

Şirket'in 31 Aralık 2018, 31 Aralık 2019 ve Aralık 2020 tarihlerinde sona eren mali yıllar içinde yapılan sermaye artırımları ve kaynakları ile sermaye azaltımları şu şekildedir:

Şirket, 31 Mayıs 2017 tarih ve 9337 sayılı TTSG'de yayımlanan, 18 Mayıs 2017 tarihli olağanüstü genel kurul toplantısı neticesinde, sermayesini 20.000.000 TL'den 40.000.000 TL'ye artırmıştır. Artırılan 20.000.000 TL'nin 16.500.000 TL'si şirket ortaklarının alacaklarından, 3.500.000 TL'si ise dağıtılmamış geçmiş yıl karlarının sermayeye ilave edilmesiyle sağlanmıştır.

Şirket, 28 Mart 2019 tarih ve 9797 sayılı TTSG'de yayımlanan, 18 Mart 2019 tarihli olağan genel kurul toplantısı neticesinde, sermayesini 40.000.000 TL'den 80.000.000 TL'ye artırmıştır. Artırılan 40.000.000 TL geçmiş yıl karlarının sermayeye ilave edilmesiyle sağlanmıştır.

Şirket, 17 Mart 2020 tarih ve 10038 sayılı TTSG'de yayımlanan, 06 Mart 2020 tarihli olağan genel kurul toplantısı neticesinde, sermayesini 80.000.000 TL'den 150.000.000 TL'ye artırmıştır. Artırılan 70.000.000 TL geçmiş yıl karlarının sermayeye ilave edilmesiyle sağlanmıştır.

30 Eylül 2020 tarihinde düzenlenen genel kurul toplantısında alınan ve 8 Ekim 2020 tarih ve 10177 sayılı Ticaret Sicil Gazetesi'nde ilan edilen karar ile Şirket'in sermayesi A ve B Grubu paylar olmak üzere iki pay grubuna bölünmüştür. Şirket'in 150.000.000 TL'lik sermayesi, çıkarılmış sermayenin %92'sine tekabül eden 138.000.000 TL nominal değerli 138.000.000 adet A Grubu nama yazılı, %8'ine tekabül eden 12.000.000 TL nominal değerli 12.000.000 adet B Grubu nama yazılı paylara ayrılmıştır.

Öte yandan, 30 Eylül 2020 tarihinde yapılan genel kurul toplantısında alınan karar ile kayıtlı sermaye sistemine geçilmesine ve gerekli esas sözleşme tadillerinin yapılmasına karar verilmiştir. Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 750.000.000,- TL olup, her biri 1 Türk Lirası itibari değerinde 750.000.000 adet nama yazılı paya bölünmüştür.

SPK tarafından verilen kayıtlı sermaye tavanı izni, 2020-2024 (2024 yılı sonuna kadar) yılları (5 yıl) için geçerlidir. 2024 yılı sonunda izin verilen kayıtlı sermaye tavanına ulaşamamış olsa dahi, izin verilen tavan ya da yeni bir tavan tutarı için, SPK'dan izin almak suretiyle, genel kuruldan 5 yılı geçmemek üzere yeni bir süre için yetki alınması zorunludur. Söz konusu yetkinin alınmaması durumunda yönetim kurulu kararıyla sermaye artırımını yapılamaz.

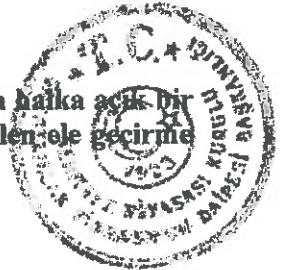
21.9. İhraççının son on iki ay içinde halka arz, tahsisli veya nitelikli yatırımcıya satış suretiyle pay ihracının bulunması halinde, bu işlemlerin niteliğine, bu işlemlere konu olan payların tutarı ve niteliklerine ilişkin açıklamalar:

Yoktur.

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

Yoktur.

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



Yoktur.

21.12. Esas sözleşme ve iç yönergeye ilişkin önemli bilgiler:

Esas Sözleşmenin 7'nci maddesi uyarınca, Şirket, altı (6) üyeden meydana gelen yönetim kurulu tarafından yönetilir. Yönetim kurulu üyeleri genel kurul tarafından seçilir. Bağımsız yönetim kurulu üyelerinin aday gösterilmesi ve seçiminde, Kurul'un bağımsız yönetim kurulu üyelerine ilişkin düzenlemeleri esas alınır. II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği'nde yer alan hükümler saklı olmak kaydıyla, yönetim kurulu, üye tam sayısının çoğunluğu ile toplanır ve kararlarını toplantıda hazır bulunan üyelerin çoğunluğu ile alır. A Grubu pay sahiplerinin sahip olduğu A grubu payların toplamının Şirket'in sermayesinin veya oy haklarının en az %20'sini (A Grubu ve B Grubu paylar toplamı) oluşturduğu sürece, Şirket yönetim kurulu üyelerinin yarısı A Grubu pay sahiplerinin göstereceği adaylar arasından seçilecektir. Bu imtiyaza göre, Kurul'un Kurumsal Yönetim İlkelerinde belirtilen bağımsız üyeler haricindeki Şirket yönetim kurulu üyelerinin üçü, A Grubu pay sahiplerinin göstereceği adaylar arasından seçilecektir. Bir A Grubu pay sahibinin yönetim kuruluna aday gösterme imtiyazını kullanabilmesi için, Şirket'in çıkarılmış sermayesinin en az %5'ini (%5 dahil) temsil eden A Grubu paya sahip olması zorunludur. A Grubu payların toplamının Şirket'in çıkarılmış sermayesinde temsil ettiği oranın %20 sınırının altına düşmesi durumunda, söz konusu duruma yol açan hukuki işlemin gerçekleştiği andan itibaren yukarıda belirtilen yönetim kuruluna aday gösterme imtiyazı sonradan canlanmamak üzere kendiliğinden yürürlükten kalkacaktır. Ayrıca, bu durumun gerçekleşmesi üzerine yapılacak ilk genel kurul toplantısında işbu esas sözleşme tadil edilerek pay grupları ve pay gruplarına yapılan atıflar kaldırılacaktır.

Esas Sözleşme'nin 6'ncı maddesi uyarınca, yönetim kurulu TTK ve sermaye piyasası mevzuatı hükümlerine uygun olarak, gerekli gördüğü zamanlarda (i) kayıtlı sermaye tavanına kadar yeni pay ihraç ederek çıkarılmış sermayeyi artırmaya, (ii) pay sahiplerinin yeni pay alma hakkını sınırlandırmaya ve (iii) primli veya nominal değerinin altında pay ihracı konularında karar almaya yetkilidir. Yeni pay alma veya kısıtlama yetkisi pay sahipleri arasında eşitsizliğe yol açacak şekilde kullanılamaz. Yeni pay çıkarılırken, yönetim kurulu tarafından aksine karar verilmemiş ise, A Grubu nama yazılı payların çıkarılmış sermaye içindeki oranı muhafaza edilir. Sermaye artırımlarında, bedelsiz paylar artırım tarihindeki mevcut paylara dağıtılır.

Yönetim kurulu, TTK'nın 367. maddesi uyarınca hazırlayacağı bir iç yönerge ile yönetimi kısmen veya tamamen yönetim kurulu üyesi olan veya olmayan bir veya birkaç kişiye devretmeye yetkilidir. Yönetim, devredilmediği sürece, yönetim kurulunun tüm üyelerine aittir.

Yönetim kurulu hazırlayacağı bu iç yönerge ile murahhasların yetki ve sorumluluklarını tayin eder ve yönetim kuruluna tanınmış olan her türlü yetki ve sorumluluğu, yine yönetim kurulunun tespit edeceği şartlar, hükümler ve kısıtlamalar dâhilinde ilgili kişilere devredebilir ve gerekli gördüğünde bu yetkilerin tamamını veya bir kısmını değiştirip tadil edebilir veya geri alabilir. TTK'nın 375. maddesi saklıdır. TTK'nın 370. maddesi çerçevesinde yönetim kurulu temsil yetkisini, yönetim kurulu üyesi olan veya pay sahibi ya da yönetim kurulu üyesi olmaları zaruri bulunmayan bir veya birkaç kişiye bırakabilir. Ancak böyle bir durumda en az bir yönetim kurulu üyesinin temsil yetkisinin olması şarttır.

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

Şirket'in Esas Sözleşmesi'nin 3'üncü maddesi uyarınca amaç ve konuları başlıca şunlardır:

- Her türlü gıda maddeleri imalatı, alımı, satımı, ithalatı ve ihracatı,



- Sakız ve yumuşak şeker imalatı, alımı, satımı, ithalatı ve ihracatı,
- Her türlü meyve suyu, nektar, meyveli içecek, aromalı içecek alımı, satımı, imalatı ve ihracatı,
- Kolalı ve gazlı içecekler, maden suyu, soda, ayran, süt, süt tozu, enerji içecekleri alımı, satımı imalatı, ithalatı ve ihracatı,
- Meyve aromalı toz içecek çeşitleri, sıvı limon sosu, sütlü ve aromalı içecek çeşitleri alımı, satımı imalatı, ithalatı ve ihracatı,
- Konsantre sıcak ve soğuk içecekler, salep, kahve alımı, satımı, imalatı, ithalatı ve ihracatı,
- Doğal kaynak sularının işletilmesi için gerekli tesislerin kurulması, kiralanması içme ve kullanma sularının alımı, satımı, imalatı, ithalatı ve ihracatı,
- Her türlü yaş ve kuru sebze meyvelerin alımı, satımı, ithalatı ve ihracatı.

21.14. Yönetim kuruluna ve komitelere ilişkin önemli hükümlerin özetleri:

Esas Sözleşme'nin "Şirketin Temsil ve İlzamı ile Yönetim Kurulu Üyelerinin Görev Taksimi" başlıklı 8'inci maddesi uyarınca, Şirket'in yönetimi ve dışarıya karşı temsili yönetim kuruluna aittir. Yönetim kurulu; TTK, SPKn ve ilgili diğer mevzuatla ve genel kurul tarafından kendisine verilen görevleri ifa eder. Yönetim kurulu TTK'nın 375'inci maddesinde yer alan devredilemez yetkiler dışındaki görev ve yetkilerini TTK'nın 367'nci maddesi ve sair ilgili mevzuat uyarınca hazırlayacağı bir iç yönerge ile kısmen veya tamamen murahhas üyelere, müdürlere veya üçüncü şahıslara devredebilir.

Yönetim kurulu SPKn, Kurul'un kurumsal yönetime ilişkin düzenlemeleri ile TTK ve ilgili mevzuat kapsamında kurması gerekli olan komiteleri kurar. Komitelerin oluşturulması, üyelerin sayısı, seçimi ve ifa edecekleri görevler ile ilgili olarak Kurul'un kurumsal yönetime ilişkin düzenlemeleri ile TTK hükümlerine uyulur. Komitelerin oluşumu, görev ve çalışma esasları ile yönetim kurulu ile ilişkileri hakkında, ilgili mevzuat hükümleri uygulanır. Yönetim kurulu tarafından görev ve sorumluluklarının sağlıklı bir biçimde yerine getirilmesi amacıyla yönetim kurulu bünyesinde Riskin Erken Saptanması Komitesi, Denetim Komitesi ve Kurumsal Yönetim Komitesi, Aday Gösterme Komitesi ve Ücret Komitesi ile gerektiği ölçüde diğer komiteler oluşturulur. Ancak yönetim kurulu yapılanması gereği ayrı bir Aday Gösterme Komitesi, Riskin Erken Saptanması Komitesi ve Ücret Komitesi oluşturulamaması durumunda, Kurumsal Yönetim Komitesi bu komitelerin görevlerini yerine getirir. Komitelerin görev alanları, çalışma esasları ve hangi üyelere oluşacağı yönetim kurulu tarafından belirlenir ve kamuya açıklanır. Denetimden Sorumlu Komite üyelerinin tamamının, diğer komitelerin ise başkanlarının, bağımsız yönetim kurulu üyeleri arasından seçilmesi gerekmektedir. Kurulan komiteler TTK, sermaye piyasası mevzuatı ve ilgili diğer mevzuat kapsamında kendilerine atfedilen görevleri ifa ederler. Halka arz sonrasında yönetim kurulu komitelerinin görev ve çalışma esaslarının değiştirilmesi genel kurul onayına tabidir.

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

Esas Sözleşme madde 7 uyarınca Şirket 6 üyeden meydana gelen yönetim kurulu tarafından yönetilir. Şirket yönetim kurulu üyelerinin 3'ü, A Grubu payların temsil ettiği sermayenin, Şirket'in çıkarılmış sermayesinin en az %20'sini temsil etmeye devam ediyor olması şartıyla, A Grubu pay sahiplerinin göstereceği adaylar arasından seçilecektir. Söz konusu A Grubu pay sahiplerinin göstereceği adaylar arasından seçilecek yönetim kurulu üyeleri bağımsız üyeler haricindeki üyelere olacaktır. A Grubu payların temsil ettiği sermayenin, Şirket'in çıkarılmış sermayesinin en az %20'sini temsil etmeye devam ediyor olmaması durumunda, söz konusu duruma yol açan hukuki işlemin gerçekleştiği andan itibaren yukarıda belirtilen yönetim kuruluna aday gösterme imtiyazı sonradan canlanmamak üzere kendiliğinden yürürlükten kalkacaktır. Bir A Grubu pay sahibinin yönetim kuruluna aday gösterme imtiyazını kullanabilmesi için ilgili A Grubu pay sahibinin sahip olduğu toplam A Grubu pay oranının Şirket'in çıkarılmış sermayesinin %5'inden az olmaması zorunludur ve yönetim kuruluna aday gösterme

gösterme imtiyazı Şirket'in çıkarılmış sermayesinin %5'inden fazlasını temsil eden her bir A Grubu pay sahibi tarafından kullanılabilir. Şüpheye mahal vermemek adına herhangi bir pay sahibinin elinde Şirket'in çıkarılmış sermayesinin %5'ini veya daha fazlasını temsil eden A Grubu pay bulunmaması halinde, A grubu pay sahiplerinin yönetim kuruluna aday gösterme imtiyazı söz konusu duruma yol açan hukuki işlemin gerçekleştiği andan itibaren sonradan canlanmamak üzere kendiliğinden yürürlükten kalkacaktır. Diğer bir ifadeyle, A grubu paylara tanınan yönetim kuruluna aday gösterme imtiyazı A grubu payların şirketin çıkarılmış sermayesindeki oranı %20'nin altına düşene kadar korunmakta olup, şirketin çıkarılmış sermayesinin asgari %5'i kadar A grubu paya sahip her bir pay sahibi tarafından kullanılabilir.

Öte yandan, B grubu paylara tanınmış herhangi bir imtiyaz bulunmamaktadır.

21.16. Pay sahiplerinin haklarının ve imtiyazlarının değiştirilmesine ilişkin esaslar:

21.15. kısımda açıklandığı üzere, Esas Sözleşme'nin 7'nci maddesi uyarınca, herhangi bir pay sahibinin elinde Şirket'in çıkarılmış sermayesinin %5'ini veya daha fazlasını temsil eden A Grubu pay bulunmaması halinde, A grubu pay sahiplerinin yönetim kuruluna aday gösterme imtiyazı söz konusu duruma yol açan hukuki işlemin gerçekleştiği andan itibaren sonradan canlanmamak üzere kendiliğinden yürürlükten kalkacaktır.

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

Genel kurullar, olağan ve olağanüstü toplanırlar. Genel kurul toplantılarının teşkili ve icrası hakkındaki sair hususlarda TTK ve genel kurul iç yönerge hükümleri ile sermaye piyasası mevzuatı hükümlerine uyulur. Genel kurul toplantılarına çağrı hususunda SPKn Madde 29/1 hükmü saklıdır. Olağan genel kurul toplantısının yılda en az bir defa TTK'nın 409. madde hükmünde belirlenen süre içinde yapılması zorunludur. Olağanüstü genel kurul toplantıları ise Şirket işlerinin icap ettiği hallerde ve zamanlarda yapılır.

Genel kurul toplantılarında aşağıdaki esaslar uygulanır:

Davet Şekli: Toplantılara davet, toplantıların teşkili ve icrası hususunda TTK, SPKn hükümleri, Genel Kurul İç Yönergesi ve ilgili mevzuat hükümleri uygulanır. Genel kurul toplantıya, Şirket'in internet sitesinde, Kamuyu Aydınlatma Platformu ile Sermaye Piyasası Kurulu'nca belirlenen diğer yerlerde ve Türkiye Ticaret Sicili Gazetesinde yayımlanan ilanla çağrılır. Bu çağrı, ilan ve toplantı günleri hariç olmak üzere toplantı tarihinden en az üç hafta önce yapılır.

Toplantı Yeri: Genel kurullar Şirket'in merkez adresinde veya merkez adresinin bulunduğu şehrin elverişli diğer bir yerinde toplanır. Şirket'in genel kurul toplantılarına katılma hakkı bulunan hak sahipleri bu toplantılara, TTK'nın 1527'nci maddesi uyarınca elektronik ortamda da katılabilir. Şirket, Anonim Şirketlerde Elektronik Ortamda Yapılacak Genel Kurullara İlişkin Yönetmelik hükümleri uyarınca hak sahiplerinin genel kurul toplantılarına elektronik ortamda katılmalarına, görüş açıklamalarına, öneride bulunmalarına ve oy kullanmalarına imkan tanıyacak elektronik genel kurul sistemini kurabileceği gibi bu amaç için oluşturulmuş sistemlerden de hizmet satın alabilir. Yapılacak tüm genel kurul toplantılarında esas sözleşmenin bu hükmü uyarınca, kurulmuş olan sistem üzerinden hak sahiplerinin ve temsilcilerinin, anılan Yönetmelik hükümlerinde belirtilen haklarını kullanabilmesi sağlanır.

Genel kurul toplantıları, söz hakkı olmaksızın menfaat sahipleri ve basın dahil kamuya açık olarak düzenlenir. Yönetim kurulu hazır bulunanlar listesini, kayden izlenen payların sahipleri ile ilgili olarak SPKn uyarınca Merkezi Kayıt Kuruluşu tarafından sağlanacak "pay sahipleri çizelgesine" göre hazırlar.

Oy Verme ve Vekil Tayini: Genel kurul toplantılarında, her pay sahibinin oy hakkı, sahip olduğu payların itibari değerleri toplamının, şirket sermayesinin itibari değerinin toplamına oranlanmasıyla hesaplanır.

Genel kurula katılma ve oy kullanma hakkı, TTK madde 415/4 ve SPKn madde 30/1 hükümleri uyarınca, pay sahibinin pay sahibi olduğunu kanıtlayan belgeleri veya pay senetlerini Şirket'e, bir kredi kuruluşuna veya başka bir yere depo edilmesi şartına bağlanamaz.

Pay sahibi genel kurul toplantılarına kendisi katılabileceği gibi pay sahibi olan veya olmayan bir temsilci de yollayabilir. Şirket'te pay sahibi olan vekiller kendi oylarından başka temsil ettikleri pay sahibinin sahip olduğu oyu kullanmaya yetkilidirler. Vekâleten oy kullanılmasında ve önemli nitelikli işlemlerin müzakeresinde Sermaye Piyasası Kurulu'nun konuya ilişkin düzenlemelerine ve sermaye piyasası mevzuatı hükümlerine uyulur.

Müzakerelerin Yapılması ve Karar Nisabı: Şirket genel kurulu toplantılarında ilgili mevzuatın öngördüğü asgari hususlar müzakere edilerek gerekli kararlar alınır. SPKn'nın 29. maddesinin dördüncü fıkrası hükmü gereği Sermaye Piyasası Kurulu'nun genel kurul toplantısında gündeme bağlilik ilkesine uyulmaksızın görüşülmesini veya ortaklara duyurulmasını istediği hususların genel kurul gündemine alınması zorunludur. Genel kurul toplantı ve karar nisapları Türk Ticaret Kanunu hükümlerine, sermaye piyasası mevzuatı hükümleri ile Sermaye Piyasası Kurulu'nun kurumsal yönetim ilkeleri düzenlemelerine tabidir.

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

Yoktur.

21.19. Payların devrine ilişkin esaslar:

Esas Sözleşme madde 6 uyarınca A grubu paylar Borsa'ya kote edilmeyecektir. Esas Sözleşme madde 19 uyarınca A Grubu payların Borsa'da satılması için satılacak payların B Grubu paylara dönüşmüş olması şartı aranmaktadır. Borsa'da işlem görecektir payların devrine kısıtlama getirilemez. A Grubu pay sahibi tarafından eş veya altsoyuna yapılan devir veya intikaller hariç olmak üzere, A Grubu paylardan herhangi birinin halihazırda A Grubu pay sahibi olmayan bir kişiye devri veya intikali halinde, devre veya intikale konu A Grubu paylar, devrin veya intikalin gerçekleştiği anda B Grubu paylara dönüşür. A Grubu payların Borsa'da satılması için, satılacak payların B Grubu paylara dönüşmüş olması şartı aranır.

20 Kasım 2020

Şirket'in kendi paylarını geri alması söz konusu olursa Sermaye Piyasası Kurulu'nun düzenlemeleri ve ilgili mevzuata uygun olarak hareket edilir ve gerekli özel durum açıklamaları yapılır.

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

Yoktur.

22. ÖNEMLİ SÖZLEŞMELER

Alım-Satım ve Fason Üretim Sözleşmeleri

Şirket ve Şirket'in bağlı ortaklıklarının üretim ve satışını yaptığı ürünlerin temel alıcılarını Yeni Mağazacılık A.Ş. (A101), BİM Birleşik Mağazalar A.Ş., Frito-Lay Gıda San. ve Tic. A.Ş. oluşturmaktadır.

Şirket'in bağlı ortaklığı Sistem Pazarlama A.Ş. ile Yeni Mağazacılık A.Ş. (A101) arasında 14 Mart 2017 tarihinde Siparişe İstinaden Ürün Alım Sözleşmesi akdedilmiş ve bu sözleşme uyarınca Şirket ve Şirket'in bağlı ortaklıklarının üretim ve satışını yaptığı çikolata, şekerleme, draje çikolata ve sakız çeşitlerinden A101'in belirlediği markalı ürünler A101 tarafından siparişle alınmaktadır. Sipariş özellikleri, ödeme şekil ve vadesi, ürün kabul ve iade kriterleri, diğer hükümlerle beraber sözleşmede belirlenmiştir. Sistem Pazarlama A.Ş. ile Yeni Mağazacılık A.Ş. (A101) arasında ayrıca aralarındaki her türlü hukuki ve ticari ilişkide uygulanacak bir Çerçeve Sözleşme akdedilmiştir.

Şirket ile Yeni Mağazacılık A.Ş. (A101) ayrıca Fason Üretim Sözleşmeleri'ne taraftır. Bu sözleşmeler çeşitli tarihlerde belirli süreler için imzalanmış olup, tarafların mutabakatı ile uzatılmıştır. Taraflar arasındaki son Fason Üretim Sözleşmesi 11.4.2013 tarihinde 3 yıl süre için akdedilmiş olup, karşılıklı mutabakat doğrultusunda uzatılmış ve halen yürürlüktedir. Bu sözleşmelere göre, Şirket A101'in sahip olduğu ve detayları sözleşmede belirtilen markalar için çeşitli ürünleri fason olarak üretmektedir.

Şirket ile BİM Birleşik Mağazalar A.Ş. arasında en başta 9 Mart 2004 tarihinde imzalanan Fason Üretim Sözleşmesi uyarınca, Şirket BİM'in sahip olduğu ve detayları sözleşmede belirtilen markalar için çeşitli ürünleri fason olarak üretmektedir.

Şirket ile Frito-Lay Gıda San. ve Tic. A.Ş. arasındaki fason üretim ilişkisi 14 Temmuz 2010 tarihinde imzalanan ilk sözleşmeden itibaren devam etmektedir. Güncel olarak, Şirket'in bazı ürünleri imal edip Frito-Lay'e tedarik etmesine ilişkin 1 Ocak 2017 tarihli bir sözleşme imzalanmış, bu sözleşme 10 Temmuz 2019 tarihli Protokol ile tadil edilmiş ve halen yürürlüktedir. Bu sözleşmeye göre Şirket Frito-Lay'in sahip olduğu ve detayları sözleşmede belirtilen markalar için çeşitli ürünleri fason olarak üretmektedir.

Bayilik Sözleşmeleri

Şirket'in bağlı ortaklığı Sistem Pazarlama A.Ş.'nin üretim ve satışını yaptığı ürün çeşitleri ile ileride çeşitlerine katacağı ürünlerin yurt içi piyasada belirli bölgelerde satışı konusunda Sistem Pazarlama A.Ş. çeşitli gerçek ve tüzel kişilerle Bayilik Sözleşmeleri akdedilmiştir. Sözleşmeler genel itibarıyla benzer hükümleri içermektedir. Bayilerin kendileri için belirlenen bölgeler dışında Sistem Pazarlama A.Ş.'nin ürünleri ile ilgili bir faaliyette bulunmaları mümkün değildir. Bölgeler Sistem Pazarlama A.Ş.'nin takdiri doğrultusunda genişletilebilir veya daraltılabilir. Esasen bir yıllık bir süre için akdedilmiş olan bu sözleşmeler, tarafların sözleşmeyi yenileme konusunda mutabakata varmaları durumunda kendiliğinden sona ermektedir.

Lisans Sözleşmeleri

Şirket'in bağlı ortaklığı olan Kervan USA LLC ile Crayola Properties Inc arasında 16 Mayıs 2016 yılında imzalanan Lisans Sözleşmesi, 1 Kasım 2018 tarihli tadil sözleşmesi ile 31 Aralık 2020 tarihine

20 Kasım 2019



kadar geçerli olacak şekilde tadil edilmiştir. Tadil edilen Lisans Sözleşmesi'ne göre, belirli bir avans ödemesi, asgari garanti ve telif hakkı ücreti karşılığında, Amerika Birleşik Devletleri'nde sözleşmede detayları yer alan çeşitli lisanslı ürünler üretilebilir, ürettirilebilir, pazarlanabilir, reklamı yapılabilir, dağıtılabilir ve satılabilir. Bu Lisans Sözleşmesi münhasır değildir.

Şirket'in bağlı ortaklığı olan Kervan USA LLC ile Sunkist Growers Inc arasında 1 Mart 2018 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere Marka Lisans Sözleşmesi imzalanmıştır. Bu sözleşme uyarınca lisans alan Kervan USA LLC, telif hakkı ücreti karşılığında Sunkist lisanslı ürünlerin üretilmesi, pazarlanması ve satışı konusunda yetkilendirilmiştir. Marka Lisans Sözleşmesi'nin ilk sona erme tarihi 31 Aralık 2022 olup, tarafların çeşitli koşulları sağlaması ve karşılıklı mutabakatı üzerine üç sefer beşer yıl uzama imkanı bulunmaktadır. Bu Lisans Sözleşmesi münhasır değildir.

Şirket ile Turner Broadcasting System Europe Limited arasında 7 Mart 2019'da imzalanan Münhasır Olmayan Ticari Satış Lisans Sözleşmesi uyarınca, Şirket belirli bir garantili ödeme ve telif hakkı ücreti karşılığında, 1 Ocak 2019'dan 31 Aralık 2020'ye kadar, Türkiye dahil sözleşmede belirtilen ülkelerde, detayları sözleşmede yer alan çeşitli lisanslı ürünlerin bir takım isim, karakter, marka ve/veya telif haklarını satışa sunduğu ürünlerinin üretim, dağıtım, reklam ve satışında kullanma hakkına sahiptir.

Lisansın hangi markaları kapsadığı, marka hakkı bedeli, marka hakkı bedelinin ödeme zamanı ve ödemenin nasıl yapılacağı gibi hususlar ilgili sözleşmelerde düzenlenmektedir.

Tedarik Sözleşmeleri

Şirket, üretimini ve satışını yaptığı ürün çeşitlerinin hammaddelerinin tedarikine ilişkin çeşitli şirketlerle satış sözleşmelerine taraftır. Sözleşme konuları sığır derilerinden elde edilen jelatin, elma ve elma suyu konsantrasi, glikoz şurubu, yağ, ürün ambalajları gibi hammaddelerin satın alınmasıdır.

Şirket ile BCH (Rochdale) Limited arasında 25 Şubat 2020 tarihinde bir satış sözleşmesi imzalanmıştır. Buna göre BCH (Rochdale) Limited tarafından detayları sözleşmede düzenlenen bir Licorice üretim hattını Şirket'e tedarik edecektir.

Şirket ile Tanis Confectionary BV arasında 11 Şubat 2020'de imzalanan sözleşmeye göre, detayları sözleşmede yer alan bir kalıp makinesinin tasarlanması, montajı, kurulumu ve tedariki söz konusudur.

Lojistik Hizmetleri Sözleşmeleri

Şirket, Akhisar Lojistik Merkezi'nin kurulumu, devreye alma ve işletim süreçlerine ait danışmanlık almak üzere Bizlog Lojistik Destek ve Geliştirme Hizmetleri A.Ş. ile Lojistik Süreç Danışmanlığı Sözleşmesi imzalamıştır. 7 ay olarak öngörülen proje süresinin Aralık 2020'de bitmesi beklenmektedir. Proje süresi sonunda Bizlog'un lojistik merkez operasyonlarını devralması veya danışmanlık temelinde hizmet sunmaya devam etmesi söz konusu olabilecektir.

20 Kasım 2020

Şirket ve bağlı ortaklığı Dünya93 Dış Ticaret A.Ş. ayrı ayrı Ünsped Gümrük Müşavirliği ve Lojistik Hizmetler A.Ş. ile her ikisi de 10 Ağustos 2018 tarihinde Gümrük Müşavirliği, Hizmet Servisleri ve Danışmanlık Sözleşmesi imzalamışlardır. İthal ve/veya ihraç eşyaya ilişkin gümrük müşavirliği hizmeti ve bu hizmetin dışında kalan hizmet servislerinin tesis edilerek gümrük işlemlerinin kesintisiz devamı ve sonlandırılması ve ithalat ve/veya ihracat işlemlerine dair danışmanlık hizmetleri verilmesine ilişkin sözleşme imza tarihinden itibaren 1 yıl için hüküm ifade edecek olup tarafların yazılı bildirimi olmadıkça birer yıllık dönemler halinde uzayacaktır.

Şirket'in bağlı ortaklığı olan Dünya93 Dış Ticaret A.Ş. ile Chain Lojistik Hizmetleri Ltd. Şti. arasında akdedilen 7 Kasım 2019 tarihli lojistik hizmet sözleşmesi, imza tarihinden itibaren 1 yıl için hüküm ifade edecek olup, tarafların yazılı bildirimi olmadıkça birer yıllık dönemler halinde uzayacaktır.

Şirket'in bağlı ortaklığı olan Dünya93 Dış Ticaret A.Ş. ile ihraççının dolaylı bağlı ortaklığı olan Team Lojistik Hizmetleri A.Ş. arasında 01 Ağustos 2019 tarihinde bir Lojistik Hizmet Sözleşmesi akdedilmiştir. Sözleşme imza tarihinden itibaren 1 yıl için hüküm ifade edecek olup, tarafların yazılı bildirimi olmadıkça birer yıllık dönemler halinde uzayacaktır.

Şirket'in bağlı ortaklığı Sistem Pazarlama A.Ş. ile Polarxp Soğuk Zincir Lojistik A.Ş. arasında tesislerden alınacak ürünlerin depolanması, koli/karma palet bazlı elleçlenmesi, nokta bazlı sipariş hazırlanması, taşınması, alınan hizmete bağlı olarak hizmet merkezine tesliminin veya mikro dağıtım işlerinin yapılmasına ilişkin 1 Nisan 2020 tarihinde bir sözleşme imzalanmıştır. Sözleşme 31.12.2020'ye kadar geçerli olup, tarafların yazılı bildirimi olmadıkça birer yıllık dönemler halinde uzayacaktır.

İnşaat Sözleşmeleri

Şirket, Manisa-Akhisar'daki fabrika inşaatına ilişkin olarak:

(i) Piramit Grup Mim. Müh. İnş. Elek. Taah. İş Sağ. Ve Güv. San. Ve Tic. Ltd. Şti. ile anahtar teslimi projesine uygun fabrika inşaatının yapılmasına ilişkin 20 Ocak 2020'de İnşaat Sözleşmesi imzalamıştır. Sözleşmeye göre işe başlama tarihi 1 Şubat 2020 olup, çeşitli süre uzatımı koşullarına tabi olmak üzere işin süresi 200 iş günü olarak belirlenmiştir.

(ii) BYTE Mim. Müh. San. ve Tic. Ltd. Şti. ile projesine uygun malzemeli fabrika içi ara kat ve tadilat işlerinin yapılmasına ilişkin 1 Temmuz 2020'de İnşaat Sözleşmesi imzalamıştır. Sözleşmeye göre işe başlama tarihi 20 Temmuz 2020 olup, çeşitli süre uzatımı koşullarına tabi olmak üzere işin süresi 100 iş günü olarak belirlenmiştir.

Finansal Kiralama

Şirket ile QNB Finans Finansal Kiralama A.Ş. arasında 20 Mayıs 2019 tarihinde Finansal Kiralama Sözleşmesi imzalanmış ve bu kapsamda üçer aylık dönemlerde 22 Eylül 2022'ye kadar finansal kiralama ödemeleri yapılacak, 23 Eylül 2022'de kiralananın satışı gerçekleştirilecektir.

Danışmanlık Sözleşmeleri

Şirket, yatırım stratejileri doğrultusunda potansiyel satın alma işlemlerine ilişkin olarak finansal danışmanlık hizmetleri almak üzere KPMG Yönetim Danışmanlığı A.Ş. ile 16 Haziran 2020 tarihinde bir Danışmanlık Sözleşmesi imzalamıştır.

Bilgi Teknolojileri Sözleşmeleri

Şirket, SAP Türkiye tarafından SAP SE adına yetkili kılınan M.B.İ.S. Bilgi İşlem Sistemleri A.Ş. ile ilk defa 25 Mart 2011'de imzalanan Yazılım Danışmanlık ve Eğitim Hizmetleri San. Tic. A.Ş. ile ilk defa 25 Mart 2011'de imzalanan Yazılım Kullanma Lisans ve Standart Destek Sözleşmesi ve bu sözleşmeye ilişkin imzalanan 30. Aralık 2015 ve 29 Haziran 2018 tarihli Ek Protokoller ile 1 Ocak 2018 tarihinde akdettiği SAP Yıllık Bakım Sözleşmesi kapsamında SAP lisanslı yazılımları kullanmaktadır.

Sigorta

Şirket'in üçüncü şahıs mali sorumluluk sigortası, hareketli makine kırılması sigortası, makine kırılması sigortası, elektronik cihaz sigortası, işveren mali sorumluluk sigortası, elektronik cihaz sigortası, endüstriyel paket yangın sigortası, stok abonman poliçesi, kasa emniyeti suiistimal ve taşınan para poliçesi, yurt içi nakliyat sigorta poliçesi, yurt dışı nakliyat sigorta poliçesi bulunmaktadır. Bu sigorta poliçelerinin bitiş tarihi 30 Aralık 2020'dir. Ürün sorumluluk sigortası 6 Haziran 2021, tehlikeli maddeler ve tehlikeli atık zorunlu mali sorumluluk sigortası poliçeleri 7 Nisan 2021 ve 11 Haziran 2021 tarihine kadar geçerlidir. Mevcut sigorta poliçeleri sonlandığında prim tutarında önemli bir artış olmadan yenilenebilecekleri düşünülmektedir.

23. İHRAÇÇININ FİNANSAL DURUMU VE FAALİYET SONUÇLARI HAKKINDA BİLGİLER

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

TFRS'ye göre hazırlanan ve Kurul'un bağımsız denetime ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde denetime tabi tutulan ve İzahname'de yer alması gereken 31 Aralık 2017, 31 Aralık 2018, 31 Aralık 2019 ve 30 Haziran 2020 tarihlerinde sona eren mali yıllar için hazırlanmış olan mali tablolar ve bunlara ilişkin bağımsız denetim raporları Ek-3 ve Ek-4'te yer almaktadır.

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

Şirket'in 31.12.2017, 31.12.2018, 31.12.2019 ve 30.06.2020 tarihleri itibarıyla sona eren dönemlere ilişkin finansal tablolarının denetimi Aday Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. tarafından gerçekleştirilmiş olup, bağımsız denetim kuruluşu tarafından anılan finansal tabloların tamamına olumlu görüş verilmiştir.

Söz konusu finansal tablo dönemlerinde bağımsız denetim kuruluşunda ya da sorumlu ortak baş denetçiye değişiklik meydana gelmemiştir.

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

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

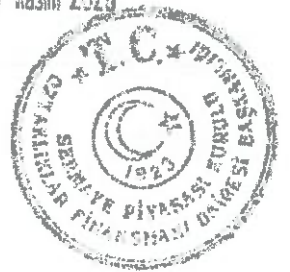
23.4. Proforma finansal bilgiler:

Yoktur.

23.5. Proforma finansal bilgilere ilişkin bağımsız güvence raporu:

Yoktur.

20 Kasım 2020



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

Şirket'in Esas Sözleşmesi'nin 17'inci maddesi çerçevesinde Şirket kar tespiti ve dağıtımı konusunda TTK ve sermaye piyasası mevzuatı hükümlerine uygun hareket eder. Şirketin faaliyet dönemi sonunda tespit edilen gelirlerinden, Şirket'in genel giderleri ile muhtelif amortisman gibi Şirketçe ödenmesi veya ayrılması zorunlu olan miktarlar ile Şirket tüzel kişiliği tarafından ödenmesi zorunlu vergiler düşüldükten sonra geriye kalan ve yıllık bilançoda görülen net dönem karı varsa geçmiş yıl zararlarının düşülmesinden sonra kalan miktar, sırasıyla aşağıda gösterilen şekilde tevzi olunur:

a) Genel Kanuni Yedek Akçe:

Sermayenin yüzde yirmisine ulaşınca kadar, yüzde beşi kanuni yedek akçeye ayrılır.

b) Birinci Kâr payı:

Kalandan, varsa yıl içinde yapılan bağış tutarının ilavesi ile bulunacak meblağ üzerinden, Şirket'in kâr dağıtım politikası çerçevesinde TTK ve sermaye piyasası mevzuatına uygun olarak birinci kâr payı ayrılır.

Yukarıdaki indirimler yapıldıktan sonra, genel kurul, kâr payının, yönetim kurulu üyelerine, ortaklık çalışanlarına, pay sahibi dışındaki kişilere dağıtılmasına karar verme hakkına sahiptir.

c) İkinci Kâr payı:

Net dönem kârından, (a), (b) ve (c) bentlerinde belirtilen meblağlar düştükten sonra kalan kısmı, genel kurul, kısmen veya tamamen ikinci kâr payı olarak dağıtmaya veya TTK'nın 521'inci maddesi uyarınca kendi isteği ile ayırdığı yedek akçe olarak ayırmaya yetkilidir.

d) Genel Kanuni Yedek Akçe:

Pay sahipleriyle kâra iştirak eden diğer kimselere dağıtılması kararlaştırılmış olan kısımdan, sermayenin %5'i oranında kâr payı düşüldükten sonra bulunan tutarın yüzde onu, TTK'nın 519'uncu maddesinin ikinci fıkrası uyarınca genel kanuni yedek akçeye eklenir.

TTK'ya göre ayrılması gereken yedek akçeler ile ana sözleşmede veya kâr dağıtım politikasında pay sahipleri için belirlenen kâr payı ayrılmadıkça; başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kâr aktarılmasına, yönetim kurulu üyelerine, ortaklık çalışanlarına ve pay sahibi dışındaki kişilere kârdan pay dağıtılmasına karar verilemeyeceği gibi, pay sahipleri için belirlenen kâr payı nakden ödenmedikçe bu kişilere kârdan pay dağıtılamaz.

Kâr payı, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın eşit olarak dağıtılır.

Dağıtılmasına karar verilen kârın dağıtım şekli ve zamanı, yönetim kurulunun bu konudaki teklifi üzerine genel kurulca kararlaştırılır. Esas sözleşme hükümlerine göre genel kurul tarafından verilen kâr dağıtım kararı geri alınamaz.

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

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

23.7. Son 12 ayda ihraççının ve/veya grubun finansal durumu veya karlılığı üzerinde önemli etkisi olmuş veya izleyen dönemlerde etkili olabilecek davalar, hukuki takibatlar ve tahkim işlemleri veya söz konusu hususların bulunmadığı hakkında ifade:

Şirket'in taraf olduğu 500.000 TL tutarının üzerinde veya maddi değer ifade etmemekle birlikte marka haklarına ilişkin olan davalar aşağıda sunulmuştur. 500.000 TL tutarının altındaki davalar Şirket ve/veya grubun finansal durumu veya karlılığı üzerinde önemli etkisi olmuş veya önemli etkisi olabilecek nitelikte olduğu değerlendirilmediğinden listeye dahil edilmemiştir. Şirket'in taraf olduğu icra takiplerinden bu sınır üzerinde herhangi bir takibat bulunmamaktadır.

İhraççının Taraf Olduğu Davalar ve Takipler					
İhraççı Tarafından Açılmış Davalar ve Yapılan Takipler					
Davacı Taraf	Davalı Taraf	Mahkeme Dosya No Yıl	Konusu	Risk Tutarı	Gelenen Aşama
Şirket	Faysıl Mohammed Türk Patent Enst.	Ankara 4. Fikri Sinai Hak. Hukuk Mah. 2018/394	Türk Patent YİDK kararının iptali	-	Yargılama devam etmektedir.
Şirket	Eti Gıda A.Ş.	Ankara 1. Fikri Sinai Hak. Hukuk Mah. 2019/315	Türk Patent YİDK kararının iptali	-	Bilirkişi raporu beklenmektedir. Yargılama devam etmektedir.
Şirket	Kar-Dağ Karadeniz Gıda A.Ş.	Samsun 3. Asliye Hukuk Mah. 2019/423	Marka iptali talebi	Maddi bir karşılığı yoktur.	Yargılama devam etmektedir.
Şirket	Progum San. ve Tic. Ltd. Şti.	Çorlu 3. Asliye Huk. Mah. 2018/281	Marka hükümsüzlüğü	-	Yargılama devam etmektedir.
İhraççı Aleyhine Açılmış Davalar ve Yapılan Takipleri					
Davacı Taraf	Davalı Taraf	Mahkeme Dosya No Yıl	Konusu	Risk Tutarı	Gelenen Aşama
Dilşah Özgül v.d.	Şirket	Tekirdağ 1. Asl. Huk. 2016/360	Trafik kazası nedeniyle açılmış maddi ve manevi tazminat davası	Toplam 904.000.- TL	Lehe sonuçlanmıştır. Temyiz incelemesi devam etmektedir.

23.8. İzahname'de yer verilen denetime tabi tutulmuş diğer bilgiler:

Yoktur.

24. İHRAÇ VE HALKA ARZ EDİLECEK PAYLARA İLİŞKİN BİLGİLER

24.1. İhraç edilecek ve/veya borsada işlem görececek payların ISIN (uluslararası menkul kıymet tanımlama numarası) veya başka benzer tanımlama kodu bilgisi dahil tür ve gruplarına ilişkin bilgi:

Ortaklara ait mevcut paylardan halka arz edilecek paylara ilişkin bilgi aşağıdaki tabloda sunulmaktadır.

Grup	Nama/ Hamiline Olduğu	İmtiyazlar	Pay Sayısı	Pay Sayısının Grup Pay Sayısına Oranı (%)	Bir Payın Nominal Değeri (TL)	Toplam (TL)	Sermayeye Oranı (%)
B	Nama	İmtiyaz bulunmamaktadır.	12.000.000	%100	1,00	12.000.000,00	%8,0

Sermaye artırımı yoluyla ihraç edilerek halka arz edilecek paylara ilişkin bilgi aşağıdaki tabloda sunulmaktadır.

Grup	Nama/ Hamiline Olduğu	İmtiyazlar	Pay Sayısı	Pay Sayısının Grup Pay Sayısına Oranı (%)	Bir Payın Nominal Değeri (TL)	Toplam (TL)	Sermayeye Oranı (%)
B	Nama	İmtiyaz bulunmamaktadır.	37.500.000	%312,5	1,00	37.500.000,00	%25

Ek satış kapsamında mevcut paylardan halka arz edilecek paylara ilişkin bilgi aşağıdaki tabloda sunulmaktadır.

Grup	Nama/ Hamiline Olduğu	İmtiyazlar	Pay Sayısı	Pay Sayısının Grup Pay Sayısına Oranı (%)	Bir Payın Nominal Değeri (TL)	Toplam (TL)	Sermayeye Oranı (%)
B	Nama	İmtiyaz bulunmamaktadır.	6.000.000	%50	1,00	6.000.000	%4

Ek satış kapsamında sunulacak paylara ilişkin detaylı bilgiler İzahname'nin E.3 ve 25.1.2 bölümünde verilmekte olup bu paylar B grubuna dönüştürülmek suretiyle halka arza edilecektir ve diğer B grubu paylar ile aynı hakları taşıyacaktır.

Halka arz edilecek paylara ilişkin ISIN kodu SPK onayının ardından temin edilecektir.

Esas sözleşme madde 7 uyarınca Şirket 6 üyeden meydana gelen yönetim kurulu tarafından yönetilir. Şirket yönetim kurulu üyelerinin 3'ü, A Grubu payların temsil ettiği sermayenin, Şirket'in çıkarılmış sermayesinin en az %20'sini temsil etmeye devam ediyor olması şartıyla, A Grubu pay sahiplerinin göstereceği adaylar arasından seçilecektir. Söz konusu A Grubu pay sahiplerinin göstereceği adaylar arasından seçilecek yönetim kurulu üyeleri bağımsız üyeler haricindeki üyelerden olacaktır. A Grubu payların temsil ettiği sermayenin, Şirket'in çıkarılmış sermayesinin en az %20'sini temsil etmeye

devam ediyor olmaması durumunda, söz konusu duruma yol açan hukuki işlemin gerçekleştiği andan itibaren yukarıda belirtilen yönetim kuruluna aday gösterme imtiyazı sonradan canlanmamak üzere kendiliğinden yürürlükten kalkacaktır. Bir A Grubu pay sahibinin yönetim kuruluna aday gösterme imtiyazını kullanabilmesi için ilgili A Grubu pay sahibinin sahip olduğu toplam A Grubu pay oranının Şirket'in çıkarılmış sermayesinin %5'inden az olmaması zorunludur ve yönetim kuruluna aday gösterme imtiyazı Şirket'in çıkarılmış sermayesinin %5'inden fazlasını temsil eden her bir A Grubu pay sahibi tarafından kullanılabilir. Şüpheyi mahal vermemek adına herhangi bir pay sahibinin elinde Şirket'in çıkarılmış sermayesinin %5'ini veya daha fazlasını temsil eden A Grubu pay bulunmaması halinde, A grubu pay sahiplerinin yönetim kuruluna aday gösterme imtiyazı söz konusu duruma yol açan hukuki işlemin gerçekleştiği andan itibaren sonradan canlanmamak üzere kendiliğinden yürürlükten kalkacaktır. Bu durumun gerçekleşmesi üzerine yapılacak ilk genel kurul toplantısında esas sözleşme tadil edilerek pay grupları ve pay gruplarına yapılan atıflar kaldırılacaktır.

Öte yandan, B grubu paylara tanınmış herhangi bir imtiyaz bulunmamaktadır.

a) İç kaynaklardan yapılan sermaye artırımının kaynakları hakkında bilgi:

İç kaynaklardan sermaye artırımı yapılmayacaktır.

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

İç kaynaklardan sermaye artırımı yapılmayacaktır.

c) Bedelsiz olarak verilecek payların dağıtım esasları:

Bedelsiz olarak verilecek pay bulunmamaktadır.

24.2. Payların hangi mevzuata göre oluşturulduğu:

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

24.3. Payların kaydıleştirilip kaydıleştirilmediği hakkında bilgi:

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

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

Paylar Türk Lirası cinsinden satışa sunulacaktır.

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

20 Kasım 2024

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

Kar Payı Hakları: Pay sahipleri, Şirket genel kurulu tarafından belirlenecek kar dağıtım politikaları çerçevesinde ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak dağıtılan kardan pay alma hakkına sahiptir. Halka açık anonim ortaklıklar, karlarını genel kurulları tarafından belirlenecek kar dağıtım politikaları çerçevesinde ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak dağıtırlar. Kurul halka açık ortaklıkların kar dağıtım politikalarına ilişkin olarak, benzer nitelikteki ortaklıklar bazında farklı esaslar belirleyebilir.

Kanunen ayrılması gereken yedek akçeler ve esas sözleşmede pay sahipleri için belirlenen kar payı ayrılmadıkça başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kar aktarılmasına ve intifa senedi sahiplerine, yönetim kurulu üyelerine ve ortaklık çalışanlarına kardan pay dağıtılmasına karar verilemeyeceği gibi, belirlenen kar payı ödenmedikçe bu kişilere kardan pay dağıtılamaz.

Halka açık ortaklıklarda kar payı, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın eşit olarak dağıtılır.

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

Halka açık ortaklıklar tarafından bağış yapılabilmesi veya pay sahibi dışındaki kişilere kardan pay dağıtılması için esas sözleşmede hüküm bulunması şarttır. Yapılacak bağışın sınırı halka açık ortaklık genel kurulunca belirlenir. Kurul bağış tutarına üst sınır getirmeye yetkilidir. Ortaklıkların ilgili mali yıl içinde yapmış olduğu bağışlar, dağıtılabılır kar matrahına eklenir. Kar payı, dağıtımına karar verilen genel kurul toplantısında karara bağlanmak şartıyla eşit veya farklı tutarlı taksitlerle ödenebilir.

TTK'ya göre ayrılması gereken yedek akçeler ile esas sözleşmede veya kar dağıtım politikasında pay sahipleri için belirlenen kar payı ayrılmadıkça; başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kar aktarılmasına ve intifa senedi sahiplerine, yönetim kurulu üyelerine, ortaklık çalışanlarına ve pay sahibi dışındaki kişilere kardan pay dağıtılmasına karar verilemeyeceği gibi pay sahipleri için belirlenen kar payı nakden ödenmedikçe bu kişilere kardan pay dağıtılamaz.

▪ **İhraççının karından pay alma hakkı ve hakkın doğduğu kesin tarih(ler) ile ödeme zamanı:** Halka açık ortaklıklarda kar payı dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın payları oranında eşit olarak dağıtılır. İhraç edilecek paylar kar elde edilmesi ve kar dağıtımına genel kurul tarafından karar verilmiş olması halinde ilk kez sona eren mali yıl karından kar payı alma hakkı elde ederler. Yatırımcılar kar payı dağıtım riskinin farkında olarak yatırım kararı almalıdır.

▪ **Kar payı hakkının zamanaşımına uğradığı tarih ve kimin lehine sonuç doğuracağı:** Ortaklar ve kara katılan diğer kimseler tarafından tahsil edilmeyen kar payı bedelleri ile ortaklar tarafından tahsil edilmeyen temettü avans bedelleri dağıtım tarihinden itibaren beş yılda zaman aşımına uğramaktadır. Zaman aşımına uğrayan kar payı ve temettü avansları bedelleri Şirket tarafından serbestçe öz varlığa dönüştürülebilir.

▪ **Kar payı hakkının kullanımına ilişkin sınırlamalar ve dışarıda yerleşik pay sahipleri için prosedür:** Hak kullanımına ilişkin herhangi bir sınırlama bulunmamaktadır. Hak kullanım prosedürü, yurt dışında ve yurt içinde yerleşik pay sahipleri için aynıdır.

20 Kasım 2020

▪ **Kar payı oranı veya hesaplama yöntemi, ödemelerin dönemleri ve kümülatif mahiyette olup olmadığı:** Şirket; TTK, sermaye piyasası mevzuatı, vergi yasaları, ilgili diğer mevzuat hükümleri ile esas sözleşmesini dikkate alarak kar dağıtım kararlarını belirlemekte ve kar dağıtım politikası uyarınca kar dağıtımını yapmaktadır.

Oy Hakları: TTK madde 434 uyarınca her pay sahibi sadece bir paya sahip olsa da en az bir oy hakkına haizdir. Pay sahipleri, oy haklarını genel kurulda, paylarının toplam itibarı değeriyle orantılı olarak kullanır.



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

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

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

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

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

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

Yeni Pay Alma Hakları: TTK madde 461 uyarınca her pay sahibi mevcut paylarının sermayeye oranına göre, yeni çıkarılan payları alma hakkını haizdir. Ancak esas sözleşmenin ilgili hükümleri çerçevesinde Şirket Yönetim Kurulu sermaye artırımı kararında yeni pay alma haklarını sınırlandırmaya yetkilidir. Yeni pay almaya ilişkin hakların kullanım işlemleri MKK tarafından gerçekleştirilecektir. SPKn madde 18 uyarınca, kayıtlı sermaye sisteminde çıkarılan paylar tamamen satılarak bedelleri ödenmedikçe veya satılamayan paylar iptal edilmedikçe yeni pay çıkarılamaz.

Tasfiye Halinde Tasfiye Bakiyesine Katılım Hakkı: TTK madde 507 uyarınca, Şirket'in sona ermesi halinde her pay sahibi, esas sözleşmede sona eren Şirket'in mal varlığının kullanılmasına ilişkin başka bir hüküm bulunmadığı takdirde, tasfiye sonucunda kalan tutara payı oranında katılır.

Bilgi Alma ve İnceleme Hakkı: SPKn. madde 14 ve II-14.1 sayılı Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği ile TTK madde 437 uyarınca finansal tablolar, konsolide finansal tablolar, yönetim kurulunun yıllık faaliyet raporu, denetleme raporları ve yönetim kurulunun kâr dağıtım önerisi, genel kurulun toplantısından en az üç hafta önce, Şirket'in merkez ve şubelerinde, pay sahiplerinin incelemesine hazır bulundurulur. Bunlardan finansal tablolar ve konsolide tablolar bir yıl süre ile merkezde ve şubelerde pay sahiplerinin bilgi edinmelerine açık tutulur. Her pay sahibi, gideri Şirket'e ait olmak üzere gelir tablosuyla bilançonun bir suretini isteyebilir. Pay sahibi genel kurulda, yönetim kurulundan, Şirket'in işleri; denetçilerden denetimin yapılma şekli ve sonuçları hakkında bilgi isteyebilir. Bilgi verme yükümü, Şirket'in bağlı şirketlerini de kapsar. Verilecek bilgiler, hesap verme ve dürüstlük ilkeleri bakımından özenli ve gerçeğe uygun olmalıdır.

Bedelsiz Pay Edinme Hakkı: SPKn'nun 19. maddesi ve VII-128.1 sayılı Pay Tebliği uyarınca, Şirket'in sermaye artırımlarında, bedelsiz paylar artırımı tarihindeki mevcut paylara dağıtılır.

Genel Kurula Davet ve Katılma Hakkı: SPKn'nun 29. ve 30. maddeleri, II-30.1 sayılı Vekaleten Oy Kullanılması ve Çağrı Yoluyla Vekalet Toplanması Tebliği, TTK'nın 414., 415., 419., 425. ve 1527. maddeleri uyarınca, genel kurula katılma ve oy kullanma hakkı, pay sahibinin paylarını herhangi bir kuruluş nezdinde depo etmesi şartına bağlanamaz. Payları kayden izlenen halka açık ortaklıkların genel kurul toplantılarına, yönetim kurulu tarafından MKK'dan sağlanan pay sahipleri listesi dikkate alınarak oluşturulan hazır bulunanlar listesinde adı yer alan pay sahipleri katılabilir. Bu listede adı bulunan hak sahipleri kimlik göstererek genel kurula katılırlar. Esas Sözleşme'nin 12'inci maddesi uyarınca, genel kurul toplantı ilanları mümkün olan en fazla sayıda pay sahibine ulaşmayı sağlayacak, elektronik haberleşme dâhil, her türlü iletişim vasıtası ile KAP'ta ve Şirket'in internet sitesi de dâhil olmak üzere Kurulca belirlenen diğer yerlerde, ilan ve toplantı günleri hariç olmak üzere, genel kurul toplantı tarihinden asgari üç hafta önce yapılır.

İptal Davası Açma Hakkı: TTK'nın 445-451 maddeleri, SPKn'nun 18'inci maddesinin altıncı fıkrası ve 20'nci maddesinin ikinci fıkrası uyarınca, yönetim kurulunun kayıtlı sermaye sistemine ilişkin esaslar çerçevesinde aldığı kararlar aleyhine, genel kurul kararlarının iptaline ilişkin hükümler çerçevesinde yönetim kurulu üyeleri veya hakları ihlal edilen pay sahipleri, kararın ilanından itibaren otuz gün içinde ortaklık merkezinin bulunduğu yer ticaret mahkemesinde iptal davası açabilirler.

Kusurlarına ve durumun gereklerine göre zararlar şahsen kendilerine yükletilebildiği ölçüde yönetim kurulu üyeleri ve hazırladıkları raporlarla sınırlı olarak bağımsız denetimi yapanlar, ara dönem finansal tablolarının gerçeği dürüst bir şekilde yansıtmamasından veya mevzuat ile muhasebe ilke ve kurallarına uygun olarak düzenlenmemiş olması nedeniyle dağıtılan kâr payı avansının doğru olmamasından doğan zararlar için ortaklığa, pay sahiplerine, ortaklık alacaklılarına ve ayrıca doğrudan doğruya olmak üzere kâr payı avansının kararlaştırıldığı veya ödendiği hesap dönemi içinde pay iktisap etmiş bulunan kişilere karşı sorumludurlar.

Hukuki sorumluluk doğuran hâllerin varlığı hâlinde, pay sahipleri ve yönetim kurulu üyeleri tarafından kararın ilanından itibaren otuz gün içinde iptal davası açılabilir.

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

Ortaklıktan Ayrılma Hakkı: SPKn madde 24 uyarınca SPKn 23'üncü maddesinde belirtilen önemli nitelikteki işlemlere ilişkin genel kurul toplantısına katılıp da olumsuz oy veren ve bu muhalefeti tutanağa geçirten pay sahipleri, paylarını halka açık ortaklığa satarak ayrılma hakkına sahiptir. Kurul, halka açık ortaklığın niteliğine göre, ayrılma hakkını, ayrılma hakkına konu önemli nitelikteki işlemin kamuya açıklandığı tarihte sahip olunan paylar için kullanılabilmesine ilişkin esasları belirlemeye yetkilidir. Halka açık ortaklık bu payları pay sahibinin talebi üzerine, Kurulca belirlenecek esaslara göre adil bir bedel üzerinden satın almakla yükümlüdür. Kurul, ayrılma talebine konu payların ortaklık tarafından satın alınmasından önce diğer pay sahiplerine veya yatırımcılara önerilmesine ilişkin usul ve esasları düzenleyebilir. Pay sahibinin SPKn 23'üncü maddede belirtilen önemli nitelikteki işlemlere ilişkin genel kurul toplantısına katılmasına veya oy kullanmasına haksız bir biçimde izin verilmemesi çağrının usulüne göre yapılmaması veya gündemin gereği gibi ilan edilmemesi hâllerinde, genel kurul kararlarına muhalif kalma ve muhalefet şerhini tutanağa kaydettirme şartı aranmaksızın birinci fıkraya

hükmü uygulanır. Kurul ayrılma hakkının kullanılmasına ilişkin bu hususlarda ortaklıkların niteliğine göre farklı usul ve esaslar belirleyebilir. Ayrılma hakkının doğmadığı hâller ile bu hakkın kullanımına ve payları borsada işlem görmeyen ortaklıklarda satım fiyatının hesaplanmasına ilişkin usul ve esaslar II-23.1 sayılı Önemli Nitelikte İşlemlere İlişkin Ortak Esaslar ve Ayrılma Hakkı Tebliği'nde düzenlenmektedir.

Satma Hakkı: SPKn madde 27 ile II-27.1 sayılı Ortaklıktan Çıkarma ve Satma Hakları Tebliği'nin ilgili hükümleri uyarınca pay alım teklifi sonucunda veya birlikte hareket etmek de dâhil olmak üzere başka bir şekilde sahip olunan payların Şirket'in oy haklarının Kurul tarafından belirlenen orana veya daha fazlasına ulaşması durumunda, paya sahip olan bu kişiler açısından azınlıkta kalan pay sahiplerini Şirket'ten çıkarma hakkı doğar. Bu kişiler, Kurul tarafından belirlenen süre içinde, azınlıkta kalan ortakların paylarının iptalini ve bunlar karşılığı çıkarılacak yeni payların kendilerine satılmasını Şirket'ten talep edebilirler.

Azınlık Hakları: TTK'nın 411., 412., 439., 531. ve 559. maddeleri uyarınca, sermayenin en az yirmide birini oluşturan pay sahipleri, yönetim kurulundan, yazılı olarak gerektirici sebepleri ve gündemi belirterek, genel kurulu toplantıya çağırmasını veya genel kurul zaten toplanacak ise, karara bağlanmasını istedikleri konuları gündeme koymasını isteyebilirler. Pay sahiplerinin çağrı veya gündeme madde konulmasına ilişkin istemleri yönetim kurulu tarafından reddedildiği veya isteme yedi iş günü içinde olumlu cevap verilmediği takdirde, aynı pay sahiplerinin başvurusu üzerine, genel kurulun toplantıya çağırılmasına şirket merkezinin bulunduğu yerdeki Asliye Ticaret Mahkemesi karar verebilir.

Genel kurulun özel denetim istemini reddetmesi hâlinde, sermayenin en az yirmide birini oluşturan pay sahipleri veya paylarının itibarî değeri toplamı en az bir milyon TL olan pay sahipleri üç ay içinde Şirket merkezinin bulunduğu İstanbul Adliyesi Asliye Ticaret Mahkemelerinden özel denetçi atamasını isteyebilir.

Haklı sebeplerin varlığında, sermayenin en az yirmide birini temsil eden payların sahipleri, Şirket'in merkezinin bulunduğu İstanbul Adliyesi Asliye Ticaret Mahkemelerinden Şirket'in feshine karar verilmesini isteyebilirler. Kurucuların, yönetim kurulu üyelerinin, denetçilerin, Şirket'in kuruluşundan ve sermaye artırımından doğan sorumlulukları, Şirket'in tescili tarihinden itibaren dört yıl geçmedikçe sulh ve ibra yoluyla kaldırılamaz. Bu sürenin geçmesinden sonra da sulh ve ibra ancak genel kurulun onayıyla geçerlilik kazanır. Bununla beraber, esas sermayenin yirmide birini temsil eden pay sahipleri sulh ve ibranın onaylanmasına karşı iseler, sulh ve ibra genel kurulca onaylanmaz.

Özel Denetim İsteme Hakkı: TTK'nın 438. maddesi uyarınca, her pay sahibi, pay sahipliği haklarının kullanılabilmesi için gerekli olduğu takdirde ve bilgi alma veya inceleme hakkı daha önce kullanılmışsa, belirli olayların özel bir denetimle açıklığa kavuşturulmasını, gündemde yer almasa bile genel kuruldan isteyebilir. Genel kurul istemi onaylarsa, Şirket veya her bir pay sahibi otuz gün içinde, Şirket merkezinin bulunduğu İstanbul Adliyesi Asliye Ticaret Mahkemelerinden bir özel denetçi atanmasını isteyebilir.

İtfa/Geri Satma Hakkı: Pay sahiplerinin itfa/geri satma hakkı söz konusu değildir.

Dönüştürme Hakkı: Pay sahiplerinin dönüştürme hakkı söz konusu değildir. Şüphesiz, mahal vermemek adına; Esas Sözleşme'nin 19'uncu maddesine göre, A Grubu pay sahibi tarafından es veya altsoyuna yapılan devir veya intikaller hariç olmak üzere, A Grubu paylardan herhangi birinin halihazırda A Grubu pay sahibi olmayan bir kişiye devri veya intikali halinde, devre veya intikale konu

20 Kasım 2010

A Grubu paylar, devrin veya intikalin gerçekleştiği anda pay sahihının MKK'ya başvurulmasıyla birlikte B Grubu paylara kendiliğinden dönüşür.

24.6. Payların ihracına ilişkin yetkili organ kararları:

Şirket'in 22 Ekim 2020 tarih ve 2020/23 sayılı Yönetim Kurulu Kararı çerçevesinde:

- Şirket'in 150.000.000 TL olan çıkarılmış sermayesinin, 750.000.000 TL'lik kayıtlı sermaye tavanı dahilinde 37.500.000 TL artırılarak 187.500.000 TL'ye çıkarılmasına,
- Sermaye artırımını kapsamında ihraç edilen toplamda 37.500.000 TL nominal değerli olmak üzere beheri 1 TL nominal değerli 37.500.000 adet payın B grubu pay olarak çıkarılmasına,
- Sermaye artırımını kapsamında ihraç edilen toplamda 37.500.000 TL nominal değerli olmak üzere beheri 1 TL nominal değerli 37.500.000 adet B grubu paya ilişkin olarak Şirket pay sahiplerinin tamamının yeni pay alma haklarının halka arz kapsamında talepte bulunacak yatırımcılar lehine tamamen kısıtlanmasına,
- Şirket'in pay sahipleri Mehmet Şükrü Başar, Fikret Başar, Mitat Başar, Burhan Başar, Fahrettin Çezik, Mahmut Koçum, Aydın Çelik, ve Suat Erdem'in sahip olduğu toplamda 12.000.000 TL nominal değerli olmak üzere beheri 1 TL nominal değerli 12.000.000 adet B grubu payın halka arz edilmesine ilişkin taleplerin kabulüne ve bu kapsamda gerekli her türlü işlemin gerçekleştirilmesine,
- Sermaye artırımını kapsamında ihraç edilen toplamda 37.500.000 TL nominal değerli olmak üzere beheri 1 TL nominal değerli 37.500.000 adet B grubu payın talep toplama çalışmaları sonucunda belirlenecek halka arz fiyatından, primli olarak çıkarılmasına ve 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun tebliğ ve diğer düzenlemeleri dahil olmak üzere ilgili mevzuat kapsamında halka arz edilmesine,
- Artırılan sermayenin halka arz gelirlerinden karşılanmasına ve çıkarılan paylarının tamamının halka arz kapsamında satılmaması durumunda, halka arz kapsamında satılamayan payların halka arz sonrasında alınacak bir yönetim kurulu kararı ile iptal edilmesine,
- Fazla talep gelmesi halinde Halka Arz Eden Pay Sahiplerinin sahip olduğu beheri 1 TL nominal değerli toplamda 6.000.000,-TL değerli 6.000.000 adet A grubu payın, satış ile birlikte B grubuna dönüştürülmek ve halka arz edilecek diğer B grubu paylar ile aynı hakları taşımak suretiyle ek pay satışına konu edilerek halka arz edilmesi ve bu kapsamda gerekli her türlü işlemin gerçekleştirilmesine karar verilmiştir.

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

Yoktur.

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

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

Pay alım teklifi sonucunda veya birlikte hareket etmek de dâhil olmak üzere başka bir şekilde sahip olunan payların halka açık ortaklığın oy haklarının Kurulca belirlenen orana veya daha fazlasına ulaşması durumunda, söz konusu paylara sahip olan bu kişiler açısından azınlıkta kalan pay sahipleri

ortaklıktan çıkarma hakkı doğar. Bu kişiler, Kurulca belirlenen süre içinde, azınlıkta kalan ortakların paylarının iptalini ve bunlar karşılığı çıkarılacak yeni payların kendilerine satılmasını ortaklıktan talep edebilirler. Satım bedeli, SPKn'nun 24'üncü maddesi çerçevesinde belirlenir.

Yukarıda yer alan şartlar çerçevesinde ortaklıktan çıkarma hakkının doğduğu durumlarda, azınlıkta kalan pay sahipleri açısından satma hakkı doğar. Bu pay sahipleri Kurulca belirlenen süre içinde, paylarının adil bir bedel karşılığında satın alınmasını, oy haklarının Kurulca belirlenen orana veya daha fazlasına sahip olan gerçek veya tüzel kişilerden ve bunlarla birlikte hareket edenlerden talep edebilirler. TTK'nın 208'inci maddesi halka açık ortaklıklara uygulanmaz.

SPKn'nun 23'üncü maddesinde yer alan önemli nitelikteki işlemlere ilişkin genel kurul toplantısına katılıp da olumsuz oy veren ve bu muhalefeti tutanağa geçiren pay sahipleri, paylarını halka açık ortaklığa satarak ayrılma hakkına sahiptir. Kurul, halka açık ortaklığın niteliğine göre, ayrılma hakkını, ayrılma hakkına konu önemli nitelikteki işlemin kamuya açıklandığı tarihte sahip olunan paylar için kullanılabilmesine ilişkin esasları belirlemeye yetkilidir. Halka açık ortaklık bu payları pay sahibinin talebi üzerine, Kurulca belirlenecek esaslara göre adil bir bedel üzerinden satın almakla yükümlüdür. Halka açık anonim ortaklıklarda pay sahiplerinin ayrılma hakkına ilişkin esaslar Kurul'un önemli nitelikteki işlemler ve ayrılma hakkına ilişkin düzenlemelerinde yer almaktadır.

Pay sahibinin SPKn'nun 23'üncü maddesinde belirtilen önemli nitelikteki işlemlere ilişkin genel kurul toplantısına katılmasına veya oy kullanmasına haksız bir biçimde izin verilmemesi, çağrının usulüne göre yapılmaması veya gündemin gereği gibi ilan edilmemesi hâllerinde, genel kurul kararlarına muhalif kalma ve muhalefet şerhini tutanağa kaydettirme şartı aranmaksızın bir önceki paragraftaki hüküm uygulanır.

24.9. Cari yıl ve bir önceki yılda ihraççının payları üzerinde üçüncü kişiler tarafından gerçekleştirilen ele geçirme teklifleri ile söz konusu tekliflerin fiyat ve sonuçları hakkında bilgi:

Yoktur.

25. HALKA ARZA İLİŞKİN HUSUSLAR

25.1. Halka arzın koşulları, halka arza ilişkin bilgiler, tahmini halka arz takvimi ve halka arza katılmak için yapılması gerekenler

25.1.1. Halka arzın tabi olduğu koşullar:

Halka arzın gerçekleştirilmesi için, SPK'nın onayı haricinde halka arz edilen payların borsada işlem görebilmesi için Borsa İstanbul'un uygun görüşünün alınması gerekmektedir. Borsa İstanbul'un payların halka arzı sonrası işlem görüp göremeyeceğine dair görüşlerine İzahname'nin I no'lu bölümünde yer verilmiştir.

Halka arzda SPK ve Borsa İstanbul dışında başka bir kurumun onayına gerek bulunmamaktadır.

25.1.2. Halka arz edilen payların nominal değeri:

Sermaye artırımı ve ortak satışı yoluyla halka arz edilen B grubu payların nominal değeri 49.500.000 TL olup, Şirket'in halka arz sonrası çıkarılmış sermayesine oranı %26,4'tür.

Ek satış kapsamında ortak satışı yoluyla halka arz edilecek payların nominal değeri 6.000.000 TL olup, ek pay satışı öncesi halka arz edilen paylara oranı %12,1, Şirket'in halka arz sonrası çıkarılmış sermayesine oranı %3,2 olmaktadır. Ek pay satışında ortak satışı yoluyla halka arz edilecek azami 6.000.000 TL nominal değerli paylar A grubu pay olup, satıştan önce B grubu paya dönüştürülecektir.

Ek satışın tamamının gerçekleşmesi hâlinde halka arz edilecek B grubu payların nominal değeri toplam 55.500.000 TL, halka arz sonrası çıkarılmış sermayeye oranı %29,6 olmaktadır.

Şirket kayıtlı sermaye sistemini tercih etmiş olup, halka arz sonucu sermaye artırımını ile oluşturulan paylardan satılamayan paylar yönetim kurulu tarafından iptal edileceğinden, böyle bir durumun gerçekleşmesi halinde çıkarılmış sermaye tutarı ve oranı değişebilecektir. Nihai tutar ve oran yönetim kurulu kararı ile belirlenecek olup, SPK'nın onayını müteakip tescil ve ilan edilecektir.

25.1.3. Halka arz süresi ile halka arza katılım hakkında bilgi

25.1.3.1. Halka arz süresi ve tahmini halka arz takvimi:

Halka arz edilecek paylar için 2 (iki) iş günü boyunca talep toplanacaktır. Bu sürenin başlangıç ve bitiş tarihleri ilan edilecek tasarruf sahiplerine satış duyurusunda belirtilecektir. Halka arzın 2020 yılının ikinci yarısında tamamlanması planlanmaktadır.

25.1.3.2. Halka arza başvuru süreci:

a) Satış yöntemi ve başvuru şekli:

Satış Yöntemi:

Halka arzda satış, OYAK Yatırım liderliğinde oluşturulacak konsorsiyum tarafından fiyat aralığı ile talep toplama ve en iyi gayret aracılığı yöntemi ile gerçekleştirilecektir.

Başvuru Şekli:

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

Şirket paylarının halka arzında talepte bulunacak yatırımcılar aşağıdaki şekilde gruplandırılmıştır:

Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar: Kuzey Kıbrıs Türk Cumhuriyeti vatandaşları, yurt dışında işçi, serbest meslek ve müstakil iş sahipleri dâhil Türkiye'de ikametgah sahibi gerçek ve tüzel kişiler, yerleşmek niyetiyle bir takvim yılı içinde Türkiye'de devamlı olarak 6 aydan fazla oturanlar ve Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar ve Yurt Dışı Kurumsal Yatırımcılar tanımları dışında kalan ve merkezi Türkiye'de bulunan tüm tüzel kişilerdir.

Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar: Merkezi Türkiye'de bulunan; aracı kurumlar, bankalar, portföy yönetim şirketleri, kolektif yatırım kuruluşları, emeklilik Yatırım fonları, sigorta şirketleri, ipotek finansman kuruluşları, varlık yönetim şirketleri, emekli ve yardım sandıkları, 17/7/1964 tarihli ve 506 sayılı Sosyal Sigortalar Kanununun geçici 20. maddesi uyarınca kurulmuş olan sandıklar, kamu kurum ve kuruluşları, Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası, nitelikleri itibarıyla bu kurumlara benzer olduğu Kurul'ca kabul edilebilecek diğer kuruluşlar ve aktif toplamının 50.000.000 TL, yıllık net hasılatının

90.000.000 TL, özsermayesinin 5.000.000 TL üzerinde olması kıstaslarından en az ikisini taşıyan kuruluşlar.

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

Şirket halka arzından pay satın almak isteyen Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar ve Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar, halka arz süresi içinde başvuru yerlerinde belirtilen Konsorsiyum Üyeleri'nin merkez, şube ve acentelerine, Yurt Dışı Kurumsal Yatırımcılar ise OYAK Yatırım'ın merkez, şube ve acentelerine müracaat ederek talep formunu doldurmaları gerekmektedir. Yatırımcılar, talep formunda, talep ettikleri pay adedini ve pay fiyatını belirteceklerdir.

Yurt Dışı Kurumsal Yatırımcılar sadece OYAK Yatırım'a başvuruda bulunabileceklerdir.

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

- Gerçek Kişi Yatırımcılar: Kimlik (nüfus cüzdanı veya sürücü belgesi veya pasaport) fotokopisi
- Tüzel Kişi Yatırımcılar: İmza sirkülerinin noter tasdikli örneği, kuruluş gazetesi, vergi levhası ve ticaret sicili kayıt belgesi fotokopisi

İnternet, telefon bankacılığı veya ATM'ler vasıtası ile talepte bulunacak yatırımcıların internet şubesi, telefon bankacılığı şubesi veya ATM'de işlem yapmaya yetkili olma şartı aranacaktır.

Toplanan talepler her bir tahsis grubu için ayrı ayrı bir araya getirildikten sonra, II-5.2 sayılı Sermaye Piyasası Araçlarının Satışı Tebliği'nin ekinde yer alan talep formuna göre içermesi gereken asgari bilgileri içermeyen ve Kuzey Kıbrıs Türk Cumhuriyeti vatandaşları ile Türkiye'de yerleşik yabancı uyruklular dışında kalan bireysel yatırımcıların T.C. kimlik numarasını içermeyen kayıtları iptal edilerek dağıtımına dâhil edilmeyecektir. Eksikliği nedeniyle iptal edilen kayıtlar, talep listelerinden çıkarıldıktan ve talepler her bir tahsis grubu bazında ayrıldıktan sonra öncelikle aşağıdaki şekilde nihai halka arz fiyatına göre nihai talep adedi belirlenecektir.

- Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar için, yatırımcıların farklı fiyat seviyelerinden girmiş oldukları farklı talep adetleri dikkate alınarak nihai talep adedi belirlenecektir. Farklı fiyat seviyelerinden farklı talep adedi giren yatırımcılar için nihai halka arz fiyatına eşit veya üstündeki en yakın fiyattan girmiş oldukları talep dikkate alınacaktır. Talep fiyatı ile nihai halka arz fiyatı arasındaki farkın ilave pay talebine dönüştürülmesini isteyen yatırımcıların bu yöndeki talepleri dikkate alınarak nihai talep adedi belirlenecektir. Fiyattan bağımsız sadece adet bazında talepte bulunan yatırımcılar için bu adet nihai talep adedi olarak dikkate alınacaktır. Fiyattan bağımsız sadece pay bedeli olarak talepte bulunan yatırımcılar için bu pay bedelinin nihai halka arz fiyatına bölünmesiyle (küsürat aşağı yuvarlanarak) elde edilen adet nihai talep adedi olarak dikkate alınacaktır.

- Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar ve Yurt Dışı Kurumsal Yatırımcılar için, farklı fiyat seviyelerinden girmiş oldukları farklı talep adetleri dikkate alınarak nihai talep adedi belirlenecektir. Farklı fiyat seviyelerinden farklı talep adedi giren yatırımcılar için nihai halka arz fiyatına eşit veya üstündeki en yakın fiyattan girmiş oldukları talep dikkate alınacaktır. Fiyattan bağımsız sadece adet bazında talepte bulunan yatırımcılar için bu adet, talep adedi olarak dikkate alınacaktır. Fiyattan bağımsız sadece pay

bedeli olarak talepte bulunan yatırımcılar için bu pay bedelinin nihai halka arz fiyatına bölünmesi ile (küsurat oluşması durumunda aşağı yuvarlanacaktır) elde edilen talep adedi dikkate alınacaktır.

Her bir tahsisat grubuna dağıtım, aşağıda belirtilen şekilde kendi içinde ayrı ayrı yapılacaktır:

Yurt İçi Bireysel Yatırımcılara Dağıtım: Oransal Dağıtım Yöntemine göre yapılacaktır. İlk aşamada (yetmesi kaydıyla), talepte bulunan tüm Yurt İçi Bireysel Yatırımcılara birer adet pay verilecek, daha sonra, Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar için geriye kalan tahsisat miktarının, kalan pay talep miktarına bölünmesi ile "Arzın Talebi Karşılama Oranı" bulunacaktır. Bulunan Arzın Talebi Karşılama Oranı her bir yatırımcıya ait kişisel talep ile çarpılacak ve paylar dağıtılacaktır.

Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılara Dağıtım: Her bir Yurt İçi Kurumsal Yatırımcıya verilecek pay miktarına OYAK Yatırım'ın önerileri de dikkate alınarak Şirket tarafından karar verilecektir.

Yurt Dışı Kurumsal Yatırımcılara Dağıtım: Her bir Yurt Dışı Kurumsal Yatırımcıya verilecek pay miktarına OYAK Yatırım'ın önerileri de dikkate alınarak Şirket ve Halka Arz Eden Pay Sahipleri tarafından karar verilecektir.

Tüm yatırımcı gruplarına dağıtım yapılırken, dağıtım sonucu ortaya çıkan miktarlar alt sınır koyan yatırımcılar açısından gözden geçirilecek, ortaya çıkan miktarın bu alt sınırın altında kalması hâlinde yatırımcı isteğine uygun olarak listeden çıkarılacak ve bu miktarlar tekrar dağıtımına tabi tutulacaktır.

Yatırımcı gruplarına belirtilen yöntemlere göre dağıtım yapılırken, hesaplamalarda küsurat ortaya çıkmasından dolayı dağıtılamayan paylar, pay talebi tamamen karşılanamayan yatırımcılar arasında Şirket'in uygun gördüğü şekilde dağıtılacaktır.

OYAK Yatırım, talep toplama süresinin bitimini izleyen en geç 1 (bir) iş günü içerisinde dağıtım listelerini, her bir tahsis grubu için ayrı ayrı kesinleştirerek Şirket'e verecektir. Şirket, dağıtım listelerini en geç kendisine teslim edilen gün içerisinde onaylayacak ve onayı OYAK Yatırım'a bildirecektir.

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

Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar

Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar'ın işbu İzahname'nin 25.1.3.2.c maddesinde belirtilen konsorsiyum üyelerinin başvuru yerlerine talepte bulunmak için başvurarak talep formu doldurmaları gerekmektedir.

Yurt İçi Bireysel yatırımcılar, fiyat aralığının içerisinde kalmak kaydıyla, 20 (yirmi) kuruş fiyat adımlarında olmak üzere 5 (beş) farklı fiyat seviyesinden farklı miktardaki taleplerini konsorsiyum üyelerine iletebilecekleri gibi taleplerini fiyattan bağımsız olarak talep ettikleri lot adedi şeklinde veya fiyattan bağımsız olarak talep ettikleri toplam lot bedeli şeklinde de konsorsiyum üyelerine iletebilirler. Ancak, İzahname'nin 25.1.3.2 (c) maddesinde yer alan ilgili tabloda belirtilen başvuru yerlerinden başvuracak Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar sadece fiyat aralığı tavanından talepte bulunabileceklerdir.

Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar talep ettikleri pay bedelini kısmen veya tamamen nakden yatırabilecekleri gibi, kısmen veya tamamen yatırım hesaplarında mevcut olan ve aşağıdaki tabloda belirtilen daha önce farklı bir işleme teminat olarak gösterilmemiş ve üzerinde herhangi bir bloke olmayan kıymetlerin ve/veya dövizlerin bir veya birkaçını teminat göstermek suretiyle de pay talep

edebileceklerdir. Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar aşağıdaki ödeme seçeneklerinden bir veya birden fazlasını seçerek talepte bulunabilirler. Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar için "Talep Bedeli", talep ettikleri pay adetleri ile talep ettikleri pay fiyatı çarpımı sonucu ortaya çıkacak tutarlardan en yüksek olanıdır.

Nakden Ödeme:

Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar talep ettikleri pay adedine ilişkin Talep Bedeli'ni bedelleri nakden ve/veya hesaben yatırabileceklerdir.

Blokaj Yöntemiyle Talepte Bulunma:

Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar'ın Talep Bedeli karşılığında teminata alınacak kıymetler ve/veya dövizler, teminat oranları ve teminata alıştır ve bozdurmada uygulanacak fiyatlar aşağıda gösterilmektedir:

Teminata Alınacak Kıymet /Döviz	Teminat Katsayısı	Teminata Alımda Uygulanacak Fiyat	Teminat Bozumunda Uygulanacak Fiyat
Para Piyasası Fonu	97%	Fonun o gün için fon kurucusu tarafından açıklanan alış fiyatı	Fonun o gün için fon kurucusu tarafından açıklanan alış fiyatı
Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu	97%	Fonun o gün için fon kurucusu tarafından açıklanan alış fiyatı	Fonun o gün için fon kurucusu tarafından açıklanan alış fiyatı
Borçlanma Araçları Fonu	90%	Fonun o gün için fon kurucusu tarafından açıklanan alış fiyatı	Fonun o gün için fon kurucusu tarafından açıklanan alış fiyatı
Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu	90%	Fonun o gün için fon kurucusu tarafından açıklanan alış fiyatı	Fonun o gün için fon kurucusu tarafından açıklanan alış fiyatı
TL DİBS	95%	Her bir konsorsiyum üyesinin çalıştığı bankanın ilgili günde ilk açıkladığı gösterge alış fiyatı	DİBS'lerde her bir konsorsiyum üyesinin çalıştığı bankanın ilgili günde işlem anındaki cari alış fiyatı
Eurobond (Hazine Müsteşarlığı'nın İhraç Ettiği)	95%	Bloomberg elektronik alım satım ekranında her bir konsorsiyum üyesi, bankanın gördüğü en az üç işlem yapılabilir fiyat sağlayıcısının ortalama fiyatı dikkate alınacaktır.	Bloomberg elektronik alım satım ekranında fiyat sağlayıcıların verdiği işlem yapılabilir cari piyasa fiyatı kullanılacaktır.
Özel Sektör Borçlanma Araçları (Her Aracı Kurum sadece ihracına aracılık ettiği ve Borsa İstanbul'da işlem gören OSBA'ları teminata konu edebilir.)	85%	Özel Sektör Borçlanma Araçlarında Borsa İstanbul Tahvil ve Bono Piyasası Kesin Alım Satım Pazarı'nda oluşan son iş günü ağırlıklı ortalama fiyatı	Özel Sektör Borçlanma Araçlarında Borsa İstanbul Tahvil ve Bono Piyasası'nda oluşan cari piyasa fiyatı

20 tem 200

Hisse senedi fonu	90%	Fonun o gün için fon kurucusu tarafından açıklanan alış fiyatı	Fonun o gün için fon kurucusu tarafından açıklanan alış fiyatı
Değişken fon	90%	Fonun o gün için fon kurucusu tarafından açıklanan alış fiyatı	Fonun o gün için fon kurucusu tarafından açıklanan alış fiyatı
Pay (BİST 30'da yer alan paylar)	90%	BİST Pay Piyasası'nda oluşan son işgünü ağırlıklı ortalama fiyatı	BİST Pay Piyasası'nda oluşan cari piyasa fiyatı
Döviz (ABD Doları, Avro, Sterlin)	90%	TCMB tarafından açıklanan bir gün öncesinin alış kuru (Küsuratlı döviz tutarları bir ve katları şeklinde yukarı yuvarlanacaktır.)	Her bir konsorsiyum üyesinin çalıştığı bankanın cari kuru
Vadeli Mevduat Blokesi - TL	100%	-	-
Vadeli Mevduat Blokesi (ABD Doları, Avro, Sterlin)	90%	TCMB tarafından açıklanan bir gün öncesinin alış kuru (Küsuratlı döviz tutarları bir ve katları şeklinde yukarı yuvarlanacaktır.)	Döviz cinsinden vadeli mevduatların TL'ye dönüştürülmesinde, tahsilatın yapıldığı andaki her bir konsorsiyum üyesinin çalıştığı bankanın söz konusu döviz alış kuru (Küsuratlı döviz tutarları bir ve katları şeklinde yukarı yuvarlanacaktır.) Mevduatın bozulması sırasında yatırımcının tüm mevduatı bozulmayacak, sadece blokaja alınan tutar kadar kısım bozulacaktır.

Teminat tutarlarının hesaplanmasında, kullanılan menkul kıymetin asgari adet, adet katları ve birim tutarları dikkate alınarak, teminat gösterilen menkul kıymet adedi asgari adedin altında kalmayacak ve kesirli ve/veya ilgili menkul kıymet için belirtilen katların dışında bir adet oluşmayacak şekilde yukarı yuvarlama yapılabilecektir.

Hesaplarında bulunan kıymetleri teminata vermek suretiyle talepte bulunan Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar;

Dağıtım listelerinin açıklandığı gün saat 12:00'ye kadar dağıtım listesine göre almayı hak ettikleri payın bedelini nakden ödeyebilirler. Bu durumda, teminata alınan kıymetler ve/veya dövizler üzerindeki bloke aynı gün kaldırılır.

- Dağıtım listelerinin açıklandığı gün saat 12:00'ye kadar dağıtım listesine göre almayı hak ettikleri payın bedelini kısmen nakden ödeyebilirler. Bu durumunda, bedeli ödenmeyen kısmın tahsil edilebilmesi için teminata alınan kıymetler bozdukacaktır. Birden fazla kıymetin teminata konulması durumunda, talep formunda seçilmiş olan kıymetler en likit olandan en az likit olana doğru sıralanarak bozdukacaktır.

20 Ekim 2020

Ancak ilgili talep formunda belirtilmek suretiyle, konsorsiyum üyesi aracı kurumlar ve acentelerin teminata alınan kıymetleri kendi belirleyecekleri sıra ile resen paraya çevirme ve bedelleri tahsil yetkisi saklıdır.

Yurt İçi Bireysel Yatırımcıların teminatlarının nakde dönüşümü ile ilgili riskler talebi giren aracı kuruma aittir. Konsorsiyum üyeleri ile acenteleri birbirlerinden farklı kıymetleri teminata kabul edebilirler ve teminatları farklı şekilde nakde dönüştürebilirler.

Dağıtım listesinin onaylanması sonucunda almaya hak kazanılan payların bedelinin teminatını teşkil etmek üzere, mevcut kıymetlerini teminat göstererek talepte bulunan Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar, talep formunu imzaladıkları anda, taleplerini gerçekleştirebilmeleri için teminata alınan kıymetler üzerinde, hesabın bulunduğu konsorsiyum üyesi aracı kurum lehine rehin tesis edilir. Hak kazanılan pay bedellerinin zamanında nakden ve defaten ödenmemesi hâlinde, teminat niteliğindeki kıymetler ve/veya dövizler, hiçbir yazılı ya da sözlü ihbar veya ihtara gerek olmaksızın ve başka bir işleme gerek kalmaksızın, aracı kurum tarafından, yukarıdaki tabloda belirtilen "Teminat Bozumunda Uygulanacak Fiyat" üzerinden re'sen paraya çevirerek, almaya hak kazanılan pay bedelleri re'sen tahsil edilir. Bu kapsamda talepte bulunan yatırımcılar, talepte bulunulan aracı kurumu yetkilendirdiklerini ve bu yetkinin ifasından doğabilecek her türlü zararlardan ilgili aracı kurumun hiçbir şekilde sorumlu olmayacağını gayrikabili rücu kabul, beyan ve taahhüt etmiş olacaktırlar.

Her bir konsorsiyum üyesi, Kurul'un kredili menkul kıymet alımına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde, kendilerine kredi komitesi ile limit tahsis edilmesi uygun bulunan yatırımcıların, kredi limitleri dâhilinde kalmak kaydıyla talep tarihinde herhangi bir teminatlandırma yapılmaksızın kredili başvurularını kabul edebilirler. Kredi, dağıtım sonuçları belli olduktan sonra, hak edilen pay adedinin nihai halka arz fiyatı ile çarpılması sonucu bulunan tutarın tahsil edildiği günden itibaren kullanılmış sayılacaktır.

Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar

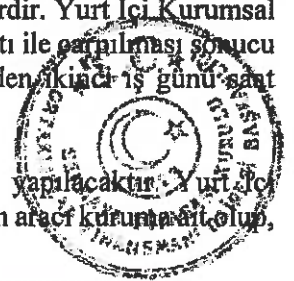
Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar'ın İşbu İzahname'nin 25.1.3.2.c maddesinde belirtilen konsorsiyum üyelerinin başvuru yerlerine talepte bulunmak için başvurarak talep formu doldurmaları gerekmektedir.

Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar fiyat aralığının içerisinde kalmak kaydıyla ve 20 (yirmi) kuruş fiyat adımlarında olmak üzere 5 (beş) farklı fiyat seviyesinden farklı miktarlardaki taleplerini konsorsiyum üyelerine iletebilecekleri gibi, taleplerini fiyattan bağımsız olarak talep ettikleri lot adedi şeklinde veya fiyattan bağımsız olarak talep ettikleri toplam lot bedeli şeklinde de konsorsiyum üyelerine iletebilirler.

Talebi giren aracı kurum talepte bulunan Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar'ın taleplerini kabul edip etmemekte serbest olacaktır. Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar dağıtım listelerinin onaylanmasından sonra almaya hak kazandıkları payların bedellerini taleplerini giren aracı kuruma ödemekten imtina edemezler.

Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar pay bedellerini talep anında ödemeyebileceklerdir. Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar, almaya hak kazandıkları pay miktarının belirlenen nihai satış fiyatı ile çarpılması sonucu oluşacak pay bedelini dağıtım listelerinin konsorsiyuma iletilmesini takip eden ikinci iş günü saat 12.00'a kadar talepte bulundukları konsorsiyum üyesine ödeyeceklerdir.

Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar'ın bu şekilde yapacakları ödemeler nakden yapılacaktır. Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar'ın pay bedellerinin ödenmemesi ile ilgili risk talebi giren aracı kuruma aittir.



OYAK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER
A.Ş.
Nispetiye Mah. K. 1. Kat: 34398 Beşiktaş/İstanbul
Tic. Sic. No: 274115 - Mers. No: 0810001274115000000
Tic. Sic. No: 274115 - Mers. No: 0810001274115000000

OYAK Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Genel Müdürlük ve tüm şubeleri ile 0850 222 0 414 numaralı telefon ve www.oyakyatirim.com.tr internet adresi, Albaraka Türk Katılım Bankası A.Ş., Fibabanka A.Ş. ve Türkiye Finans Katılım Bankası A.Ş. şubeleri

KONSORSİYUM ÜYELERİ:

A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Maslak, Beybi Giz Plaza Meydan Sok. No:1 Kat:2 D:5-6, 34398 İSTANBUL

Tel: 0212 371 18 00 Faks: 0212 371 18 01

İstanbul Göztepe, Ataşehir, Beylikdüzü, Kadıköy, Kurtköy, Zekeriyaköy, Ankara, Antalya, Bursa, İzmir, Kayseri, Mersin şubeleri, 0212 371 18 00 numaralı telefon ve www.alcapital.com.tr internet adresi

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Sabancı Center 4. Levent 34330 Beşiktaş / İstanbul

Tel: 0212 334 94 94 - Faks: 0212 249 12 87

Ak Yatırım Genel Müdürlük ve Ak Yatırım Ankara, Antalya, Adana, Bursa, Batı Ataşehir, Bakırköy, Bağdat Caddesi, Buyaka, İzmir, Nişantaşı Şubeleri, Tüm Akbank T.A.Ş. Şubeleri, 444 25 25 numaralı telefon ile www.akbank.com internet adresi

ALAN YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Levent Mahallesi Levent Caddesi No:45 Beşiktaş – İstanbul

Tel: 0212 370 22 22 Faks: 0212 217 07 10

Ankara, İzmir İrtibat Büroları ile www.alanyatirim.com.tr internet adresi

ATA YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.

Emirhan Cad. No:109 A Blok Kat 12 34349 Balmumcu İSTANBUL

Tel: 0212 310 63 84 Faks: 0212 310 62 59

Genel Müdürlük Merkez şube, Bostancı irtibat bürosu ile 0212 310 60 60 numaralı telefon ve www.atayatirim.com.tr internet adresi

BİZİM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Merdivenköy Mah. Bora Sok. Göztepe Nida Kule İş Merkezi No:1 Kat:17 34732 Kadıköy İSTANBUL

Tel: 0216 547 13 00 Faks: 0216 547 13 98-99

444 1 263 numaralı telefon ile www.bmd.com.tr internet adresi

DENİZ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.

Büyükdere Cad. No:141, Kat 9 Esentepe Şişli İSTANBUL

Tel: 0212 348 90 92 Faks: 0212 211 83 16

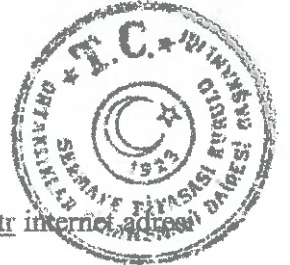
Deniz Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.'nin tüm şubeleri ile Denizbank A.Ş.'nin tüm şubeleri ve Denizbank A.Ş. AçıkDeniz Telefon Bankacılığı (0850 222 0800) ve Denizbank A.Ş. AçıkDeniz İnternet Bankacılığı (www.denizbank.com) ile 0 212 906 10 00 numaralı telefon

GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.

Etiler Mahallesi Tepecik Yolu Demirkent Sokak No:1 34337 Beşiktaş İSTANBUL

Tel: 0212 384 10 10 Faks: 0212 384 10 05

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.'nin tüm şubeleri ve www.garantibbva.com.tr internet adresi ile 444 0 333 numaralı telefon



GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Altayçeşme Mahallesi, Çamlı Sokak, No: 21, Kat: 10-11-12, 34843 Maitepe İSTANBUL

Tel: 0216 453 00 00 Faks: 0216 377 1136

Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin tüm şubeleri ile 0216 453 00 00 numaralı telefon ve www.gedik.com internet adresi

GLOBAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Yeşilce Mah. Eski Büyükdere Cad. No: 65 Kat: 1 34418 Kağıthane İSTANBUL

Tel: 0212 244 55 66 Faks: 0212 244 55 67

Global Menkul Merkez Şube, İzmir Şube ve Ankara Şubeleri ile 444 03 21 numaralı telefon ve www.global.com.tr, www.bayglobal.com.tr internet siteleri

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Halide Edip Adıvar Mah. Darülaceze Cad. No: 20 Kat: 4 34382 Şişli İSTANBUL

Tel: 0212 314 81 81 Faks: 0212 221 31 81

Halk Yatırım Adana, Ankara, Antalya, Bursa, Denizli, İzmir, Samsun Şubeleri ile tüm Türkiye Halk Bankası A.Ş. şubeleri, 444 42 55 numaralı telefon, www.halkyatirim.com.tr ve www.halkbank.com.tr internet adresleri

ICBC TURKEY YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Maslak Mahallesi Dereboyu 2 Cad. No:13 34398 Sarıyer İSTANBUL

Tel: 0212 276 27 27 Faks: 0212 276 29 00

ICBC Turkey Yatırım Menkul Değerler A.Ş. şubeleri, www.icbc.com.tr ve www.icbcyatirim.com.tr internet adresleri

ING MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Reşitpaşa Mah. Eski Büyükdere Cad. No:8 Kat:10 Sarıyer İSTANBUL

Tel: 0212 367 70 00 Faks: 0212 367 70 70

ING Menkul Değerler Ankara, Maslak, Kadıköy, Antalya Ve İzmir İrtibat Büroları ve ING Bank Özel Bankacılık Şubeleri, 0850 222 0 600 no'lu telefon, www.ing.com.tr internet adresi

İFO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Kuştepe Mah. Mecidiyeköy Yolu Cad. No:14 K:8-9 Mecidiyeköy – Şişli İSTANBUL

Tel: 0212 319 26 00 Faks: 0212 324 84 25

Ataşehir, Bakırköy, Beşiktaş, Beylikdüzü, Etiler, Göztepe, Göktürk, Mecidiyeköy, Tuzla, Ankara, Çankaya, Söğütözü, Adana, Balıkesir, Bodrum, Bursa, İzmir, Kırıkkale ve Samsun İrtibat Büroları ile www.infoyatirim.com internet adresi

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Şehit Teğmen Ali Yılmaz Sk. Güven Sazak Plaza No: 13 Kat:3-4 Beykoz/İSTANBUL

Tel: 0216 681 34 00 Faks: 0216 693 05 70 -71

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Büyükdere Cad. Nürol Plaza B Blok No 255 Kat 8 Maslak Sarıyer İSTANBUL

Tel: 0 212 963 19 81-0 212 963 19 82-0 212 963 19 83 Faks: 0212 328 40 70

Ankara, İzmir, Bursa, Denizli ve Adana şubeleri ile 444 1 730 numaralı telefon ve <https://online.osmanlimenkul.com.tr/login.asp> internet adresi



20 Kasım 2009

PHILLIPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Nida Kule Levent İş Merkezi Esentepe Mah. Harman 1 Sokak No:7-9 Kat:3 Şişli İSTANBUL

Tel: 0212 982 25 00 Faks: 0212 233 69 29

PhillipCapital Ataşehir, Bostancı, Kadıköy, Nişantaşı, Adana, Ankara, Antalya, Ayvalık, Bursa, Denizli, Fethiye, İzmir, İzmir-Alsancak, İzmir-Karşıyaka, Kayseri, Kocaeli-Gebze, Kocaeli-İzmit, Malatya, Manisa, Mersin, Muğla, Ordu ve Van irtibat büroları, 0212 982 25 00 numaralı telefon ile irtibat bürolarının telefonları ve www.phillipcapital.com.tr internet adresi

QNB FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Esentepe Mah. Büyükdere Cad. Kristal Kule Binası No:215 Kat:6-7 34394 Şişli İSTANBUL

Tel: 0212 336 70 00 Faks: 0212 282 22 55

İstanbul Bakırköy, İstanbul Çiftelavuzlar, İstanbul Etiler, Adana, Ankara, Antalya, Antakya, Bodrum, Bursa, Denizli, Eskişehir, Gaziantep, İzmir, Kayseri şubeleri, 0212 336 70 00 numaralı telefon (Sadece Finans Yatırım) ve www.qnbf.com internet adresi (Sadece Finans Yatırım)

ŞEKER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Büyükdere Cad. No:171 Metrocity A Blok K:4-5 Esentepe Şişli İSTANBUL

Tel: 0212 334 33 33 Faks: 0212 334 33 34

Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş. şubeleri ile Şekerbank T.A.Ş şubeleri ve www.sekeryatirim.com.tr internet adresi

TACİRLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Akmerkez Nispetiye Cad. B3 Blok K:9 Etiler İSTANBUL

Tel: 0212 355 46 46 Faks: 0212 282 09 97

Tacirler Yatırım Genel Müdürlüğü, Adana, Ankara, Antalya, Bakırköy, Bursa, Denizli, Karadeniz Ereğli, Erenköy, Gaziantep, Girne, İzmir, İzmit, Kartal, Kayseri, Mersin şubeleri ve Merkez Şubesi ile Akatlar, İzmit, Marmaris ve Trabzon irtibat büroları, Odea Bank A.Ş. şubeleri ve www.tacirler.com.tr internet adresi

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

TEB Kampüs D Blok Saray Mah. Sokullu Cad. No:7B 34768 Ümraniye İSTANBUL

Tel: 0216 636 44 44 Faks: 0216 631 44 00

TEB Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Genel Müdürlük ve şubeleri, Türk Ekonomi Bankası A.Ş. şubeleri, 0216 636 44 44 numaralı telefon ve <http://www.tebyatirim.com.tr> internet adresi

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Ahi Evran Caddesi Polaris Plaza No: 21 Kat: 1 Maslak İSTANBUL

Tel: 0212 367 36 04 Faks: 0212 346 10 40

Ankara, İzmir, Bağdat Caddesi şubeleri ile <https://www.utrade.com.tr> <https://www.unlumenkul.com> internet adresleri

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Akat Mah. Ebulula Mardin Cad. Park-Maya Sitesi F2-A Blok No:18 Levent Beşiktaş İSTANBUL

Tel: 0212 352 35 77 Faks: 0212 352 36 20

20 Kasım 2019



KEREM GIDA SANAYİ A.Ş.
Yatırımcı Kurumları
Faks: 0212 352 35 77
Mersin: 0212 352 35 77

OYAK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Ankara, İzmir, Bağdat Caddesi şubeleri ile
Blok A21, No: 20 Kat: 20 Levent Beşiktaş İSTANBUL
Tel: 0212 351 05 11 Mersin: 0212 351 05 11
Nispetiye: 0212 351 05 11

Vakıf Yatırım Genel Müdürlük, Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tüm şubeleri, Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.'nun tüm şubeleri, 0850 222 0 724 numaralı telefon, www.vakifbank.com.tr, www.vakifyatirim.com.tr internet adresleri, Tüm Vakıf Katılım Şubeleri

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Meclisi Mebusan Cad. No:81 Fındıklı, Beyoğlu İSTANBUL

Tel: 0212 317 69 00 Faks: 0212 282 15 50

Yatırım Finansman Genel Müdürlük ve tüm şubeleri ve www.yf.com.tr internet adresi

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Levent Mah. Gonca Sok. No:22 (Emlak Pasajı) Kat:1 34330 Beşiktaş İSTANBUL

Tel: 0212 339 80 80 Faks: 0212 269 09 60

T.C. ZİRAAT BANKASI A.Ş.'nin tüm şubeleri, Prim Menkul Değerler A.Ş.'nin merkezi, Pay Menkul Değerler A.Ş.'nin merkezi, 0850 222 2979 numaralı telefon, www.ziraatyatirim.com.tr ve www.ziraatbank.com.tr internet adresleri

Her bir Konsorsiyum Üyesi'nin teminata kabul edeceği kıymetler aşağıdaki tabloda gösterilmektedir:

Başvuru Yeri	Teminata Alınacak Kıymet
OYAK Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Para Piyasası Fonu
Albaraka Türk Katılım Bankası A.Ş.	TL DİBS
Fibabanka A.Ş.	Döviz Blokesi - ABD Doları
Türkiye Finans Katılım Bankası A.Ş.	Döviz Blokesi - Avro
	Döviz Blokesi - Sterlin
A1 Capital Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Para Piyasası Fonu
	TL DİBS
	Döviz Blokesi - ABD Doları
	Döviz Blokesi - Avro
Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Para Piyasası Fonu
	Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu
	Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu
	TL DİBS
	Özel Sektör Borçlanma Aracı (ÖSBA) (her aracı kurum sadece ihracına kendi aracılık ettiği ve Borsa İstanbul'da işlem görenleri kabul edebilir)
	Hisse Senedi Fonu
	Borçlanma Araçları Fonu
	Değişken Fon
	Pay (BİST 30'da yer alan paylar)
Akbank T.A.Ş.	Döviz Blokesi - ABD Doları
	Döviz Blokesi - Avro
	Döviz Blokesi - Sterlin
	Vadeli Mevduat /Katılma Hesabı Blokesi- TL
	Vadeli Mevduat Blokesi /Katılma Hesabı Blokesi - Avro
	Doları
	Vadeli Mevduat Blokesi/Katılma Hesabı Blokesi - Sterlin
	Vadeli Mevduat Blokesi /Katılma Hesabı Blokesi - Sterlin

20 Ocak 2019

Alan Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Para Piyasası Fonu Döviz Blokesi - ABD Doları Döviz Blokesi - Avro
Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.	Para Piyasası Fonu Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu TL DİBS
Bizim Menkul Değerler A.Ş.	TL DİBS Özel Sektör Borçlanma Aracı (ÖSBA) (Sadece ihracına kendi aracılık ettiği ve Borsa İstanbul'da işlem görenleri kabul edebilir) Pay (BİST 30'da yer alan paylar)
Deniz Yatırım Menkul Değerler A.Ş. DenizBank A.Ş.	Para Piyasası Fonu Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu TL DİBS Özel Sektör Borçlanma Aracı (ÖSBA) (Sadece ihracısı Denizbank A.Ş. olan borçlanma araçları kabul edilecektir) Döviz Blokesi - ABD Doları Döviz Blokesi - Avro Döviz Blokesi - Sterlin Vadeli Mevduat /Katılma Hesabı Blokesi- TL Vadeli Mevduat Blokesi /Katılma Hesabı Blokesi - ABD Doları Vadeli Mevduat Blokesi/Katılma Hesabı Blokesi - Avro Vadeli Mevduat Blokesi /Katılma Hesabı Blokesi - Sterlin
Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. Garanti BBVA İnternet	Para Piyasası Fonu Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu TL DİBS Pay (BİST 30'da yer alan paylar) Döviz Blokesi - ABD Doları Döviz Blokesi - Avro Döviz Blokesi - Sterlin

20 Kasım 2020



KERVAN GIDA SATIYI VE
Fuar Çarşısı
Kervan Gıda Satışları
Kervan Gıda Satışları

YAYIN YATIRIM
MENKUL DEĞERLER
A.Ş.
Büyükdere Caddesi No: 10 Kat: 10
Fon: 0212 341 01 00
Büyükdere Caddesi No: 10 Kat: 10

Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Para Piyasası Fonu
Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu
Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu
TL DİBS
Eurobond (T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı'nın ihraç ettiği)
Özel Sektör Borçlanma Aracı (ÖSBA) (her aracı kurum sadece ihracına kendi aracılık ettiği ve Borsa İstanbul'da işlem görenleri kabul edebilir)
Hisse Senedi Fonu
Borçlanma Araçları Fonu
Değişken Fon
Pay (BİST 30'da yer alan paylar)
Döviz Blokesi - ABD Doları
Döviz Blokesi - Avro
Döviz Blokesi - Sterlin
Vadeli Mevduat /Katılma Hesabı Blokesi- TL
Vadeli Mevduat Blokesi /Katılma Hesabı Blokesi - ABD Doları
Vadeli Mevduat Blokesi/Katılma Hesabı Blokesi - Avro
Vadeli Mevduat Blokesi /Katılma Hesabı Blokesi - Sterlin

Global Menkul Değerler A.Ş.

Para Piyasası Fonu
Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu
TL DİBS
Hisse Senedi Fonu
Borçlanma Araçları Fonu
Değişken Fon
Pay (BİST 30'da yer alan paylar)
Döviz Blokesi - ABD Doları
Döviz Blokesi - Avro
Döviz Blokesi - Sterlin

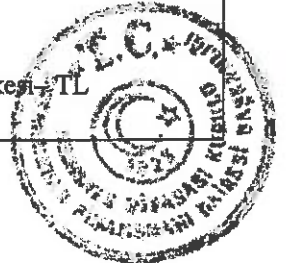
Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Para Piyasası Fonu
Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu
TL DİBS

Türkiye Halk Bankası A.Ş.

Para Piyasası Fonu
Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu
TL DİBS
Döviz Blokesi - ABD Doları
Döviz Blokesi - Avro
Döviz Blokesi - Sterlin
Vadeli Mevduat /Katılma Hesabı Blokesi- TL

20 Kasım 2019



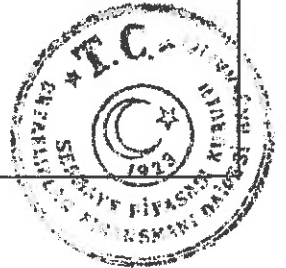
ICBC Turkey Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Para Piyasası Fonu TL DİBS Döviz Blokesi - ABD Doları Döviz Blokesi - Avro Vadeli Mevduat /Katılma Hesabı Blokesi- TL Vadeli Mevduat Blokesi /Katılma Hesabı Blokesi - ABD Doları Vadeli Mevduat Blokesi/Katılma Hesabı Blokesi – Avro
İnfo Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Para Piyasası Fonu Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu TL DİBS Özel Sektör Borçlanma Aracı (ÖSBA) (Sadece ihracına kendi aracılık ettiği ve Borsa İstanbul'da işlem görenleri kabul edebilir) Hisse Senedi Fonu Pay (BİST 30'da yer alan paylar) Döviz Blokesi - ABD Doları Döviz Blokesi - Avro Döviz Blokesi – Sterlin
ING Menkul Değerler A.Ş. ING Özel Bankacılık	Pay (BİST 30'da yer alan paylar) Döviz Blokesi - ABD Doları Döviz Blokesi - Avro Döviz Blokesi – Sterlin Vadeli Mevduat /Katılma Hesabı Blokesi- TL Vadeli Mevduat Blokesi /Katılma Hesabı Blokesi - ABD Doları Vadeli Mevduat Blokesi/Katılma Hesabı Blokesi – Avro Vadeli Mevduat Blokesi /Katılma Hesabı Blokesi – Sterlin
Meksa Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Yoktur
Osmanlı Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Para Piyasası Fonu Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu TL DİBS Eurobond (T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı'nın ihraç ettiği) Özel Sektör Borçlanma Aracı (ÖSBA) (her aracı kurum sadece ihracına kendi aracılık ettiği ve Borsa İstanbul'da işlem görenleri kabul edebilir) Hisse Senedi Fonu Borçlanma Araçları Fonu Değişken Fon Pay (BİST 30'da yer alan paylar) Döviz Blokesi - ABD Doları Döviz Blokesi - Avro Döviz Blokesi – Sterlin Vadeli Mevduat /Katılma Hesabı Blokesi- TL

20 Mart 2023



Phillipcapital Menkul Değerler A.Ş.	Para Piyasası Fonu Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu TL DİBS Eurobond (T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı'nın ihraç ettiği) Özel Sektör Borçlanma Aracı (ÖSBA) (her aracı kurum sadece ihracına kendi aracılık ettiği ve Borsa İstanbul'da işlem görenleri kabul edebilir) Hisse Senedi Fonu Borçlanma Araçları Fonu Değişken Fon Pay (BİST 30'da yer alan paylar) Döviz Blokesi - ABD Doları Döviz Blokesi - Avro
QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Para Piyasası Fonu Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu TL DİBS Döviz Blokesi - ABD Doları Döviz Blokesi - Avro Döviz Blokesi - Sterlin
Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Şekerbank T.A.Ş.	Para Piyasası Fonu Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu TL DİBS Pay (BİST 30'da yer alan paylar) Döviz Blokesi - ABD Doları Döviz Blokesi - Avro Döviz Blokesi - Sterlin
Tacirler Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Odea Bank A.Ş.	Para Piyasası Fonu Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu TL DİBS Özel Sektör Borçlanma Aracı (ÖSBA) (Sadece ihracına kendi aracılık ettiği ve Borsa İstanbul'da işlem görenleri kabul edebilir) Hisse Senedi Fonu Borçlanma Araçları Fonu Değişken Fon Pay (BİST 30'da yer alan paylar) Döviz Blokesi - ABD Doları Döviz Blokesi - Avro Döviz Blokesi - Sterlin

20 Kasım 2023

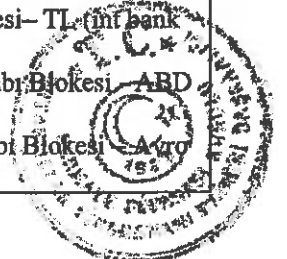


HERVAN GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Adres: ...
Tic. Sic. No: ...
Vergi No: ...

OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Adres: ...
Tic. Sic. No: ...
Vergi No: ...

TEB Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Para Piyasası Fonu Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu
TEB A.Ş.	Para Piyasası Fonu Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu Döviz Blokesi - ABD Doları Döviz Blokesi - Avro Vadeli Mevduat /Katılma Hesabı Blokesi- TL
Ünlü Menkul Değerler A.Ş.	Para Piyasası Fonu Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu TL DİBS Eurobond (T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı'nın ihraç ettiği) Hisse Senedi Fonu Borçlanma Araçları Fonu Değişken Fon Pay (BİST 30'da yer alan paylar) Döviz Blokesi - ABD Doları Döviz Blokesi - Avro Döviz Blokesi - Sterlin Vadeli Mevduat /Katılma Hesabı Blokesi- TL Vadeli Mevduat Blokesi /Katılma Hesabı Blokesi - ABD Doları Vadeli Mevduat Blokesi/Katılma Hesabı Blokesi - Avro Vadeli Mevduat Blokesi /Katılma Hesabı Blokesi - Sterlin
Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Para Piyasası Fonu (Ziraat Portföy Vakıfbank Para Piyasası Fonu) TL DİBS Özel Sektör Borçlanma Aracı (ÖSBA) (her aracı kurum sadece ihracına kendi aracılık ettiği ve Borsa İstanbul'da işlem görenleri kabul edebilir) Pay (BİST 30'da yer alan paylar) Döviz Blokesi - ABD Doları (int bank hariç) Döviz Blokesi - Avro (int bank hariç)
Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O	Para Piyasası Fonu Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu TL DİBS Döviz Blokesi - ABD Doları (int bank hariç) Döviz Blokesi - Avro (int bank hariç) Vadeli Mevduat /Katılma Hesabı Blokesi- TL (int bank hariç) Vadeli Mevduat Blokesi /Katılma Hesabı Blokesi - ABD Doları (int bank hariç) Vadeli Mevduat Blokesi/Katılma Hesabı Blokesi - Avro (int bank hariç)

20 Kas 2009



KERVAN GÖRÜŞMEYİ
Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Fon Yatırımcıları
T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı
Maliye Bakanlığı
T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı
Maliye Bakanlığı

YATIRIM MENKUL DEĞERLERİ A.Ş.
T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı
Maliye Bakanlığı
T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı
Maliye Bakanlığı
T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı
Maliye Bakanlığı

Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.	Para Piyasası Fonu Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu TL DİBS Özel Sektör Borçlanma Aracı (ÖSBA) (Sadece ihracına kendi aracılık ettiği ve Borsa İstanbul'da işlem görenleri kabul edebilir) Pay (BİST 30'da yer alan paylar)
Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş. T.C. Ziraat Bankası A.Ş. Prim Menkul Değerler A.Ş. Pay Menkul Değerler A.Ş.	Para Piyasası Fonu Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu TL DİBS Özel Sektör Borçlanma Aracı (ÖSBA) (Sadece ihracına kendi aracılık ettiği ve Borsa İstanbul'da işlem görenleri kabul edebilir) Hisse Senedi Fonu Borçlanma Araçları Fonu Değişken Fon Pay (BİST 30'da yer alan paylar) Döviz Blokesi - ABD Doları Döviz Blokesi - Avro Döviz Blokesi - Sterlin

Yurt içi Bireysel Yatırımcı taleplerinin sadece fiyat aralığı tavanından toplanacağı başvuru yerleri aşağıdaki tabloda gösterilmektedir:

Başvuru Yeri
Alan Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Bizim Menkul Değerler A.Ş.
Deniz Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.
Denizbank A.Ş.
Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
ING Menkul Değerler A.Ş. ve ING Özel Bankacılık

d) Payların dağıtım zamanı ve yeri:

Halka arzdan pay alan ortaklarımızın söz konusu payları Sermaye Piyasası Mevzuatı çerçevesinde MKK nezdinde hak sahipleri bazında kayden izlenmeye başlanacaktır.

Paylar, Şirket tarafından dağıtım listesinin onaylanmasını takiben ve pay bedellerinin ödenmesi şartıyla konsorsiyum üyeleri tarafından yatırımcıların MKK nezdindeki hesaplarına aktarılacaktır.

Talebi karşılanan yatırımcıların payları, kaydi sistem esasları çerçevesinde, dağıtım listesinin konsorsiyum üyelerine iletilmesini takip eden en geç 2 (iki) iş günü içerisinde ve pay bedellerinin ödenmesi şartıyla, kaydi olarak teslim edilecektir.

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

Aşağıdaki şartların oluşması durumunda halka arz iptal edilebilecektir:



Yasama, yürütme veya sermaye piyasaları veya bankalar ile ilgili karar almaya yetkili organlar tarafından yapılan düzenlemeler nedeniyle halka arza ilişkin yükümlülüklerin yerine getirilmesini imkânsız kılacak veya önemli ölçüde güçleştirecek hukuki düzenlemeler yapılması,

Halka arzı esaslı olarak olumsuz etkileyecek ölçüde mücbir sebep, savaş hali, yangın, deprem, su baskını, ayaklanma, yaygın terör eylemleri, enerji kıtlığı ve/veya halka arza etki edebilecek tabi afet ve uluslararası ihtilafların meydana gelmesi,

OYAK Yatırım ve/veya Halka Arz Eden Pay Sahipleri tarafından ekonomik ve siyasi gelişmeler ile para ve sermaye piyasalarındaki ve/veya Şirket'in faaliyet gösterdiği sektör ya da Şirket'in mali bünyesindeki gelişmelerin OYAK Yatırım'ın halka arz edilen payları pazarlamasına imkân vermeyecek durumda olması nedeniyle yeterli talebin oluşmayacağı ve piyasaların durumu itibarıyla halka arzdan beklenen faydanın gerçekleşmeyeceğinin öngörülmesi,

Şirket'in yönetici, doğrudan ve dolaylı ortakları veya bağlı kuruluşları ile Şirket hakkında payların pazarlanmasını ve halka arzı etkileyebilecek herhangi bir soruşturma, dava ve/veya sair adli takip başlatılması,

Talep toplama süresinin başlangıcından önce Halka Arz Eden Pay Sahipleri tarafından halka arzdan vazgeçilmesi.

Yukarıda belirtilen şartlara ilave olarak, talep toplama sürecinin başlamasından dağıtım listesinin Şirket tarafından onaylanmasına kadar geçen süreçte, aşağıdaki durumlardan birinin oluşması hâlinde OYAK Yatırım ve Halka Arz Eden Pay Sahipleri aralarında imzalanan Aracılık ve Konsorsiyum Sözleşmesini feshedilebilir.

Talep toplama sürecinin başlamasından dağıtım listesinin Şirket tarafından onaylanmasına kadar geçen süreçte önemli bir sebebin ortaya çıkması hâlinde,

Yukarıdaki paragrafın uygulanmasında "önemli sebep", Türkiye dışında yatırımcılara satılması planlanan payların tahsisatının herhangi bir nedenle sonuçlandırılmaması dâhil olmak ve bunlarla sınırlı olmamak üzere uygulamada "önemli sebep" olarak kabul edilen durumlar ile dünyanın herhangi bir yerinde veya Türkiye'de ciddi ekonomik ve siyasal sonuçlar doğuran gelişmeleri de içermektedir.

Nihai halka arz fiyatının tespitinde OYAK Yatırım ve Halka Arz Eden Pay Sahipleri arasında uzlaşmaya varılamaması durumunda,

Toplanan kesin talebin ek satış hariç satışa sunulan pay miktarından az olması durumunda dağıtım listesinin Şirket tarafından onaylanmasından payların yatırımcılara teslimine kadar geçen süreçte Türkiye dışında yatırımcılara satılması planlanan payların satışının herhangi bir nedenle sonuçlandırılmaması ile dünyanın başlıca finans piyasaları veya Türkiye'de ciddi olumsuz ekonomik ve siyasal sonuçlar doğuran gelişmelerin oluşması hâlinde, OYAK Yatırım ve Halka Arz Eden Pay Sahipleri aralarında imzalanan Aracılık ve Konsorsiyum Sözleşmesini feshedilebilir.

Halka arza yönelik toplam talebin satışa sunulan paylardan az olması durumunda, halka arz ertelenebilir veya halka arz boyutu küçültülebilir. Bu iki alternatiften birisi, talep toplama döneminin sonunda Şirket tarafından karara bağlanır.



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

Talep Fiyatı ile oluşacak nihai fiyat arasındaki farkın talebe dönüşmesini talep eden yatırımcılar için iade esasları aşağıdaki gibi olacaktır:

Yurt İçi Bireysel Yatırımcıların farklı fiyat seviyelerinden girmiş oldukları farklı talep adetleri dikkate alınarak belirlenecek nihai talep adedinden belirtmiş oldukları talep fiyatı ile nihai halka arz fiyatı arasında oluşacak iade tutarı kadar ekstra bir pay talebinde bulunup bulunmamaya yönelik tercihlerini talep formunda ilgili alanı işaretleyerek beyan edeceklerdir.

İzahname'nin 25.1.3.2 (c) maddesinde yer alan ilgili tabloda belirtilen başvuru yerlerinden sadece fiyat aralığı tavanından talepte bulunan Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar ise tavan fiyatı ile nihai halka arz fiyatı arasında oluşacak iade tutarı kadar ekstra bir pay talebinde bulunup bulunmamaya yönelik tercihlerini talep formunda ilgili alanı işaretleyerek beyan edeceklerdir. Bu yatırımcılar için talep fiyatı tavan fiyat olacaktır.

Yatırımcının iade tutarını pay olarak talep etmeye yönelik tercihinin belirtmesi durumunda, talep fiyat ile nihai halka arz fiyatı arasındaki fark, ilave pay talebi olarak yatırımcı talebine yansıtılacak ve ancak bu yansıtılmalardan sonra payların dağıtım işlemine başlanacaktır. Bedel farkının talebe dönüştürülmesinden sonra kalan bakiye ve/veya karşılanamayan taleplerden dolayı oluşan iade bedeli, dağıtım listesinin konsorsiyum üyelerine teslim edilmesini takiben derhal, talebi giren konsorsiyum üyeleri tarafından İzahname'nin 25.1.3.2 (c) maddesinde belirtilen başvuru yerlerinde pay bedellerini nakden ödeyen Yurt İçi Bireysel Yatırımcılara iade edilecektir ve kıymet blokesi yöntemiyle başvuran yatırımcıların da kıymetlerindeki blokajlar İşbu İzahname'nin 'Halka arza başvuru süreci' başlıklı 25.1.3.2. no'lu bölümünün "Pay bedellerinin ödenme yeri ve şekline ilişkin bilgi" başlıklı kısmında anlatıldığı şekilde kaldırılacaktır.

Talep Fiyatı ile oluşacak nihai fiyat arasındaki farkın talebe dönüşmesini talep etmeyen yatırımcılar için iade esasları aşağıdaki gibi olacaktır:

Karşılanamayan taleplerden dolayı oluşan iade bedeli ve nihai halka arz fiyatı ile Talep Fiyatı arasında oluşan farklar, dağıtım listesinin konsorsiyum üyelerine teslim edilmesini takiben derhal, satışa gerçekleştiren konsorsiyum üyeleri tarafından, başvuru yerlerinde pay bedellerini nakden ödeyen yatırımcılara iade edilecektir ve kıymet blokesi yöntemiyle başvuran yatırımcıların da kıymetlerindeki blokajlar İşbu İzahname'nin 'Halka arza başvuru süreci' başlıklı 25.1.3.2. no'lu bölümünün "Pay bedellerinin ödenme yeri ve şekline ilişkin bilgi" başlıklı kısmında anlatıldığı şekilde kaldırılacaktır.

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

Talep miktarının 1 (bir) lot (1 TL) ve katları şeklinde olması şarttır. Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar ile Yurt Dışı Kurumsal Yatırımcılar için herhangi bir lot sınırlaması yoktur. Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar için belirlenmiş tahsisat tutarının üzerinde talep gelmesi halinde, her bir Yurt İçi Bireysel Yatırımcı için azami talep miktarı, ek satış hariç olmak üzere halka arz edilen toplam pay miktarının (49.500.000 adet) %6'sı kadar olarak kabul edilecek, böyle bir durumda azami talep miktarını aşan miktarda talep bulunan yatırımcıların talep adetleri azami talep miktarı olan %6'ya karşılık gelen pay adedi olarak dikkate alınacaktır. Yatırımcılar istedikleri takdirde talep formunda almak istedikleri miktara ilişkin alt sınır belirleyebileceklerdir.

25.1.7. Yatırımcıların satın alma taleplerinden vazgeçme haklarına ilişkin bilgi:

SPKn'nun 8 inci maddesi ve Kurul'un II-5.1 sayılı İzahname ve İhraç Belgesi Tebliği'nin 24'üncü maddesi uyarınca, İzahname ile kamuya açıklanan bilgilerde, satışa başlamadan önce veya satış süresi içinde yatırımcıların yatırım kararını etkileyebilecek değişiklik veya yeni hususların ortaya çıkması hâlinde durum ihraççı veya halka arz eden tarafından en uygun haberleşme vasıtasıyla derhâl Kurula bildirilir.

Değişiklik gerektiren veya yeni hususların ortaya çıkması hâlinde, satış süreci durdurulabilir.

Değiştirilecek veya yeni eklenecek hususlar bildirim tarihinden itibaren yedi iş günü içinde SPKn'da yer alan esaslar çerçevesinde Kurulca onaylanır ve İzahname'nin değişen veya yeni eklenen hususlara ilişkin kısmı yayımlanır.

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

Ayrıca, İzahname'de herhangi bir değişiklik olmasa dahi yatırımcılar, talep toplama süresi içerisinde taleplerini değiştirme ya da geri alma hakkına sahiptirler.

25.1.8. Payların teslim yöntemi ve süresi:

İhraç edilecek paylar kaydıleştirme esasları çerçevesinde MKK tarafından hak sahipleri bazında kayden izlenecek olup, payların fiziki teslimi yapılmayacaktır. Kaydi paylar azami dağıtım listesinin Konsorsiyum Üyelerine iletilmesini takip eden iki iş günü içerisinde teslim edilecektir.

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

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

25.1.10. Yeni Pay Alma Hakkına İlişkin Bilgiler

Mevcut ortaklar için yeni pay alma hakkı, ortak satışı yanında sermaye artırımı yoluyla da halka arzın gerçekleştirilmesi için tamamen kısıtlanmıştır.

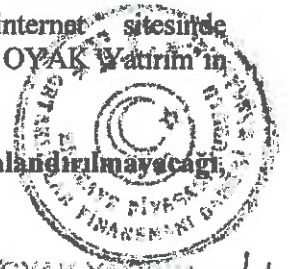
25.1.11. Satın alma taahhüdünde bulunan gerçek ve/veya tüzel kişilerin adı, iş adresleri ve bir payın satın alma fiyatı ile bu kişilerin ihraççı ile olan ilişkisi hakkında bilgi:

Yoktur.

25.1.12. Varsa tasarruf sahiplerine satış duyurusunun ilan edileceği gazeteler:

Tasarruf sahiplerine satış duyurusu, Kervan Gıda'nın kurumsal internet sitesinde (www.kervangida.com), KAP'ta (www.kap.org.tr) ve Konsorsiyum lideri olan OYAK Yatırım'ın internet sitesinde (www.oyakyatirim.com.tr) ilan edilecektir.

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



OYAK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER
A.Ş.
Nispetiye Mah. No: 15 Kat: 5
34398 Beşiktaş/İstanbul
Tic. Sic. No: 272100
Vergi No: 3430000000000000
E-posta: iletisim@oyakyatirim.com.tr
Web: www.oyakyatirim.com.tr

Halka arz nedeniyle toplanan bedeller nemalandırılmayacaktır.

25.1.14. Halka arzda içsel bilgiye ulaşabilecek konumdaki kişilerin listesi:

Şirket'in, halka arza aracılık edenlerin, payların değerini etkileyebilecek nitelikteki bilgiye ulaşabilecek konumdaki idari sorumluluğu bulunan kişilerin, Şirket'in %5 ve üzerinde paya sahip ortaklarının ve halka arz nedeniyle hizmet aldığı diğer kişi/kurumların listesi aşağıda yer almaktadır:

Kişi	Kurum
Mehmet Şükrü Başar	Kervan Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Fikret Başar	Kervan Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Mitat Başar	Kervan Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Burhan Başar	Kervan Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Fahrettin Çezik	Kervan Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Mahmut Koçum	Kervan Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Aydın Çelik	Kervan Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Suat Erdem	Kervan Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Selim Oğul	Kervan Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Oğuz Ay	Kervan Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Mehmet Doğan	Kervan Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Adem Demir	Kervan Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Sinem Yılmaz	Kervan Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Emrah Temel	Kervan Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Aylin Erküvün	Kervan Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Dilek Orman	Kervan Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Muhammed Yusuf Çezik	Kervan Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Keziban Can Çinkı	Kervan Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Erkan Ünal	OYAK Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Canan Özer	OYAK Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Hasan Rıfat Topkar	OYAK Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Kerim Dumanlı	OYAK Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Umut Öztürk	OYAK Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Melis Pocar	OYAK Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Adem Demiral	OYAK Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Ersin Kayalı	OYAK Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
E. Alper Çelik	OYAK Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Murat Tekin	OYAK Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Meltem Akol	Akol Hukuk Bürosu
Güneş Yalçın	Akol Hukuk Bürosu
Ömer Gökhan Özmen	Akol Hukuk Bürosu
Murat Ayyıldız	Akol Hukuk Bürosu
Handan Bacioğlu	Akol Hukuk Bürosu
Gülmin Coşar	Akol Hukuk Bürosu
Duygu Sıla Gül	Akol Hukuk Bürosu

20 Haziran 2010



25.2. Dağıtım ve tahsis planı:

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

Yoktur.

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

Yoktur.

25.2.3. Halka arzda yatırımcılara tahsis ve dağıtım esasları:

a) Yatırımcı grubu bazında tahsisat oranları:

II-5.2 sayılı Sermaye Piyasası Araçlarının Satışı Tebliği'nin 18'inci maddesinin dördüncü fıkrası hükmü uyarınca halka arz edilecek sermaye piyasası araçlarının nominal değerinin, en az yüzde onunun yurt içi bireysel yatırımcılara ve yüzde onunun yurt içi kurumsal yatırımcılara tahsis edilmesi zorunlu olup, Kurul, halka arz edilecek sermaye piyasası araçlarının piyasa değerini, piyasa koşullarını ve benzeri gerekçeler ile ihraççının ve/veya halka arz edenin talebini de dikkate alarak bu fıkra da yer alan asgari tahsisat oranlarını sıfıra kadar indirmeye veya bir kat daha artırmaya yetkili kılınmıştır.

SPK'nın ilgili düzenlemeleri çerçevesinde tahsisat oranları aşağıdaki şekilde belirlenmiştir.

Halka arz edilecek toplam 49.500.000 TL nominal değerli payların;

- 14.850.000 TL nominal değerdeki %30 oranındaki kısmı Yurt İçi Bireysel Yatırımcılara
- 24.750.000 TL nominal değerdeki %50 oranındaki kısmı Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılara
- 9.900.000 TL nominal değerdeki %20 oranındaki kısmı Yurt Dışı Kurumsal Yatırımcılara

gerçekleştirilecek satışlar için tahsis edilmiştir.

Yukarıdakilere ek olarak:

1. Talep toplama süresi sonunda belirli bir yatırımcı grubuna tahsis edilen tutarı karşılayacak miktarda talep gelmemiş ise,

a. İlgili yatırımcı grubuna ait tahsisatın karşılanamayan kısmı, diğer gruplara serbestçe aktarılabilir.

b. Her halükarda, ek satışa konu olan paylar için tahsisat oranları serbestçe belirlenecektir.

2. Talep toplama süresinin sonunda yurt dışı yatırımcı grubuna tahsis edilen tutarı karşılayacak kadar talep gelmiş olsa dahi;

a. Yurt Dışı Kurumsal Yatırımcılara tahsis edilen tutar yüzde 20'den fazla olmamak üzere azaltılarak ilgili tutar diğer gruplara aktarılabilir.

b. Her halükarda, ek satışa konu olan paylar için tahsisat oranları serbestçe belirlenecektir.

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

Talep toplama süresi sonunda belirli bir yatırımcı grubuna tahsis edilen tutarı karşılayacak miktarda talep gelmemiş ise o gruba ait tahsisat Şirket'in onayı ile diğer gruplara aktarılabilir.

Talep toplama süresinin sonunda Yurt Dışı Kurumsal Yatırımcılar grubuna tahsis edilen tutarı karşılayacak kadar talep gelmiş olsa dahi, tahsisat oranları arasında, Şirket'in onayı ile tahsis edilen tutarı %20'den fazla azaltmamak üzere – Yurt Dışı Kurumsal Yatırımcılar'a tahsis edilen tutar azaltılabilir ve diğer gruplara kaydırma yapılabilir.

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

Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar ilişkin tahsisat grubunda nominal değerden daha fazla talep gelmesi durumunda uygulanacak farklı bir yöntem yoktur. İhraççının çalışanlarına ilişkin bir tahsisat grubu bulunmamaktadır.

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

Herhangi bir yatırımcı grubuna ayrıcalık yoktur.

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

Yurt İçi Bireysel Yatırımcı grubu için toplam yatırımcı sayısının bu yatırımcı grubuna dağıtılacak toplam lot adedinden az veya eşit olduğu durumlarda, talebi bilgi eksikliğinden iptal edilmemiş o gruptaki tüm yatırımcılara en az 1 (bir) lot dağıtılacaktır.

Yurt İçi Bireysel Yatırımcı grubu için toplam yatırımcı sayısının bu yatırımcı grubuna dağıtılacak toplam lot adedinden fazla olduğu durumlarda ise hangi yatırımcılara birer adet lot dağıtılacağına OYAK Yatırım'ın önerileri de dikkate alınarak Şirket tarafından Kurul'un II-5.2 sayılı Sermaye Piyasası Araçlarının Satışı Tebliği Madde 19'da yer alan eşit ve adil davranılması esası gözetilerek karar verilecektir.

f) Mükerrer talep olması halinde uygulanacak esaslar:

Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar için oransal dağıtım yöntemi kullanılacağından herhangi bir mükerrer talep kontrolü işlemi yapılmayacaktır.

Yurt İçi Kurumsal ve Yurt Dışı Kurumsal Yatırımcılar için talep toplama sonucunda payların dağıtımı sırasında bir defadan fazla talepte bulunan yatırımcıların yalnızca en yüksek miktarlı talep tutarları hesaplamada dikkate alınacaktır. Farklı konsorsiyum üyelerinden eşit miktarda mükerrer talep yapılmışsa veya yetersiz bilgi girişinden dolayı kararsız kalan durumlarda, konsorsiyum üyelerinin kurum unvanlarının alfabetik önceliğine bakılacaktır.

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

g) Halka arz süresinin erken sonlandırılma koşulları ve erken sonlandırılacak tarihler:

Yoktur.



OYAK YATIRIM
MÜHÜR DEĞERLER
20 Kasım 2023
2023/11/20 12:00
2023/11/20 12:00
2023/11/20 12:00

h) Halka arz edilecek paylara ilişkin yapılacak tahsisatlara yönelik olarak, iletilen talepler veya fiyat tekliflerinin, işlemi yapan veya yapılmasına aracı olan yetkili kuruluş bazında belirlenmesinin mümkün olup olmadığı hakkında bilgi:

Halka arz edilecek paylara ilişkin yapılacak tahsisatlara yönelik olarak, iletilen talepler veya fiyat tekliflerinin, işlemi yapan veya yapılmasına aracı olan yetkili kuruluş bazında belirlenmesi mümkündür.

25.2.4. Talepte bulunan yatırımcılara, halka arzdan aldıkları kesinleşmiş pay miktarının bildirilme süreci hakkında bilgi:

Halka arzda talepte bulunan yatırımcılar, dağıtım listelerinin onaylandığı günü takip eden iş günü talepte bulundukları konsorsiyum üyesine başvurarak halka arzdan aldıkları kesinleşmiş pay miktarını öğrenebilirler.

25.2.5. Ek satış işlemlerine ilişkin bilgi:

a) Toplanan kesin talebin satışa sunulan pay miktarından fazla olması halinde mevcut ortaklara ait payların, ek satışa konu olup olmayacağı hakkında bilgi:

Toplanan kesin talebin satışa sunulan pay miktarından fazla olması hâlinde Halka Arz Eden Pay Sahiplerine ait 6.000.000 TL A Grubu nominal değere kadar payın B grubuna dönüştürülerek dağıtımına tabi tutulacak toplam pay miktarına eklenmesi planlanmaktadır.

b) Ek satışa konu olabilecek payların azami nominal değeri ve oranları ile satış yöntemi ve süresi:

Ek satışa konu olabilecek payların azami nominal tutarı 6.000.000 TL'dir. Bu paylar halka arz edilecek payların nominal tutarının %12,1'ine denk gelmektedir. Toplanan kesin talebin satışa sunulan pay miktarından fazla olması hâlinde ek satış hakkı kullanılabilir ve ek satışa konu edilecek miktar, halka arz edilen pay miktarına eklenerek dağıtımına tabi tutulacaktır. Ek satışa konu payların yatırımcı grupları arasındaki dağılımı, tahsisat oranlarına bağlı kalmadan OYAK Yatırım'ın önerileri de dikkate alınarak, Halka Arz Eden Pay Sahipleri tarafından belirlenerek kesinleştirilecektir.

Ek satışa konu paylara ilişkin bilgi aşağıdaki tabloda yer almaktadır:

Ek Satış Yöntemi	Adet	Nominal Değer	Pay Grubu	Halka Arz Edilen Paylara Oranı (%)
Ortak Satışı	6.000.000	6.000.000	B	%12,12
Aracı Kurumun Ortaklardan Ödünç Alacağı Payların Satışı	-	-	-	-
TOPLAM	6.000.000	6.000.000	B	

c) Ek satışın aracı kurumca ortaklardan ödünç alınacak payların satış yöntemiyle gerçekleştirilmesinin planlandığı kısmı ile ilgili açıklama:

Ek satış ortak satışı yöntemi ile gerçekleştirilecek olup ödünç alma yoluyla bir ek satış gerçekleştirilmeyecektir.

d) Yatırımcıların karar verme sürecinde etkili olabilecek diğer bilgiler:

Ek satıştan elde edilecek gelir, OYAK Yatırım tarafından fiyat istikrarını temin işlemlerinde kaynak olarak kullanılabilir.

25.3. Payların fiyatının tespitine ilişkin bilgi

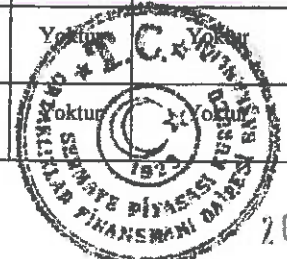
25.3.1. 1 TL nominal değerli bir payın satış fiyatı ile talepte bulunan yatırımcının katlanacağı maliyetler hakkında bilgi

Beheri 1 TL nominal değerde 1 adet paya denk gelen 1 TL nominal değerli bir lot payın satış fiyatı 8,00 TL ile 9,00 TL arası olarak belirlenmiştir.

Konsorsiyum üyelerinin, halka arzda talepte bulunan yatırımcılardan talep edecekleri ücretler, komisyon ve benzeri giderler aşağıdaki tabloda gösterilmiştir.

Kurum	Hesap Açma Ücreti	Sermaye Piyasası Aracının MKK'ya Virman Ücreti	Yatırımcının Başka Aracı Kurulustaki Hesabına Virman Ücreti	EFT Ücreti	Damga Vergisi	Diğer
OYAK Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	1,58 TL	Yoktur	Yoktur	Yoktur	Yoktur	Yoktur
A1 Capital Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Yoktur	Yoktur	Yoktur	Yoktur	Yoktur	Yoktur
Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Yoktur	Yoktur	2,50 TL+ BSMV (işlem sayısı üzerinden)	0,5% (min. 5 TL+BSMV, max. 25 TL+BSMV)	Yoktur	Yoktur
Alan Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Yoktur	Yoktur	Yoktur	Yoktur	Yoktur	Yoktur
Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.	Mkk'nın tarafımızdan aldığı ücretler aynen yansıtılır.	Mkk'nın tarafımızdan aldığı ücretler aynen yansıtılır.	Mkk'nın tarafımızdan aldığı ücretler aynen yansıtılır.	0-105.800 TL arası 10.60 TL, 105.800 TL- 1.058.000 TL arası 0.0001, 1.058.000 TL ve Üzeri 106 TL BSMV (0.05)	Yoktur	Halka arz sürecine ilişkin diğer gider bulunmuyor, yatırımcı kurum ilişkisinin devamında söz konusu olacaktır.

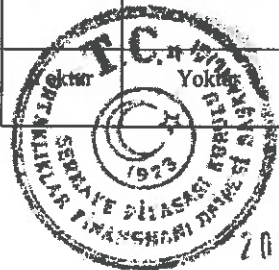
Bizim Menkul Değerler A.Ş.	Yoktur	Yatırım Kuruluşları arası ve BMD içi Menkul Kıymet Transferi (Başka Hesaplar Arası) % 0,0039 (Alt Limit 6,35 TL Üst Limit 32,5 TL)	0,33TL + BSMV	Yazılı talimatlardan; 0- 99.999 kadar 10TL 100.000- 999.999 30TL 1.000.000 - 50TL İnternet şube üzerinden masraf alınmamaktadır.	Yoktur	Yoktur
Deniz Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Yoktur	MKK tarifesi	MKK tarifesi	Yoktur	Yoktur	Yoktur
Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.	Vardır	Vardır	Vardır	Yoktur	Yoktur	MKK kurumu tarafından alınan ücretler müşteri hesaplarına yansıtılmaktadır
Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	3 TL	Yoktur	1,58 TL	Yoktur	Yoktur	Yoktur
Global Menkul Değerler A.Ş.	MKK Tarifesi	MKK Tarifesi	MKK Tarifesi	Takasbank Tarifesi Yüzbinde 5 +BSMV Min 5,75 TL +BSMV Maks 57,50TL +BSMV	Yoktur	Yoktur
Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	MKK Tarifesi 1,50 TL+BSMV	MKK Tarifesi 0,25 TL+BSMV	MKK Tarifesi 1,25 TL+BSMV	Takasbank Tarifesi Yüzbinde 5+BSMV Min 5,75 TL+BSMV Maks 57,5 TL+BSMV	Yoktur	İşlemlere ait Düzenleyici kuruluş masrafları alınmaktadır.
ICBC Turkey Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Yoktur	Yoktur	0,21 TL	Beher İşlem için 5,25 TL	Yoktur	Yoktur
İnfo Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Yoktur	Yoktur	Yoktur	Yoktur	Yoktur	Yoktur
ING Menkul Değerler A.Ş.	MKK'nın alacağı ücretler yansıtılır.	Yoktur	Yoktur	Yoktur	Yoktur	Yoktur
Meksa Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Yoktur	Yoktur	MKK Tarifesi	Yürürlükteki EFT Tarifesi	Yoktur	Yoktur
Osmanlı Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Yoktur	Yoktur	Yoktur	8,57 TL	Yoktur	Yoktur



20 Nisan 2018

OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Nispetiye Mah. No: 10 Kat: 10 Sıhhiye Çarşısı
Etiler - Beşiktaş / İstanbul
Tic. Sic. No: 271105 / Şirket Sic. No: 271105 / Mersis No: 34030000000000000000
BANKA MÜHÜRÜ: VAKIF BANKASI

Phillipcapital Menkul Değerler A.Ş.	3,47 TL (MKK'nın alacağı ücretler yansıtılır)	Yoktur	2,64 TL	9 TL	Yoktur	Yoktur
QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Yoktur	Yoktur	Yoktur	Yoktur	Yoktur	MKK tarafından alınan ücretler müşterilerden tahsil edilmektedir.
Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Yoktur	Yoktur	Yoktur	15,75.- TL	Yoktur	Yoktur
Tacirler Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Yoktur	Yoktur	Yoktur	1 TL - 15,000 TL'ye kadar 10 TL, 15,001- 50,000 TL'ye kadar 18 TL, 50,001 TL üzeri 50 TL.	Yoktur	Yoktur
TEB Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Yoktur	Yoktur	Yoktur	TEB A.Ş. Nezdindeki hesaplardan yapılacak EFT'lerden BSMV hariç azami 100 TL	Yoktur	Saklamada olan sermaye piyasası araçlarının nominal değeri üzerinden 3'er aylık dönemlerde onbinde 2,1 oranında saklama komisyonu alınmaktadır.
Ünlü Menkul Değerler A.Ş.	Yoktur	Yoktur	Yoktur	Yoktur	Yoktur	Yoktur
Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	1,50 TL + BSMV	Yoktur	1,25 TL + BSMV	Takasbank Tarifesi Yüzbinde 10+BSMV	Yoktur	Müşteriden sadece yasal olarak alınması gereken masraflar alınacaktır.
Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.	Yoktur	Müşterilerden alınmıyor	Müşterilerden alınmıyor. Yatırım Finansman müşterisi olmayanlardan; başka kurumlara hisse senedi virmanlarında MKK tarifesi uygulanır	0-1.000 TL arası: 2,5 TL+BSMV 1.000,01 TL- 50.000 TL arası: 5 TL + BSMV 50.000,01 üzeri: 50 TL + BSMV	Yoktur	Yoktur
Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Yoktur	Yoktur	Adet başına 1,25 TL+BSMV	Yoktur	Yoktur	Yoktur



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

Halka arz fiyatı belirlenirken yurt içi ve yurt dışı pazarlama çalışmaları sonucunda gelen bildirimler dikkate alınmıştır. Nihai halka arz fiyatı ise OYAK Yatırım'ın önerileri de dikkate alınarak, Şirket tarafından halka arz süresi içerisinde yatırımcılardan gelecek taleplerin değerlendirilmesi sonucunda, belirlenerek kesinleştirilecektir. Payların dağıtımı, belirlenen nihai halka arz fiyatı esas alınarak yapılacaktır.

Nihai halka arz fiyatı, talep toplamının bitimini izleyen iş günü içerisinde KAP'ta ilan edilecektir.

Halka arz fiyat aralığının belirlenmesinde kullanılan yöntemlere ilişkin olarak OYAK Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından hazırlanan Fiyat Tespit Raporu, yasal süre içerisinde KAP'ta (www.kap.org.tr) ilan edilecektir. Halka arz fiyatının belirlenmesinde nihai sorumluluk Şirket'e ve Halka Arz Eden Pay Sahiplerine aittir.

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

Şirket'in mevcut ortaklarının yeni pay alma hakları tamamen kısıtlanmıştır. Yeni pay alma hakları halka arz sebebiyle ve halka arz kapsamında satılacak paylar için talepte bulunan yatırımcılar lehine tamamen kısıtlanmıştır. Yeni pay alma hakkının kısıtlanmasından dolayı yalnızca Şirket menfaat sağlayacaktır.

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

Yoktur.

25.4. Aracılık Yüklenimi ve Halka Arza Aracılık

25.4.1. Halka arza aracılık edecek yetkili kuruluşlar hakkında bilgi:

Halka arza aracılık edecek yetkili kuruluşlara ilişkin bilgiler İzahname'nin 25.1.3.2 (c) maddesinde yer almaktadır.

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

Türkiye dışında bir halka arz gerçekleştirilmesi planlanmamıştır.

25.4.3. Aracılık türü hakkında bilgi:

Konsorsiyum lideri ve konsorsiyum üyeleri "En İyi Gayret Aracılığı" yoluyla satışa aracılık edecektir. Bu nedenle satışta yüklenimde bulunan herhangi bir kişi ya da kurum bulunmamaktadır.

25.4.4. Aracılık sözleşmesi hakkında bilgi



Şirket ve aracı kuruluş konsorsiyumu arasındaki Aracılık ve Konsorsiyum Sözleşmesi 27.04.2020 tarihinde imzalanmıştır. Söz konusu sözleşme, tarafları tanıtıcı bilgiler, sözleşmenin konusu, halka arz edilecek paylarla ilgili bilgiler, aracılığın türü, satışın yapılacağı yatırımcılar, Kervan Gıda ve konsorsiyumun hak, yükümlülük ve taahhütleri, aracılık komisyonu ve masraflar, vergi, resim, harç ve diğer yükümlülükler, satış, tahsis ve dağıtımına ilişkin hükümler ile işbu İzahname'nin 25.1.4. bölümünde belirtilen aracılık ve halka arz iptal koşullarına ilişkin hükümler içermektedir.

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

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

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

OYAK Yatırım'ın halka arz işlemi nedeniyle elde edeceği komisyon hariç, doğrudan veya dolaylı olarak halka arzın başarısına bağlanmış bir ekonomik çıkarı bulunmamaktadır. OYAK Yatırım'ın, Kervan Gıda'nın %5 ve daha fazlasına sahip pay sahipleriyle arasında, halka arza aracılık ve konsorsiyum sözleşmesi ile ek satış ve fiyat istikrarını sağlayıcı işlemler sözleşmesi dışında, herhangi bir anlaşma yoktur.

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

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

Şirket ve finansal tablolarının bağımsız denetimini yapan Aday Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. arasında çıkar çatışması veya herhangi bir menfaat çatışması bulunmamaktadır. Aday Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. ve Şirket arasında herhangi bir sermaye ilişkisi yoktur. Aday Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.'nin doğrudan ya da dolaylı olarak halka arzın başarısına bağlanmış bir ekonomik çıkarı bulunmamaktadır. Aday Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.'nin, Şirket'in %5 ve daha fazlasına sahip pay sahipleriyle arasında herhangi bir anlaşma yoktur. Aday Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş., Şirket'e sunduğu bağımsız denetim hizmetleri kapsamında ücret elde etmiştir.

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

26. BORSADA İŞLEM GÖRMeye İLİŞKİN BİLGİLER



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

Halka arz sonrasında payların Borsa İstanbul'da işlem görmesi için 6 Ekim 2020 tarihinde başvuru yapılmıştır.

Halka arzın tamamlanması, bu payların Borsa'da işlem göreceği anlamına gelmemekte olup, halka arz edilen payların Borsa'da işlem görebilmesi, Borsa mevzuatının ilgili hükümleri çerçevesinde Borsa'nın vereceği olumlu karara bağlıdır.

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

Yoktur.

26.3. Borsada işlem görmesi amaçlanan paylarla eş zamanlı olarak;

- Söz konusu paylarla aynı grupta yer alanların tahsisli/nitelikli yatırımcılara satışa konu edilmesi veya satın alınmasının taahhüt edilmesi veya,
- İhraççının başka bir grup payının veya sermaye piyasası araçlarının tahsisli/nitelikli yatırımcılara satışa ya da halka arza konu edilmesi durumunda bu işlemlerin mahiyeti ve bu işlemlerin ait olduğu sermaye piyasası araçlarının sayısı, nominal değeri ve özellikleri hakkında ayrıntılı bilgi:

Yoktur.

26.4. Piyasa yapıcı ve piyasa yapıcılığın esasları:

Yoktur.

26.5. Fiyat istikrarı işlemlerinin planlanıp planlanmadığı:

Fiyat istikrarı işlemlerinin gerçekleştirilmesi planlanmaktadır. Ortaklar, ek satış hakkının kullanılması halinde, azami olarak ek satıştan elde edeceği kaynağın tümünü bu amaç için kullanacaktır.

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

OYAK Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Şirket paylarına yönelik olarak fiyat istikrarı işlemlerinde bulunmayı planlamaktadır. Ancak, OYAK Yatırım, fiyat istikrarı işlemlerini kesin olarak yerine getireceğine ilişkin herhangi bir taahhüt vermemektedir. OYAK Yatırım, fiyat istikrarı işlemlerine hiç başlamayabileceği gibi, fiyat istikrarı işlemlerinde bulunması halinde de, gerekçesini açıklamak suretiyle, bu işlemi istediği her an sona erdirebilir.

26.5.2. Fiyat istikrarı işlemlerinin gerçekleştirilebileceği zaman aralığı:

Payların borsada işlem görmeye başlamasından itibaren en fazla 30 (otuz) gündür.

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

OYAK Yatırım Menkul Değerler A.Ş.



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

Fiyat istikrarını sağlayıcı işlemler en fazla 26.5.2. numaralı maddede belirtilen süreyle sınırlıdır. Pay fiyatı, fiyat istikrarını sağlayıcı işlemler sonucunda yükselmiş olsa bile, bu sürenin bitiminden sonra tekrar düşebilir.

26.5.5. Fiyat istikrarını sağlayıcı işlemlerin amacı:

Fiyat istikrarını sağlayıcı işlemlerde amaç, pay fiyatının halka arz fiyatının altına düşmesi halinde alımda bulunarak fiyat istikrarına belli bir süreyle katkıda bulunmaktır. Ancak bu işlem, herhangi bir fiyat taahhüdü niteliğinde değildir ve fiyat istikrarı işlemlerinin gerçekleştirildiği dönemde payın piyasa fiyatı piyasa koşullarına göre olması gereken fiyata göre yüksek olabilmektedir. Fiyat istikrarını sağlayıcı işlemlerde halka arz fiyatının üzerinde emir verilemez.

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

Fiyat istikrarı işlemlerine ilişkin tüm sorumluluk, bu işlemleri gerçekleştiren aracı kurum OYAK Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'ne aittir. OYAK Yatırım fiyat istikrarı işlemlerinde, ek pay satışı gerçekleştiren ortakların elde ettikleri ek pay satışı gelirini kullanacaktır.

26.5.7. Yatırımcıların karar verme sürecinde etkili olabilecek diğer bilgiler:

Yoktur.

27. MEVCUT PAYLARIN SATIŞINA İLİŞKİN BİLGİLER İLE TAAHHÜTLER

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

Halka Arz Eden Adres	: Mehmet Şükrü Başar : Bahçelievler Mah. Hayrettin Altınok Cad. Lale Sokak No:112 Güzelşehir Büyükçekmece, İstanbul
Halka Arz Eden Adres	: Fikret Başar :Bahçelievler Mah. Hayrettin Altınok Cad. No:374 Yakamoz Sokak Villa Sümbül Büyükçekmece, İstanbul
Halka Arz Eden Adres	: Mitat Başar : Anadolu Bulvarı Erçağ Sokak Villa Lale No:60 Büyükçekmece, İstanbul
Halka Arz Eden Adres	: Burhan Başar : Bahçelievler Mah. Hayrettin Altınok Cad. Yakamoz Sokak Villa Sümbül No:373 Büyükçekmece, İstanbul
Halka Arz Eden Adres	: Fahrettin Çezik : Bahçelievler Mah. Hayrettin Altınok Cad. Villa Lale No:469 Büyükçekmece, İstanbul
Halka Arz Eden Adres	: Mahmut Koçum : Bahçeşehir 1. Kısım Akasya 9 Villaları Villa No:2 Mavi Başakşehir, İstanbul
Halka Arz Eden Adres	: Aydın Çelik : Dikilitaş Mah. Ceylan Sokak No:1/9 Beşiktaş, İstanbul
Halka Arz Eden Adres	: Suat Erdem : Dikilitaş Mah. Ceylan Sokak No:1/10 Beşiktaş, İstanbul



Paylarını halka arz edecek ortaklardan Mehmet Şükrü Başar mevcut durumda Yönetim Kurulu Başkanı, Mahmut Koçum Yönetim Kurulu Başkan Vekili ve Fikret Başar ile Burhan Başar da Yönetim Kurulu Üyesi olarak Şirket'te görev yapmaktadır.

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

Şirket'in 150.000.000 TL tutarındaki mevcut sermayesinde, sekiz gerçek kişi ortağın sahip olduğu toplam 12.000.000 TL nominal değerli pay ortak satışı yoluyla halka arz edilecektir. Sekiz ortağın her biri 1.500.000 TL nominal değerli her biri için sermayenin %1'ine ve toplamda sermayenin %8'ine denk gelen payı halka arz edecektir.

Ayrıca, yine sekiz gerçek kişi ortağın sahip olduğu her biri 750.000 adet olmak üzere toplam 6.000.000 adet ve 6.000.000 TL nominal değerli paylar ek satışa konu olabilecektir.

Ortaklar	Mevcut Pay Dağılımı (%)	Mevcut Pay Tutarları (TL)	Halk Arz Ortak Satışı	Pay Satış Oranı (%)	Halk Arz Sonrası Ortakların Pay Tutarı (TL)
Mehmet Şükrü Başar	11,75%	17.620.000	1.500.000	1,0%	16.120.000
Fikret Başar	11,75%	17.620.000	1.500.000	1,0%	16.120.000
Mitat Başar	13,01%	19.510.000	1.500.000	1,0%	18.010.000
Burhan Başar	11,75%	17.620.000	1.500.000	1,0%	16.120.000
Fahrettin Çezik	11,75%	17.620.000	1.500.000	1,0%	16.120.000
Mahmut Koçum	12,5%	18.750.000	1.500.000	1,0%	17.250.000
Aydın Çelik	12,5%	18.750.000	1.500.000	1,0%	17.250.000
Suat Erdem	12,5%	18.750.000	1.500.000	1,0%	17.250.000
Nurcan İlbahar	1,25%	1.880.000	-	-	1.880.000
Necila Delal	1,25%	1.880.000	-	-	1.880.000
TOPLAM	100,0%	150.000.000	12.000.000	8,0%	138.000.000

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

a) İhraççı tarafından verilen taahhüt:

Şirket, halka arz edilen payların Borsa İstanbul'da işlem görmeye başlamasından itibaren bir yıl süreyle, sermaye artırımını yapılmayacağı, halka arz edilen paylar dışında kalan Şirket paylarının, dolaşımdaki pay miktarının artmasına yol açacak şekilde satışa veya halka arza konu edilmeyeceği, bu doğrultuda bir karar alınmayacağı ve/veya Borsa İstanbul'a veya SPK'ya veya yurt dışındaki herhangi bir menkul kıymetlere ilişkin düzenleyici kurum, borsa veya kotasyon otoritesine başvuruda bulunulmayacağı ve bu süre boyunca ileride yeni bir satış veya halka arz yapılacağına dair bir açıklama yapılmayacağına dair taahhütte bulunmuştur.

b) Ortaklar tarafından verilen taahhütler:

Halka Arz Eden Pay Sahipleri, Şirket paylarının Borsa İstanbul'da işlem görmeye başlamasından itibaren bir yıl süreyle, halka arz edilen paylar dışında kalan Şirket paylarının, dolaşımdaki pay

miktarının artmasına yol açacak şekilde satışa veya halka arza konu edilmeyeceği, bu doğrultuda bir karar alınmayacağı ve/veya Borsa İstanbul'a veya SPK'ya veya yurt dışındaki herhangi bir menkul kıymetlere ilişkin düzenleyici kurum, borsa veya kotasyon otoritesine başvuruda bulunulmayacağı ve bu süre boyunca ileride yeni bir satış veya halka arz yapılacağına dair bir açıklama yapılmayacağına dair taahhütte bulunmuştur.

c) Sermaye piyasası mevzuatı kapsamında verilen taahhütler:

Şirket'in mevcut ortakları, SPK'nın VII-128.1 sayılı Pay Tebliği'nin 8'inci maddesi uyarınca, Şirket paylarının Borsa İstanbul'da işlem görmeye başlamasından itibaren bir yıl süreyle (i) elinde bulunduracağı Şirket paylarını halka arz fiyatının altındaki bir fiyattan borsada satmayacağını ve bu payların halka arz fiyatının altında borsada satılması sonucunu doğuracak şekilde herhangi bir işleme tabi tutmayacağını, (ii) söz konusu payların kısmen veya tamamen bu kısıtlamaya uygun olarak satılması veya devredilmesi durumunda Kurul'un özel durumların kamuya açıklanmasına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde özel durum açıklaması yapılacağını ve (iii) Borsa dışında satılan payları alanların da bu sınırlamaya tabi olacağını taahhüt etmiştir.

d) Yetkili kuruluşlar tarafından verilen taahhütler:

Yoktur.

e) Taahhütlerde yer alan diğer önemli hususlar:

Yoktur.

28. HALKA ARZ GELİRİ VE MALİYETLERİ

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

Şirket halka arzdan 300.000.000 TL ile 337.500.000 TL aralığında gelir elde edecektir.

Halka arza ilişkin toplam maliyetin ek satış hariç 9.457.551 TL ile 10.427.751 TL aralığında, halka arz edilecek pay başına maliyetin ise 0,19 TL ile 0,21 TL aralığında olacağı tahmin edilmektedir. Halka arza ilişkin toplam maliyetin ek satış dahil 10.395.351 TL ile 11.483.151 TL aralığında, halka arz edilecek pay başına maliyetin ise 0,19 TL ile 0,21 TL aralığında olacağı tahmin edilmektedir. İhraççı payına düşecek maliyetin 7.481.175 TL ile 8.216.175 TL arasında olması beklenmektedir. Böylelikle ihraççının halka arz pay başına maliyeti de 0,20 TL ile 0,22 TL aralığında olacaktır. Halka arzdan elde edeceği net gelir de 292.518.825 TL ile 329.283.825 TL aralığında olacaktır.

Tahmini Halka Arz Maliyeti (Ek Satış Hariç) (TL)	Toplam		Şirket		Ortak	
	Taban	Tavan	Taban	Tavan	Taban	Tavan
SPK Kurul Ücreti (Sermayenin Nominal Değeri Üzerinden)	187.500	187.500	187.500	187.500	-	-
SPK Kurul Ücreti (Arz Edilen Payların Nominal Değeri ile Halka Arz Değeri Arasındaki Fark Üzerinden)	173.250	198.000	131.250	150.000	12.000	48.000
Borsa Kotasyon Ücreti	15.701	15.701	11.895	11.895	3.806	3.806
MKK Üyelik Ücreti	187.500	187.500	187.500	187.500	-	-

Şirket paylarının 2020 yılında halka arz edilerek Borsa İstanbul A.Ş.'de kote edilmesi planlanmaktadır. Halka arzın gerekçesi ve halka arz gelirlerinin kullanım yerleri.

Şirket'in halka arzı ile kaynak elde edilmesi, kurumsallaşma, Şirket değerinin ortaya çıkması, bilinirlik ve tanınırlığın pekiştirilmesi, şeffaflık ve hesap verilebilirlik ilkelerinin daha güçlü bir şekilde uygulanması, Şirket'in kurumsal kimliğinin güçlendirmesi hedeflenmektedir.

Şirket halka arzdan maliyetler arındırılmamış haliyle 300 milyon TL ile 337,5 milyon TL arasında gelir elde etmeyi planlamaktadır.

Sermaye artırımı yolu ile elde edilen fonun kullanım yerleri aşağıda detaylandırılmıştır.

a. Avrupa'da Şirket Satın Alımı

Şirket, gümrük avantajlarından yararlanmak, coğrafi riski dağıtmak ve Avrupa modern kanalında (zincir marketlerde) Beбето markasının konumunu güçlendirmek üzere kendi sektöründe faaliyet gösteren, Avrupa Birliği sınırları içerisinde bir şirket satın almayı planlamaktadır. Bu doğrultuda Şirket, KPMG Yönetim Danışmanlığı A.Ş. ile potansiyel satın alma işlemlerine ilişkin olarak bir danışmanlık sözleşmesi imzalamıştır. Hedef şirketlerde aranan özelliklerden başlıcaları Avrupa modern kanalda faaliyet göstermesi ve kendi üretim tesisi olmasıdır. Şirket, satın alma sonrası sağlayacağı ilave 10.000 ton hacim artışı ile hedef şirketin operasyonel verimliliğini artırarak FAVÖK marjında iyileşme hedeflemektedir. Bu doğrultuda KPMG tarafından önerilen liste değerlendirilerek potansiyel şirketlerle görüşmelere başlanmıştır. Halka arz gelirinin yaklaşık %55'inin bu amaçla kullanılması planlanmaktadır.

Şirket satın alması için ayrılacak olan fon, satın alma şartlarının Şirket lehine oluşması durumunda bu amaçla kullanılacaktır. Görüşmeler neticeleninceye kadar geçmesi beklenen takribi 3 aylık sürede fon banka katılım hesaplarında değerlendirilecektir. Bu sürenin sonunda satın almanın gerçekleşmemesi durumunda ilgili fon Şirket'in banka kredilerinin kapatılmasında kullanılacaktır.

b. Yatırım Finansmanı

Halka arz gelirinin yaklaşık %25'i ile yapılmakta olan yatırımların tamamlanması ve potansiyel hat yatırımları için Akhisar'da yeni fabrika binası satın alınması planlanmaktadır. Yapılmakta olan yatırımlardan başlıcaları, 2020 Kasım ve 2020 Aralık aylarında faal hale gelmesi planlanan 9.000 ton kapasiteli jelly ve 2.500 ton kapasiteli licorice üretim hatlarıdır. Bu hatların kurulumu için Akhisar'daki mevcut fabrikada alan genişletme çalışmaları devam etmektedir. Bu yatırımlar sonucunda Şirket, kapasitesini yaklaşık %20 oranında artırmayı planlamaktadır. Hatların tam kapasite ile çalışması durumunda bu artışın Şirket'in yıllık cirosuna katkısının yaklaşık 30 milyon ABD Doları olması hedeflenmektedir.

Şirket uzun vadeli planları çerçevesinde 2022 yılında yeni jelly ve licorice hat yatırımları planlamaktadır. Yukarda bahsi geçen yeni fabrika binası satın alma planı bu hat yatırımları için ön hazırlık niteliğindedir.

c. Finansal Borçların Ödenmesi

Şirket 2020 yılında halka arzdan sağlanacak fon beklentisinden dolayı uzun vadeli kredilerin yüksek maliyetinden kaçınmak adına kısa vadeli krediler kullanmıştır. Bu doğrultuda Şirket, halka arz

gelirinin yaklaşık %20'lik kısmıyla kısa vadeli finansal kredilerini kapatmayı hedeflemektedir. Kısa vadeli finansal kredilerin kapatılmasının amacı, Şirket'in finansal borçlarının azaltılması ve toplam finansal borçlarının içerisindeki uzun vadeli kredilerin oranını artırarak daha güçlü bir pozisyon elde edilmesidir.

d. Diğer Menfaatler

Halka arz ile kurumsallaşma, Şirket değerinin ortaya çıkması, bilinirlik ve tanınırlığın pekiştirilmesi, şeffaflık ve hesap verilebilirlik ilkelerinin daha güçlü bir şekilde uygulanması, Şirket'in kurumsal kimliğini güçlendirmesi hedeflenmektedir.

Tüm bu hususlara ek olarak, yukarıda belirtilen fon kullanım oranları Şirket menfaatleri doğrultusunda değişkenlik gösterebilir.

29. SULANMA ETKİSİ

Sermaye artırımını ve ortak satışı şeklinde yapılacak halka arz sonucu olarak sermaye artırımını tarafında yapılacak 37.500.000 adet nominal hisse senedi ihraç edilmesi neticesinde sermaye artışına katılmayan mevcut ortaklar için mevcut hisse pay oranlarında sulanma etkisi olacaktır.

Sulanma Etkisi	Halka Arz Öncesi	Halka Arz Sonrası	
		Taban	Tavan
Halka Arz Fiyatı		8,00	9,00
Halka Arz Edilecek Pay Adedi		37.500.000	37.500.000
Şirket İçin Halka Arz Maliyeti		7.481.175	8.216.175
Halka Arz Brüt Geliri		300.000.000	337.500.000
Halka Arz Net Geliri		292.518.825	329.283.825
Özkaynak (30.06.2020)	424.697.342	717.216.167	753.981.167
Çıkarılmış Sermaye	150.000.000	187.500.000	187.500.000
Pay Başına Defter Değeri	2,8313	3,8252	4,0212
Mevcut Ortaklar İçin Pay Başına Sulanma Etkisi (TL)		0,9938	1,1899
Mevcut Ortaklar İçin Pay Başına Sulanma Etkisi (%)		35,1%	42,0%
Yeni Ortaklar İçin Pay Başına Sulanma Etkisi (TL)		-4,1748	-4,9788
Yeni Ortaklar İçin Pay Başına Sulanma Etkisi (%)		-52,2%	-55,3%

29.1. Halka arzdan kaynaklanan sulanma etkisinin miktarı ve yüzdesi:

Halka arzdan pay alacak yeni ortaklar için pay başına sulanma etkisi, halka arzın taban fiyattan gerçekleşmesi durumunda negatif 4,1748 TL ve - %52,2, tavan fiyattan gerçekleşmesi durumunda da negatif 4,9788 TL ve - %55,3 seviyesinde olacağı hesaplanmaktadır.

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

Halka arza katılmayan mevcut ortaklar için pay başına sulanma etkisi halka arzın taban fiyattan gerçekleşmesi durumunda 0,9938 TL ve %35,1, tavan fiyattan gerçekleşmesi durumunda da 1,1899 TL ve %42,0 oranında olacağı hesaplanmaktadır.

30. UZMAN RAPORLARI VE ÜÇÜNCÜ KİŞİLERDEN ALINAN BİLGİLER

30.1. Halka arz sürecinde ihraççıya danışmanlık yapanlar hakkında bilgiler:

Kurum	Danışmanlık Hizmeti
OYAK Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Aracılık Hizmetleri
Akoİ Hukuk Bürosu	Hukuki Danışmanlık Hizmetleri
Aday Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.	Bağımsız Denetim Hizmetleri

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

Aşağıda belirtilen uzman ve bağımsız denetim raporlarını hazırlayan taraflardan sağlanan bilgiler, ilgili raporlardan aynen alınarak, Şirket'in bildiği veya hazırlayan tarafın yayınladığı bilgilerden kanaat getirebildiği kadarıyla yanlış veya yanıltıcı olmayacak şekilde İzahname'de yer almaktadır. Bu raporların yayınlanmasında ilgili raporları hazırlayan kişilerin rızası bulunmaktadır.

Finansal Tablolar

Şirket'in 31 Aralık 2017, 31 Aralık 2018, 31 Aralık 2019 ve 30 Haziran 2020 tarihli finansal tablolarını denetleyen bağımsız denetim kuruluşunun:

Ticaret Unvanı : Aday Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
Adresi : Eski Büyükdere Cad. No:14, Park Plaza, Kat:3, 34398 Maslak, Sarıyer, İstanbul
Telefon : 0212 426 00 93
Faks : 0212 426 84 44
İlgili Dönemlere İlişkin Sorumlu Baş Denetçi: Barış ÖZKURT

Aday Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.'nin Şirket'in 31 Aralık 2019, 31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihli finansal tabloları için vermiş olduğu bağımsız denetim raporu görüşü aşağıda yer almaktadır:

Kervan Gıda Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ("Ana Ortaklık Şirket") ve bağlı ortaklıklarının ("birlikte Grup") 31 Aralık 2019, 2018, 2017 tarihli konsolide finansal durum tabloları ile aynı tarihte sona eren ara hesap dönemine ait; konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tabloları, konsolide özkaynaklar değişim tabloları ve konsolide nakit akış tabloları ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dahil olmak üzere konsolide finansal tablo dipnotlarından oluşan konsolide finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

"Görüşümüze göre, ilişikteki konsolide finansal tablolar Grup'un 31 Aralık 2019, 2018, 2017 tarihi itibarıyla konsolide finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren ara hesap dönemine ait konsolide finansal performansını ve konsolide nakit akışlarını Türkiye Muhasebe Standartları (TMS) gereği uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır."

Aday Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.'nin 30 Haziran 2020 ve 30 Haziran 2019 tarihli finansal tabloları için vermiş olduğu bağımsız denetim raporu görüşü aşağıda yer almaktadır:

Kervan Gıda Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ("Ana Ortaklık Şirket") ve bağlı ortaklıklarının (birlikte "Grup") 30 Haziran 2020 tarihli konsolide finansal durum tabloları ile aynı tarihte sona eren ara hesap dönemine ait; konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tabloları, konsolide özkaynaklar değişim tabloları ve konsolide nakit akış tabloları ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dahil olmak üzere konsolide finansal tablo dipnotlarından oluşan konsolide finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

"Görüşümüze göre, ilişikteki konsolide finansal tablolar Grup'un 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla konsolide finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren ara hesap dönemine ait konsolide finansal performansını ve konsolide nakit akışlarını Türkiye Muhasebe Standartlarına (TMS'lere) uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır."

İşbu İzahname'nin 7 numaralı ekinde yatırımcıların incelemesine sunulan bağımsız hukukçu raporu Akol Hukuk Bürosu tarafından hazırlanmıştır.

Akol Hukuk Bürosu'nun:

Adresi : Levent Mahallesi, Kanyon Ofis Binası Büyükdere Cad. No:185 Kat:12, 34394 Şişli/İstanbul
Telefon : +90 212 264 6000
Faks : +90 212 264 6001

Ekli hukukçu raporunda da ayrıca belirtildiği üzere, Akol Hukuk Bürosu'nun hukukçu raporunun işbu İzahname kapsamında kamuya açıklanması konusunda rızası bulunmaktadır.

Yukarıda bahsi geçen ve Şirket'e aracılık hizmetleri, hukuki danışmanlık hizmetleri ve bağımsız denetim hizmetleri sunan hiçbir taraf, tarafından ihraç edilen ya da Şirket'e ait menkul kıymetleri ya da Şirket'in menkul kıymetlerini elde etme hakkı veren ya da taahhüt eden opsiyonlara sahip değildir. Aynı tarafların Şirket ile herhangi bir istihdam, yönetim, denetim ya da sermaye bağlantısı bulunmamaktadır.

Şirket'e yukarıda bahsi geçen hizmetleri sunan taraflar haricinde, İzahname'nin genelinde muhtelif sektör raporlarından, pazar araştırmalarından ve halka açık olan veya olmayan çeşitli kaynaklardan elde edilen bilgilere yer verilmiştir. Şirket olarak burada verilen bilgilerin aynen alındığı, Şirket'in bildiği veya ilgili üçüncü şahsın yayınladığı bilgilerden kanaat getirebildiği kadarıyla, açıklanan bilgileri yanlış veya yanıltıcı hale getirecek herhangi bir eksikliğin bulunmadığını beyan ederiz. Üçüncü kişilerden alınan söz konusu bilgilerin kaynakları ilgili bölümlerde verilmekte olup, bu bilgilerin doğruluğunu teyit ederiz. Öte yandan, tüm üçüncü kişilerden alınan bilgilerin güvenilir olduğu düşünülmekle birlikte, bağımsız bir doğrulama işleminden geçirilmemiştir.

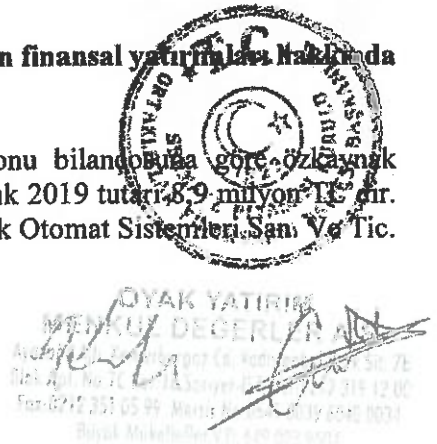
Şirket, üçüncü kişilerden elde ettiği bilgilerden kanaat getirebildiği kadarıyla açıklanan bilgileri yanlış veya yanıltıcı hâle getirecek herhangi bir eksikliğin bulunmadığını ve söz konusu bilgilerin aynen alındığını beyan eder.

20 Kasım 2020

31. İŞTİRAKLER HAKKINDA BİLGİLER

31.1. Konsolidasyona dahil edilenler hariç olmak üzere ihraççının finansal yatırımları Nakit ve Nakit Eşdeğerleri

Şirket'in aşağıdaki tabloda özetlendiği gibi 30 Haziran 2020 sonu bilançosuna göre özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar tutarı 10,5 milyon TL ve 31 Aralık 2019 tutarı 8,9 milyon TL'dir. Şirket, Team Lojistik Hizmetleri A.Ş.'de (Team Lojistik) %30, Matik Otomat Sistemleri San. Ve Tic.



A.Ş.'de (Matik Otomat) %25 paya sahiptir. 2020'nin birinci yarısında Team Lojistik'teki payı 1.4 milyon TL'lik hisse alımıyla %25'ten %30'a çıkmıştır.

Şirket, 2018'de 1,6 milyon TL'yle Team Lojistik'e ve 2019'da 3,5 milyon TL'yle Matik Otomat'a yatırım yapmıştır. Team Lojistik, şeker alım satımı ve lojistik hizmetlerinde faaliyet vermekte olan bir kurumdur. Matik Otomat ise kurumsal firmalara otomat hizmeti veren bir firmadır. Her iki kurum Şirket'in denetlenmiş mali tablo dipnotlarına göre ilişkili taraflarla ilgili alım ve satımlarda geçmektedir. Team Lojistik'ten sırasıyla 2019, 2018, 2017'de yapılan hizmet alımları 4,7 milyon TL; 7,1 milyon TL ve 5,5 milyon TL'dir. Matik Otomat'tan sırasıyla 2019, 2018, 2017'de yapılan hizmet alımları ise 0,2 milyon TL; 0,2 milyon TL ve 0,03 milyon TL'dir. Ticari mal/mamul satışında Team Lojistik 2019 tutarı sıfırken 2018 ve 2017 tutarları 2,9 milyon TL ve 0,03 milyon TL'dir. Matik Otomat'a ticari mal/mamul satışı 2019'da 1 milyon TL ve 2018'de 0,3 milyon TL'dir.

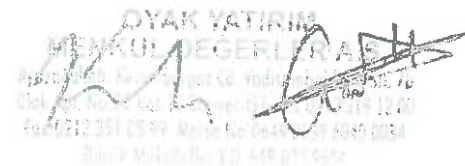
Şirket'in bu iki şirketle ilişkili olan 2020'nin ilk yarısında gelir tablosundaki özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırım kar tutarı pozitif 176.392 TL, 2019 yılında pozitif 5,2 milyon TL, 2018 yılı tutarı negatif 1,4 milyon TL ve 2017 yılı tutarı negatif 0,1 milyon TL'dir.

Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar (Bin TL)	31/12/2017	31/12/2018	31/12/2019	30/06/2020
Team Lojistik Hizmetleri A.Ş.	0	240	2,051	3,729
Matik Otomat Sistemleri San. Ve Tic. A.Ş.	0	0	6,867	6,759
Toplam	0	240	8,918	10,488
Team Lojistik Hizmetleri A.Ş.	31/12/2017	31/12/2018	31/12/2019	30/06/2020
1 Ocak bakiyesi	142	0	240	2,051
Hisse alımı	0	0	0	1,394
Sermaye artırım	0	1,600	0	0
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların kar/zararındaki pay	-142	-1,360	1,811	284
Toplam	0	240	2,051	3,729
Matik Otomat Sistemleri San. Ve Tic. A.Ş.	31/12/2017	31/12/2018	31/12/2019	30/06/2020
1 Ocak bakiyesi	0	0	0	6,867
Hisse alımı	0	0	3,500	0
Sermaye artırım	0	0	4,107	0
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların kar/zararındaki pay	0	0	-740	-108
Toplam	0	0	6,867	6,759

32 PAYLAR İLE İLGİLİ VERGİLENDİRME ESASLARI

32.1. Türkiye'de Vergilendirme Hakkında Genel Bilgi

Aşağıda özet olarak sunulan borsada işlem görecekt payların elde tutulması, elden çıkarılması, hisse alım ve kar payı avanslarının vergilendirilmesi hakkında açıklamalar, genel bilgi vermek amacıyla işbu İzahname'nin tarihi itibarıyla yürürlükte bulunan vergi mevzuatı uyarınca hazırlanmıştır. Vergi mevzuatı ile uygulanan vergi oran ve tutarlarının ileride değişebileceğini ve özettik durumların doğuracağı vergisel sonuçlarla ilişkili olarak yatırımcıların vergi danışmanları ile görüşerek bilgi alması gerektiğini belirtmek isteriz.



Paylar ile ilgili vergilendirme esasları, sırasıyla payların elden çıkarılması karşılığında sağlanan kazançların vergilendirilmesi ve kar payları ile kar payı avanslarının vergilendirilmesi şeklinde iki ana başlık altında incelenmiştir. Her iki vergilendirme usulünde, yatırımcıların gerçek kişi ya da kurum olmasının yanında tam mükellef ya da dar mükellef olmaları önem arz etmektedir.

Gelir Vergisi Kanunu ("GVK") ve alt mevzuatı uyarınca, gelir vergisi yükümlülüklerinin tespitinde iki ana vergi mükellefiyeti statüsü mevcuttur. Türkiye'de yerleşik kişi ve kurumlar tam mükellef, Türkiye'de yerleşik olmayan kişi ve kurumlar da dar mükellef olarak sayılmaktadır. Tam mükellefler Türkiye'de ve yurt dışında elde ettikleri kazanç ve iratların tamamı üzerinden gelir vergisine tabidir. Dar mükellefler ise sadece Türkiye'de elde ettikleri kazanç ve iratlar üzerinden Türkiye'de gelir vergisine tabi bulunmaktadır. Kurumlar Vergisi Kanunu ("KVK") ve alt mevzuatı uyarınca ise sermaye şirketleri, kooperatifler, iktisadî kamu kuruluşları, dernek veya vakıflara ait iktisadî işletmeler ve iş ortaklıklarının gelir vergisinin konusuna giren gelir unsurları kurum kazancı sayılarak, kurumlar vergisine tabi olmaktadır. GVK ve KVK uyarınca tam ve dar mükellefiyet tanımlarının belirlendiği ek kıstasların yanında, yurt dışında mukim kişilerin Türkiye'deki mükellefiyet statülerinin belirlenmesinde ilgili yabancı ülke ile Türkiye arasında akdedilmiş bir Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşması varsa, bu hükümlerin de dikkate alınması gerekmektedir.

Gerçek kişilerin 2020 yılı için gelir vergisine tabi gelirleri aşağıda belirtilen oranlara bağlı olarak vergilendirilir.

22.000 TL'ye kadar	%15
49.000 TL'nin 22.000 TL'si için 3.300 TL, fazlası	%20
120.000 TL'nin 49.000 TL'si için 8.700 TL (ücret gelirlerinde 180.000 TL'nin 49.000 TL'si için 8.700 TL), fazlası	%27
600.000 TL'nin 120.000 TL'si için 27.870 TL (ücret gelirlerinde 600.000 TL'nin 180.000 TL'si için 44.070 TL), fazlası	%35
600.000 TL'den fazlasının 600.000 TL'si için 195.870 TL (ücret gelirlerinde 600.000 TL'den fazlasının 600.000 TL'si için 191.070 TL), fazlası	%40

Kurumların tabi olduğu kurumlar vergisi oranı %20 olarak belirlenmiş olup, kurumların 2018, 2019 ve 2020 yılı vergilendirme dönemlerine (özel hesap dönemi tayin edilen kurumlar için ilgili yıl içinde başlayan hesap dönemlerine) ait kurum kazançları için bu oran %22 olarak uygulanmaktadır.

Türkiye'de yapılan sermaye yatırımlarından elde edilen kar payları, menkul sermaye iradı statüsünde gelir vergisine tabi olmaktadır. Değer artış kazancının Türkiye'de elde edilmesi ve dolayısıyla gelir vergisine tabi olması için ise, kazancı doğuran işin veya muamelenin Türkiye'de ifa edilmesi veya Türkiye'de değerlendirilmesi gerekir. Bu doğrultuda, Halka Arz Edilen Paylar'a ilişkin olarak kar paylarından elde edilecek menkul sermaye iratları ve bu payların elden çıkarılması neticesinde oluşacak değer artışı kazançları GVK, KVK ve alt mevzuatı uyarınca Türkiye'de elde edilmiş gelir kaynağı sayılacaktır.

32.2. Payların Elden Çıkarılması Karşılığında Sağlanan Kazançların Vergilendirilmesi

32.2.1. Borsada İşlem Gören Payların Vergilendirilmesi

GVK'nın geçici 67. maddesinin 1. fıkrası uyarınca 31 Aralık 2020 tarihine kadar uygulanmak üzere borsada işlem gören payların elden çıkarılması sonucu elde edilen değer artış kazançları işlemlere

20 Kasım 2020

aracılık eden bankalar ve aracı kurumlar ile saklayıcı kuruluşlarca yapılan tevkiyat suretiyle vergilendirilmektedir. Bu bağlamda, bankalar, aracı kurumlar ve saklayıcı kuruluşların tevkiyat yükümlülükleri üçer aylık dönemlerle verilen vergi beyanları vasıtasıyla yerine getirilmektedir.

Bankalar, aracı kurumlar ve saklayıcı kuruluşlar tarafından yapılan tevkiyat oranı GVK'nın geçici 67. maddesinin 1. fıkrası uyarınca aşağıda sayılan gelir unsurları üzerinden uygulanmak üzere %15 olarak belirlenmiştir.

- i. Alım satımına aracılık ettikleri menkul kıymetler ile diğer sermaye piyasası araçlarının alış ve satış bedelleri arasındaki fark,
- ii. Alımına aracılık ettikleri menkul kıymet veya diğer sermaye piyasası araçlarının itfası halinde alış bedeli ile itfa bedeli arasındaki fark,
- iii. Menkul kıymetlerin veya diğer sermaye piyasası araçlarının tahsiline aracılık ettikleri dönemsel getirileri (herhangi bir menkul kıymet veya diğer sermaye piyasası aracına bağlı olmayan),
- iv. Aracılık ettikleri menkul kıymet veya diğer sermaye piyasası araçlarının ödünç işlemlerinden sağlanan gelirler.

Bu oran, (a) hisse senetlerine ve hisse senedi endekslerine dayalı olarak yapılan vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri, borsada işlem gören aracı kuruluş varantları dahil olmak üzere hisse senetleri (menkul kıymetler yatırım ortaklıkları hisse senetleri hariç) ve hisse senedi yoğun fonların katılma belgelerinden elde edilen kazançlar ile Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından ihraç edilen altına dayalı devlet iç borçlanma senetleri ve 4749 sayılı Kamu Finansmanı ve Borç Yönetiminin Düzenlenmesi Hakkında Kanun uyarınca kurulan varlık kiralama şirketleri tarafından ihraç edilen altına dayalı kira sertifikalarından elde edilen kazançlar için %0; (b) sermaye şirketleri, Sermaye Piyasası Kurulunun düzenleme ve denetimine tâbi fonlar ile bu fonlara benzer yabancı fonlar ile münhasıran menkul kıymet ve diğer sermaye piyasası aracı getirileri ile değer artışı kazançları elde etmek ve bunlara bağlı hakları kullanmak amacıyla faaliyette bulunan mükelleflerden Sermaye Piyasası Kanununa göre kurulan yatırım fonları ve yatırım ortaklıklarıyla benzer nitelikte olduğu Hazine ve Maliye Bakanlığınca belirlenenler için bu oran %0 olarak uygulanır. İlâveten, (b) kısmında belirtilenler tarafından elde edilenler hariç olmak üzere (a) kısmının dışında kalan kazançlar için bu oran %10 olarak uygulanmaktadır.

Yukarıda belirtildiği üzere, tevkiyat oranının %0'ın üzerine çıkması halinde, dar mükellefler bakımından çifte vergilendirme durumu söz konusu olabilecektir. Bu durumda geliri elde eden kişinin mukim olduğu yabancı ülke ile Türkiye arasındaki Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşması hükümleri Türk vergi mevzuatından öncelikli olarak uygulanmak üzere değerlendirilmelidir.

Tam mükellef kurumlara ait olup, borsada işlem gören ve bir yıldan fazla süreyle elde tutulan hisse senetlerinin elden çıkarılmasından elde edilen gelirler için, GVK'nın değer artış kazançlarının vergilendirilmesine ilişkin madde hükümleri uygulanmaz.

GVK'nın geçici 67. maddesinin 1. fıkrasının uygulamasının son bulacağı 31 Aralık 2020 tarihinin uzatılmaması halinde uygulanacak vergilendirme esasları aşağıda 32.2.2 Pay Alım Satım Kazançlarının Vergilendirilmesi başlığı kapsamında açıklanan genel hükümlere göre yapılacaktır.

32.2.2. Pay Alım Satım Kazançlarının Vergilendirilmesi

GVK'nın geçici 67. maddesinin 1. fıkrasının uygulaması kapsamındaki tevkiyat uygulamasının dışına kalan veya 31 Aralık 2020 tarihinin uzatılmaması halinde uygulanacak olan vergilendirme esasları hakkında bilgiler aşağıda sunulmaktadır.

32.2.2.1 Gerçek Kişiler

Tam mükellef gerçek kişilerin pay alım satım kazançları GVK'nın mükerrer 80. maddesi uyarınca gelir vergisine tabidir. Ancak ivazsız olarak iktisap edilenler ile tam mükellef kurumlara ait olan ve iki yıldan fazla süreyle elde tutulan hisse senetleri gelir vergisine tabi değer artış kazançları kapsamının dışında tutulmuştur.

Dar mükellef gerçek kişilerin, tamamı Türkiye'de tevkif suretiyle vergilendirilmiş olan; ücretler, serbest meslek kazançları, menkul ve gayrimenkul sermaye iratları ile diğer kazanç ve iratlar için yıllık beyanname vermesine gerek bulunmamaktadır. Bu gelir unsurları dışındaki vergilerin beyan edilmesi gereklidir. Ancak dar mükellefiyete tabi mükelleflerden yıllık beyanname vermeye mecbur olmayanların menkul malların ve hakların elden çıkarılmasından doğan diğer kazanç ve iratlarını, mal ve hakların Türkiye'de elden çıkarıldığı yerin vergi dairesine münferit beyanname ile bildirme yükümlülükleri öngörülmüştür.

32.2.2.2 Kurumlar

Kendi nam ve hesaplarına menkul kıymet alım-satımı ile devamlı olarak uğraşanların bu faaliyetlerinden elde ettikleri kazançlar ticari kazanç olarak beyan edilip vergilendirilmektedir.

Buna karşılık, tam mükellef kurumların, en az iki tam yıl süreyle aktiflerinde yer alan iştirak hisseleri ile aynı süreyle sahip oldukları kurucu senetleri, intifa senetleri ve rüçhan haklarının satışından doğan kazançların %75'lik kısmı ile aynı süreyle aktiflerinde yer alan taşınmazların satışından doğan kazançların %50'lik kısmı kurumlar vergisinden müstesnadır. Bu istisna, satışın yapıldığı dönemde uygulanır ve uygulamadan faydalanılabilmesi için satış kazancının istisnadan yararlanan kısmı satışın yapıldığı yılı izleyen beşinci yılın sonuna kadar pasifte özel bir fon hesabında tutulması, satış bedelinin, satışın yapıldığı yılı izleyen ikinci takvim yılının sonuna kadar tahsil edilmesi şarttır. Bu süre zarfında tahsil edilmeyen satış bedeline denk gelen istisna nedeniyle zamanında tahakkuk ettirilmeyen vergiler ziyaa uğramış sayılacaktır.

Dar mükellef kurumların, Türkiye'de iş yeri açarak veya daimi temsilci aracılığıyla menkul kıymet alım-satımı ile devamlı olarak uğraşması halinde bu faaliyetlerinden elde ettikleri kazançlar ticari kazanç olarak vergilendirilecektir. Eğer dar mükellef kurum tarafından Türkiye'de iş yeri açmaksızın veya daimi temsilci olmaksızın menkul alım-satım kazancı elde ediliyorsa, vergilendirmenin yapılabilmesi için kurumun bulunduğu yabancı ülke ile Türkiye arasındaki Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşması hükümleri Türk vergi mevzuatından öncelikli olarak uygulanmak üzere değerlendirilmelidir.

Yatırım ortaklıklarının ve yatırım fonlarının vergilendirilmesine ilişkin olarak ise, 1 Ocak 2006 itibarıyla, Türkiye'de mukim olmayan yatırım fonlarının dar mükellef kurumlarla aynı vergilendirme esas ve usullerine tabi olduğunu belirtmek gerekir.

32.2.3. Kar Payları ile Kar Payı Avanslarının Vergilendirilmesi

12/1/2009 Tarihli ve 2009/14592 Sayılı Bakanlar Kurulu Kararı Eki Karar uyarınca, GVK'nın 94. maddesinin 6. bendinin (b) alt bendinde belirtildiği üzere, tam mükellef kurumlar tarafından, tam mükellef gerçek kişilere, gelir ve kurumlar vergisi mükellefi olmayanlara ve bu vergilerden muaf olanlara, dar mükellef gerçek kişilere, dar mükellef kurumlara (Türkiye'de bir işyeri veya daimi temsilci aracılığıyla kar payı elde edenler hariç) ve gelir ve kurumlar vergisinden muaf olan dar mükelleflere dağıtılan, kar paylarından %15 oranında tevkifat yapılır.

32.2.3.1. Gerçek Kişiler

Tam mükellef kurumlardan elde edilen, 75 inci maddenin ikinci fıkrasının (1), (2) ve (3) numaralı bentlerinde yazılı kar paylarının %50'si gelir vergisinden müstesnadır. İstisna edilen tutar üzerinden yukarıda belirtilen 94. madde uyarınca %15 oranında tevkifat yapılır ve tevkif edilen verginin tamamı, kar payının yıllık beyanname ile beyan edilmesi durumunda yıllık beyanname üzerinden hesaplanan vergiden mahsup edilir. Karın sermayeye eklenmesi kar dağıtımı kapsamında sayılmamaktadır ve bu kapsamda vergilendirilmemektedir. Kar payı avansları, kar payları ile aynı vergilendirme usul ve esaslarına tabidir.

Dar mükellef gerçek kişilere tam mükellef kurumlarca dağıtılan kar payları üzerinden yukarıda belirtilen %15 oranında tevkifat yapılması gerekmektedir. Bu bağlamda, ilgili dar mükellef gerçek kişinin mukim olduğu yabancı ülke ile Türkiye arasındaki Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşması hükümleri Türk vergi mevzuatından öncelikli olarak uygulanmak üzere değerlendirilmelidir.

32.2.3.2. Kurumlar

Kar payı ve kar payı avansı gelirlerinin ticari bir faaliyet olarak sürdürülmesi halinde elde ettikleri kazançlar ticari kazanç olarak beyan edilip vergilendirilmektedir. KVK'nın 32. maddesine göre kurumlar vergisi, kurum kazancı üzerinden % 20 oranında alınır, ancak bu oran kurumların 2018, 2019 ve 2020 yılı vergilendirme dönemlerine (özel hesap dönemi tayin edilen kurumlar için ilgili yıl içinde başlayan hesap dönemlerine) ait kurum kazançları için %22 olarak uygulanmaktadır. Öte yandan, kurumların tam mükellefiyete tabi başka bir kurumun sermayesine katılımlarından elde ettikleri kazançlar, tam mükellefiyete tabi başka bir kurumun karına katılma imkânı veren kurucu senetleri ile diğer intifa senetlerinden elde ettikleri kar payları ve tam mükellefiyete tabi girişim sermayesi yatırım fonu katılma payları ile girişim sermayesi yatırım ortaklıklarının hisse senetlerinden elde ettikleri kâr payları kurumlar vergisinden müstesnadır.

Dar mükellef kurumlara tam mükellef kurumlarca dağıtılan kar payları üzerinden yukarıda belirtilen %15 oranında tevkifat yapılması gerekmektedir. Bu bağlamda, ilgili dar mükellef kurumun mukim olduğu yabancı ülke ile Türkiye arasındaki Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşması hükümleri Türk vergi mevzuatından öncelikli olarak uygulanmak üzere değerlendirilmelidir.

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

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

Yoktur.

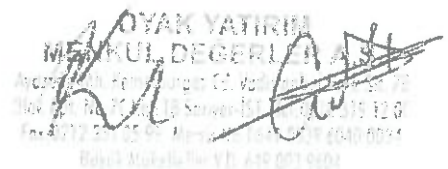
33.2. İzahname'nin kullanımına izin verilen süre hakkında bilgi:

Yoktur.

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

Yoktur.

20 Kasım 2020



33.4. Payların yetkili kuruluşlarca sonradan tekrar satışa sunulması kapsamında İzahname'nin kullanılabileceği ülkeler hakkında bilgi:

Yoktur.

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

Yoktur.

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

Yoktur.

34. İNCELEMeye AÇIK BELGELER

Aşağıdaki belgeler, Yakuplu Mah. Beysan Sanayi Sitesi Fuar Cad. No:9/1 34524, Beylikdüzü, İstanbul adresindeki Şirket'in merkezi ve başvuru yerleri ile Şirket'in internet sitesi (www.kervangida.com) ve Kamuyu Aydınlatma Platformunda (www.kap.gov.tr) tasarruf sahiplerinin incelemesine açık tutulmaktadır:

1. İzahname'de yer alan bilgilerin dayanağını oluşturan her türlü rapor ya da belge ile değerlendirme ve görüşler (değerleme, uzman, faaliyet ve bağımsız denetim raporları ile yetkili kuruluşlarca hazırlanan raporlar, esas sözleşme, vb.)
2. İhraççının İzahname'de yer alması gereken finansal tabloları

35. EKLER

- EK 1: Şirket Esas Sözleşmesi
- EK 2: Şirket Yönetim Kurulu İç Yönergesi
- EK 3: Kervan Gıda San. ve Tic. A.Ş 31.12.2017, 31.12.2018, 31.12.2019 tarihlerinde sona eren yıllara ilişkin Konsolide Finansal Tablolar ve Bağımsız Denetim Raporu
- EK 4: Kervan Gıda San. ve Tic. A.Ş 30.06.2020 tarihinde sona eren altı aylık döneme ilişkin Konsolide Finansal Tablolar ve Bağımsız Denetim Raporu
- EK 5: Bağımsız Denetim Kuruluşu Sorumluluk Beyanları
- EK 6: Değerleme Kuruluşları Sorumluluk Beyanları
- EK 7: Akol Hukuk Bürosu'nun Hukukçu Raporu

20 Kasım 2020



ÖYAK YATIRIM
MİLLİ KURULUŞ
Araştırma, Denetim ve Yatırım Kuruluşları
Mecidiyeköy, Kat: 10, No: 10, Sarıyer
Fax: 0212 501 05 00, Mersis: 08030010000000000000000000
Büyükdere Mahallesi V.D. 644 003 5664