıllar itibariyle hesaplanmıştır. <table><tr><th>Seçilmiş Finansal Bilgiler (TL)</th><th>30/06/2021</th><th>30/06/2020</th><th>31/12/2020</th><th>31/12/2019</th><th>31/12/2018</th></tr><tr><td>Dönen Varlıklar</td><td>50.536.048</td><td>43.822.700</td><td>47.081.472</td><td>29.493.467</td><td>19.002.942</td></tr><tr><td>Kısa Vadeli Yükümlülükler</td><td>23.441.211</td><td>16.943.501</td><td>22.389.168</td><td>20.266.482</td><td>21.008.026</td></tr><tr><td>Net İşletme Sermayesi</td><td>27.094.837</td><td>26.879.199</td><td>24.692.304</td><td>9.226.985</td><td>(2.005.084)</td></tr></table>	Seçilmiş Finansal Bilgiler (TL)	30/06/2021	30/06/2020	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2018	Dönen Varlıklar	50.536.048	43.822.700	47.081.472	29.493.467	19.002.942	Kısa Vadeli Yükümlülükler	23.441.211	16.943.501	22.389.168	20.266.482	21.008.026	Net İşletme Sermayesi	27.094.837	26.879.199	24.692.304	9.226.985	(2.005.084)
Seçilmiş Finansal Bilgiler (TL)	30/06/2021	30/06/2020	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2018																					
Dönen Varlıklar	50.536.048	43.822.700	47.081.472	29.493.467	19.002.942																					
Kısa Vadeli Yükümlülükler	23.441.211	16.943.501	22.389.168	20.266.482	21.008.026																					
Net İşletme Sermayesi	27.094.837	26.879.199	24.692.304	9.226.985	(2.005.084)																					

2018 yılı hesap dönemine göre Şirket'in kısa vadeli yükümlülükleri dönen varlıklarını aştığından işletme sermayesi yetersizdir. 2019 ve 2020 yıllarına ait yılsonu verileri ile 2020 ve 2021 yıllarına ait ikinci çeyrek sonuçlarına bakıldığında, Şirket'in rutin faaliyetlerini yönetebilmesi için gereken işletme sermayesinin yeterli olduğu görülmektedir.

Ancak aşağıdaki sebeplerden ötürü Şirket'in 2022 yılı ve sonrası için işletme sermayesini güçlendirmesi gerekmektedir:

- Şirket 2012 yılında ilk halka arzını gerçekleştirmiştir. 2012 yılından beri her yıl istikrarlı bir şekilde %40'a yakın oranda büyümektedir. 2022 içerisinde devreye alınacak yeni bisküvi hattı ile bisküvi üretim kapasitesi iki katına çıkacaktır. Böylece 2022 içerisinde Şirket'in üretim tonajında ciddi artış olması ve cirosunu %60 artırması hedeflenmektedir.
- Koronavirüs salgını ile beraber küresel çapta tarım ürünlerinde tarihi artışlar gözlemlenmektedir. Şirket'in ana hammaddeleri buğday unu, palm yağı, toz şeker ve ambalaj malzemelerinde 2021 yılı boyunca çok ciddi artış yaşanmış ve bunun 2022 yılında da devam etmesi öngörülmektedir. Ayrıca tedarikte yaşanabilecek aksaklıklardan ötürü Şirket özellikle hammadde stoklarını artırmak durumunda kalmıştır. Hem maliyet avantajı sağlayabilmek hem de tedarik sorununu bertaraf edebilmek için hammadde alımlarındaki vadeler kısaltılmış, hatta genel itibariyle peşin ödemeye geçilmiştir.
- Şirket son yıllarda hem ihracatta hem de iç piyasada agresif bir satış-pazarlama politikası benimsemiştir. Grup şirketleri ile çalıştığı bazı yurt dışı müşterilerine ticari hacmi büyütebilmek adına vade açmıştır. Ayrıca Şirket, A101, BİM, Metro Gros, Bizim Toptan gibi ulusal market zincirleri ile ticari ilişkilerini her geçen gün artırmaktadır. Bu müşterilere vadeli satış yapılmaktadır ve ciddi miktarda açık hesap alacak birikmektedir.

C—SERMAYE PİYASASI ARACI

C.1 İhraç edilecek ve/veya borsada işlem görecektir sermaye piyasası aracının menkul kıymet tanımlama numarası (ISIN) dahil tür ve gruplarına ilişkin bilgi

Şirket'in 27.617.600 TL olan çıkarılmış sermayesi, tamamı nakden karşılanmak üzere 57.382.400 TL artırılarak 85.000.000 TL'ye çıkarılacaktır. Yapılacak bu artışta (A) grubu pay karşılığında (A) grubu pay, (B) grubu pay karşılığında (B) grubu pay ve (C) grubu pay karşılığında (C) grubu pay verilecektir. İhraç edilecek (A) grubu payın menkul kıymet tanımlama numarası (ISIN) TREOYLS00025'tir. (B) grubu payın menkul kıymet tanımlama numarası (ISIN) TREOYLS00033'tür. İhraç edilecek ve Borsada işlem görecektir (C) grubu payın menkul kıymet tanımlama numarası (ISIN) TREOYLS00017'dir.

Bu sermaye artırımında yeni pay alma hakları kısıtlanmamıştır. Çıkarılacak (A) grubu paylarda oy hakkı ve yönetim kurulu üye seçimi imtiyazı ve (B) grubu paylarda oy hakkı imtiyazı bulunacaktır.

Bu sermaye artırımında yeni pay alma hakları kısıtlanmamıştır. Yeni Pay alma haklarının kullandırılmasından sonra kalan (C) Grubu paylar 2 (iki) iş günü süresince nominal değerden düşük olmamak üzere Borsa İstanbul A.Ş. Birincil Piyasa'da oluşacak fiyattan Borsa'da satılacaktır.

Pay Grubu	Nama/ Hamiline Olduğu	İmtiyazlar	Pay Sayısı	Bir Payın Nominal Değeri (TL)	Toplam (TL)	Sermayeye Oranı (%)
A	Nama	Oy hakkı ve yönetim kuruluna üye seçim imtiyazı	2.493.297,03	1	2.493.297,03	9,03%
B	Nama	Oy hakkı İmtiyazı	249.329,70	1	249.329,70	0,90%
C	Hamiline	-	54.639.773,27	1	54.639.773,27	197,84%
		Toplam	57.382.400,00		57.382.400,00	207,77475%

C.2 Sermaye piyasası aracının ihraç edileceği para birimi

Paylar Türk Lirası cinsinden satışa sunulacaktır.

C.3 İhraç edilmiş ve bedelleri tamamen ödenmiş pay sayısı ile varsa bedeli tam ödenmemiş pay sayısı

Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 120.000.000 (Yüzyirmimilyon) TL olup 1 (bir) TL itibari değerinde 120.000.000 (Yüzyirmimilyon) adet paya bölünmüştür. Şirket'in çıkarılmış sermayesi 27.617.600 (Yirmiyedimilyonaltıyüzonyedi binaltıyüz) TL'dir. Bu sermayenin her biri 1 (bir) TL değerinde toplam 27.617.600 adet paya bölünmüş olup bunlardan 1.200.000 adedinin tamamı nama yazılı (A) grubu, 120.000 adedinin tamamı nama yazılı (B) grubu ve 26.297.600 adedin tamamı hamiline yazılı (C) grubu paylardır. Sermayenin tamamı ödenmiştir.

	Her bir payın nominal değeri	Her bir payın nominal değeri 1 (bir) Türk Lirası'dır.
C.4	Sermaye piyasası aracının sağladığı haklar hakkında bilgi	Satışı yapılacak paylar için ilgili mevzuat uyarınca pay sahiplerine tanınmış olan haklar aşağıdaki gibidir: Kardan Pay Alma Hakkı (Sermaye Piyasası Kanunu madde 19, TTK madde 507, Kâr Payı Tebliği (II-19.1)) Oy Hakkı (Sermaye Piyasası Kanunu madde 30, TTK madde 432, 434, 435, 436) Yeni Pay Alma Hakkı (TTK madde 461, kayıtlı sermaye sistemindeki ortaklıklar için SPKn. madde 18, II-18.1 sayılı Kayıtlı Sermaye Sistemi Tebliği) Bedelsiz Pay Edinme Hakkı ((Sermaye Piyasası Kanunu madde 19, TTK md. 462, Pay Tebliği (VII-128.1)) Tasfiyeden Pay Alma Hakkı (TTK madde 507) Ortaklıktan Ayrılma Hakkı (Sermaye Piyasası Kanunu madde 24, Önemli Nitelikteki İşlemler ve Ayrılma Hakkı Tebliği (II-23.3)) Ortaklıktan Çıkarma ve Satma Hakkı (Sermaye Piyasası Kanunu madde 27, Ortaklıktan Çıkarma ve Satma Hakları Tebliği (II-27.2)) Genel Kurula Davet ve Katılma Hakkı (Sermaye Piyasası Kanunu madde 29, 30, Vekaleten Oy Kullanılması ve Çağrı Yoluyla Vekalet Toplanması Tebliği (II-30.1), TTK madde 414, 415, 419, 425, 1527) Genel Kurul'da Müzakerelere Katılma Hakkı (TTK md. 407, 409, 417) Bilgi Alma ve İnceleme Hakkı (Sermaye Piyasası Kanunu madde 14, Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği (II-14.1), TTK madde 437) İptal Davası Açma Hakkı (TTK madde 445-451, Sermaye Piyasası Kanunu md. 18/6, 20/2) Azınlık Hakları (TTK madde 411, 412, 420, 439, 531, 559, SPKn md. 27) Özel Denetim İsteme Hakkı (TTK madde 438, 439) Dönüştürme Hakkı (TTK md. 485) Satın Alma Talebini Geri Alma Hakkı (II-5.1 sayılı İzahname ve İhraç Belgesi Tebliği md. 24)
C.5	Sermaye piyasası aracının devir ve tedavülünü kısıtlayıcı hususlar hakkında bilgi	Halka arz edilecek paylar üzerinde, payların devir ve tedavülünü kısıtlayıcı veya pay sahibinin haklarını kullanmasına engel olacak kayıt bulunmamaktadır.
C.6	Halka arz edilen sermaye piyasası araçlarının borsada işlem görmesi için başvuru yapılıp	BİST Kotasyon Yönergesi 41. maddesi gereği payları BİST'te işlem gören ortaklıkların bedelli ve/veya bedelsiz sermaye artırımları nedeniyle ihraç edecekleri yeni paylar, sermaye artırımının Ticaret Sicili'ne tescilinin BİST'e bildirilmesinden sonra başka bir işleme gerek kalmaksızın borsa kotuna alınır.

	yapılmadığı veya yapılıp yapılmayacağı hususlu ile işlem görülecek pazara ilişkin bilgi	Şirketin (C) grubu payları, "OYLUM" işlem kodu ile hali hazırda BİST'te Alt Pazar'da işlem görmektedir. Sermaye artırımını ile ihraç edilecek (C) grubu paylar, yeni pay almak hakkının kullanılmasını veya halka arz süresi içerisinde satın alınmasını takiben ayrıca bir işlem yapılmasına gerek olmaksızın Borsa İstanbul A.Ş. düzenlemeleri çerçevesinde BİST'te işlem görmeye başlayacaktır.
C.7	Kar dağıtım politikası hakkında bilgi	Şirket'in Kar Dağıtım Politikası metni aşağıda olup, Şirket'in internet sitesinde (http://www.oylum.com/tr/sayfa/kar-dagitim-politikasi) yayınlanmaktadır. Şirket kar dağıtımını 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 (safı) 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'nca 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, kistelyevm esaslı 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. Şirket'in Kar Dağıtım Politikası, 27/05/2021 tarihinde yapılan Genel Kurul Toplantısında Genel Kurul'a sunulmuş ve onaylanmıştır. Kar Dağıtım Politikasının güncel hali Şirket internet sitesinde (www.oylum.com) ve KAP'ta (www.kap.org.tr) bulunmaktadır.

D—RİSKLER

D.1	İhraççıya, faaliyetlerine ve içinde bulunduğu sektöre ilişkin önemli risk faktörleri hakkında bilgi	İhraççıya ve Faaliyetlerine İlişkin Riskler: • Ticari müşterilerin bir kısmının ödeme güçlerini kaybetmesi sonucu bazı tahsilatların yapılamama ihtimali, • Şirket'in müşterisi olan zincir marketlerle iş ilişkisinin kesintiye uğraması veya ticari ilişkilerin süresiz olarak askıya alınması • Şirket'in yurt dışı satışları grup şirketleri üzerinden gerçekleştirilmektedir. Uluslararası piyasalarda gümrük tarifelerinde yaşanacak olası artışlar sonucu grup şirketleri tarafından ihracat yapılan ülkelerle ticari faaliyetlerin etkilenme riski bulunmaktadır. Bu da şirketin satışlarını etkileyebilir. • Şirket cirosunda önemli bir yer tutan, grup şirketleri aracılığı ile yaptığı ihracat kaleminde hedef pazarlardan Orta Doğu ve Afrika ülkelerinde yaşanabilecek siyasi, askeri ve sosyal krizlerin şirketin satışlarını olumsuz etkileme riski bulunmaktadır. • Yapılan yanlış yatırımlar veya öngörülemeyen nedenler yatırım planlarından sapmalara neden olabilir. Yatırım çıktıları itibariyle fayda maliyet dengesi bozulabilir. • Döviz kurlarında yaşanacak olası dalgalanmalar, Şirketin yurt içi ve yurt dışı satış politikasını etkileme riskini doğurmaktadır. • Şirket'in satış ve dağıtım ağını yönetememesi işletme faaliyetlerini önemli ölçüde etkiler. • Şekersiz ve organik ürünlerine yönelik tüketici taleplerindeki olası değişim, tüketici taleplerine yönelik yeni yatırımlar gerektirebilir. • Üretimin girdi fiyatlarındaki artış, satış fiyatlarını ve karlılığı önemli ölçüde etkiler. İhraççının İçinde Bulunduğu Sektöre İlişkin Riskler: • Koronavirüs ile beraber küresel çapta tarım ürünlerinin fiyatındaki artış ve tedarik sıkıntıları sektörde üretimi olumsuz etkileyebilir. • Küresel ekonomide yaşanabilecek sorunların sektör faaliyetlerini olumsuz etkileme riski bulunmaktadır. • Hammadde fiyatlarında yaşanacak olası ani ve yüksek artışlar sektörün önemli risklerinden biridir. • Tahmin edilemeyen ekonomik gelişmelerin olası etkilerinin şirket üzerindeki yansımaları, • Dünya gıda fiyatlarında yaşanabilecek önemli dalgalanmaların şirketin faaliyet sonuçlarını negatif etkilemesi, • Şirket'in tabi olduğu Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve Gümrük Mevzuatı gibi hükümlerde meydana gelecek değişiklikler Şirket'in faaliyetleri üzerinde olumsuz etki doğurabilir.
-----	--	---

Diğer 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. Bu oran ihraççının finansal borçlarını ödeme riskini göstermektedir. İhraççının yükümlülüklerini zamanında ve gereği kadar karşılayamaması durumunda finansal durum ve esas faaliyetler bu durumdan olumsuz etkilenebilir.

- Kredi Riski:

Finansal aracın taraflarından birinin sözleşmeye bağlı yükümlülüğünü yerine getirmemesi halinde karşılaşılabilecek finansal kayıp riskidir. İhraççının kredi riski esas itibarıyla finans kuruluşlarından sağlanan kredileri kapsamaktadır.

- Likidite Riski:

Likidite riski, Şirket'in net fonlama yükümlülüklerini yerine getirmeme ihtimalidir. Piyasalarda meydana gelen olumsuzluklar veya kredi puanının düşürülmesi gibi fon kaynaklarının azalmasına neden olan durumların oluşması, kredibilitenin bozulması ile ihtiyaç halinde fon sağlanamaması gibi durumlar likidite riskine sebebiyet verebilir. Şirket yönetimi, fon kaynaklarını dağıtarak mevcut ve muhtemel yükümlülüklerini yerine getirmek için yeterli tutarda nakit ve benzeri kaynağı bulundurmamak suretiyle likidite riskini yönetmektedir.

- Yabancı Para Riski:

Şirketin satışlarının bir kısmını yurt dışına gerçekleştirdiği için yabancı para cinsinden de gelirleri vardır, borçlanmalarının da çok büyük bir kısmını TL üzerinden yaparak kendisini korumaktadır.

- Faiz Oranı Riski:

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

- Fiyat Riski:

Faiz oranlarındaki değişikliğe bağlı olarak sabit getirili bir menkul kıymetin veya dolayısıyla faiz oranlarındaki değişimin pay fiyatları

		üzerindeki etkisi ile piyasa fiyatında oluşabilecek olumsuz değişimlerdir. Şirket'in bilançosunda alım-satım amaçlı finansal varlık olarak sınıfladığı paylar veya sabit getirili bir menkul kıymet bulunmamasından ötürü fiyat riski mevcut değildir. - Mücbir nedenler: Salgın, deprem, savaş ve iklim değişikliği gibi mücbir durumlar, işletme faaliyetlerinin durmasına, tahsilat yapılamamasına, fiyat artışlarına neden olabilir. İki yıl önce ortaya çıkan küresel salgın bunun en iyi örnekleri arasındadır. Pandemi nedeni ile dünya çapında enflasyonist bir ortam oluşmuştur. Dünya ticareti, hammadde tedariklerinde, lojistik ve gümrükte yaşanan sorunlara bağlı olarak olumsuz etkilenmiştir. İklim değişikliğinde ise olumsuz etkilenen rekolteye bağlı olarak tarımsal ürünlerin fiyatı artabilir ve hammadde tedariklerinde kesintilere neden olabilir.
D.3	Sermaye piyasası aracına ilişkin önemli risk faktörleri hakkında bilgi	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 dağıtılabilir. Borsa şirketleri karını nakden veya temettünün sermayeye ilavesi suretiyle pay ihraç ederek dağıtılabilir. Şirket'in zarar ettiği yıllarda temettü geliri dağıtılamaz. Ayrıca, Şirket'in yeterli karı olmayabilir veya karını Şirket bünyesinde tutup, dağıtmamaya karar verebilir. Yapılacak olan herhangi bir kâr payı ödemesinin tutarı ve şekli aşağıdakiler de dâhil ancak bunlarla sınırlı olmamak üzere pek çok etkene bağlıdır. • Yeterli seviyede kâr elde edilmesi, • Dağıtılabilir kâr tutarı, • Pay sahiplerinin kâr payı hedefleri ve beklentileri ve • Yönetim kurulunun takdirine bağlı olarak ilgili olduğunu düşündüğü diğer etkenler. Satılan Payların Sermaye Kazancına İlişkin Riskler: Şirket payları BİST'te 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. Oylum paylarının fiyatı i) finansal performansındaki, ii) yurtiçi ve yurtdışı makroekonomik ortamdaki ve

iii) İzahname'nin risk faktörleri bölümünde veya başka bölümlerinde değinilen koşullardaki değişikliklere bağlı olarak önemli dalgalanmalara maruz kalabilir. Şirket'in operasyonel sonuçlarındaki dalgalanmalar veya analistlerin veya yatırımcıların beklentilerinin karşılanamaması; Şirket'in paylarının fiyatının düşmesine neden olabilir. Yatırımcılar piyasa riskini göz önünde bulundurarak yatırım kararı almalıdır.

Bunlara ek olarak pay sahipleri, Şirket'in 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.

E—HALKA ARZ

E.1 **Halka arza ilişkin ihraççının/halka arz edenin elde edeceği net gelir ile katlanacağı tahmini toplam maliyet ve talepte bulunan yatırımcılardan talep edilecek tahmini maliyetler hakkında bilgi**

Yapılacak olan bedelli sermaye artırımını ile, mevcut ortakların yeni pay alma haklarını tamamen kullanmaları durumunda tahmini brüt nakit girişi 57.382.400 TL, halka arz ile ilgili tahmini toplam maliyet 300.000 TL, sermaye artışı sonucunda sağlanacak tahmini net gelir 57.082.400 TL'dir. Artırılan payların tamamının yeni pay alma haklarının kullanım süresi içinde kullanıldığı varsayımı altında 1 TL nominal değerli 1 adet pay başına düşen maliyet 0,005 TL olmaktadır. Yeni pay alma haklarının kullanılmasından sonra kalan pay bulunması halinde BİAŞ Birincil Piyasası'nda satışa sunulacaktır. Bu paylar nominal değerinin üzerinde satıldığında emisyon primi oluşacaktır ve sermaye artırımından elde edilecek fon tutarı artacaktır. Böylece pay başına düşen maliyet azalacaktır.

Halka arza ilişkin tahmini toplam maliyet ve pay başına maliyet hesaplamaları aşağıdaki gibidir (TL):

Halka Arz Tahmini Maliyet Kalemleri	Tahmini Maliyet (TL)
SPK Kurul Kayıt Ücreti (%0,2)	114.765
BİST Kota Alma Ücreti (%0,03+BSMV)	18.075
MKK Kayıt Ücreti (%0,005+BSMV)	3.013
Aracılık Komisyonu	133.875
Sermaye Artırımı Rekabet Kurumu Payı (%0,04)	22.953
İlan, tescil ve diğer giderler	7.319
TOPLAM MALİYET	300.000
Elde Edilecek Net Fon Miktarı	57.082.400
Satışa Sunulan Pay Adedi	57.382.400
Pay Başına Maliyet	0,0052

E.2a	Halka arzın gerekçesi, halka arz gelirlerinin kullanım yerleri ve elde edilecek tahmini net gelir hakkında bilgi	Şirket halka açıldığı 2012 yılından itibaren büyümekte olup 2022 ve sonrasında yapılacak yeni yatırımlarla beraber bu trendin devam etmesi hedeflenmektedir. Bu yüzden Şirket'in işletme sermayesinin güçlendirilmesi, finansal ve ticari borçların azaltılması ve yeni yatırımların finanse edilmesi amacıyla Şirket Yönetim Kurulu, Şirket esas sözleşmesinin verdiği yetkiye istinaden sermaye artırımına karar vermiştir. Yönetim Kurulu 03.12.2021 tarihinde Şirket sermayesinin 27.617.600 TL'den 85.000.000 TL'ye artırılmasına karar vermiştir. Böylece elde edilecek 57.082.400 TL fonun; - 22.000.000 TL'sinin (halka arz gelirinin yaklaşık %39'unun) işletme sermayesinin güçlendirilmesinde, - 20.000.000 TL'sinin (halka arz gelirinin yaklaşık %35'inin) finansal borçların azaltılmasında, - 8.000.000 TL'sinin (halka arz gelirinin yaklaşık %14'ünün) yeni yatırımların finansmanında, - Kalan 7.082.400 TL'sinin (yaklaşık %12'sinin) de Şirket'in ticari borçlarının azaltılmasında kullanılması planlanmaktadır.
E.3	Halka arza ilişkin bilgiler ve koşulları	Yapılacak sermaye artırımı ile toplam 57.382.400 TL nominal değerli pay ihraç edilecektir. İhraç edilecek payların her birinin nominal değeri 1 TL'dir. Yeni pay alma haklarının kullanılmasına SPK tarafından onaylanan izahnamenin ilanından itibaren en geç 10 gün içinde başlanacak olup mevcut pay sahipleri yeni pay alma haklarını 15 gün süreyle her biri 1 TL nominal değerli pay için 1 TL ödeyerek kullanacaklardır. Yeni pay alma haklarının kullanma süresinin son gününün resmi tatile rastlaması halinde, yeni pay alma hakkı kullanım süresi izleyen işgünü akşamı sona erecektir. Kalan paylar tasarruf sahiplerine arz edilecektir. Bu tutar ayrıca SPK Mevzuatı ile belirlenen şekilde kamuya açıklanacaktır. Yeni pay alma haklarını kullanmak isteyen ortaklar yeni pay alma haklarının bedellerini kendi aracı kurumlarındaki hesaplarına yatıracak olup, bu bedeller tahsil edildikçe Şirket'in Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O. Kayseri Şubesi nezdinde münhasıran bu sermaye artırımında kullanılmak üzere açılan TR22 0001 5001 5800 7309 6621 08 IBAN no'lu özel hesabına aktarılacaktır. Yeni pay alma haklarının kullandırılmasından sonra kalan (C) grubu paylar 2 (iki) iş günü süre ile nominal değerden düşük olmamak üzere Borsa İstanbul A.Ş. Birincil Piyasa'da oluşacak fiyattan Borsa'da satılacaktır. Sermaye artırımında yeni pay alma haklarının kullanılmasından sonra kalan paylardan satın almak isteyen tasarruf sahipleri duyurulacak satış süresi içinde BİST'te işlem yapmaya yetkili borsa üyesi aracı kuruluşlardan birine başvurmaları gerekmektedir. BİAŞ'ta işlem yapmaya yetkili kuruluşların listesi BİAŞ (www.borsaistanbul.com) ve TSPB (www.tspb.org.tr) internet sitesinde yer almaktadır. Yeni pay alma hakkı kullanım süresinin başlangıç ve bitiş tarihleri

		KAP aracılığı ile kamuoyuna duyurulacaktır. Satışa sunulacak payların nominal tutarı ve halka arz tarihleri tasarruf sahiplerine satış duyurusu ile Şirket'in internet sitesinde (www.oylum.com), KAP'ta (www.kap.gov.tr) ve Ak Yatırım'ın internet sitesinde (www.akyatirim.com.tr) ilan edilecektir.
E.4	Çatışan menfaatler de dahil olmak üzere halka arza ilişkin ilgili kişilerin önemli menfaatleri	Şirket'in bedelli sermaye artırımında, mevcut hissedarlara rüçhan hakkı kullanılacaktır. Bu işlemler için Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş. aracılık hizmeti verecek olup bunun için aracılık ücreti alınacaktır. Bunun dışında halka arz ile ilgili kişilerin önemli bir menfaati bulunmamaktadır.
E.5	Sermaye piyasası aracını halka arz eden kişinin/ihraççının ismi/unvanı Kim tarafından ve ne kadar süre ile taahhüt verildiği hususlarını içerecek şekilde dolaşımdaki pay miktarının artırılmamasına ilişkin verilen taahhütler hakkında bilgi	İhraççı: Oylum Sınai Yatırımlar A.Ş. İhraççı tarafından dolaşımdaki pay miktarını artırmak için verilmiş bir taahhüt bulunmamaktadır.
E.6	Halka arzdan kaynaklanan sulanma etkisinin miktarı ve yüzdesi Yeni pay alma hakkı kullanımının söz konusu olması durumunda, mevcut hissedarların halka arzdan pay almamaları durumunda sulanma etkisinin miktarı ve yüzdesi	Mevcut ortakların yeni pay alma haklarını %100 oranında kullanmaları varsayımı ile, mevcut ortaklar için 1 TL nominal değerli 1 lot pay için sulanma etkisinin tutarı 0,5223 TL ve yüzdesi %29,5332'dir. Mevcut ortakların yeni pay alma haklarını kullanmamaları varsayımı ile mevcut ortaklar için 1 TL nominal değerli paylar için sulanma etkisinin (pozitif) tutarı 1,0223 TL ve oranı %57,8111, yeni ortaklar için ise 1 TL nominal değerli pay için sulanma etkisinin (negatif) tutarı 0,6193 TL ve oranı %18,1605'dir. (Hesaplamalarda Şirket'in 14.12.2021 tarihli Borsa kapanış fiyatı olan 8,41 TL kullanılmıştır)
E.7	Talepte bulunan yatırımcılardan talep edilecek tahmini maliyetler hakkında bilgi	Aracı kuruluşlar yeni pay alma (Rüçhan) haklarının kullanılması, mevcut hissedarlar tarafından kullanılmak istenmeyen yeni pay alma haklarının rüçhan hakkı kupon pazarında satılması ve tüm bu işlemler sonrasında kalan payların birincil piyasada halka arz edilmesi işlemlerinde aracılık yapacaklardır. Bu sebeple, işlemleri yapan yatırımcılardan ücret, komisyon ve benzeri adlar altında taleplerde bulunabilirler. Bedelli sermaye artırımını nedeniyle hisse alım emir veren yatırımcılar, başvurdukları kurumların aracılık komisyonu, masraf, hizmet ücreti gibi ücretlendirme politikalarına tabi olacaklardır. Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. tarafından bedelli sermaye artırımını işlemleri neticesinde aracı kuruluşlara tahakkuk ettirilen hizmet bedelleri aracı kuruluşlar tarafından yatırımcılardan talep edilebilir.

3. BAĞIMSIZ DENETÇİLER

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

Finansal Dönem	Bağımsız Denetim Kuruluşu Unvanı ve Adresi	Sorumlu Ortak Baş Denetçi	Üye Olunan Profesyonel Meslek Kuruluşları
30.06.2021	AYK Bağımsız Denetim ve Danışmanlık A.Ş. Cinnah Cad. Kırkpınar Sok. No:17/3-5 Çankaya, ANKARA	İsa KESKİN	İstanbul YMM Odası
31.12.2020	AYK Bağımsız Denetim ve Danışmanlık A.Ş. Cinnah Cad. Kırkpınar Sok. No:17/3-5 Çankaya, ANKARA	İsa KESKİN	İstanbul YMM Odası
31.12.2019	AYK Bağımsız Denetim ve Danışmanlık A.Ş. Cinnah Cad. Kırkpınar Sok. No:17/3-5 Çankaya, ANKARA	İsa KESKİN	İstanbul YMM Odası
31.12.2018	AYK Bağımsız Denetim ve Danışmanlık A.Ş. Cinnah Cad. Kırkpınar Sok. No:17/3-5 Çankaya, ANKARA	İsa KESKİN	İstanbul YMM Odası

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

Yoktur.

4. SEÇİLMİŞ FİNANSAL BİLGİLER

Şirket'in finansal tabloları ve bunlara ilişkin bağımsız denetim raporlarına, Şirket'in internet sitesi (www.oylum.com) ve Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP) internet sitesi (www.kap.org.tr) adresinden ulaşılabilir.

Seçilmiş konsolide olmayan bilanço ve gelir tablosu kalemleri, aşağıda dönemler itibariyle belirtilmiştir.

Konsolide Olmayan Bilanço Seçilmiş Kalemler (TL)

	30.09.2021	30.09.2020	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
Dönen Varlıklar	54.699.941	45.634.216	47.081.472	29.493.467	19.002.942
-Nakit ve nakit benzerleri	10.631.094	11.407.282	15.109.855	1.723.270	2.008.669
-Ticari Alacaklar	26.990.063	22.293.786	21.595.644	21.040.440	11.840.991
-Stoklar	14.990.523	9.783.853	8.631.523	6.048.171	4.559.622
Duran Varlıklar	34.769.526	36.197.013	35.719.478	32.850.532	33.411.692
-Maddi Duran Varlıklar	30.607.051	31.880.045	31.653.118	28.495.518	30.456.516
Aktif Toplamı	89.469.467	81.831.229	82.800.950	62.343.999	52.414.634
Kısa Vadeli Yükümlülükler	28.039.588	19.120.189	22.389.168	20.266.482	21.008.026
Kısa Vadeli Borçlanmalar	137.401	170.071	169.963	3.092.550	174.655
- Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	15.117.053	10.670.987	13.015.176	5.644.541	7.360.095
-Ticari Borçlar	11.040.415	7.146.585	7.693.628	10.656.782	10.868.496
Uzun Vadeli Yükümlülükler	12.590.957	18.484.605	15.408.565	14.971.992	7.891.686
- Uzun Vadeli Borçlanmalar	7.123.777	14.064.522	11.282.777	10.663.845	4.011.243
- Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	3.992.207	3.493.632	3.502.123	3.509.348	3.559.026
Özkaynaklar	48.838.922	44.226.435	45.003.217	27.105.525	23.514.922
• Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	48.838.922	44.226.435	45.003.217	27.105.525	23.514.922
• Azınlık Payları	--	--	--	--	--

Konsolide Olmayan Gelir Tablosu Kalemleri (TL)

Seçilmiş Finansal Bilgiler	30.09.2021	30.09.2020	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
Hasılat	70.897.271	52.263.832	72.190.729	54.608.903	40.388.387
Brüt Kar/(Zarar)	8.868.616	8.330.073	11.308.697	6.443.406	4.580.256
Esas Faaliyet Karı/(Zararı)	4.846.793	5.093.053	6.155.173	3.721.632	2.433.195
Finansman Gideri Öncesi Faaliyet Karı/(Zararı)	5.447.183	5.634.338	6.801.499	3.951.849	2.569.163
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Karı/(Zararı)	4.013.078	3.193.688	4.008.327	1.596.608	(63.978)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/(Gideri)	518.098	67.898	66.656	189.689	212.521
Dönem Karının/Zararının Dağılımı					
- Azınlık Payları	-	-	-	-	-
- Ana Ortaklık Payları	4.531.176	3.261.586	4.074.983	1.786.297	148.543
Pay Başına Kazanç/Kayıp	0,1641	0,1360	0,1637	0,1360	0,0122

“Yatırımcı, yatırım kararını vermeden önce ihraççının finansal durum ve faaliyet sonuçlarına ilişkin ayrıntılı bilgilerin yer aldığı işbu izahnamenin 10 ve 21 numaralı bölümlerini de dikkate almalıdır.”

5. RİSK FAKTÖRLERİ

5.1. İhraççıya ve faaliyetlerine ilişkin riskler:

Tahsilat Riski: Şirket’in müşterilerinin bir kısmının ödeme güçlerini kaybetmesi sonucu bazı tahsilatların yapılamaması ihtimali Şirket’i olumsuz etkileyebilir.

Müşteri Kaybı Riski: Şirket’in çalıştığı zincir marketlerle çalışmasının sekteye uğraması, Şirket’in faaliyetlerinin doğrudan etkilenmesine neden olabilir.

Fiyat Riski: Şirket’in yurt dışı satışları grup şirketler üzerinden gerçekleştirilmektedir. Uluslararası piyasalarda gümrük tarifelerinde yaşanacak olası artışlar sonucu, grup şirketleri tarafından ihracat yapılan ülkelerle ticari faaliyetlerinin etkilenmesine neden olabilir. Bu da Şirket’in satışlarını etkileyebilir.

Jeopolitik Risk: Şirket cirosunda önemli bir yer tutan, grup şirketleri aracılığı ile yaptığı ihracat kaleminde hedef pazarlardan Orta Doğu ve Afrika ülkelerinde yaşanabilecek siyasi, askeri ve sosyal krizlerin Şirket’in satışlarını olumsuz etkileme riski bulunmaktadır.

Yatırım Riski: Yapılan yanlış yatırımlar veya öngörülemeyen nedenler yatırım planlarından sapmalara neden olabilir. Yatırımın çıktıları itibariyle fayda maliyet dengesi bozulabilir.

Döviz Kuru Riski: Döviz kurlarında yaşanacak olası dalgalanmalar, Şirket’in yurt içi ve yurt dışı satış politikasını etkileme riskini doğurmaktadır.

Talep Riski: Şekersiz ve organik ürünlere yönelik tüketici taleplerinde değişim söz konusu olabilecek olup, mevcut ürünlerin hacmi daralabilir.

Ayrıca, Şirket'in satış ve dağıtım ağını yönetememesi işletme faaliyetlerini, üretimin girdi fiyatlarındaki artışı, satış fiyatlarını ve karlılığı önemli ölçüde etkiler.

5.2. İhraççının içinde bulunduğu sektöre ilişkin riskler:

Tedarik Riski: Koronavirüs salgını ile küresel olarak tarım ürünlerinin fiyat artışı ve tedarik sıkıntıları sektörde üretim faaliyetlerini olumsuz etkileyebilir.

Ekonomik Konjonktüre Bağlı Risk: Küresel ekonomide yaşanabilecek sıkıntıların sektör faaliyetlerini olumsuz etkileme riski bulunmaktadır.

Fiyat Riski: Hammadde fiyatlarında yaşanacak olası dalgalanmalar sektörün önemli risklerinden biridir.

Ekonomik Gelişmelere Bağlı Risk: Tahmin edilemeyen ekonomik gelişmelerden Şirket olumsuz etkilenebilir.

Rekolte Riski: Dünya gıda fiyatlarında yaşanabilecek önemli dalgalanmalar, iklim değişikliği gibi rekolteyi olumsuz etkileyebilecek hususlar Şirketin faaliyet sonuçlarını negatif etkileyebilir.

Kanun ve Mevzuata Bağlı Riskler: Şirket'in tabi olduğu Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası kanunu ve Gümrük Mevzuatı gibi hükümlerde meydana gelecek değişiklikler Şirket'in faaliyetleri üzerinde olumsuz etki doğurabilir.

5.3. İhraç edilecek paylara ilişkin riskler:

İhraç Edilen Payların Kar Payı Gelirine İlişkin Riskler: Şirket'in zarar ettiği dönemlerde, yatırımcının kar payı elde etme riski bulunmaktadır. Ayrıca kar oluşsa bile geçmiş yıl zararlarından dolayı yatırımcı temettü geliri elde edemeyebilir veya kar oluşsa bile karını Şirket bünyesinde tutup, dağıtmamaya karar verebilir.

Yapılacak olan herhangi bir kâr payı ödemesinin tutarı ve şekli aşağıdakiler de dâhil ancak bunlarla sınırlı olmamak üzere pek çok etkene bağlıdır.

- Yeterli seviyede kâr elde edilmesi,
- Dağıtılabılır kâr tutarı,
- Pay sahiplerinin kâr payı hedefleri ve beklentileri ve
- Yönetim kurulunun takdirine bağlı olarak ilgili olduğunu düşündüğü diğer etkenler.

İhraç Edilen Payların Sermaye Kazancına İlişkin Riskler: Şirket payları BİST'te işlem görmektedir. Ekonomik konjonktüre ve/veya Şirket'in mali yapısındaki gelişmelere bağlı olarak, payların fiyatı piyasada belirlenmektedir.

Sermaye artırımını sonrası piyasada oluşacak fiyat arz fiyatından farklılık gösterebilir. Şirket'in finansal performansının beklentilerin altında oluşması veya sermaye piyasası koşullarının kötüleşmesi durumunda pay fiyatı düşebilir.

Bunlara ek olarak pay sahipleri, Şirket'in 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.

Sermaye arttırımı sırasında paydaşların rüçhan haklarını kullanmaması paydaşların sahip oldukları pay oranlarını düşürecektir. Yatırımcılar piyasa riskini göz önünde bulundurarak yatırım kararı almalıdır.

5.4. Diğer riskler:

Sermaye Riski:

Sermaye yönetiminde Şirket'in hedefleri, ortakların getiri elde etmesi 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. Bu oran ihraççının finansal borçlarını ödeme riskini göstermektedir. İhraççının yükümlülüklerini zamanında ve gereği kadar karşılayamaması durumunda finansal durum ve esas faaliyetler bu durumdan olumsuz etkilenebilir.

Kredi Riski: Finansal aracın taraflarından birinin sözleşmeye bağlı yükümlülüğünü yerine getirmemesi halinde karşılaşılabilecek finansal kayıp riskidir. İhraççının kredi riski esas itibarıyla finans kuruluşlarından sağlanan kredileri kapsamaktadır.

Likidite Riski: Likidite riski, Şirket'in net fonlama yükümlülüklerini yerine getirmeme ihtimalidir. Diğer taraftan, likidite sıkıntısı yaşanması halinde Şirket, kısa sürede yükümlülüklerini arttırarak ya da aktiflerini makul fiyatlarla nakde çevirerek ihtiyacı olan fonu sağlayamayabilir.

Piyasalarda meydana gelen olumsuzluklar, ani nakit çıkışını gerektiren olağanüstü durumlar veya kredi puanının düşürülmesi gibi fon kaynaklarının azalmasına neden olan durumların oluşması, kredibilitenin bozulması ile ihtiyaç halinde fon sağlanamaması gibi durumlar likidite riskine sebebiyet verebilir.

Yabancı Para Riski: Şirketin üretimde kullandığı ana girdilerden yağ, ambalaj malzemeleri gibi girdileri yabancı paraya bağlı olarak fiyatlandırılmaktadır. Kurlardaki ani dalgalanmalar girdi maliyetleri kısa sürede etkileyebilir ve Şirketin karlılığına olumsuz yansıyabilir.

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

Fiyat Riski: Faiz oranlarındaki değişikliğe bağlı olarak sabit getirili bir menkul kıymetin veya dolayısıyla faiz oranlarındaki değişimin hisse senedi fiyatları üzerindeki etkisi ile piyasa fiyatında oluşabilecek olumsuz değişimlerdir.

Şirket'in bilançosunda alım-satım amaçlı finansal varlık olarak sınıfladığı hisse senetleri veya sabit getirili bir menkul kıymet bulunmamasından ötürü fiyat riski mevcut değildir.

Mücbir nedenler: Salgın, deprem, savaş ve iklim değişikliği gibi mücbir durumlar, işletme faaliyetlerinin durmasına, tahsilat yapılamamasına, fiyat artışlarına neden olabilir. İki yıl önce ortaya çıkan küresel salgın bunun en iyi örnekleri arasındadır. Pandemi nedeni ile dünya çapında enflasyonist bir ortam oluşmuştur. Dünya ticareti; hammadde tedarikinde, lojistik ve gümrükte yaşanan sorunlara bağlı olarak olumsuz etkilenmiştir. İklim değişikliğinde ise olumsuz etkilenen rekolteye bağlı olarak tarımsal ürünlerin fiyatı artabilir ve hammadde tedarikinde kesintilere neden olabilir.

6. İHRAÇÇI HAKKINDA BİLGİLER

6.1. İhraççı hakkında genel bilgi:

Şirket ilk olarak 1969 yılında Oylum markası ile fabrikasyon bisküvi üretimine başlamıştır. Daha sonra imalatçı Oylum Tüketim Malları Paz. San. Tic. A.Ş. ve ihracatçı Yeşim Gıda San. Tic. A.Ş.'nin tek çatı altında toplanmasıyla 31.12.2010 tarihinde Oylum Sınai Yatırımlar A.Ş. kurulmuştur.

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.

04/05/2012 tarihinden itibaren BİST'te işlem görmekte olan Şirket, kayıtlı sermaye sistemi içinde olup Şirket'in çıkarılmış sermayesi 27.617.600 TL'dir.

Şirket, Kayseri Ticaret Odası, Kayseri Sanayi Odası, Akdeniz İhracatçılar Birliği ve KOSGEB üyesidir.

6.1.1. İhraççının ticaret unvanı ve işletme adı:

Oylum Sınai Yatırımlar A.Ş.

6.1.2. Depo sertifikasını ihraç eden hakkındaki bilgiler

Depo sertifikası ihracı yoktur.

6.2. Yatırımlar:

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

Şirket 15.04.2020 tarihinde 14.449.042 TL tutarında bir Yatırım Teşvik Belgesi almıştır. Bölgesel teşvik kapsamında almış olduğu bu belge ile KDV istisnasından, sigorta primi işveren desteğinden ve vergi indiriminden faydalanmaktadır. Bu belgeye istinaden toplamda 5.730.949 TL yatırım tamamlanmıştır. Şirket'in almış olduğu Yatırım Teşvik Belgesi kapsamındaki yeni bisküvi üretim hattının montajı tamamlanmış olup deneme üretimi yapılmaktadır. Ayrıca, "Un Stoklama Siloları" yatırımı da tamamlanmıştır ve devreye alınmıştır. Bu sayede hem depo alanından hem de hammadde hazırlamadaki işçilikten tasarruf sağlanmıştır. Yine mevcut hatlardan birinin revize çalışması da tamamlanmıştır. İşbu yatırımların tam kapasite kullanılmasıyla bisküvi üretiminin %100'e yakın artması ve 48 kişi ilave istihdam edilmesi hedeflenmektedir. Ayrıca alınan paketleme makinası ve elektrikli forklift ile de üretim ve sevkiyatta iyileştirmeler yapılmıştır.

Şirket	Yatırımın Konusu	Tutar
Oylum Sınai Yatırımlar A.Ş.	Yeni bisküvi hattı ve kapasite iyileştirmeye yönelik makina alımları	14.449.042 TL (tamamlanan kısım: 5.730.949 TL)

İşbu teşvik belgesi kapsamındaki yatırım planının 5.730.949 TL'si tamamlanmış olup %70'e yakını banka kredisi yoluyla finanse edilmiştir. Şirket'in 2018 yılından beri yaptığı yatırımlar ve finansman şekli aşağıda belirtilmiştir:


Sınai Yatırımlar A.Ş.
Organize San. Bölgesi 6. Cad. No.11 KAYSERİ
Tel: (0352) 321 11 32 - Fax: (0352) 321 11 33
Mharsınan V.D. 649 049 5586


AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ