giderleri azaltacak bir finansal planlama gerçekleştirilmiştir. Finansman gideri oluşturacak nitelikte olan 50,2 milyon TL tutarındaki banka borcunun 20,6 milyon TL'si 2021 yılında ödenecek 1 yıl vadeli borçlardan oluşmaktadır.

Faaliyet kiralamaları dönem faiz giderleri ise 30.06.2021 tarihinde bir önceki yıla göre 1.4 milyon TL düşerek 5,4 milyon TL' den 6,9 milyon TL'ye ulaşmıştır.

Vergi Gideri

Kurumlar vergisi oranı %20'dir. Ancak 5 Aralık 2017 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren 7061 sayılı "Bazı Vergi Kanunları İle Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun" kapsamında 2018, 2019 ve 2020 yılları için kurumlar vergisi oranı %20'den %22'ye çıkarılmıştır. 31 Aralık 2020 tarihli finansal tablolarda ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri, geçici farkların vergi etkisi oluşturacak kısmı için %20 oranı ile hesaplanmıştır.

Kurumların en az iki tam yıl süreyle aktiflerinde yer alan gayrimenkullerin ve iştirak hisseleri, kurucu senetleri, intifa senetleri ve rüçhan hakkı satışından doğan kazancın %75'lik kısmı kurumlar vergisinden istisna edilmiştir. İstisnadan yararlanmak için söz konusu kazancın pasifte bir fon hesabında tutulması ve 5 yıl süre ile işletmeden çekilmemesi ve satış bedelinin satışın yapıldığı yılı izleyen ikinci takvim yılı sonuna kadar tahsil edilmesi gerekmektedir.

Kurumlar Vergisi Kanunu'na göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönemin kurumlar vergisi matrahından indirilebilir. Beyanlar ve ilgili muhasebe kayıtları vergi dairesince beş yıl içerisinde incelenebilmekte ve vergi hesapları revize edilebilmektedir.

30 Haziran 2021, 31 Aralık 2020, 2019 ve 2018 tarihleri itibariyle vergi giderlerinin ana bileşenleri aşağıdaki gibidir:

	01 Ocak - 31 Aralık			01 Ocak - 30 Haziran
	2018	2019	2020	2021
Cari dönem vergi karşılıkları	1.290.583	1.482.617	3.951.873	5.550.115
Peşin ödenmiş vergiler (-)	-884.032	-1.056.904	-1.559.370	-2.647.511
Toplam	**406.551**	**425.713**	**2.392.503**	**2.902.604**

	01 Ocak - 31 Aralık			01 Ocak - 30 Haziran	
	2018	2019	2020	2020	2021
Cari dönem kurumlar vergisi	-1.290.583	-1.482.617	-3.951.873	-975.250	-5.550.115
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	402.646	3.389.633	1.956.953	3.224.328	3.914.384
Dönem sonu bakiyesi	**-887.937**	**1.907.016**	**-1.994.920**	**2.249.078**	**-1.635.731**

Ertelenmiş vergi gideri

Şirket, ertelenen gelir vergisi varlık ve yükümlülüklerini, bilanço kalemlerinin TFRS ve yasal finansal tabloları arasındaki farklı değerlendirilmelerin sonucunda ortaya çıkan geçici farkların etkilerini dikkate alarak hesaplamaktadır. Söz konusu geçici farklar genellikle gelir ve giderlerin, TFRS ve vergi kanunlarına göre değişik raporlama dönemlerinde muhasebeleşmesinden kaynaklanmaktadır.

10 Eylül 2021

22 Nisan 2021 tarihli ve 31462 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren 7316 Sayılı Amme Alacaklarının Tahsil Usulü Hakkında Kanun ile Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun'un 11'inci maddesi ile 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'na eklenen geçici 13'üncü madde ile kurumlar vergisi oranı 2021 yılı vergilendirme dönemine ait kurum kazançları için %25 olarak uygulanacaktır.

30 Haziran 2021 tarihinde sona eren altı aylık ara hesap dönemi itibarıyla oluşan kazançlar üzerinden %25 oranında geçici vergi hesaplanmıştır. Ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri yasalaşmış vergi oranları dikkate alınarak hesaplanmıştır. Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar üzerinde ortaya çıkan geçici farklar için ise %20 oranı dikkate alınmıştır.

30 Haziran 2021, 31 Aralık 2020, 2019 ve 2018 tarihleri itibariyle birikmiş geçici farklar ve ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

	01 Ocak - 31 Aralık						01 Ocak - 30 Haziran	
	2018		2019		2020		2021	
Gelir Tablosu ile İlişkilendirilen Ertelenen Vergi	Toplam Geçici Farklar	Ertelenen Vergi Varlığı / Yükümlülüğü	Toplam Geçici Farklar	Ertelenen Vergi Varlığı / Yükümlülüğü	Toplam Geçici Farklar	Ertelenen Vergi Varlığı / Yükümlülüğü	Toplam Geçici Farklar	Ertelenen Vergi Varlığı / Yükümlülüğü
Stoklar değer düşüklüğü karşılıkları ile ilgili düzeltmeler	6.825.604	1.305.121	17.360.515	3.473.263	26.191.131	5.238.225	29.572.081	5.300.019
Kullanım eğilimlerinden kaynaklanan düzeltmeler	-	-	4.001.706	998.541	6.134.645	1.226.929	10.830.707	2.709.177
Kıdem tazminatı karşılıkları ile ilgili düzeltmeler	3.560.044	712.008	5.790.823	1.158.165	5.914.367	1.182.873	6.930.566	1.734.891
Maddi duran varlık değer düşüklük karşılıkları ile ilgili düzeltmeler (*)	7.832.010	1.566.410	5.267.058	1.053.412	3.935.390	787.078	3.935.390	787.078
Dava karşılıkları ile ilgili düzeltmeler	2.017.006	523.401	3.661.206	732.241	3.907.409	781.482	3.197.985	569.496
İzin karşılıkları ile ilgili düzeltmeler	1.057.845	211.570	1.377.339	275.468	2.188.690	437.738	2.474.792	618.698
Ticari alacaklar reeskontları ile ilgili düzeltmeler	256.657	51.331	157.527	31.505	1.825.595	365.119	1.705.214	426.304
Verilen sipariş avansları karşılıkları ile ilgili düzeltmeler	1.984.060	396.814	1.758.109	351.622	1.728.348	345.670	1.730.160	432.540
Şüpheli ticari alacak karşılıkları ile ilgili düzeltmeler	1.184.076	237.935	1.068.572	213.714	1.156.826	231.365	1.735.889	433.972
Faz tahakkuk giderleri ilgili düzeltmeler	167.708	32.542	58.734	11.747	562.266	112.453	187.234	46.809
Diğer alacak karşılıkları ile ilgili düzeltmeler	24.978	4.996	96.296	19.259	109.407	21.881	192.048	48.012
Verilen iş avansları karşılıkları ile ilgili düzeltmeler	7.500	1.500	7.500	1.500	7.500	1.500	7.500	1.875
Brüt ertelenmiş vergi varlığı	**25.215.183**	**5.043.637**	**41.601.183**	**8.320.237**	**53.661.571**	**10.732.313**	**62.514.566**	**15.431.871**
Ticari borçlar reeskontları ile ilgili düzeltmeler	-7.708.648	-1.541.730	-6.461.339	-1.292.267	-9.428.055	-1.885.609	-10.565.233	-2.641.307
Yatırım amaçlı gayrimenkul değer artışları ile ilgili düzeltmeler (*)	-1.161.988	-232.398	-1.717.063	-343.413	-1.008.348	-201.670	-1.008.348	-201.670
Maddi olmayan duran varlıklar üzerindeki	-195.244	-39.049	-322.324	-64.465	-231.162	-46.232	-386.630	-77.325

ALIŞVERİŞ HIZ VE İDA SAN
Halkalıkay Mah. Metin Altıntay Cad. No
Avcılar/İSTANBUL
Büyük Mükellefler Vergi Dairesi
Tel: (0212) 493 [illegible] Fax: (0212)
http://www.[illegible]

T.C.
SERMAYE PİYASASI KURULU
1923
UZMANI
10

TASDİKNAME

10 Eylül 2021

	01 Ocak - 31 Aralık						01 Ocak - 30 Haziran	
	2018		2019		2020		2021	
Gelir Tablosu İle İlişkilendirilen Ertelenen Vergi	Toplam Geçici Farklar	Ertelenen Vergi Varlığı / Yükümlülüğü	Toplam Geçici Farklar	Ertelenen Vergi Varlığı / Yükümlülüğü	Toplam Geçici Farklar	Ertelenen Vergi Varlığı / Yükümlülüğü	Toplam Geçici Farklar	Ertelenen Vergi Varlığı / Yükümlülüğü
geçici farklar ile ilgili düzeltmeler								
Faiz tahakkuk gelirleri ilgili düzeltmeler	-	-	-	-	-8.781	-1.756	-80.555	-20.139
Brüt ertelenmiş vergi yükümlülüğü	-9.965.880	-1.913.177	-8.500.726	-1.700.145	-10.776.346	-2.155.267	-12.040.766	-2.940.431
Net ertelenmiş vergi varlıkları (yükümlülüğü)	16.152.303	3.230.461	33.100.457	6.620.092	42.885.225	8.577.046	50.173.800	12.491.436

	01 Ocak - 31 Aralık						01 Ocak - 30 Haziran	
	2018		2019		2020		2021	
Özkaynaklarla İlişkilendirilen Ertelenen Vergi	Toplam Geçici Farklar	Ertelenen Vergi Varlığı / Yükümlülüğü	Toplam Geçici Farklar	Ertelenen Vergi Varlığı / Yükümlülüğü	Toplam Geçici Farklar	Ertelenen Vergi Varlığı / Yükümlülüğü	Toplam Geçici Farklar	Ertelenen Vergi Varlığı / Yükümlülüğü
Tanımlanmış İşçilik planları yeniden ölçüm kazançları / kayıpları ile ilgili düzeltmeler	438.216	87.643	1.046.538	209.307	1.754.280	350.856	2.321.701	580.426
Brüt ertelenmiş vergi varlığı	438.217	87.643	1.046.539	209.308	1.754.280	350.856	2.321.701	580.426
Maddi duran varlık yeniden değerleme artışları ile ilgili düzeltmeler (*)	-4.889.423	-977.885	-8.147.125	-1.629.425	-9.743.843	-1.948.769	-9.743.843	-1.948.769
Brüt ertelenmiş vergi yükümlülüğü	-4.889.423	-977.885	-8.147.125	-1.629.425	-9.743.843	-1.948.769	-9.743.843	-1.948.769
Net ertelenmiş vergi varlıkları (yükümlülüğü)	-4.451.206	-890.242	-7.100.586	-1.420.117	-7.989.563	-1.597.913	-7.422.142	-1.368.343

(*) KVK nun 5. maddesi gereği sabit kıymet yeniden değerleme artış fonunun %75'i ertelenen vergiye konu edilmemiş olup, %25'i ertelenen vergiye konu edilmiştir.

Net ertelenmiş vergi varlıkları hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık			30 Haziran
	2018	2019	2020	2021
1 Ocak bakiyesi	**2.715.035**	**2.340.218**	**5.199.975**	**6.979.133**
Gelir tablosuna kaydedilen ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	402.646	3.389.633	1.956.953	3.914.384
Özkaynakla ilişkilendirilen ertelenmiş vergi gelir/(gideri)	-777.463	-529.876	-177.795	229.570
Dönem sonu bakiyesi	**2.340.218**	**5.199.975**	**6.979.133**	**11.123.087**

ERSAN
GIDA SAN. TIC. A.Ş.

T.C.

TAKRIR

10 Eylül 2021

10.2.2. Net satışlar veya gelirlerde meydana gelen önemli değişiklikler ile bu değişikliklerin nedenlerine ilişkin açıklama:

Şirket'in net satış gelirleri ticari mal satışlarından satış iadelerinin düşülmesi sonucu elde edilmektedir. Şirket'in net satışları 2018-2020 yılları arasında yıllık ortalama %29,3 büyüyerek 2020 yılında 984 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. Aşağıdaki tablo 30 Haziran 2021 ve son 3 yıl için Şirket'in net satışlarının detaylarını göstermektedir.

	01 Ocak - 31 Aralık			01 Ocak – 30 Haziran	
	2018	2019	2020	2020	2021
Yurtiçi satışlar	593.153.935	719.074.289	988.219.767	483.934.055	613.602.738
Diğer satışlar	493.372	1.024.176	1.039.600	774.880	820.747
Toplam Brüt Hasılat	**594.647.307**	**720.098.465**	**989.259.367**	**484.708.935**	**614.423.485**
Satış indirimleri (-)	-3.762.629	-4.096.485	-5.307.858	-2.489.380	-5.165.452
Net Hasılat	**590.884.678**	**716.001.980**	**983.951.509**	**482.219.555**	**609.258.033**
Satışların maliyeti (-)	-429.023.290	-531.505.285	-758.544.678	-386.086.459	-456.331.483
Brüt Satış Karı	**161.861.388**	**184.496.695**	**225.406.831**	**96.133.096**	**152.926.550**

Toptan Satış ile birlikte Mağazalar kanalı yıllar itibariyle en yüksek satışın yapıldığı kanaldır. 2020 yıl sonu itibariyle satışların %88'i mağazalar üzerinden yapılmakta ve 2020 yılının Ekim ayında faaliyete geçen E-Ticaret kanalındaki satışlar ise 2020 yılında toplam satışların yaklaşık %1'ini oluşturmaktadır. Bu oran 2021 yılı ilk altı ayında aylık ortalama satışın %6'sına çıkmıştır. Satışların yaklaşık %5'ini oluşturan Diğer Gelirler ise tedarikçi firmalardan stand, insert, gondol, raf bedeli gibi mağazalarda verilen hizmetlere ilişkin gelirlerdir. Aşağıda satış kanallarına satışların dağılımı verilmektedir.

Satışlar (TL)	2018	2019	2020	2021/06
Mağazalar	558.970.579	658.483.429	870.529.649	496.491.415
Toptan Satış	10.443.651	22.923.151	45.962.169	64.055.475
E-Ticaret	0	0	10.956.991	34.143.271
Diğer Gelirler	21.470.448	34.595.400	56.502.701	14.567.872
GENEL TOPLAM	**590.884.678**	**716.001.980**	**983.951.510**	**609.258.033**

Perakende sektöründe satışların büyümesi iki koldan gerçekleşmektedir. Mağaza sayılarının artması ile birlikte gelen ek satış hacmi ve mevcut mağazaların satışlarının büyümesi. Mevcut mağaza satışlarının büyümesi ise mağazaya gelen müşteri sayısının ve her bir müşterinin mağazada yaptığı harcamayı gösteren ortalama sepet büyüklüğünün artması sonucu artış gösterebilmektedir. Yıllar itibarıyla yeni mağaza açılışlarının önemli derecede etken olduğu perakende şirketlerinde satış büyümelerini yeni mağaza açılışları etkisinden arındırmak için Like for Like (LFL) denilen ve aynı mağazaların bir önceki yıl ve bir sonraki yıl performanslarının karşılaştırılmasına dayanan bir performans kriteri de kullanılmaktadır.

Şirket için hesaplanan mağaza ekonomisi kriterleri olarak adlandırdığımız ortalama sepet büyüklüğü, mağaza başına günlük ortalama müşteri sayısı ve Like for Like satış büyümeleri aşağıdaki tabloda verilmektedir. Son üç yılda ortalama sepet büyüklüğü 2019 yılında %17 ve 2020 yılında ise %44 oranında artış göstermiştir. 2020 yılında gerçekleşen artışın en büyük sebebinin pandemi nedeniyle müşterilerin mağazalara geliş sayılarını azaltmaları ancak buna karşılık her bir gelişlerindeki harcama miktarlarını artırmalarıdır. Bunların yanında mağazalardaki taze ürünlerin mevcudiyeti, verimli promosyon aktiviteleri ve yeni mağaza

ERSAN ALIŞVERİŞ ÖZ. VE GIDA SAN. TİC. A.Ş.

T.C. İSTANBUL TİCARET SİCİL MEMURLUĞU 1973

BİGİRDEX

10 Eylül 2021

formatı ile geniş ürün seçeneği portföyünün de müşterilerin bu dönemde Kim Marketleri tercih etmelerinin bir nedeni olmuştur.

	2018	2019	2020	2020/06	2021/6
Net Satışlar (milyon TL)	591	716	984	482	609
Ortalama sepet büyüklüğü (TL)	24,49	28,68	41,19	41,2	47,5
Mağaza başına günlük ortalama müşteri sayısı	740	690	600	577	545
Like-for-like satış büyümesi (%)	%16,09	%10,91	%22,08	% 26,95	% 10,18
Mağaza sayısı	91	106	113	110	121
FAVÖK (milyon TL)	**55,2**	**70,9**	**96,2**	**31,8**	**73,8**

TFRS uyarınca hazırlanan ve bağımsız denetimden geçmiş mali tablolar ve dipnotları uyarınca hesaplanan FAVÖK verileri aşağıdaki tabloda sunulmaktadır.

	2018	2019	2020	2020/6	2021/6
Esas Faaliyet gelir - gider öncesi Faaliyet Karı	45.216.438	42.066.455	59.790.890	15.706.679	51.955.570
TFRS 16 kiralamalarına ilişkin amortisman gideri	0	15.823.919	20.464.007	8.112.725	11.854.553
Amortisman gideri	10.083.142	13.040.868	15.979.603	7.974.489	10.066.912
FAVÖK	**55.299.580**	**70.931.242**	**96.234.500**	**31.793.893**	**73.877.035**

FAVÖK rakamı hesaplanırken Şirket'in esas faaliyetlerden diğer gelir ve gider kalemleri dikkate alınmamış ayrıca TFRS 16 kiralama işlemlerinden kaynaklanan amortisman giderleri de eklenmiştir. Bu şekilde hesaplanan FAVÖK son üç yılda ortalama %32 büyüyerek 96 milyon TL seviyelerine ulaşmıştır. Söz konusu FAVÖK rakamı 2021 ilk altı ayında ise bir önceki yılın aynı dönemine göre %132 oranında artış göstererek 73,8 milyon TL olarak gerçekleşmiştir.

10.2.3. İhraççının, izahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibariyle meydana gelen faaliyetlerini doğrudan veya dolaylı olarak önemli derecede etkilemiş veya etkileyebilecek kamusal, ekonomik, finansal veya parasal politikalar hakkında bilgiler:

Şirketin faaliyetleri bu faaliyetlerin sonuçları, şirketin içsel dinamikleri ile şirketin faaliyette bulunduğu sektör ve ekonomi gibi dışsal faktörlerden etkilenmekte olup ilerleyen dönemde de etkilemeye devam edecektir.

2020 yılı Şubat ayından itibaren dünya genelinde etkisini gösteren COVID-19 salgınının Şirket faaliyetlerine ve finansal durumuna olası etkileri yakından takip edilerek gereken aksiyonlar alınmaktadır. Pandeminin etkisini göstermesiyle birlikte özellikle gıda perakendeciliği sektöründe yaşanan talep artışına yönelik olarak Şirket talebin karşılanması için stok yönetimi ve tedarik süreçlerinde önlemlerini alarak operasyonlarını yürütmüştür. Bu bağlamda pandemi döneminde gıda güvenliği ve hijyenden ödün vermeden müşteri ihtiyaçlarını karşılamıştır.

Her ne kadar aşılama faaliyetlerinin artmasıyla birlikte pandeminin etkisinde azalma olacağı beklentisi bulunsa da ortaya çıkan mutasyonlara bağlı olarak salgının devam edebileceği kaygısı da bulunmaktadır. Şirket tarafından 2020 yılı Şubat ayından itibaren salgına bağlı olarak operayonel süreçlerinin aksamamasına yönelik alınan önlemler yeni mutasyonların

10 Eylül 2021

salgının etkisini arturabileceği ihtimali göz önünde bulundurularak yeni eylem planlarıyla güncellenmektedir.

Pandeminin finansal tablolarda yaratabileceği olumsuz etkileri minimize etmek için Şirket likidite yönetimine öncelik vermiştir. Bu kapsamda operasyonlarını olabildiğince finansal kaynak kullanmadan yürütmeye çalışan Şirket'in 31.12.2020 ve 30.06.2021 tarihleri itibarıyla net finansal borcu bulunmamaktadır.

2020 yılında başlayan para piyasalarındaki dalgalanmanın etkisiyle faiz oranlarında yükselme yaşanmış olup Şirket net işletme sermayesi yönetiminde aldığı önlemlerle finansal borç kullanımını minimize etmiştir. Dönemsel likidite fazlasını değerlendirmek için ise faizsiz enstrümanlar kullanmıştır.

Şirket'in faaliyetlerini önemli derecede etkileyebilecek önemli diğer bir husus ise Türkiye'nin içinde bulunduğu makro ekonomik riskler olarak özetlenebilir.

Makro Ekonomik Riskler

Şirket'in tüm satış hasılatı, faaliyet gösterdiği Türkiye'de elde edilmektedir. Dolayısıyla, Şirket'in faaliyet sonuçları ve finansal durumu, Türkiye'nin büyüme, enflasyon oranı ile politik gelişmeler de dahil olmak üzere Türkiye'deki makroekonomik konjonktürden önemli şekilde etkilenmektedir ve etkilenmeye devam edecektir. Aşağıdaki tabloda, belirtilen yıl itibarıyla Türkiye'nin belli makroekonomik göstergeleri yer almaktadır:

GÖSTERGE	2018	2019	2020
GSYH (milyar TL)	3.758	4.320	5.048
GSYH (milyar USD)	797	761	717
Kişi Başına GSYH (USD)	9.792	9.213	8.599
GSYH Büyümesi (%)	3	0,9	1,8
Nüfus (Milyon Kişi)	82	83,1	83,6
Nüfus Artış Oranı (%)	1,47	1,39	0,55
ÜFE (%)	33,64	7,36	25,15
TÜFE (%)	20,3	11,84	14,6
Gösterge Tahvil Faiz (%)	19,73	11,71	14,69
İşsizlik Oranı	13,5	13,7	12,9

Kaynak: TÜİK, https://data.tuik.gov.tr

2019 yılındaki küresel daralma Türkiye ekonomisi üzerinde de etkilerini göstermiş olup GSMH büyümesi %0,9 olarak gerçekleşmiştir. 2020 yılında ekonomiler toparlanma eğilimine girmişken yaşanan küresel pandemi bu eğilimi yavaşlatmıştır. Türkiye ekonomisi bu süreçte pozitifi bir ayrışma göstererek 2020 yılında %1,8'lik büyüme gerçekleştirmiştir. 2020 yılında TÜFE oranın %14,6, işsizlik oranı ise %12,9 olarak gerçeklemiştir.

Türkiye'nin makroekonomik koşulları hakkında daha detaylı bilgi için "7.2.1.Faaliyet gösterilen sektörler/pazarlar ve ihraçının bu sektörlerdeki/pazarlardaki yeri ile avantaj ve dezavantajları hakkında bilgi: — Türkiye'nin Makroekonomik Görünümü." bölümüne bakınız.

10 Eylül 2021

10.3. İhraççının borçluluk durumu

İhraççının 30 Haziran 2021 itibarıyla borçluluk durumunu gösteren tablo aşağıda sunulmuştur:

Borçluluk Durumu	Tutar (TL)
Kısa vadeli yükümlülükler	**357.025.028**
Garantili	-
Teminatlı	34.549.309
Garantisiz/Teminatsız	322.475.719
Uzun vadeli yükümlülükler (uzun vadeli borçların kısa vadeli kısımları hariç)	**111.326.672**
Garantili	-
Teminatlı	21.598.116
Garantisiz/Teminatsız	89.728.556
Kısa ve Uzun Vadeli Yükümlülükler Toplamı	**468.351.700**
Özkaynaklar	**191.506.289**
Ödenmiş çıkarılmış sermaye	175.000.000
Yasal yedekler	1.868.828
Diğer yedekler	-
Kontrol gücü olmayan paylar	-
TOPLAM KAYNAKLAR	**659.857.989**
Net Borçluluk Durumu	**Tutar (TL)**
Nakit ve Nakit Benzerleri (A+B)	**70.024.791**
C. Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar	-
D. Likidite (A+B+C)	**70.024.791**
E. Kısa Vadeli Finansal Alacaklar	-
F. Kısa Vadeli Borçlanmalar	**18.810.615**
G. Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısmı	**15.738.694**
H. Diğer Kısa Vadeli Finansal Borçlar	-
I. Kısa Vadeli Finansal Borçlar (F+G+H)	**34.549.309**
J. Kısa Vadeli Net Finansal Borçluluk (I-E-D)	**-35.475.482**
K. Uzun Vadeli Borçlanmalar	**21.598.116**
L. Tahviller	-

ERSAN
DEVERİŞ HİZ. VE GÜZ. LAN.
Kemerburgaz Mah. Martin Oktay Sok.
Arnavutköy
Büyük Mükellefler
Ticaret
(212) 483
http://www.ersan

T.C. İSTANBUL TİCARET BORSASI 1923 SERMAYE PİYASASI KURULU ÜZMANI

TİCİRLİ

10 Eylül 2021

Borçluluk Durumu	Tutar (TL)
M. Diğer Uzun Vadeli Krediler	-
N. Uzun Vadeli Finansal Borçluluk (K+L+M)	21.598.116
O. Net Finansal Borçluluk (J+N)	-13.877.366

11. İHRAÇÇININ FON KAYNAKLARI

11.1. İhraççının kısa ve uzun vadeli fon kaynakları hakkında bilgi:

Şirket yatırımlarını öz kaynakla finanse etme stratejisini benimsemiştir. Bununla birlikte geçmiş dönemlerde uzun vadeli ve uygun maliyette yabancı kaynaklar kullanılarak da yatırımlarını finanse etmiştir.

Şirketin halka arz sonrası, devam eden operasyonlarından dolayı herhangi bir fon ihtiyacı olmayacağı, yatırımlarını kendi kendine finanse edeceği öngörülmektedir.

11.2. Nakit akımlarına ilişkin değerlendirme:

Aşağıdaki tabloda, belirtilen dönemler için nakit akımları özetlenmektedir.

İşletme faaliyetlerinden nakit akışları	31 Aralık			30 Haziran
	2018	2019	2020	2021
Dönem net karı / (zararı)	-25.899.591	13.548.559	15.177.843	3.597.510
İşletme faaliyetlerinden sağlanan net nakit akışları (A)	14.886.307	35.129.229	79.397.221	28.472.710
Yatırım faaliyetlerinden sağlanan net nakit akışları (B)	-20.279.669	-20.688.952	-17.356.760	-16.320.047
Finansman faaliyetlerinde kullanılan net nakit akışları (C)	389.510	-14.839.024	-16.387.681	-11.884.690
Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış / azalış (D=A+B+C)	-5.003.852	-398.747	45.652.780	267.973
Dönem başı nakit ve nakit benzerleri (E)	29.506.637	24.502.785	24.104.038	69.756.818
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri (D+E)	24.502.785	24.104.038	69.756.818	70.024.791

İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler öncesi, işletme faaliyetlerinden elde edilen/(kullanılan) nakit

2020 yılında işletme faaliyetlerinden sağlanan net nakit akışları 79,4 milyon TL'dir. Bu tutar 2019 yılında 35,1 milyon TL; 2018 yılında ise 14,9 milyon TL'dir. Söz konusu artıştaki en önemli sebep şirketin operasyonel karlılık artışı yanında, işletme sermayesinde meydana gelen değişim etkili olmuştur. 30 Haziran 2021 tarihinde işletme faaliyetlerinden sağlanan net nakit akışları 28,4 milyon TL tutarındadır.

Şirketin 31.12.2020-2019-2018 yılları itibarıyla dönem sonu nakit ve nakit benzerleri sırasıyla 69,8 milyon TL, 24,1 milyon TL ve 24,5 milyon TL'dir. 2020 yılında işletme sermayesinde senetli alacaklar ve ticari borçlardaki şirket lehine değişimin etkisi dönem sonu nakit ve nakit benzerlerinde önceki dönemlere göre önemli bir artış yaşanmıştır. 30 Haziran 2021 tarihinde nakit ve nakit benzerleri 70,02 milyon TL tutarındadır.

10 Eylül 2021

Finansman faaliyetlerinden elde edilen / (kullanılan) net nakit

Şirket 2020 yılında 13,1 milyon TL faiz ödemesi gerçekleştirmiş, 5,1 milyon TL net finansal borç ödemesi gerçekleştirmiştir. Sonuç itibarıyla şirketin 2020 yılındaki finansman faaliyetlerinden kullanılan net nakdi -16,4 milyon TL olmuştur. Bu tutar 2019 yılında -14,8 milyon TL, 2018 yılında ise 390 bin TL'dir. 30 Haziran 2021 tarihinde finansman faaliyetlerinden kullanılan net nakdi -11,8 milyon TL tutarındadır.

11.3. Fon durumu ve borçlanma ihtiyacı hakkında değerlendirme:

2020 yılında şirketin banka borcu 67,7 milyon TL'dir. Söz konusu rakamın içerisinde tedarikçi ödemelerine ilişkin kredi kartı borçları vb. faizsiz finansal enstrümanlar bulunmakta olup şirketin finansman gider oluşturan banka kredisi borcu 50,2 milyon TL'dir. Bu rakam 31.12.2019 itibarıyla 57,7 milyon TL'dir. 2020 yılında banka kredisi borcunu ve finansal giderleri azaltacak bir finansal planlama gerçekleştirilmiştir. Finansman gideri oluşturacak nitelikte olan 50,2 milyon TL tutarındaki banka borcunun 20,6 milyon TL'si 2021 yılında ödenecek 1 yıl vadeli borçlardan oluşmaktadır. 30 Haziran 2021 tarihinde şirketin banka borcu 56,1 milyon TL tutarındadır.

Kısa ve uzun vadeli finansal nitelikteki borçların detayı aşağıdaki gibidir: Aşağıda yer alan tablolardaki rakamlara yukarıda yer verilen tedarikçi ödemelerine ilişkin kredi kartı borçları vb. faizsiz enstrümanlar da dahil edilmiştir.

	31 Aralık			30 Haziran
	2018	2019	2020	2021
Kısa Vadeli Borçlanmalar	**42.330.029**	**28.652.297**	**23.906.856**	**18.810.615**
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	16.365.210	13.385.977	14.288.438	15.738.694
Uzun Vadeli Borçlanmalar	10.691.584	30.877.284	29.548.264	21.598.116
TOPLAM	69.386.823	72.915.558	67.743.558	56.147.425
*Banka Kredileri içinde sınıflanan Kredi Kartı Borçları	13.656.227	11.781.677	14.798.925	17.675.142

Kiralama işlemlerinden borçlar aşağıdaki tabloda verilmiştir.

	31.12.2019	31.12.2020	30.06.2021
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	**67.508.894**	**72.155.021**	**89.817.751**
Kısa Vadeli	13.771.677	14.542.713	18.103.492
Uzun Vadeli	53.737.217	57.612.308	71.714.259

10 Eylül 2021

Şirket'in bankalara olan borçları aşağıdaki tabloda verilmiştir:

Banka	Alınan Kredi Tutarı (TL)	Ödenen Kredi Tutarı (TL)	30.06.2021 İtibarıyla Borç Bakiyesi (TL)	Faiz Oranı (Yıllık %)	Vade Tarihi
Akbank	10.215.334	1.712.976	7.946.480	14,00%	6.04.2024
Halk Bankası	9.800.000	164.665	9.133.519	9,00%	3.03.2025
Halk Bankası	2.500.000	383.356	1.880.540	7,50%	10.04.2023
Halk Bankası	8.000.000	1.226.739	6.017.727	7,50%	24.04.2023
İş Bankası	7.000.000	2.056.400	4.560.172	TÜFE+ % 4,5*	19.09.2023
Kuveyt Türk	3.000.000	1.455.849	1.039.901	7,80%	10.12.2021
Vakıf Katılım	1.500.000	1.141.821	90.993	11,88%	16.07.2021
Vakıfbank	2.000.000	355.779	1.460.814	7,50%	27.04.2023
Yapı Kredi	5.000.000	2.067.173	2.439.027	TÜFE+ % 4,5*	4.07.2022
Ziraat Katılım	5.000.000	796.729	3.715.875	7,50%	13.03.2023
A		Toplam	38.285.048		
B		Faiz Tahakkuku	187.235		
Akbank	Tedarikçi Finansmanında Kullanılan Kredi Kartı Borcudur.		2.831.250	0	2021/Temmuz-Ekim döneminde ödenecektir.
QNB Finansbank			48.583	0	
Garanti Bankası			223.072	0	
Halk Bankası			2.323.510	0	
İş Bankası			3.255.211	0	
Şekerbank			132.918	0	
Vakıfbank			4.424.438	0	
Yapı Kredi			2.458.161	0	
Ziraat Bankası			1.978.000	0	
C		Toplam	17.675.142		
A+B+C		Genel Toplam	56.147.425		

*Faiz oranı her 6 ayda revize edilmektedir.

Banka Kredilerinin Detayı:

31.12.2020 İtibarıyla Finansal Borçlar					
Banka	Finansal Borç Tutarı (USD/EUR/TL)	TL Karşılığı	Faiz Oranı (Yıllık %)	Vade Tarihi	Açıklama
AKBANK	3.000.000,00 ₺	3.000.000,00	10,75%	17.03.2021	Spot kredidir.
AKBANK	9.038.309,64 ₺	9.038.309,64	14,00%	6.04.2024	Eşit taksitli kredidir.
HALKBANK	9.800.000,00 ₺	9.800.000,00	9,00%	3.03.2025	Eşit taksitli kredidir.
HALKBANK	2.348.160,48 ₺	2.348.160,48	7,50%	10.04.2023	Eşit taksitli kredidir.
HALKBANK	7.514.113,55 ₺	7.514.113,55	7,50%	24.04.2023	Eşit taksitli kredidir.

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU 1923

10 Eylül 2021

İŞ BANKASI	5.332.354,84 ₺	5.332.354,84	TÜFE+ % 4,5*	19.09.2023	Eşit taksitli kredidir.
KUVEYT TÜRK	2.038.216,71 ₺	2.038.216,71	7,80%	10.12.2021	Eşit taksitli kredidir.
TÜRKİYE FİNANS	166.697,61 ₺	166.697,61	10,80%	14.01.2021	Eşit taksitli kredidir.
VAKIF KATILIM	617.262,18 ₺	617.262,18	11,88%	16.07.2021	Eşit taksitli kredidir.
VAKIFBANK	427.275,00 ₺	427.275,00	17,00%	12.06.2021	Eşit taksitli kredidir.
VAKIFBANK	1.824.064,05 ₺	1.824.064,05	7,50%	27.04.2023	Eşit taksitli kredidir.
YAPI KREDİ	3.405.991,69 ₺	3.405.991,69	TÜFE+ % 4,5*	4.07.2022	Eşit taksitli kredidir.
ZİRAAT KATILIM	4.686.520,39 ₺	4.686.520,39	7,50%	13.03.2023	Eşit taksitli kredidir.
1	**Toplam**	**50.198.966,15**			
2	**Faiz Tahakkuku**	**562.266,26**			
3	**Ara Toplam**	**50.761.232**			
AKBANK	2.183.400 ₺	2.183.400	0	4.01.2021	31.12.2020 tarihinde banka tarafından kullandırılan faizsiz takas kredisidir. 04.01.2021 tarihinde ödenmiştir.
4	**Toplam**	**2.183.400**			
AKBANK	706.333,31 ₺	706.333,31	0	2021/OCAK-NİSAN ARASI	Kredi kartı borcudur.
FİNANSBANK	55.841,69 ₺	55.841,69	0		Kredi kartı borcudur.
GARANTİ	361.016,32 ₺	361.016,32	0		Kredi kartı borcudur.
HALKBANK	2.431.236,72 ₺	2.431.236,72	0		Kredi kartı borcudur.
İŞ BANKASI	3.232.909,00 ₺	3.232.909,00	0		Kredi kartı borcudur.
ŞEKERBANK	19.410,23 ₺	19.410,23	0		Kredi kartı borcudur.
VAKIFBANK	4.078.324,50 ₺	4.078.324,50	0		Kredi kartı borcudur.
YAPI KREDİ	1.933.853,94 ₺	1.933.853,94	0		Kredi kartı borcudur.
ZİRAAT BANKASI	1.979.999,99 ₺	1.979.999,99	0		Kredi kartı borcudur.
5	**Toplam**	**14.798.925,70**			
3+4+5	**Genel Toplam**	**67.743.558**			

*Faiz oranı her 6 ayda bir revize edilmektedir.

31.12.2019 İtibarıyla Finansal Borçlar					
Banka	**Finansal Borç Tutarı (USD/EUR/TL)**	**TL Karşılığı**	**Faiz Oranı (Yıllık %)**	**Vade Tarihi**	**Açıklama**
AKBANK	4.000.000,00 ₺	4.000.000,00	25,64	26.03.2020	Spot kredidir.
AKBANK	22.965.002,39 ₺	22.965.002,39	14,4	27.03.2024	Eşit taksitli kredidir.
ALBARAKA	1.614.108,27 ₺	1.614.108,27	13,8	17.08.2020	Eşit taksitli kredidir.
GARANTİ BANKASI	1.000.000,00 ₺	1.000.000,00	14,5	31.03.2020	Spot kredidir.
GARANTİ BANKASI	1.526.752,41 ₺	1.526.752,41	20,75	24.07.2020	Eşit taksitli kredidir.
GARANTİ BANKASI	3.043.732,04 ₺	3.043.732,04	27,5	6.05.2022	Eşit taksitli kredidir.
İNGBANK	744.652,46 ₺	744.652,46	17,8	2.09.2020	Eşit taksitli kredidir.
İNGBANK	350.000,15 ₺	350.000,15	25,3	26.03.2020	Eşit taksitli kredidir.
İNGBANK	660.000,00 ₺	660.000,00	25	22.01.2020	Spot kredidir.
İŞ BANKASI	6.709.116,90 ₺	6.709.116,90	Değişken Faizlidir.*	19.09.2023	Eşit taksitli kredidir.
İŞ BANKASI	204.931,65 ₺	204.931,65	22,8	1.03.2020	Eşit taksitli kredidir.
İŞ BANKASI	1.422.404,75 ₺	1.422.404,75	19,6	2.09.2020	Eşit taksitli kredidir.
İŞ BANKASI	1.734.486,34 ₺	1.734.486,34	24,2	18.07.2020	Eşit taksitli kredidir.
İŞ BANKASI	484.495,86 ₺	484.495,86	39	5.10.2020	Eşit taksitli kredidir.

10 Eylül 2021

31.12.2019 İtibarıyla Finansal Borçlar					
Banka	Finansal Borç Tutarı (USD/EUR/TL)	TL Karşılığı	Faiz Oranı (Yıllık %)	Vade Tarihi	Açıklama
KUVEYT TÜRK	598.890,68 ₺	598.890,68	12	11.11.2020	Eşit taksitli kredidir.
ŞEKERBANK	111.058,77 ₺	111.059,14	26,4	2.03.2020	Eşit taksitli kredidir.
TÜRKİYE FİNANS	910.329,62 ₺	910.329,62	13,8	21.09.2020	Eşit taksitli kredidir.
TÜRKİYE FİNANS	2.043.974,14 ₺	2.043.974,14	17,5	4.08.2020	Eşit taksitli kredidir.
TÜRKİYE FİNANS	1.072.618,09 ₺	1.072.618,09	22,5	23.03.2020	Eşit taksitli kredidir.
VAKIF KATILIM	1.081.506,95 ₺	1.081.506,95	23	3.04.2020	Eşit taksitli kredidir.
VAKIFBANK	1.172.338,28 ₺	1.172.338,28	19,2	12.06.2021	Eşit taksitli kredidir.
YAPI KREDİ	5.000.000,00 ₺	5.000.000,00	Değişken Faizlidir.*	4.07.2022	Eşit taksitli kredidir.
1	Toplam	58.450.400,12			
2	Faiz Tahakkuku	58.734,49			
3	Ara Toplam	58.509.134,61			
AKBANK	1.927.586,06 ₺	1.927.586,06		2.01.2020	31.12.2019 tarihinde banka tarafından kullandırılan faizsiz takas kredisidir.
İŞ BANKASI	320.000,00 ₺	320.000,00		2.01.2020	
YAPI KREDİ	309.907,71 ₺	309.907,71		2.01.2020	
KUVEYT TÜRK	67.251,82 ₺	67.251,82		2.01.2020	
4	Toplam	2.624.745,59			
AKBANK	1.400.000,00 ₺	1.400.000,00	0	2020/OCAK-NİSAN ARASI	Kredi kartı borcudur.
FİNANSBANK	47.541,37 ₺	47.541,37	0		Kredi kartı borcudur.
GARANTİ	140.837,27 ₺	140.837,27	0		Kredi kartı borcudur.
HALKBANK	2.077.500,00 ₺	2.077.500,00	0		Kredi kartı borcudur.
ING	23.307,58 ₺	23.307,58	0		Kredi kartı borcudur.
İŞ BANKASI	2.904.385,30 ₺	2.904.385,30	0		Kredi kartı borcudur.
ŞEKERBANK	30.134,30 ₺	30.134,30	0		Kredi kartı borcudur.
VAKIFBANK	3.647.499,00 ₺	3.647.499,00	0		Kredi kartı borcudur.
YAPI KREDİ	1.510.472,98 ₺	1.510.472,98	0		Kredi kartı borcudur.
5	Toplam	11.781.677,80			
3+4+5	Genel Toplam	72.915.558,00			

*Faiz oranı her 6 ayda TÜFE+ %4,5 olarak revize edilmektedir.

31.12.2018 İtibarıyla Finansal Borçlar					
Banka	Finansal Borç Tutarı (USD/EUR/TL)	TL Karşılığı	Faiz Oranı (Yıllık %)	Vade Tarihi	Açıklama
AKBANK	11.114.751,84 ₺	11.114.751,84	10,32	16.04.2020	Eşit taksitli kredidir.
AKBANK	4.349.494,16 ₺	4.349.494,16	14,4	8.02.2022	Eşit taksitli kredidir.
AKBANK	3.168.964,52 ₺	3.168.964,52	14,4	18.02.2020	Eşit taksitli kredidir.
AKBANK	1.222.814,04 ₺	1.222.814,04	14,4	9.08.2020	Eşit taksitli kredidir.
AKBANK	397.414,62 ₺	397.414,62	14,4	9.08.2020	Eşit taksitli kredidir.
AKBANK	1.200.000,00 ₺	1.200.000,00			Rotatif kredidir
AKBANK	650.000,00 ₺	650.000,00			Rotatif kredidir
AKBANK	1.770.000,00 ₺	1.770.000,00			Rotatif kredidir
ALBARAKA TÜRK	484.227,35 ₺	484.227,35	21,6	29.04.2019	Eşit taksitli kredidir.
GARANTİ	1.377.260,10 ₺	1.377.260,10	0,3929	18.09.2019	Eşit taksitli kredidir.
GARANTİ	3.275.000,00 ₺	3.275.000,00			Rotatif kredidir
GARANTİ	475.000,00 ₺	475.000,00			Rotatif kredidir

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU 1923

10 Eylül 2021

31.12.2018 İtibarıyla Finansal Borçlar					
Banka	Finansal Borç Tutarı (USD/EUR/TL)	TL Karşılığı	Faiz Oranı (Yıllık %)	Vade Tarihi	Açıklama
GARANTİ	500.000,00 ₺	500.000,00			Rotatif kredidir
HALK BANKASI	500.000,00 ₺	500.000,00			Rotatif kredidir
ING BANK	1.402.774,38 ₺	1.402.774,38	21,72	21.06.2019	Eşit taksitli kredidir.
ING BANK	800.000,00 ₺	800.000,00			Rotatif kredidir
İŞ BANKASI	4.160.640,47 ₺	4.160.640,47	24,24	18.07.2020	Eşit taksitli kredidir.
İŞ BANKASI	887.270,78 ₺	887.270,78	39	5.10.2020	Eşit taksitli kredidir.
ŞEKERBANK	500.000,00 ₺	500.000,00			Rotatif kredidir
TEB	2.298.866,94 ₺	2.298.866,94	16,5		Eşit taksitli kredidir.
TEB	1.400.000,00 ₺	1.400.000,00	17,8	14.05.2019	Spot Kredidir
TEB	1.400.000,00 ₺	1.400.000,00	17,8	7.05.2019	Spot Kredidir
TEB	1.200.000,00 ₺	1.200.000,00	17,8	18.04.2019	Spot Kredidir
TÜRKİYE FİNANS	971.044,62 ₺	971.044,62	16,44	13.05.2019	Eşit taksitli kredidir.
TÜRKİYE FİNANS	1.252.877,61 ₺	1.252.877,61	35,76	20.09.2019	Eşit taksitli kredidir.
VAKIF KATILIM	3.252.312,04 ₺	3.252.312,04	15,6	9.12.2019	Eşit taksitli kredidir.
VAKIF KATILIM	902.970,79 ₺	902.970,79	17,88	21.05.2019	Eşit taksitli kredidir.
VAKIF KATILIM	1.327.158,86 ₺	1.327.158,86	22,44	15.05.2019	Eşit taksitli kredidir.
VAKIFBANK	1.755.440,75 ₺	1.755.440,75	19,2	12.06.2021	Eşit taksitli kredidir.
1	**Toplam**	**53.996.283,87**			
2	**Faiz Tahakkuku**	**141.627,18**			
3	**Ara Toplam**	**54.137.911,05**			
AKBANK	1.571.601,12 ₺	1.571.601,12			31.12.2018 tarihinde banka tarafından kullandırılan faizsiz takas kredisidir. 02.01.2019 tarihinde ödenmiştir.
4	**Toplam**	**1.571.601,12**			
AKBANK	1.899.581,30 ₺	1.899.581,30	0	2019/OCAK-NİSAN ARASI	Kredi kartı borcudur.
FİNANSBANK	50.015,20 ₺	50.015,20	0		Kredi kartı borcudur.
GARANTİ	144.184,60 ₺	144.184,60	0		Kredi kartı borcudur.
HALKBANK	2.497.916,62 ₺	2.497.916,62	0		Kredi kartı borcudur.
ING	250.844,98 ₺	250.844,98	0		Kredi kartı borcudur.
İŞ BANKASI	2.985.396,61 ₺	2.985.396,61	0		Kredi kartı borcudur.
ŞEKERBANK	99.508,91 ₺	99.508,91	0		Kredi kartı borcudur.
VAKIFBANK	3.741.933,00 ₺	3.741.933,00	0		Kredi kartı borcudur.
YAPI KREDİ	2.007.929,61 ₺	2.007.929,61	0		Kredi kartı borcudur.
5	**Toplam**	**13.677.310,83**			
3+4+5	**Genel Toplam**	**69.386.823,00**			

30 Haziran 2021, 31 Aralık 2020, 2019 ve 2018 tarihleri itibariyle banka kredilerinin vade analizi aşağıda sunulmuştur:

	31 Aralık			30 Haziran
	2018	**2019**	**2020**	**2021**
3 aya kadar	36.944.718	26.913.222	24.876.049	22.179.509
3 ile 12 ay arası	21.750.521	15.125.052	13.319.245	12.369.800
1 ile 5 yıl arası	10.691.584	30.877.284	29.548.264	21.598.116
	69.386.823	**72.915.558**	**67.743.558**	**56.147.425**

10 Eylül 2021

30 Haziran 2021, 31 Aralık 2020, 2019 ve 2018 tarihleri itibariyle uzun vadeli banka kredilerinin geri ödeme planı aşağıda sunulmuştur:

Yıl	31 Aralık			30 Haziran
	2018	2019	2020	2021
2020	8.407.519	-	-	-
2021	2.284.065	9.849.238	-	-
2022	-	9.759.701	15.462.961	7.450.226
2023	-	9.119.416	9.562.160	9.624.747
2024	-	2.148.929	3.808.902	3.808.902
2025	-	-	714.241	714.241
TOPLAM	**10.691.584**	**30.877.284**	**29.548.264**	**21.598.116**

Yatırım Harcamaları

30 Haziran 2021 tarihinde, şirketin toplam yatırım harcamaları (yıl içinde maddi varlıklara yapılan eklemeler olarak tanımlanmıştır) 15,9 milyon TL'dir (2020: 22,2 milyon TL), (2019: 20,5 milyon TL; 2018: 20 milyon TL). Aşağıdaki tabloda dönemler için şirketin yatırım harcamalarının dağılımı yer almaktadır:

Yatırımlar	2018	2019	2020	2021/6
Binalar	407.582	765.723	1.053.500	-
Makine, tesis ve cihazlar	22.709	58.260	-	30.000
Taşıt araçları	1.706.807	326.519	306.092	1.092.102
Döşeme ve demirbaşlar	277.991	1.372.404	979.377	11.009.870
Özel maliyetler	14.811.764	17.993.130	19.895.409	3.808.321
Diğer	2.816.542	-	-	-
Toplam	**20.043.395**	**20.516.036**	**22.234.378**	**15.940.293**

Yatırım harcamalarının büyük kısmı yeni mağaza ve depoların açılması ve mevcut mağazaların dönüştürülmesi için kullanılan özel maliyetlerden oluşmuştur, bunlar tavan, zemin, elektrik ve su tesisatları, kolon giydirmeleri, aluminyum camı çerçeveler, kompozit tabela asım yeri, asma tavan varsa otopark düzenlemesinden oluşmaktadır. Yatırım harcamaları ağırlıklı olarak öz kaynakla finanse edilmektedir.

Şirketin halka arz sonrası, devam eden operasyonlarından dolayı herhangi bir fon ihtiyacı olmayacağı, yatırımlarını kendi kendine finanse edeceği öngörülmektedir.

11.4. İşletme sermayesi beyanı:

Şirketin temel likidite kaynakları işletme faaliyetlerinden yaratılan nakit ve banka kredileridir. Aşağıdaki tabloda, belirtilen tarihler itibarıyla Şirket'in işletme sermayesi (dönen varlıklar (ticari alacaklar ve stoklar), eksi kısa vadeli yükümlülükler (ticari borçlar) olarak tanımlanmıştır) yer almaktadır.

10 Eylül 2021

	31 Aralık			30 Haziran
	2018	2019	2020	2021
Dönen varlıklar (ticari alacaklar ve stoklar)	**90.550.117**	**180.915.736**	**294.678.187**	**322.142.485**
Ticari alacaklar	9.629.796	13.969.725	48.109.694	60.688.999
Stoklar	80.920.321	166.946.011	246.568.493	261.453.486
***Eksi:* Kısa vadeli yükümlülükler (ticari borçlar)**	**145.183.381**	**172.698.536**	**252.508.433**	**263.906.269**
İşletme Sermayesi	**-54.633.264**	**8.217.200**	**42.169.754**	**58.236.216**

Şirket ağırlıklı olarak perakende satış yapmakta olup alacak gün sayısını yemek kartı satışları ve toptan satıştan doğan alacaklar artırmaktadır.

Şirket, işletme sermayesini borç hesapları gün sayısını izleyerek ve Şirket'in tedarikçileriyle müzakere ederek aktif şekilde yönetmektedir. Tedarikçilerle yapılan anlaşmalar, mağazalaşma stratejisi ve dönemsel fiyat geçişlerine bağlı olarak stok gün sayısı artabilmektedir.

Şirketin 2018 ve 2019 yıllarındaki borç ödeme gün sayıları sırasıyla 111 ve 108 günken 2020 yılında pandeminin etkisiyle borç ödeme vadelerinde 8-10 günlük bir kısalma yaşanmıştır. Bu durum 30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla aynı şekilde devam etmektedir.

Halka arz sonrasında Şirket, işletme sermayesi ihtiyacını, esasen operasyonlardan elde ettiği nakit akımı ile fonlamayı planlamaktadır.

-Aşağıdaki tabloda Şirket için belirtilen tarihler için nakit döngüsü yer almaktadır:

Dönemleri itibarıyla				
	2018	2019	2020	30/06/2021
Alacak gün sayısı	6	7	12	12
Stok gün sayısı	123	84	98	98
Borç ödeme gün sayısı	(111)	(108)	(100)	(100)
Nakit çevirme döngüsü	**18**	**-17**	**10**	**10**

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

Yoktur.

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

Yoktur.

10 Eylül 2021

12. ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME, PATENT VE LİSANSLAR

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

Yoktur.

13. EĞİLİM BİLGİLERİ

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

Üretici fiyatındaki artışlar beraberinde üretim maliyetlerinin artması ve ürün fiyatlarının artmasına sebebiyet vermektedir. Bununla beraber artan alım fiyatlarını Kim Market müşterilerine satış fiyatı artışı olarak hemen yansıtmamakta stoklarının elverdiği ölçüde fiyat geçişleri zamana yayılmaktadır. Bununla hem rekabet gücü hem müşteri sadakatinin korunması hedeflenmektedir.

E-ticaret kanalının büyümesi: aynı personel sayısı ve alt yapı ile daha fazla ciro ve müşteri sayısına ulaşmak sureti ile karlılık ve verimlilik artışı ile stok devir süresinde hızlanma sağlaması beklenmektedir

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

Şirket'in ana faaliyet sonuçlarını etkilemiş veya etkileyebilecek önemli eğilimler aşağıda yer almaktadır:

- Makroekonomik ortam
- Tüketici Tercihlerinde yaşanan değişiklikler
- Sektördeki rekabetin artması
- Perakende sektörünü düzenleyici mevzuatta olası değişiklikler
- Pandemi vb küresel salgınlar

Şirket'in beklentilerini önemli ölçüde etkileyebilecek eğilimler, belirsizlikleri, talepler, taahhütler veya olaylar hakkında bilgiler, işbu izahnamenin 10.2.1 sayılı Bölümünde ve 5. Bölümünde yer almaktadır.

10 Eylül 2021

14. KAR TAHMİNLERİ VE BEKLENTİLERİ

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

Yoktur.

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

Yoktur.

14.3. Kar tahmin ve beklentilerine ilişkin bağımsız güvence raporu:

Yoktur.

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

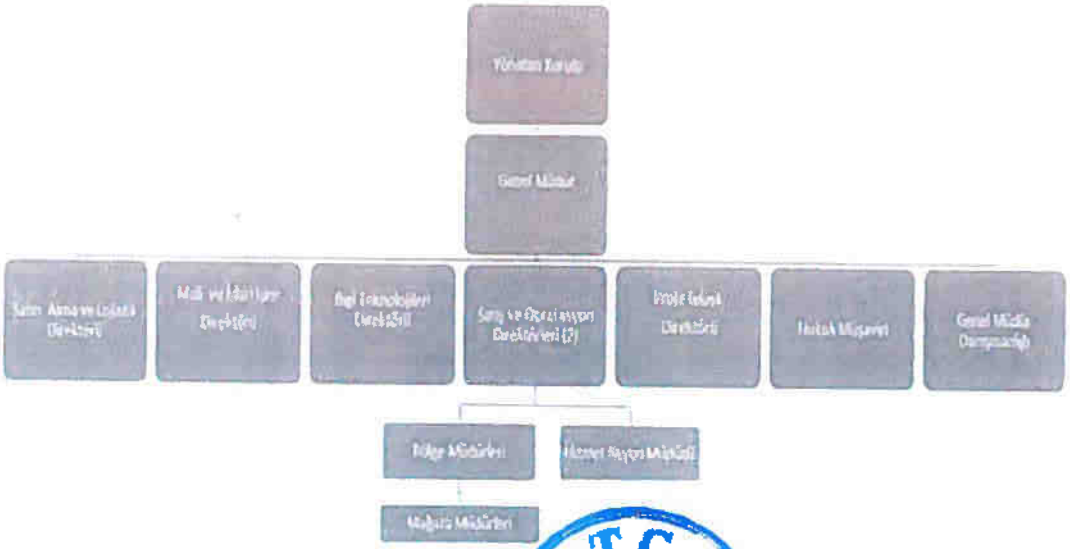
Yoktur.

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

Yoktur.

15. İDARİ YAPI, YÖNETİM ORGANLARI VE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLER

15.1. İhraççının genel organizasyon şeması



10 Eylül 2021

15.2. İdari yapı:

15.2.1. İhraççının yönetim kurulu üyeleri hakkında bilgi:

Adı Soyadı	Görevi	Adresi	Son 5 Yılda İhraççıda Üstlendiği Görevler	Görev Süresi /Kalan Görev Süresi	Sermaye Payı	
					(TL)	(%)
Erol ERSAN	Yönetim Kurulu Başkanı	Hadımköy Mah Metin Oktay Cad. No.3/1 Arnavutköy/İstanbul	Yönetim Kurulu Başkanı	15 Mayıs 2019 tarihli olağan Genel Kurulda 3 yıllık bir görevde bulunmak üzere seçilmişlerdir. Kalan görev süresi 1 yıldır.	57,750,000	33
Ergin ERSAN	Yönetim Kurulu Üyesi		Yönetim Kurulu Üyesi		59,500,000	34
Ercan ERSAN	Yönetim Kurulu Üyesi		Yönetim Kurulu Üyesi		57,750,000	33
	Genel Müdür		Genel Müdür			
Hasan Ersan	Yönetim Kurulu Üyesi		Mali Kontrol İşlemleri	16 Nisan 2021 tarihli olağan üstü Genel Kurulda mevcut yönetim kurulunun kalan görev süresine kadar bulunmak üzere seçilmişlerdir. Kalan görev süresi 1 yıldır.	0	0
Abdülbeşir CEYLAN	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	Icadiye Mah.Ayarcıbaşı Sok. A Apt.No:1/3 Üsküdar/İstanbul	Yoktur.		0	0
Ali ZIRIH	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	Firuzköy Mah. Bağlarıçı Cad. No:74 K:3-4 Avcılar İstanbul	Yoktur.		0	0

15.2.2. Yönetimde söz sahibi olan personel hakkında bilgi:

Birim	Unvan	İsim
Yönetim Kurulu	Yönetim Kurulu Başkanı	Erol ERSAN
	Yönetim Kurulu Üyesi	Ergin ERSAN
	Yönetim Kurulu Üyesi-Genel Müdür	Ercan ERSAN
	Yönetim Kurulu Üyesi	Hasan Ersan
	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	Abdülbeşir CEYLAN
	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	Ali ZIRIH

15.2.3. İhraççı son 5 yıl içerisinde kurulmuş ise ihraççının kurucuları hakkında bilgi:

Yoktur

15.2.4. İhraççının mevcut yönetim kurulu üyeleri ve yönetimde söz sahibi olan personel ile ihraççı son 5 yıl içerisinde kurulmuş ise kurucuların birbiriyle akrabalık ilişkileri hakkında bilgi:

Şirketin ERSAN soy isimli yönetim kurulu üyeleri ve Genel Müdürü kardeştirler.

Şirkette Satış ve Operasyon Direktörü görevini yürüten;

- Hikmet Cem ERSAN. Yönetim Kurulu Üyesi Ergin ERSAN'ın oğludur.

10 Eylül 2021

- Ahmet Sinan ERSAN, Yönetim Kurulu Başkanı Erol ERSAN'ın oğludur.

15.3. İhraççının yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi olan personelin yönetim ve uzmanlık deneyimleri hakkında bilgi:

Yönetim Kurulu:

Erol ERSAN: Yönetim Kurulu Başkanı

12/05/1966 Bitlis doğumludur. Yaklaşık 30 yıldır perakende sektörünün içerisinde olan Erol ERSAN, aktif ticaretin yanında çeşitli dernek ve vakıfların yöneticiliğini de yapmıştır. Şirketin perakende sektöründeki, gerek yurt içi organik ve inorganik büyümesine öncülük etmiştir. Şirketin Yönetim Kurulu Başkanı olan Erol ERSAN, evli ve 4 çocuk babasıdır.

Ergin ERSAN: Yönetim Kurulu Üyesi

07/11/1963 Bitlis doğumludur. İstanbul Bayrampaşa'daki Yaş Gıda Halindeki eski esnaflarından biridir. Kendisi, Şirketin ana felsefelerinden birisi olan en taze meyve ve sebze ürünlerinin temin edilmesini ve Kim Market misafirleriyle buluşmasını sağlayacak yapıyı kurmuştur. Aynı zamanda Yönetim Kurulu Başkan yardımcısı olan Ergin ERSAN evli ve 3 çocuk babasıdır.

Ercan ERSAN: Yönetim Kurulu Üyesi – Genel Müdür

22/08/1968 Bitlis doğumludur. Satın alma ve satış Pazarlama alanında uzun yıllara dayanan tecrübesi bulunmaktadır. Şirketin Yönetim Kurulu Üyesi olan Ercan ERSAN, 2017 yılından itibaren Şirketin Genel Müdürlüğünü yürütmektedir. Evli ve 2 çocuk babasıdır.

Hasan ERSAN: Yönetim Kurulu Üyesi

30/06/1959 Bitlis doğumludur. Yaklaşık 20 yıldır perakende sektörünün içerisinde olan Hasan ERSAN, Kim Market mağazalarında iç denetim faaliyetlerinde uzun yıllara dayanan tecrübesi bulunmaktadır. Mağazaların kasa hesaplarının sağlıklı ve sürdürebilir şekilde oluşmasında katkılarda bulunmuştur. 16.04.2021 tarihinde yapılan Olağanüstü Genel Kurulda Şirketin Yönetim Kurulu Üyesi olarak seçilen Hasan ERSAN, evli ve 4 çocuk babasıdır.

Dr. Abdülbeşir CEYLAN Yönetim Kurulu Bağımsız Üyesi:

07/08/1972, Siirt doğumludur. Akademisyen olan CEYLAN, Yaklaşık 15 yıldır Sağlık, Eğitim ve Perakende sektörünün içerisinde olan Ercey Danışmanlık şirketinin sahibidir. , Abdülbeşir CEYLAN, aktif ticaretin yanında çeşitli dernek ve vakıfların yöneticiliğini de yapmıştır.16.04.2021 tarihinde yapılan olağanüstü Genel Kurulda Şirketin Yönetim Kurulu Bağımsız Üyesi olarak seçilen Abdülbeşir CEYLAN, evli ve 3 çocuk babasıdır.

Ali ZIRIH Yönetim Kurulu Bağımsız Üyesi:

03.05.1972 Of doğumludur. Yaklaşık 25 yıldır tekstil sektörünün içerisinde olan Ali ZIRIH, tekstil sektöründe faaliyet gösteren Tek El Örme Sanayi ve Ticaret Limited Şirketi ve Üçel Kumaş Baski Boya Sanayi Ticaret Limited Şirketinde yöneticilik yapmaktadır. 16.04.2021 tarihinde yapılan Olağanüstü Genel Kurulda Şirketin Yönetim Kurulu Bağımsız Üyesi olarak seçilen Ali ZIRIH, evli ve 4 çocuk babasıdır.

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU

10 Eylül 2021

Yönetimde Söz Sahibi Olan Personel:

Yoktur.

15.4. Yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi olan personelin son durum da dahil olmak üzere son beş yılda, yönetim ve denetim kurullarında bulunduğu veya ortağı olduğu bütün şirketlerin unvanları, bu şirketlerdeki sermaye payları ve bu yönetim ve denetim kurullarındaki üyeliğinin veya ortaklığının halen devam edip etmediğine dair bilgi

Yönetim Kurulu Üyeleri:

Ad Soyad	Yönetim ve Denetim Kurullarında Bulunduğu veya Ortağı Olduğu Şirket Unvanı	Şirketteki Görevi	Sermaye Payı %	Görevine Devam Etdip Etmediği
Erol ERSAN	Ersan Alışveriş Hizmetleri Ve Gıda Sanayi Ticaret Anonim Şirketi	Yönetim Kurulu Başkanı	33,00%	DEVAM EDİYOR
	Konut Yapı İnşaat Sanayi Ticaret Limited Şirketi	Şirket Müdürü	35,00%	DEVAM EDİYOR
	Kim Alışveriş Hizmetleri Ve Gıda Sanayi Ticaret Anonim Şirketi	Yönetim Kurulu Başkanı	33,00%	DEVAM EDİYOR
	Kim Bilişim Teknolojileri Sanayi Ve Ticaret Anonim Şirketi	Yönetim Kurulu Başkanı	33,33%	DEVAM EDİYOR
	Ahenk Dondurma İmalat Ve Gıda Sanayi Ticaret Limited Şirketi	Şirket Müdürü	29,00%	AYRILDI/ 11.03.2021
	Kim Sigorta Aracılık Hizmetleri Anonim Şirketi	Yönetim Kurulu Başkanı	33,4%	DEVAM EDİYOR
Ergin ERSAN	Ersan Alışveriş Hizmetleri Ve Gıda Sanayi Ticaret Anonim Şirketi	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı	34,00%	DEVAM EDİYOR
	Kim Alışveriş Hizmetleri Ve Gıda Sanayi Ticaret Anonim Şirketi	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı	34,00%	DEVAM EDİYOR
	Kim Bilişim Teknolojileri Sanayi Ve Ticaret Anonim Şirketi	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı	33,33%	DEVAM EDİYOR
	Ahenk Dondurma İmalat Ve Gıda Sanayi Ticaret Limited Şirketi	Şirket Müdürü	17,00%	AYRILDI/ 11.03.2021
	Kim Sigorta Aracılık Hizmetleri Anonim Şirketi	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı	33,3%	DEVAM EDİYOR
Ercan ERSAN	Ersan Alışveriş Hizmetleri Ve Gıda Sanayi Ticaret Anonim Şirketi	Yönetim Kurulu Üyesi	33,00%	DEVAM EDİYOR
	Kim Alışveriş Hizmetleri Ve Gıda Sanayi Ticaret Anonim Şirketi	Yönetim Kurulu Üyesi	33,00%	DEVAM EDİYOR
	Kim Bilişim Teknolojileri Sanayi Ve Ticaret Anonim Şirketi	Yönetim Kurulu Üyesi	33,33%	DEVAM EDİYOR
	Ahenk Dondurma İmalat Ve Gıda Sanayi Ticaret Limited Şirketi	Şirket Müdürü	17,00%	AYRILDI/ 11.03.2021
	Kim Sigorta Aracılık Hizmetleri Anonim Şirketi	Yönetim Kurulu Üyesi	33,3%	DEVAM EDİYOR
Hasan ERSAN	Ersan Alışveriş Hizmetleri Ve Gıda Sanayi Ticaret Anonim Şirketi	Yönetim Kurulu Üyesi	Yoktur	DEVAM EDİYOR

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU 1983

10 Eylül 2021

Ad Soyad	Yönetim ve Denetim Kurullarında Bulunduğu veya Ortağı Olduğu Şirket Unvanı	Şirketteki Görevi	Sermaye Payı %	Görevine Devam Etdip Etmediği
Abdulbesir CEYLAN	Ersan Alışveriş Hizmetleri Ve Gıda Sanayi Ticaret Anonim Şirketi	Yönetim Kurulu Üyesi	Yoktur	DEVAM EDİYOR
	Ercey Danışmanlık Eğitim Sağlık Turizm Organizasyon Taşıma Sanayi ve Ticaret Limited Şirketi	Şirket Müdürü	100,00%	DEVAM EDİYOR
Ali ZIRHI	Ersan Alışveriş Hizmetleri Ve Gıda Sanayi Ticaret Anonim Şirketi	Yönetim Kurulu Üyesi	Yoktur	DEVAM EDİYOR
	Tek El Örme Sanayi Ve Ticaret Limited Şirketi	Şirket Müdürü	99,00%	DEVAM EDİYOR
	Üçel Kunaş Baskı Boya Sanayi Ticaret Limited Şirketi	Şirket Müdürü	33,33%	DEVAM EDİYOR

Yönetimde Söz Sahibi Kişiler:

Yoktur.

15.5. Son 5 yılda, ihraççının yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde yetkili olan personelden alınan, ilgili kişiler hakkında sermaye piyasası mevzuatı, 5411 sayılı Bankacılık Kanunu ve/veya Türk Ceza Kanununun 53 üncü maddesinde belirtilen süreler geçmiş olsa bile; kasten işlenen bir suçtan dolayı beş yıl veya daha fazla süreyle hapis cezasına ya da zimmet, irtikâp, rüşvet, hırsızlık, dolandırıcılık, sahtecilik, güveni kötüye kullanma, hileli iflas, ihaleye fesat karıştırma, verileri yok etme veya değiştirme, banka veya kredi kartlarının kötüye kullanılması, kaçakçılık, vergi kaçakçılığı veya haksız mal edinme suçlarından dolayı alınmış cezai kovuşturma ve/veya hükümlülüğünün ve ortaklık işleri ile ilgili olarak taraf olunan dava konusu hukuki uyuşmazlık ve/veya kesinleşmiş hüküm bulunup bulunmadığına dair bilgi:

Yoktur.

15.6. Son 5 yılda, ihraççının mevcut yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi olan personele ilişkin yargı makamlarınca, kamu idarelerince veya meslek kuruluşlarınca kamuya duyurulmuş davalar/suç duyuruları ve yaptırımlar hakkında bilgi:

Yoktur.

15.7. Son 5 yılda, ortaklığın mevcut yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi olan personelin, yönetim ve denetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi olduğu şirketlerin iflas, kayyuma devir ve tasfiyeleri hakkında ayrıntılı bilgi:

Yoktur.

15.8. Son 5 yılda, ortaklığın mevcut yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi olan personelin herhangi bir ortaklıktaki yönetim ve denetim kurulu üyeliğine veya ihraççıdaki diğer yönetim görevlerine, mahkemeler veya kamu otoriteleri tarafından son verilip verilmediğine dair ayrıntılı bilgi:

Yoktur.

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU 1923 İZİNLİ

119 10 Eylül 2021

TİCİRLER

15.9. Yönetim kurulu üyeleri, yönetimde söz sahibi personel ile ihraççı son 5 yıl içerisinde kurulmuş ise kurucuların ihraççıya karşı görevleri ile şahsi çıkarları arasındaki çıkar çatışmalarına ilişkin bilgi:

Şirketin kuruluşu, İstanbul Ticaret Sicil nezdinde 27.03.1997 tarihinde tescil olmuştur.

Yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi personelin Şirket'e karşı görevleri ile şahsi çıkarları arasında herhangi bir çıkar çatışması bulunmamaktadır.

15.9.1. Yönetim kurulu üyeleri, yönetimde söz sahibi personel ile ihraççı son 5 yıl içerisinde kurulmuş ise kurucuların yönetim kurulunda veya üst yönetimde görev almaları için, ana hissedarlar, müşteriler, tedarikçiler veya başka kişilerle yapılan anlaşmalar hakkında bilgi:

Şirketin kuruluşu, İstanbul Ticaret Sicil nezdinde 27.03.1997 tarihinde tescil olmuştur.

Yönetim kurulu üyeleri ve yönetimde söz sahibi personelin yönetim kurulunda veya üst yönetimde görev almaları için, ana pay sahipleri, müşteriler, tedarikçiler veya başka kişilerle herhangi bir anlaşma akdedilmemiştir.

15.9.2. İhraççının çıkardığı ve yönetim kurulu üyeleri, yönetimde söz sahibi personel ile ihraççı son 5 yıl içerisinde kurulmuş ise kurucuların sahip olduğu sermaye piyasası araçlarının satışı konusunda belirli bir süre için bu kişilere getirilmiş sınırlamalar hakkında ayrıntılı bilgi:

Yoktur.

16. ÜCRET VE BENZERİ MENFAATLER

16.1. Son yıllık hesap dönemi itibariyle ihraççının yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi personelinin; ihraççı ve bağlı ortaklıklarına verdikleri her türlü hizmetler için söz konusu kişilere ödenen ücretler (şarta bağlı veya ertelenmiş ödemeler dahil) ve sağlanan benzeri menfaatler:

Şirket, yönetim kurulu üyelerine aylık düzenli olarak huzur hakkı ödemesi yapmaktadır. 31 Aralık 2018, 31 Aralık 2019, 31 Aralık 2020 ve 30 Haziran 2021 tarihlerinde sona eren mali yıllar için sırasıyla 244.514,84 TL, 295.400,10 TL, 330.020,33 TLve 428.271,2 TL tutarlarında brüt ödeme yapmıştır.

Şirkette, ortaklar dışında yönetimde söz sahibi personel bulunmamaktadır.

	31 Aralık 2018		31 Aralık 2019		31 Aralık 2020		30 Haziran 2021	
	Kişi Sayısı	Ödeme Tutarı	Kişi Sayısı	Ödeme Tutarı	Kişi Sayısı	Ödeme Tutarı	Kişi Sayısı	Ödeme Tutarı
Yönetim Kurulu Üyesi	3	244.514,84	3	295.400,10	3	330.020,33	6	428.271,2

Şirket, Kanun, Kurumsal Yönetim İlkeleri Tebliği ve diğer ilgili sermaye piyasası mevzuatı kapsamında, yönetim kurulu üyeleri ve üst düzey yöneticiler için belirlemiş olduğu Ücret Politikası altında; yönetim kurulu üyeleri ve idari sorumluluğu bulunan üst düzey yöneticilerinin ücretlendirme sistem ve uygulamalarını tanımlamıştır.

10 Eylül 2021

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

Şirket, 31 Aralık 2020 tarihinde sona eren mali yılda,

(i) yönetim kurulu üyelerinin emeklilik aylığı, kıdem tazminatı veya benzer menfaatleri için karşılık ayırmamıştır ve Şirket, herhangi bir ücret ödemesi yapılmayan yönetim kurulu üyeleri için karşılık ayırmamıştır.

(ii) yönetimde söz sahibi personel yoktur.

17. YÖNETİM KURULU UYGULAMALARI

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

Yönetim Kurulu

Adı Soyadı	Görevi	Son 5 Yılda İhraççı'da Üstlendiği Görevler	Görev Süresi / Kalan Görev Süresi
Erol ERSAN	Yönetim Kurulu Başkanı	Yönetim Kurulu Başkan	15 Mayıs 2019 tarihli olağan Genel Kurulda 3 yıllık bir görevde bulunmak üzere seçilmişlerdir. Kalan görev süresi 1 yıldır.
Ergin ERSAN	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı	
Ercan ERSAN	Yönetim Kurulu Üyesi	Yönetim Kurulu Üyesi	
Hasan Ersan	Yönetim Kurulu Üyesi	Mali Kontrol İşlemleri	16 Nisan 2021 tarihli olağan üstü Genel Kurulda mevcut yönetim kurulunun kalan görev süresine kadar bulunmak üzere seçilmişlerdir. Kalan görev süresi 1 yıldır.
Abdülbeşir CEYLAN	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	Yoktur.	
Ali ZIRIH	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	Yoktur.	

Yönetimde söz sahibi personel yoktur.

17.2. Tamamlanan son finansal tablo dönemi itibariyle ihraççı ve bağlı ortaklıkları tarafından, yönetim kurulu üyelerine ve yönetimde söz sahibi personele, iş ilişkisi sona erdirildiğinde yapılacak ödemelere/sağlanacak faydalara ilişkin sözleşmeler hakkında bilgi veya bulunmadığına dair ifade:

Yönetim kurulu ve üst yönetime, iş ilişkisi sona erdirildiğinde yapılacak ödemeler/sağlanacak faydalara dair bir sözleşme maddesi yoktur.

17.3. İhraççının denetimden sorumlu komite üyeleri ile diğer komite üyelerinin adı, soyadı ve bu komitelerin görev tanımları:

Şirket'in İzahname tarihi itibarıyla mevcut yönetim kurulu üyelerine ilişkin bilgi yukarıda temin edilmektedir.

Esas Sözleşme uyarınca, yönetim kurulu bünyesinde oluşturulan komitelerin kurulması ve Kurumsal Yönetim Tebliği'ne uygun olarak bu komitelerin çalışma prensiplerinin belirlenmesi gerekmektedir.

Kurumsal yönetim komitesi, denetim komitesi ve riskin erken saptanması komitesinin üyeleri Şirket'in paylarının borsada işlem görmeye başlaması sonrasında yapılacak ilk genel kurul

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU 1923

10 Eylül 2021

tarihi itibarıyla SPK'nın Kurumsal Yönetim İlkeleri Tebliği doğrultusunda belirlenecek ve komiteler söz konusu tarih itibarıyla göreve başlayacaklardır.

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

Esas Sözleşme'nin, Madde 7' de yer alan "Yönetim Kurulu Seçimi, Süresi Seçimde İmtiyaz Ve Yönetim Kurulu Toplantıları" maddesine göre: "*Yönetim Kurulu bağımsız üye kriterleri, seçimi, görev süreleri, çalışma esasları, görev alanları ve benzeri konularda Sermaye Piyasası Kanunu, Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulunun "kurumsal yönetim ilkelerinin belirlenmesi ve uygulanmasına" ilişkin düzenlemelerine uyulur. Yönetim Kurulu bünyesinde komiteler oluşturulur. Komitelerin görev alanları ve çalışma esasları Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun kurumsal yönetime ilişkin düzenlemeleri ve ilgili diğer mevzuat hükümlerine göre belirlenir.*"

Şirket, kanunen öngörülen sürede, Türk kanunları, yönetmelikleri, SPK ve diğer uygulanabilir düzenlemeler tahtında kurumsal yönetim uygulamalarında öngörülen gerekliliklerı sağlayacaktır. Şirket'in uygulayacağı kurumsal yönetim uygulamaları ayrıca, Şirket'in uzun vadeli değerini arttırma ve genel ticari menfaatini koruma nihai hedefiyle birlikte Şirket'e stratejik yönetimde denetim ve Şirket'in gerekli kontrolünü sağlamayı hedeflemektedir.

Kurumsal Yönetim İlkeleri Tebliği uyarınca, payları ilk kez halka arz edilmesi için Kurul'a başvuran ortaklıkların, Kurul tarafından grupların belirlenmesine ilişkin listenin ilanına kadar üçüncü grupta yer alan ortaklıkların yükümlülüklerine tabi olacağı belirtilmiştir. Dolayısıyla Şirket, Kurul'ca yeni listenin ilanına kadar üçüncü gruptaki ortaklıkların yükümlülüklerine tabi olacaktır. Kurumsal Yönetim İlkeleri Tebliği kapsamındaki söz konusu yükümlülüklere Şirket'in paylarının borsada işlem göremeye başlaması sonrasında yapılacak ilk genel kurul tarihi itibarıyla gerekli uyumu sağlaması gerekmektedir. Bu bağlamda, Şirket paylarının borsada işlem görmeye başlamasından sonra yapılacak ilk genel kurul itibarıyla Kurumsal Yönetim İlkeleri Tebliği'ne uyum sürecini tamamlamış olacaktır. Ayrıca, Şirket, Kurumsal Yönetim Tebliği hükümlerine titizlikle uymaya gayret edecektir.

Kar Dağıtım Politikası

Kar dağıtım politikası Şirket'in orta ve uzun vadeli stratejileri, yatırım ve finansal planları dikkate alınarak belirlenmektedir. Şirket, 2021 yılı kazançlarından başlamak üzere yönetim kurulu önerisi ile genel kurulun onayı ve bunlarca yapılabilecek değişikliklere ve Türkiye'de uygulanmakta olan mevzuata tabi olarak; Esas Sözleşme, TTK, SPKn, Kar Payı Tebliği ve vergi düzenlemeleri çerçevesinde hesaplanan dağıtılabilir net dönem karı pay sahiplerine ve kara katılan diğer kişilere dağıtılması hedeflenmektedir.

Kar dağıtım politikası, Şirket'in nakit projeksiyonları, faaliyetlerine ilişkin geleceğe yönelik beklentileri, yatırım planları ve sermaye piyasasındaki şartlara tabidir. Buna ek olarak, bu politika ulusal ve küresel ekonomik şartlarda herhangi bir olumsuzluk olması, gündemdeki projelerin ve Şirket'in finansal kaynaklarının durumuna göre yönetim kurulu tarafından her yıl gözden geçirilecektir. Kar dağıtım politikasında değişiklik yapılmak istenmesi durumunda, bu değişikliğe ilişkin yönetim kurulu kararı ve değişikliğin gerekçesi, SPK'nın özel durumların kamuya açıklanmasına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde kamuya duyurulur.

Kâr paylarının, mevcut payların tamamına, bunların ihraç ve iktisap tarihlerine bakılmaksızın eşit olarak, genel kurul onayını takiben en geç 30 gün içinde ödenmesi amaçlanmakta olup, dağıtım tarihine genel kurul tarafından karar verilir. Kâr payı dağıtımı tek bir seferde yapılabileceği gibi taksitler halinde de dağıtılabilir.

ERSAN ALIŞVERİŞ HİZ. VE GIDA SAN. TİC. A.Ş.

T.C. SERMAYE PIYASASI KURULU 1923

İRLER

10 Eylül 2021

Kanunen ayrılması gereken yedek akçeler ve Esas Sözleşme'de pay sahipleri için belirlenen kâr payı ayrılmadıkça başkaca yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kâr aktarılmasına, yönetim kurulu üyelerine ve ortaklık çalışanlarına kârdan pay dağıtılmasına karar verilemeyeceği gibi, belirlenen kâr payı ödenmedikçe bu kişilere kârdan pay dağıtılamaz.

Genel kurul, kanunen ayrılması gereken yedek akçelerin ve Esas Sözleşme'de pay sahipleri için belirlenen kâr payının ayrılmış olması şartıyla net kârın bir kısmını veya tamamını olağanüstü yedek akçeye nakledebilir. Şirket yönetim kurulunun, genel kurula kârın dağıtılmamasını teklif etmesi halinde, bu durumun nedenleri ile dağıtılmayan kârın kullanım şekline ilişkin olarak genel kurul toplantısında pay sahiplerine bilgi verilir.

Şirket Esas Sözleşmesi'nde kâr payı avansı dağıtımı hususuna yer verilmiş olup, yürürlükteki mevzuat hükümlerinde belirtilen usul ve esaslara uymak suretiyle kâr payı avansı dağıtılabilir.

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

Kurumsal Yönetim Tebliği uyarınca, payları ilk kez halka arz edilmesi için Kurul'a başvuran ortaklıkların, payların borsada işlem görmeye başlaması tarihinden itibaren 6 ay içerisinde yatırımcı ilişkileri bölümünü oluşturma ve bölümün doğrudan bağlı olarak çalışacağı yatırımcı ilişkileri bölümü yöneticisini belirleme yükümlülüğü bulunmaktadır. Şirket bu doğrultuda en kısa sürede mevzuatta yer alan şartları sağlayan personel ataması (yatırımcı ilişkileri müdürü) atamasını gerçekleştirecektir.

Yatırımcı ilişkileri biriminin temel faaliyetleri şu şekildedir:

- Yatırımcılar ile ortaklık arasında yapılan yazışmalar ile diğer bilgi ve belgelere ilişkin kayıtların sağlıklı, güvenli ve güncel olarak tutulmasını sağlamak, MKK nezdindeki işlemleri yürütmek.
- Dönem içerisinde bölüme gelen sorular ve pay sahiplerinin ortaklık ile ilgili bilgi talepleri, Şirket ile ilgili kamuya açıklanmamış, gizli ve ticari sır niteliğindeki bilgiler hariç olmak üzere, Şirket'in Kamuyu Aydınlatma Politikası doğrultusunda açık ve net olarak, yüz yüze veya iletişim araçları aracılığıyla yanıtlamak.
- Genel kurul toplantısı ile ilgili olarak pay sahiplerinin bilgi ve incelemesine sunulması gereken dokümanları hazırlamak ve genel kurul toplantısının ilgili mevzuata, Esas Sözleşme'ye ve diğer ortaklık içi düzenlemelere uygun olarak yapılmasını sağlamaya yönelik gerekli tedbirleri almak.
- Kurumsal yönetim ve kamuyu aydınlatma ile ilgili her türlü husus da dâhil olmak üzere Şirket'in sermaye piyasası mevzuatından kaynaklanan yükümlülüklerini yerine getirmesini gözetmek ve izlemek, mevzuat gereği yapılan açıklamaların yanı sıra kamuoyu ile iletişimin koordinasyonunu sağlamak, yatırımcılarla ve analistlerle görüşmeler gerçekleştirmek üzere konferans, panel, seminer ve diğer toplantılara katılmak.

  Bu birim tüm çalışmalarda elektronik haberleşme ortamlarını ve Şirket'in internet sitesini kullanmaya özen gösterir.

T.C. İZMİR TİCARET ODASI SERMAYE PİYASASI KURULU 1923

10 Eylül 2021

18. PERSONEL HAKKINDA BİLGİLER

18.1. İzahnamede yer alan her bir finansal tablo dönemi için ortalama olarak veya dönem sonları itibariyle personel sayısı, bu sayıda görülen önemli değişiklikler ile mümkün ve önemli ise belli başlı faaliyet alanları ve coğrafi bölge itibariyle personelin dağılımı hakkında açıklama:

30 Haziran 2021 itibarıyla Şirket'in toplam 2.076 çalışanı, 31 Aralık 2020 itibarıyla 2.033, 31 Aralık 2019 itibarıyla 1.912, 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla 1.741 çalışanı bulunmaktadır.

Aşağıda yer alan tablo, Şirket'in 31 Aralık 2018, 31 Aralık 2019, 31 Aralık 2020 ve 30 Haziran 2021 tarihleri itibarı ile çalışanların sayısını göstermektedir.

	31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla	31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla	31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla	30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla
Mağaza Çalışanları Sayısı	1189	1376	1495	1537
Yönetici Seviyesinde Çalışan Sayısı	198	220	235	237
Depo Çalışanları Sayısı	133	127	117	136
Genel Müdürlük Çalışanları	202	167	162	144
Teknik Birim Çalışanları	19	22	24	22
Toplam Çalışan Sayısı	1741	1912	2033	2076

Aşağıdaki tablo, 2019 yılından itibaren Şirket'in çalışan sayılarındaki artışı göstermektedir:

	Yıl/Dönem Sonu İtibariyle Toplam Çalışan Sayısı	Çalışan Sayılarındaki Artış Oranı
30.06.2021	2076	% 2,12
2020	2033	%6,32
2019	1912	%9.82
2018	1741	-

Aşağıdaki tablo, 30 Haziran 2021 tarihi itibari ile Şirket'te çalışan personellerin yaşlarına göre dağılımını göstermektedir.

Yaş Grubu	Toplam Çalışanlar içindeki payı (%)
18-25	%28,37
26-30	%15,56
31-40	%23,16
41-	%32,91
Toplam	**%100**

10 Eylül 2021

18.2. Pay sahipliği ve pay opsiyonları:

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

Yönetim kurulu üyelerinin İhraççı'nın paylarına yönelik herhangi bir opsiyon hakkı bulunmamaktadır.

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

Yönetimde söz sahibi olan personelin İhraççı'nın paylarına yönelik herhangi bir opsiyon hakkı bulunmamaktadır.

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

Personelin İhraççıya fon sağlamasını mümkün kılan bir anlaşma yoktur.

19. ANA PAY SAHİPLERİ

19.1. İhraççının bilgisi dahilinde son genel kurul toplantısı ve son durum itibariyle sermayedeki veya toplam oy hakkı içindeki payları doğrudan veya dolaylı olarak %5 ve fazlası olan gerçek ve tüzel kişiler ayrı olarak gösterilmek kaydıyla ortaklık yapısı veya böyle kişiler yoksa bulunmadığına dair ifade:

16 Nisan 2021 tarihli son Olağan Genel Kurul Toplantısı ve işbu İzahname tarihi itibarıyla, Şirket'in sermayedeki veya toplam oy hakkı içindeki payları doğrudan %5 ve fazlası olan pay sahiplerinin bilgilerine aşağıdaki tabloda yer verilmektedir. Şirket'in dolaylı pay sahibi bulunmamaktadır.

Ortağın:		Sermaye Payı / Oy Hakkı			
Ticaret Unvanı/ Adı Soyadı	Grubu	Son Genel Kurul 16/04/2021		Son Durum itibariyle	
		Sermaye Tutarı (TL)	Sermaye Oranı (%)	(TL)	(%)
Ergin Ersan	A	1.750.000	1	1.750.000	1
Ergin Ersan	B	57.750.000	33	57.750.000	33
Ercan Ersan	A	1.750.000	1	1.750.000	1
Ercan Ersan	B	56.000.000	32	56.000.000	32
Erol Ersan	A	1.750.000	1	1.750.000	1
Erol Ersan	B	56.000.000	32	56.000.000	32
TOPLAM		**175.000.000**	**100**	**175.000.000**	**100**

10 Eylül 2021

19.2. Sermayedeki veya toplam oy hakkı içindeki doğrudan payları %5 ve fazlası olan gerçek ve tüzel kişi ortakların sahip oldukları farklı oy haklarına ilişkin bilgi veya bulunmadığına dair ifade:

Şirket'in son genel kurulunda kabul edildiği üzere Şirket'in hisse senetleri iki gruba ayrılmıştır.

A GRUBU	NAMA	5.250.000 TL	karşılığı 5.250.000 adet pay
B GRUBU	HAMİLİNE	169.750.000 TL	karşılığı 169.750.000 adet pay

A grubu nama yazılı payların kişiler arası dağılımı şu şekildedir.

A grubu nama yazılı payların 1.750.000 TL karşılığı 1.750.000 adet pay Ercan ERSAN'a aittir.
A grubu nama yazılı payların 1.750.000 TL karşılığı 1.750.000 adet pay Erol ERSAN'a aittir.
A grubu nama yazılı payların 1.750.000 TL karşılığı 1.750.000 adet pay Ergin ERSAN'a aittir.

A grubu nama yazılı paylar; genel kurula seçim için önerilecek yönetim kurulu adaylarının yarısının belirlenip, önerme imtiyazına sahiptir. Yönetim kurulu üye sayısının tek rakam olarak belirlenmesi halinde tanımlanan imtiyaz hakkı küsuratın aşağıya iblağ edilmesi şeklinde uygulanır. İmtiyazlı paylara ayrıca oyda imtiyaz tanınmamıştır.

19.3. Sermayeyi temsil eden paylar hakkında bilgi:

Esas sözleşmeye göre Şirketin kayıtlı sermaye tavanı 875.000.000 TL (SekizyüzyetmişbeşmilyonTürkLirası) olup her biri 1 TL itibari değerde 875.000.000 adet paya bölünmüştür. 16.04.2021 tarihli olağan genel kurulda alınan kararlar 06.05.2021 tarihinde Ticaret Sicil müdürlüğü tarafından tescil edilmiş 21.05.2021 tarih ve 10332 sayılı ilan ve buna atfen bir kısım hususların tashihen düzeltildiği 24.05.2021 tarih ve 10333 sayılı Ticaret Sicil gazetesinde ilan edilmek suretiyle kesinleşmiştir.

Şirket'in işleri ve idaresi Genel Kurul tarafından en fazla 3 yıllık bir süre görevde bulunmak üzere seçilen asgari 6 kişiden oluşan çoğunluğu icrada görevli olan Yönetim Kurulu tarafından idare edilir. Genel kurulca seçilecek yönetim kurulunun yarısının A Grubu nama yazılı payların en az %51'ine sahip ortakların müştereken gösterecekleri adaylar arasından genel kurulca seçilmesi şarttır.

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU 1983 İZMİR

10 Eylül 2021

Aşağıdaki tabloda sermayeyi temsil eden paylara ilişkin bilgiler verilmektedir.

Sermayeyi Temsil Eden Paylar Hakkında Bilgi					
Grubu	**Nama/ Hamiline**	**İmtiyazların Türü (Kimin sahip olduğu)**	**Bir Payın Nominal Değeri (TL)**	**Toplam (TL)**	**Sermayeye Oranı (%)**
A	Nama	YK üyelerinin yarısının seçimi için GK aday gösterme (Ergin Ersan)	1	1.750.000	1
A	Nama	YK üyelerinin yarısının seçimi için GK aday gösterme (Ercan Ersan)	1	1.750.000	1
A	Nama	YK üyelerinin yarısının seçimi için GK aday gösterme (Erol Ersan)	1	1.750.000	1
B	Hamiline	İmtiyaz Yok Ergin Ersan	1	57.750.000	33
B	Hamiline	İmtiyaz Yok Ercan Ersan	1	56.000.000	32
B	Hamiline	İmtiyaz Yok Erol Ersan	1	56.000.000	32
TOPLAM				**175.000.000**	**100**

19.4. İhraççının bilgisi dahilinde doğrudan veya dolaylı olarak ihraççının yönetim hakimiyetine sahip olanların ya da ihraççıyı kontrol edenlerin adı, soyadı, ticaret unvanı, yönetim hakimiyetinin kaynağı ve bu gücün kötüye kullanılmasını engellemek için alınan tedbirler:

Şirketin yönetim hakimiyetine sahip ortakları Ergin Ersan, Ercan Ersan ve Erol Ersan'dır. Ortakların şirketin yönetim kontrolüne sahipliğinin kaynağı, doğrudan payları toplamı neticesinde B Grubu ve A Grubu imtiyazlı paylar ile oy hakkının çoğunluğuna sahip olmasıdır.

Bu gücün kötüye kullanılmasını engellemek için alınmış bir tedbir yoktur.

TTK ve SPKn'da yer alan bazı hükümler ve hükümler dikkate alınarak esas sözleşmeye konulan bazı hükümler yönetim hakimiyetinin kötüye kullanılmasını engelleyici niteliktedir.

Şirket esas sözleşmesin 7. maddesi uyarınca "Yönetim kurulu bünyesinde komiteler oluşturulur. Komitelerin görev alanları ve çalışma esasları Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun kurumsal yönetime ilişkin düzenlemeleri ve ilgili diğer mevzuat hükümlerine göre belirlenir. Ayrıca, TTK'nın 378 inci maddesi uyarınca riskin erken saptanması amacıyla bir komite kurulur."

Diğer taraftan Şirket'in halka arzı ile birlikte denetimlere tabi olması da kontrol gücünün kötüye kullanımını engelleyecek etkenler arasında olduğu düşünülmektedir.

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

Yoktur.

10 Eylül 2021

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

Adı Soyadı	Görevi	Son 5 Yılda İhraççı'da Üstlendiği Görevler	Akrabalık İlişkisi
Erol ERSAN	Yönetim Kurulu Başkanı	Yönetim Kurulu Başkan	3 ortak birbiriyle kardeştir.
Ergin ERSAN	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı	
Ercan ERSAN	Yönetim Kurulu Üyesi	Yönetim Kurulu Üyesi	

20. İLİŞKİLİ TARAFLAR VE İLİŞKİLİ TARAFLARLA YAPILAN İŞLEMLER HAKKINDA BİLGİLER

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

Şirket'in, ortakları, ortakları üzerinden dolaylı sermaye, yönetim ve iş ilişkisi içerisinde bulunduğu belli başlı şirketlerle ve kilit personeliyle olan 30.06.2021, 31.12.2020, 2019 ve 2018 tarihleri itibariyle mevcut hesap bakiyeleri (net defter değerleri) aşağıdaki gibidir:

İlişkili taraflardan alacaklar, ilişkili taraf şirketi olarak tanımlanan şirketlerin merkezlerinin de Şirket'in Hadımköy Merkez'inden bulunmasından dolayı tahsil edilen kira gelirlerinden ve onlar adına yapılan resmi ödemelerden oluşmaktadır.

İlişkili taraflara ticari borçlar ise Şirket'in ilişkili taraf şirketlerden almış olduğu sigorta, lojistik ve ticari mal alımlarından kaynaklanmaktadır. Şirket'in ortaklara olan Ticari Borçları Şirket tarafından verilen borç çeklerinden oluşmaktadır.

Şirket'in ortaklardan olan diğer alacakları ise şirket ortaklarından olan senetli ve açık hesap alacaklardan kaynaklanmaktadır. 30.06.2021 tarihi itibarıyla ortaklardan olacak kalmamış olup, kapatılmış ve kalan bakiye ortaklara borçlar oluşmuş ve bunlar İlişkili Taraflara Diğer Borçlar olarak gösterilmiştir.

İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	31 Aralık			30 Haziran
	2018	2019	2020	2021
Hikmet Ersan Vakfı	-	-	11.290	-
Cocopearls Dış Tic. Ltd. Şti.	-	-	4.432	-
Konut Yapı İnş. San. Tic. Ltd. Şti.	-	7.808	173	-
Kim Alışveriş Hiz. ve Gıda San. Tic. A.Ş.	-	845	58	-
Kim Bilişim Teknolojileri San. ve Tic. A.Ş.	-	845	58	-
Kims Yapı Mimarlık İnş. Tas. Dekor San. ve Tic. A.Ş.	76.994	5.549	-	-
Ahenk Dondurma İmalat ve Gıda San. Ltd. Şti.	-	1.380	-	-
Kim Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş.	30.864	-	-	-
Toplam	**107.858**	**16.427**	**16.011**	-

10 Eylül 2021

İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	31 Aralık			30 Haziran
	2018	2019	2020	2021
Kim Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş.	-	-	850.920	163.242
Ercan Ersan	37.708	-	276.633	-
Ergin Ersan	-	206.992	220.271	-
Erol Ersan -Sebze Meyve Komisyonculuğu Hal 111	303.611	108.942	183.694	326.456
Erol Ersan	50.488	17.656	139.554	-
Kim Lojistik ve Taşımacılık Tur. San. ve Tic. Ltd. Şti. (eski unvanı: Erter Gıda San. Tic. Ltd. Şti.)	222.597	108.442	68.338	1.049.802
Toplam	**614.404**	**442.032**	**1.739.410**	**1.539.500**

İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar (kısa vadeli)	31 Aralık			30 Haziran
	2018	2019	2020	2021
Erol Ersan	22.459.253	25.072.838	2.009.225	-
Ercan Ersan	23.694.121	25.690.504	268.484	-
Ergin Ersan	25.678.859	26.003.372	162.509	-
Vadi İnşaat Cafe Restaurant Tur. San. ve Tic. Ltd. Şti.	39.942	3.148	15.581	52.917
Ersan Bilgi Teknolojileri San. ve Tic. A.Ş.	-	6.781	8.271	15.040
Hikmet Ersan Vakfı	-	-	-	14.595
Cocopearls Dış Tic. Ltd. Şti.	-	-	-	6.078
Kims Yapı Mimarlık İnş. Tas. Dekor San. ve Tic. A.Ş.	-	-	-	5.072
Kim Alışveriş Hiz. ve Gıda San. Tic. A.Ş.	-	-	-	2.459
Kim Bilişim Teknolojileri San. ve Tic. A.Ş.	-	-	-	2.459
Konut Yapı İnş. San. Tic. Ltd. Şti.	-	-	-	2.444
Toplam	**71.872.175**	**76.776.643**	**2.464.070**	**101.064**

İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar (uzun vadeli)	31 Aralık			30 Haziran
	2018	2019	2020	2021
Ergin Ersan	20.165.542	-	-	-
Ercan Ersan	19.890.746	-	-	-
Erol Ersan	19.471.084	-	-	-
Toplam	**59.527.372**	-	-	-

İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	31 Aralık			30 Haziran
	2018	2019	2020	2021
Erol Ersan	14.627	77.105	7.500	5.488.837
Ergin Ersan	24.924	51.950	7.000	8.817.935
Ercan Ersan	51.833	18.839	6.500	5.044.702
Hasan Ersan (huzur hakkından kaynaklı)	-	-	-	40.000
Ali Zırıh (huzur hakkından kaynaklı)	-	-	-	40.000
Abdülbeşir Ceylan (huzur hakkından kaynaklı)	-	-	-	40.000
Toplam	**91.384**	**147.894**	**21.000**	**19.471.474**

T.C. İSTANBUL TİCARET BORSASI İSTANBUL MENKUL KIYMETLER BORSASI 1923

10 Eylül 2021

Peşin Ödenmiş Giderler	31 Aralık			30 Haziran
	2018	2019	2020	2021
Kim Lojistik ve Taşımacılık Tur. San. ve Tic. Ltd. Şti. (eski unvanı: Erter Gıda San. Tic. Ltd. Şti.)	-	159.380	-	-
Hersan Besicilik Tarım Ürünleri San. ve Tic. Ltd. Şti.	476.947	-	-	-
Erol Ersan -Sebze Meyve Komisyonculuğu Hal 111	-	-	-	58.053
Toplam	**476.947**	**159.380**	-	**58.053**

İlişkili Taraflardan Ertelenmiş Gelirler	31 Aralık			30 Haziran
	2018	2019	2020	2021
Kim Alışveriş Hiz. ve Gıda San. Tic. A.Ş.	-	-	3.845	-
Kim Bilişim Teknolojileri San. ve Tic. A.Ş.	-	-	161	-
Kim Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş.	2.576	-	-	-
Ahenk Dondurma İmalat ve Gıda San. Ltd. Şti.	1.229	-	-	-
Kims Yapı Mimarlık İnş. Tas. Dekor San. ve Tic. A.Ş.	383	-	-	-
Toplam	**4.188**	-	**4.006**	-

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

Şirket'in, 01.01-30.06.2021, 2020, 2019 ve 2018 dönemlerinde ortakları ve ortakları üzerinden dolaylı sermaye, yönetim ve iş ilişkisi içerisinde bulunduğu belli başlı şirketlerle yaptığı satışlar aşağıdaki gibidir, sırasıyla net satış hasılatı içindeki payları 2020 için %0.0045, 2019 için %0.0401, 2018 için %0.0693 olmaktadır:

Mal ve Hizmet Satışları	01 Ocak - 31 Aralık			01 Ocak - 30 Haziran	
	2018	2019	2020	2020	2021
Konut Yapı İnş. San. Tic. Ltd. Şti.	-	-	2.580	-	-
Cocopearls Dış Tic. Ltd. Şti.	-	-	-	-	-
Kim Lojistik ve Taşımacılık Tur. San. ve Tic. Ltd. Şti. (eski unvanı: Erter Gıda San. Tic. Ltd. Şti.)	344.448	119.899	-	101.356	370.539
Vadi İnşaat Cafe Restaurant Tur. San. ve Tic. Ltd. Şti.	-	167.513	41.245	116.622	-
Kims Yapı Mimarlık İnş. Tas. Dekor San. ve Tic. A.Ş.	65.001		-	-	-
Kim Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş.	-	-	-	16.487	-
Toplam	**409.449**	**287.412**	**43.825**	**234.465**	**370.539**

Mal ve Hizmet Alışları	01 Ocak - 31 Aralık			01 Ocak - 30 Haziran	
	2018	2019	2020	2020	2021
Kim Lojistik ve Taşımacılık Tur. San. ve Tic. Ltd. Şti. (eski unvanı: Erter Gıda San. Tic. Ltd. Şti.)	1.702.124	942.730	77.966	672.158	1.093.738
Kim Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş.	1.200.938	859.306	-	136.111	206.005
Erol Ersan -Sebze Meyve Komisyonculuğu Hal 111	449.445	442.165	230.797	170.339	488.402
Kim Bilişim Teknolojileri San. ve Tic. A.Ş.	2.913	-	-	2.913	-
Ahenk Dondurma İmalat ve Gıda San. Ltd. Şti.	2.580	-	-	-	-
Hersan Besicilik Tarım Ürünleri San. ve Tic. Ltd. Şti.	-	-	116.622	-	-
Toplam	**3.358.000**	**2.244.201**	**425.385**	**981.521**	**1.788.145**

10 Eylül 2021

Şirket'in, 01.01-30.06.2021, 2020, 2019 ve 2018 dönemlerinde ortakları ve ortakları üzerinden dolaylı sermaye, yönetim ve iş ilişkisi içerisinde bulunduğu belli başlı şirketlerle ödediği ve aldığı faiz, kira ve diğer gelir/giderler:

Kesilen Kira Faturaları	01 Ocak - 31 Aralık			01 Ocak - 30 Haziran	
	2018	2019	2020	2020	2021
Kim Lojistik ve Taşımacılık Tur. San. ve Tic. Ltd. Şti. (eski unvanı: Erter Gıda San. Tic. Ltd. Şti.)	41.097	33.565	39.300	19.500	19.800
Vadi İnşaat Cafe Restaurant Tur. San. ve Tic. Ltd. Şti.	-	13.702	15.248	6.600	3.600
Kim Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş.	4.887	9.084	8.184	4.092	4.500
Kim Bilişim Teknolojileri San. ve Tic. A.Ş.	6.775	7.440	8.184	4.092	4.500
Konut Yapı İnş. San. Tic. Ltd. Şti.		5.500	8.184	4.092	4.500
Kims Yapı Mimarlık İnş. Tas. Dekor San. ve Tic. A.Ş.		7.440	8.184	4.092	4.500
Ahenk Dondurma İmalat ve Gıda San. Ltd. Şti.	5.268	7.496	8.184	4.092	2.250
Kim Alışveriş Hiz. ve Gıda San. Tic. A.Ş.	7.148	7.440	8.011	2.046	4.500
Cocopearls Dış Tic. Ltd. Şti.			3.841	-	1.500
Hersan Besicilik Tarım Ürünleri San. ve Tic. Ltd. Şti.	6.776	5.580	-	-	-
Hikmet Ersan Vakfı	-	-	-	-	3.000
Toplam	**71.951**	**97.247**	**107.320**	**48.606**	**52.650**

Alınan Kira Faturaları	01 Ocak - 31 Aralık			01 Ocak - 30 Haziran	
	2018	2019	2020	2020	2021
Kim Lojistik ve Taşımacılık Tur. San. ve Tic. Ltd. Şti. (eski unvanı: Erter Gıda San. Tic. Ltd. Şti.)	580.179	322.734	676.249	294.984	271.017
Vadi İnşaat Cafe Restaurant Tur. San. ve Tic. Ltd. Şti.	65.064	92.313	90.968	48.982	45.015
Toplam	**645.243**	**415.047**	**767.217**	**343.966**	**316.032**

Kesilen Adat Faturaları	01 Ocak - 31 Aralık			01 Ocak - 30 Haziran	
	2018	2019	2020	2020	2021
Erol Ersan	-	-	34.105	-	-
Ercan Ersan	-	-	20.314	-	-
Ergin Ersan	-	-	16.713	-	-
Toplam	-	-	**71.132**	-	-

21. DİĞER BİLGİLER

21.1. Sermaye Hakkında Bilgiler:

İzahname tarihi itibarıyla, 5.250.000 TL A grubu ve 169.750.000 TL B grubu olmak üzere, Şirket'in çıkarılmış sermayesi 175.000.000 TL'dir.

21.2. Kayıtlı Sermaye Tavanı:

Şirketin kayıtlı sermaye tavanı 875.000.000 TL'dir.

21.3. Dönem başı ve dönem sonundaki fiili dolaşımdaki pay sayısının mutabakatı ve izahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibariyle sermayenin %10'undan fazlası ayni olarak ödenmişse konu hakkında bilgi:

Fiili dolaşımda pay bulunmamaktadır. Şirketin ayni sermayesi bulunmamaktadır.

10 Eylül 2021

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

Yoktur.

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

Yoktur.

21.6. Varantlı sermaye piyasası araçları, paya dönüştürülebilir tahvil, pay ile değiştirilebilir tahvil vb. sermaye piyasası araçlarının miktarı ve dönüştürme, değişim veya talep edilme esaslarına ilişkin bilgi:

Yoktur.

21.7. Grup şirketlerinin opsiyona konu olan veya koşullu ya da koşulsuz bir anlaşma ile opsiyona konu olması kararlaştırılmış sermaye piyasası araçları ve söz konusu opsiyon hakkında ilişkili kişileri de içeren bilgi:

Yoktur.

21.8. İzahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibariyle yapılan sermaye artırımları ve kaynakları ile sermaye azaltımları, yaratılan/iptal edilen pay grupları ve pay sayısında değişikliğe yol açan diğer işlemlere ilişkin bilgi:

Kuruluştan itibaren yapılan sermaye artırımları ve kaynaklarını gösteren tablo :

TTSG BİLGİLERİ								SERMAYE ARTIRIM KAYNAKLARI (TL)								
Müdürlük	Sicil No	Yayın Tarihi	Sayı	Sayfa	Önceki Sermaye (TL)	Sermaye Artırım Tutarı (TL)	Sermaye (TL)	Nakit	Ortaklara Borçlar	Özel Fonlar	Geçmiş Yıl Karları	Sermaye Yedekleri	Emtia Karşılık Hesabı	Yeniden Değerleme Değer Artış Fonu	Sermaye Enflasyon Düzeltmesi
İSTANBUL	387492	10.09.2003	5816	437	1 000 000	4 000 000	5 000 000	3 618 699			146 637			234 664	
İSTANBUL	387492	24.11.2003	6650	299	5 000 000	10 000 000	15 000 000	7 588 924			1 161 679		1 029 247		220 150
İSTANBUL	387492	20.09.2009	7343	444	15 000 000	15 000 000	30 000 000	4 660 204	8 000 000	620 390	1 719 406				
İSTANBUL	387492	7.06.2010	7579	358	30 000 000	2 000 000	32 000 000			2 000 000					
İSTANBUL	387492	16.11.2011	7941	554	32 000 000	18 000 000	50 000 000	4 575 862	12 000 000		1 424 138				
İSTANBUL	387492	25.02.2013	8258	447	50 000 000	25 000 000	75 000 000	13 732 363	10 445 000		822 637				
İSTANBUL	387492	18.12.2017	9475	491	75 000 000	100 000 000	175 000 000	50 346 506	20 000 000	19 823 365	7 989 603	1 840 306			
					1 000 000	174 000 000	175 000 000	84 522 657	60 445 000	22 443 775	13 264 300	1 840 306	1 029 247	234 664	220 150

Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 875.000.000 TL'dir. Sermaye Piyasası Kurulunca verilen kayıtlı sermaye tavanı izni, 2021-2025 yılları (5 yıl) için geçerlidir. 2025 yılı sonunda izin verilen kayıtlı sermaye tavanına ulaşılamamış olsa dahi, 2025 yılından sonra Yönetim Kurulunun sermaye artırım kararı alabilmesi için; daha önce izin verilen tavan ya da yeni bir tavan tutarı için Sermaye Piyasası Kurulundan izin almak suretiyle yapılacak ilk Genel Kuruldan 5 yılı geçmemek üzere yeni bir süre için yetki alması zorunludur. Söz konusu yetkinin alınmaması durumunda yönetim kurulu kararıyla sermaye artırımı yapamaz.

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.

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU 1983 İSTANBUL

10 Eylül 2021

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

Yoktur.

21.11. İzahnamenin 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:

Yoktur.

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:

1) Her türlü gıda ve ihtiyaç maddelerinin toptan ve perakende alımını, satımını, ithalatını ve ihracatını yapmak.

2) Her türlü et ve et mamullerinin alımını, satımını, imalatını, pazarlamasını, ithalatını ve ihracatını yapmak.

3) Her türlü tarımsal ve hayvansal ürünlerin işlenmesini, alımını ve satımını, ticaretini, ithalatını ve ihracatını yapmak.

4) Her türlü oyuncak, hediyelik eşya, mutfak gereçleri, ev aletleri, beyaz eşya, elektronik araç ve gereçleri, züccaciye malzemelerinin alımını, satımını, ithalatını ve ihracatını yapmak.

5) Her türlü süt ve süt ürünleri, süt mamulleri, hayvansal ürünler, peynir, yoğurt imalatı alımını ve satımını, fason yaptırılması, ithalatını ve ihracatını yapmak.

6) Her türlü bakliyat, kuru ve yaş gıda, meyve ve sebze, kuruyemiş alımını ve satımını, pazarlamasını, ithalatını, ihracatını yapmak.

7) Her türlü un ve un mamullerinin alımını, satımını, imalatını yapmak, katkılı ve katkısız ekmek imalatını yapmak, Kek, pasta, börek imalatını, alımını ve satımını, ithalat ve ihracatını yapmak.

8) Her türlü katı, sıvı nebati yağların imalatını, alımını ve satımını, fason yaptırılması, ithalatını ve ihracatını yapmak.

9) Her türlü giyim kuşam tekstil ürünlerinin alımını, satımını, ithalatı ve ihracatını yapmak.

10) Her türlü temizlik maddeleri, itriyat malzemeleri, kağıt ve kağıt mamullerinin alımını, satımını, fason yaptırılması, toptan ve perakende ithalat ve ihracatını yapmak.

11) Her türlü içilecek gıda ürünleri ile su ve sudan yapılmış ve karıştırılmış içecek maddelerinin dağıtımını, alımı, satımı, pazarlamasını, ithalatını ve ihracatını yapmak.

12) Her türlü gıda ürünlerini ambalajlamak, paketlemek, vakumlamak ve dondurulmuş hale getirmek. Fason yaptırmak, almak satmak ithalatını ve ihracatını yapmak.

13) Şirket amaç ve konusuna uygun olarak yurtiçinde ve yurt dışında toptan ve parekende satış mağazaları açabilir, kiralayabilir, kiraya verebilir, devir alabilir, devredebilir.

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU 1923

10 Eylül 2021

14) Konusuyla ilgili fabrikalar, imalathaneler, atölyeler, tesisler, ticarethaneler kurabilir, açabilir, açılmış olanlara ortak olabilir, işletebilir, bunları kısmen veya tamamen kiralayabilir, kiraya verebilir, devir alabilir, devredebilir, teknik müşavirlik ve danışmalık hizmetleri verebilir.

15) Çalışma konusu ile ilgili yurt içinde ve yurt dışında taahhüt işlerinde bulunabilir.

16) Konusuyla ilgili her türlü uluslar arasıve yurtiçi firmaların temsilciliklerini alabilir, bunun için tanıtım ve kampanyalar düzenleyebilir, tertip edebilir.

17) Şirket amacına ulaşabilmek için markalar patentler know-howlar ihtira beratları lisans ve teknik yardım gibi maddi fikri ve sanayi haklar alabilir, ihdas edebilir. Bu hakları devredebilir.

18) Konusu ile ilgili devletin bütün daire ve müesseselerinde, belediyelerde, kamu iktisadi teşebbüslerinde yurt içinde ve yurt dışında her türlü arttırma ve eksiltme ihalelerine iştirak edebilir, teklifler verebilir.

19) Konusu ile ilgili bilimsel ve teknik araştırma ve geliştirme ve hizmetleri yapmak, yapılmakta olan bu tür faaliyetlere katılmak.

20) Konusu ile ilgili her türlü mali, ticari ve idari tasarruflarda bulunmak, iç ve dış piyasalardan, uzun orta ve kısa vadeli kredi anlaşmaları yapmak. Amaç ve konusu ile ilgili olarak teşvik ve krediler alabilir.

21) İştigal konusuna giren işlerle uğraşan şirketlerin hisse senetlerini aracılık yapmamak şartıyla almak, satmak, yeni kurulacak olanlara iştirak etmek.

22) Şirket esas iştigal konusu olan perakendecilik faaliyetini gerçekleştirmek için, her türlü taşınmaz ve taşınırı ilgili mevzuata uygun olarak her türlü gayrimenkul menkul mal hakları alabilir satabilir, gayrimenkul satış vaadi sözleşmeleri akdedebilir, kısmen veya tamamen kiralayabilir, kiraya verebilir, bunların tapuya şerhlerini ve tescillerini yapabilir, Gayrimenkullerde inşaatta onarım ve tadilat yapabilir ve tadilat yaptırabilir. Gayrimenkuller üzerinde gerektiğinde imar planı tadilatı yaptırabilir. Şirket adına kayıtlı gayrimenkuller ile ilgili olarak tapu daireleri nezdinde cins tashihi, ifraz, tevhid, taksim, parselasyon ile ilgili her nevi muamele ve tasarrufları gerçekleştirebilir, şirket amaç ve faaliyetlerini gerçekleştirmeye yönelik kamu kurum ve kuruluşları ile belediyelere bila bedelle terk ve hibe edebilir, gerektiğinde bedelsiz yola terk işlemi yapabilir, yeşil alana, yola terk işlemleri yapabilir, ayrıca feragatlarını verebilir. Şirketin kendi veya bağlı bulunan ortaklıklarının Borç ve alacaklarından dolayı yahut olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla üçüncü Kişiler lehine maliki bulunduğu veya başkalarına ait gayrimenkuller üzerinde leh ve aleyhte her türlü teminat, ipotek, sair gayrimenkul rehni ve diğer ayni ve şahsi hakları tesis edebilir, fek edebilir, ipka, iştira, şufa, vefa alt ve üst hakları tesis edebilir, fek edebilir, almış olduğu üst hakları üzerinde her türlü ayni ve şahsi haklar tesis edebilir, üst hakkı süresi çerçevesinde üst hakkını kısmen veya tamamen satabilir, yerli ve yabancı gerçek kişi ve kuruluşlara kiraya verebilir, şirket borçlarının temini veya şirket amaçlarını gerçekleştirmek için şirketin menkul veya gayrimenkul malları üzerine ipotek, rehin, gayrimenkul mükellefiyeti, işletme rehni, intifa, irtifak, sükna hakkı ve her türlü ayni veya şahsi hak tesis edebilir, üçüncü kişilerden olan alacakları veya şirket amaçlarını gerçekleştirmek için üçüncü kişilerin menkulleri ve gayrimenkulleri üzerinde tesis edilen sözü geçen haklan kabul edebilir. Aval ve kefaletleri kabul edebilir, her türlü hak ve alacakları için ayni ve şahsi teminatlar alabilir ve verebilir, olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi adına üçüncü şahısların borçlarına karşılık gayrimenkullerini ipotek verebilir, menkullerini rehnedebilir, üçüncü şahıslar lehine garanti ve kefalet verebilir, garanti ve kefalet anlaşmaları imzalayabilir. Şirket borçlarının ve alacaklarının temini. Medeni Kanun hükümleri gereğince ayni ve gayri maddi haklarla ilgili

10 Eylül 2021

her çeşit iltizami ve tasarrufi işlemler yapabilir, gayrimenkuller üzerinde mükellefiyetli ve mükellefiyetiz her türlü tasarrufta bulunabilir, bu hususlarda gerekli her türlü devir ve ferağı yapabilir, yapılan devir ve ferağları kabul edebilir, tapuya şerh verebilir, verilen şerhı kabul edebilir ve sair tapu muamelelerini ifa ve intac edebilir. Şirket'in kendisi, iştirakleri adına veya 3. Kişiler lehine, garanti, kefalet, teminat vermesi veya ipotek dahil rehin hakkı tesis etmesi hususlarında Sermaye Piyasası Mevzuatı çerçevesinde belirlenen esaslara uyulur.
23) Şirket finansal kiralama yapabilir, ipotek alıp verebilir veya üzerlerinde diğer ayni haklar tesis edebilir, bunları teminat olarak gösterebilir, bunları iş birliğinde bulunduğu özel ve tüzel kişiler için de kullanabilir.

24) Şirket konusu içinde herhangi bir senedi tanzim, kabul ve ciro edebilir. Aracılık yapmamak kaydı ile her nevi menkul kıymetler, tahvil, kar ve zarar ortaklığı belgeleri ve finansman bonoları alıp satabilir. Gereği halinde menkul ve gayrimenkul mallarını rehin verebilir.

25) Amaç ve konusu ile ilgili elde edilmesine yardımcı olan veya diğer alanlarda çalışan yerli ve yabancı şirketler kurabilir veya onlara katılabilir, aracılık faaliyeti ve portföy işletmeciliği niteliğinde olmamak kaydı ile onların hisse senetlerini tahvillerini, diğer menkul kıymetlerini alabilir, satabilir, rehin ve teminat olarak gösterebilir,

26) Ticari araştırma, reklam, kalite kontrol ve merkezi satın alım faaliyetlerinde bulunabilir, ihtiyaç duyulan sahalarda yabancı personel çalıştırabilir, yurtiçinde ve yurtdışında personel eğitebilir, yetiştirebilir, istihdam edebilir, amaç ve konusuna dahil iş ve işlemleri üçüncü şahıslara yaptırabilir.

27) Sermayesine veya yönetimine katıldığı şirketlerin faaliyet konularına ilişkin her türlü mal ve hizmeti ithal ve ihraç edebilirler.

28) Yerli veya yabancı kişi veya kuruluşlarla kısa veya uzun süreli adi ortaklıklar veya iştirakler kurabilir, bunlarla mali sorumluluğun yüklenim ve bölüşümüne ilişkin anlaşmalar yapabilir,

29) Şirket maksat ve mevzuu ile ilgili olarak fuarlar, sergi ve panayırlara iştirak edebilir.

30) Şirket maksat ve mevzuunu gerçekleştirmek için depolar ve teşhir galerileri açabilir ve bunları işletebilir.

31) Şirket konusu içinde kalmak şartı ile acentelik, bayilik, mümessillik, komisyonculuk ve distribütörlük alabilir, verebilir.

32) Vakıflara katılabilir ve bağışta bulunabilir veya Türkiye'de ya da yurtdışındaki etkinlikler veya kuruluşlar için tek başına veya müştereken sponsorluk yapabilir.

Şirket yukarıda belirtilen iştigal alanlarının yanında mevzuatın yasaklamadığı iktisadi ve her türlü ekonomik amaç, konu ve alanlarda faaliyette bulunabileceği gibi, bu faaliyetlerle ilgili olarak yine her türlü hakları edinebilir ve borçları da üstlenebilir.

21.14. Yönetim kuruluna ve komitelere ilişkin önemli hükümlerin özetleri:

Esas Sözleşme'nin "Şirketin Temsil ve İlzamı ile Yönetim Kurulu Üyelerinin Görev Taksimi" 8'inci maddesi uyarınca, Şirketin yönetimi ve dışarıya karşı temsili Yönetim Kurulu'na aittir. Şirketin amaç ve konusunu oluşturan bütün işlemler üzerinde karar almak, Genel Kurulun tekeline bırakılmış yetkiler dışında tamamen Yönetim Kuruluna aittir. Yönetim Kurulu işbu Ana sözleşmenin, yürürlükteki yasaların ve gerektiğinde Genel Kurulun kendisine vereceği görevleri yerine getirir.

10 Eylül 2021

Şirket namına tanzim edilecek ve şirketi borç ve taahhüt altına sokacak her türlü evrakın muteber olabilmesi için şirketin resmi unvanı altına konulmuş ve şirketi ilzama selahiyetli şahıs veya şahısların imzasını taşıması lazımdır. Şirket namına imza koymaya selahiyetli olanlar ve bunların ne şekilde şirket namına imza edecekleri yönetim kurulu kararı ile tayin ve tespit edildikten sonra keyfiyet tescil ve ilan edilir ve buna dair tanzim edilecek sirküler tescil edilir.

Yönetim Kurulu, Türk Ticaret Kanunu'nun ilgili maddesi hükümleri çerçevesinde, temsil yetkisini, idare işlerinin hepsini veya bir kısmını yönetim kurulu üyesi olan bir veya birkaç murahhas üyeye veya pay sahibi olması zaruri olmayan müdürlere devredilebilir. Temsil yetkisinin murahhas müdürlere devri halinde en az bir yönetim kurulu üyesine de şirketi temsil yetkisi verilir. Murahhas azalara verilecek vazife ve salahiyetler yönetim kurulunca tayin olunabileceği gibi bu hususlara azalardan biri veya birkaçı yönetim kurulunca yetkili kılınabilir.

Murahhas üyeye veya müdürlere verilecek vazife ve ücretler Yönetim Kurulu tarafından tayin olunur. Bunların tayin ve azilleri Yönetim Kuruluna ait olup, Ticaret Siciline tescil ve ilan ettirilir.

Bankalar ve diğer kredi kurumları ile girişilecek mali ilişkilerin koşul ve sınırlarının saptanması ve şirketçe gayrimenkul üzerine ipotek tesisi ve fekki, menkul ve ticari işletme rehni bunlara mukabil teminat gösterilmesi, iştirakler ve ortaklıklar kurulması ve bunların tasfiyesi, şirketin gayrimenkul alımı, gerektiğinde satımı ve bunlar üzerinde inşaat yapımı Kurumsal yönetim İlke ve esaslarında belirlenen esaslara aykırı olmamak kaydıyla Yönetim Kurulu kararı ile mümkündür.

Sermaye Piyasası Kurulu tarafından uygulaması zorunlu tutulan Kurumsal Yönetim İlkelerine uyulur. Zorunlu ilkelere uyulmaksızın yapılan işlemler ve alınan yönetim kurulu kararları geçersiz olup esas sözleşmeye aykırı sayılır.

Kurumsal Yönetim İlkelerinin uygulanması bakımından önemli nitelikte sayılan işlemlerde ve şirketin her türlü ilişkili taraf işlemlerinde ve üçüncü kişiler lehine teminat, rehin ve ipotek verilmesine ilişkin işlemlerinde Sermaye Piyasası Kurulu'nun kurumsal yönetime ilişkin düzenlemelerine uyulur.

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

Esas Sözleşme madde 7 uyarınca, Yönetim Kurulu Şirketin İşleri ve idaresi Genel Kurul tarafından en fazla 3 yıllık bir süre görevde bulunmak üzere seçilen asgari 6 kişiden oluşan çoğunluğu icrada görevli olan Yönetim Kurulu tarafından idare edilir. Genel kurulca seçilecek yönetim kurulunun yarısının A Grubu nama yazılı payların en az %51'ine sahip ortakların müştereken gösterecekleri adaylar arasından genel kurulca seçilmesi şarttır.

21.16. Pay sahiplerinin haklarının ve imtiyazlarının değiştirilmesine ilişkin esaslar:

Esas Sözleşme madde 6 uyarınca, Sermaye artırımlarında, artırılan sermayeyi temsil etmek üzere, (A) Grubu paylar oranında (A) Grubu pay, (B) Grubu paylar oranında (B) Grubu pay ihraç edilecektir.

Yeni pay alma haklarını kısıtlama yetkisi pay sahipleri arasında eşitsizliğe yol açacak şekilde kullanılamaz. Çıkarılan paylar tamamen satılarak bedelleri ödenmedikçe veya satılamayan paylar iptal edilmedikçe yeni pay çıkarılamaz. Bedelsiz sermaye artırımlarında çıkarılan bedelsiz paylar, grup ayrımı yapılmaksızın, artırım tarihindeki mevcut pay sahiplerine payları oranında dağıtılır.

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU 1923 İZİNLİ

10 Eylül 2021

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

Esas Sözleşme madde 10 uyarınca, Şirketin hissedarları senede en az bir defa Genel Kurul halinde toplanırlar. Şirket Genel Kurulunun çalışma esas ve usulleri hakkında iç yönergesi doğrultusunda toplanır. Genel kurul toplantı ilanı, mevzuat ile öngörülen usullerin yanı sıra, mümkün olan en fazla sayıda pay sahibine ulaşmayı sağlayacak, elektronik haberleşme dâhil, her türlü iletişim vasıtası ile genel kurul toplantı tarihinden asgari üç hafta önceden yapılır. Şirketin İnternet sitesinde, genel kurul toplantı ilanı ile birlikte, şirketin mevzuat gereği yapması gereken bildirim ve açıklamalar yapılır. Kanuna ve Esas Sözleşme hükümlerine uygun surette ve şekilde toplanan Genel Kurul hissedarların tamamını temsil eder. Bu suretle toplanan Genel Kurullarda alınan kararlar gerek muhalif kalanlar ve gerekse toplantıda hazır bulunmayanlar hakkında da muteberdir.

Genel Kurul, esas sözleşmenin sermaye ve imtiyaz başlıklı 6. Maddesine atfen A grubu nama yazılı payların asgari %51 ile belirlenip, yönetim kurulu üye sayısının yarısını geçmeyecek adetteki yönetim kurulu üye adaylarını veya A grubu nama yazılı pay sahiplerinin önereceği çoklu adaylar arasından yönetim kurulu üye sayısının yarısını geçmeyecek şekilde üye seçmek zorundadır.

Genel Kurullar olağan veya olağanüstü olarak toplanırlar. Olağan Genel Kurul, Şirketin hesap devresinin sonundan itibaren ilgili mevzuatın öngördüğü süre içerisinde ve senede en az bir defa toplanır. Bu toplantıda Şirketin yıllık işlemleri ve hesapları ve gündeme dâhil diğer hususlar incelenerek gerekli kararlar verilir. Genel Kurul, kanunda ve Esas Sözleşmede açıkça öngörülen hallerde karar almaya yetkilidir. Olağanüstü Genel Kurul, Şirket işlerinin gerektirdiği hal ve zamanlarda ve TTK ile bu esas sözleşmede yazılı hükümlere göre toplanır ve karar alır.

Genel Kurul toplantısına katılım ve oy kullanma hususlarında Sermaye Piyasası Mevzuatı'na aykırı olmamak şartı ile TTK. ve Anonim Şirketlerin Genel Kurul Toplantılarının Usul ve Esasları İle Bu Toplantılarda Bulunacak Gümrük ve Ticaret Bakanlığı Temsilcileri Hakkında Yönetmelik hükümleri uygulanır. Şirketin Genel Kurul toplantılarına katılma hakkına sahip olanlar bu toplantılara, Türk Ticaret Kanunu'nun 1527.maddesi uyarınca elektronik ortamda da katılabilir. Şirket, Anonim Şirketlerde Elektronik Ortamda Yapılacak Genel Kurullara ilişkin Yönetmelik hükümleri uyarınca hak sahiplerinin Genel Kurul toplantılarına elektronik ortamda katılmalarına, görüş açıklamalarına, öneride bulunmalarına ve oy vermelerine imkân tanıyacak elektronik Genel Kurul sistemini kurabileceği gibi bu amaç için oluşturulmuş sistemlerden de hizmet satın alarak yararlanabilecektir. 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, süresi dolmuş olsa dahi, Yönetim Kurulu tarafından toplantıya çağrılabilir. Tasfiye memurları da görevleri ile ilgili konular için Genel Kurulu toplantıya çağırabilirler. Kanunda yazılı hallerde, mahkemenin izni ile tek bir pay sahibi de Genel Kurulu toplantıya çağırabilir.

Şirketin sermayesinin en az %5'ine sahip olan hissedarlar gerekçe ve gündemi de bildirmek suretiyle Genel Kurulu toplantıya çağırmasını veya Genel Kurul zaten toplanacak ise, karara bağlanılmasını istedikleri konuları gündeme koymasını Yönetim Kurulundan isteyebilirler. Yönetim Kurulu çağrıyı kabul ettiği takdirde, Genel Kurul en geç 45 gün içinde yapılacak şekilde toplantıya çağırılır. Aksi halde çağrı istem sahiplerince yapılır. Bu hususlarda TTK'nın ilgili hükümleri uygulanır.

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU 137 1993

10 Eylül 2021

Hisse sahiplerinin toplantıya iştirak hakları, toplantıda pay senedi malikinin durumu, üzerinde intifa hakkı bulunan pay senedinden doğan oy hakkına ilişkin durum, hisse sahiplerinin Genel Kurullarda bilgi alma hakkı ve sır saklama mükellefiyetleri ile birlikte diğer hak ve mükellefiyetleri ile ilgili kaydi sistem esasları göz önünde bulundurulma şartıyla TTK ve Sermaye Piyasası Mevzuatı hükümlerine tabidir. Genel Kurula katılmaya yetkili olan pay sahipleri, Hazirun Cetvelinin hazırlanması, çağrısız Genel Kurul toplanmasına dair hususlarda TTK, SPK ve ilgili diğer mevzuat hükümleri geçerlidir. Genel Kurul toplantılarında hissedarlar, kendilerini diğer hissedarlar veya hariçten tayin edecekleri bir vekil vasıtası ile temsil ettirebilirler. Bu hususta SPK'nın vekâleten oy kullanılmasına ilişkin düzenlemelerine uyulmak zorundadır. Yetkinin şekli Sermaye Piyasası Mevzuatına uygun olmak şartıyla Yönetim Kurulu tarafından tayin ve ilan edilir.

Genel Kurul toplantıları, şirket Genel Kurulunun çalışma esas ve usulleri hakkındaki iç yönergesi doğrultusunda icra edilir. Genel Kurulda en az 1 Yönetim Kurulu üyesi, varsa murahhas üye ile denetçinin bulunması zorunludur. Toplantı tutanaklarının tescil ve ilanı dâhil bu sürece müteallik sair hususlarda mevzuat hükümlerine uyulur. Genel Kurul, Sermaye Piyasası Kanunu ve bu kanuna dayanılarak Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yapılacak düzenlemeler ile, münhasıran kendi yetkisine bırakılan hususları ve ayrıca TTK'nın ilgili maddeleri hükmünde sayılan yetkilerini bir başka organa devredemez.

Bilançonun onaylanmasına ilişkin karar, toplantının ertelenmesi ve pay sahibinin Genel Kurula katılım hakları, bilgi alma ve inceleme hakkı, özel denetim isteme hakkı ve diğer konularda Sermaye Piyasası mevzuatı ile birlikte TTK'nın ilgili maddeleri ile sair mevzuat uygulanır. Yetkinin şekli Sermaye Piyasası Mevzuatına uygun olmak şartıyla Yönetim Kurulu tarafından tayin ve ilan edilir.

Esas Sözleşme madde 11 uyarınca, Genel Kurul, Şirketin merkez adresinde veya yönetim merkezinin bulunduğu şehrin elverişli bir yerinde toplanır. Genel Kurul toplantılarına Ticaret Bakanlığı temsilcisinin katılımı hakkında TTK'nın 407. maddesinin üçüncü fıkrası ve sair yasal mevzuat hükümleri uygulanır.

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, B Grubu paylar Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Mevzuatı hükümleri doğrultusunda serbestçe devredilebilir. A Grubu payların devri ise öncelikli olarak A Grubu pay sahipleri arasında gerçekleştirilebilir. Bu çerçevede A Grubu payların devrinin öncelikli olarak diğer A Grubu pay sahiplerine eşit olarak teklif edilmesi zorunludur. Tekliften itibaren bir ay içerisinde diğer A Gurubu pay sahipleri arasından teklife olumlu cevap veren çıkmaması halinde, A Grubu paylar üçüncü kişilere devredilebilir.

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

Yoktur.

T.C. SERMAYE PIYASASI KURULU 1923 2021

10 Eylül 2021

22. ÖNEMLİ SÖZLEŞMELER

Mağaza Kira Sözleşmeleri

Şirket'in, Türkiye'nin 5 ilinde bulunan mağazalarına ilişkin kiracı sıfatıyla akdettiği kira sözleşmelerinin önem arz eden hükümleri aşağıdaki gibi özetlenebilir:

Süre: Kira sözleşmelerinin çoğunluğu uzun vadelidir. Kira sözleşmelerinde yenileme hükmü tarafların karşılıklı anlaşmaları halinde günün şartlarına göre tekrar yenilenebilir.

Fesih: Sözleşmelerin büyük bölümünde, kiracıya 1 ay ile 3 ay arasında değişen sürelerde önceden yazılı bildirimde bulunmak kaydıyla dilediği zaman sözleşmeyi feshetme yetkisi tanınmıştır.

Kiralanan yere ilişkin;

-İşyeri açma çalışma ruhsatının kiraya verenin kendi kusurularından dolayı kiracının ruhsat alamaması durumunda yaptığı sabit ve inşaat masraflarını iade alma hakkına sahiptir.

-Mülk sahibinin kiralanan yerin satması halinde yeni mülk sahibinin kalan kira süresi sonuna kadar kabul ederek satması gerekmektedir. Eğer yeni mülk sahibi kiracının tahliye etmesini isterse eski mülk sahibinden kiracı sözleşmede belirtilen ceza tutarını tahsil edebileceğine dair maddesi kira sözleşmesinde mevcuttur.

Kira Bedeli: Sözleşmelerin çoğunluğunda kira bedelleri aylık sabit kira bedeli üzerinden belirlenmiş olup, taban kiralı veya cirodan kirası kararlaştırılan kira sözleşmeleri de mevcuttur. Aylık sabit kira bedeli artış oranı TUİK (TÜFE+ÜFE)/2 (onikiaylık ortalama) toplamının ortalaması olarak öngörülmüştür. Ayrıca ciro kirası kararlaştırılan sözleşmelerde mevcut olup, sabit ciro oranında herhangi bir artış uygulanmayacağı düzenlenmiş olup, ilaveten sözleşme süresinin sonuna kadar kira bedeli olarak ödeneceği hüküm altına alınmıştır.

Depo Kira Sözleşmeleri

Kiralanan depo yerleri Marmara bölgesi dışında olan yerlerin ürün tedariklerinin sağlanması ve depolanması olarak kullanmak amacıyla kiracı sıfatıyla kira sözleşmeleri akdetmiştir. Sözleşmelerin süresi genel olarak 1 ila 5 yıl olarak düzenlenmiştir.

Sözleşmelerin tamamında kira bedeli olarak aylık sabit kira belirlenmiş olup, aylık sabit kira bedeli artış oranı açıklanan TÜFE ve ÜFE ortalama oranlarının toplamının ortalaması hesaplanarak öngörülmüştür.

Sözleşmelerin tamamında, kiracıya 1 ila 6 ay önceden yazılı bildirimde bulunmak kaydıyla dilediği zaman sözleşmeyi feshetme yetkisi tanınmıştır.

Tedarikçi Sözleşmeleri

Şirket, mağazaları kapsamında satışa sunduğu ürünleri, akdettiği tedarik sözleşmeleri temin etmektedir.

Tedarik sözleşmelerinde esas itibarıyla ürünlerin tedarikçi firmalar tarafından Şirket mağazalarına teslimatı, stoklanması, ürünlerin hasar/ziyan durumlarına ve ayıplı mallara göre tarafların sorumlulukları, satın alma ve iade koşulları düzenlenmiştir. Bunun yanında tütün mamullerinin tedarikine ilişkin sözleşmelerin önemli bir kısmında raf standartları ve ürünlerin muhafaza edilme koşulları da ayrıca taraflarca kararlaştırılmıştır.

Ürün siparişlerinin zamanında teslim edilmesi gerektiği, zamanında teslim edilmeyen ürünlerden dolayı alıcının tüm zararlarını satıcı karşılayacaktır.

Alıcının anlaşma süresi boyunca asgari bir alım taahhüdü bulunmamaktadır.

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU 1923

10 Eylül 2021

Satıcının alıcıya vermis olduğu fiyat listesinden başka fiyat listesi olmadığını beyan etmiştir.

Tedarik sözleşmelerin önemli hükümlerine aşağıda yer verilmiştir:

Süre: Sözleşmeler ağırlıklı olan 1 yıl süre ile akdedilmiş olup, sözleşmelerde yenilenme hükümleri tarafların bir ay önceden ihtar çekerek feshetmek yetkisi bulunmaktadır.Mevcut sözleşmeler bir ay önceden bidirimle feshedilmeden devam eden sözleşmeler aynı şartlarda sözleşme hizmet bedellerinin %20 artışlı olarak tedarikçiden tahsil edebilirlik maddesi mevcuttur.

Fesih: Sözleşmelerinin çoğunluğunda sözleşme süresi boyunca tedarikçi, cezai şart düzenlemelerine tabi olmak kaydıyla Şirket'in onayı olmadan sözleşmeyi feshedemezken, Şirket'in sözleşmeleri (ilgili sözleşmelere göre farklı düzenlenmiş olmakla birlikte çoğunlukla) 1 ay önceden bildirimde bulunmak suretiyle tek taraflı olarak feshetme yetkisi bulunmaktadır.

Teminat: Sözleşmelerin bir kısmında, Şirket'in sözleşmeden doğan bütün yükümlülüklerinin ve sözleşmeden kaynaklanacak zarar, cezai şart ve risklerin teminatı olmak üzere Şirket tarafından tedarikçi firmalara kesin teminat mektubu sunulması kararlaştırılmıştır.

23. İHRAÇÇININ FİNANSAL DURUMU VE FAALİYET SONUÇLARI HAKKINDA BİLGİLER

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

TFRS'ye göre hazırlanan ve Kurul'un bağımsız denetime ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde denetime tabi tutulan ve İzahname'de yer alması gereken 31 Aralık 2018, 31 Aralık 2019, 31 Aralık 2020, ve 30 Haziran 2021 tarihlerinde sona eren mali yılar için hazırlanmış olan mali tablolar ve bunlara ilişkin bağımsız denetim raporları Ek 3'te yer almaktadır.

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

İzahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemlerinde bağımsız denetimi gerçekleştiren kuruluşların unvanları, bağımsız denetim görüşü ve denetim kuruluşlarının/sorumlu ortak baş denetçisinde değişiklik olmamamıştır.

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:

Yoktur.

23.4. Proforma finansal bilgiler:

Yoktur.

23.5. Proforma finansal bilgilere ilişkin bağımsız güvence raporu:

Yoktur.

ERSAN
ALIŞVERİŞ HİZ. VE TİC. SAN. DIŞ A.Ş.

T.C.

10 Eylül 2021

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

Şirket 2018 ve 2020 yılları net karına ilişkin olarak, 2018 ve 2020 yıllarına ilişkin yapılan genel kurullarında kar dağıtmama kararı almış, 2019 yılına ilişkin olarak ise Kamu Gözetim Kurumu standartlarına göre hazırlanan bağımsız denetimden geçmiş mali tablolarında zarar olduğundan dolayı kar dağıtımı söz konusu olmamıştır.

Şirket'in belirlenmiş bir kar dağıtım politikası bulunmamakla birlikte Şirket'in kar dağıtım esasları, Esas Sözleşme'nin "Kârın Saptanması ve Dağıtılması" başlıklı 15. maddesinde düzenlenmiştir. Buna göre:

"Şirketin faaliyet dönemi sonunda tespit edilen gelirlerden, Şirketin 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 dönem karı, varsa geçmiş yıl zararlarının düşülmesinden sonra, sırasıyla Genel Kanuni Yedek Akçe, Birinci Temettü, İkinci Temettü ve Genel Kanuni Yedek Akçe ayrıldıktan sonra tevzi olunur:

TTK'ya göre ayrılması gereken yedek akçeler ile esas 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.

Kar payı, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın eşit olarak dağıtılır. Dağıtılmasına karar verilen karın dağıtım şekli ve zamanı, yönetim kurulunun bu konudaki teklifi üzerine genel kurulca kararlaştırılır. Bu esas sözleşme hükümlerine göre genel kurul tarafından verilen kar dağıtım kararı geri alınamaz. Şirket kar tespiti ve dağıtımı konusunda: esas sözleşme, TTK, II-19.1 sayılı Kar Payı Tebliği ve sermaye piyasası mevzuatı hükümlerine uygun hareket eder."

Ayrıca Şirket, Kurumsal Yönetim İlkeleri Tebliği kapsamında Şirket'in paylarının borsada işlem göremeye başlaması sonrasında yapılacak ilk genel kurul tarihi itibarıyla, Kurumsal Yönetim İlkeleri Tebliğine uyum sürecini tamamlayacak olup, Kar Dağıtım Politikası'nı işbu izahnamenin 17.4 kısmında belirtilen prensipler çerçevesinde belirleyecektir.

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:

Şirketimiz, faaliyetlerin olağan akışı çerçevesinde, zaman zaman müşterilerle, yüklenicilerle, kiraya verenlerle, tedarikçilerle ve işçileriyle ilgili davalara taraf olmaktadır. Şirket, faaliyetlerinin olağan akışı dâhilinde zaman zaman iş hukuku uyuşmazlıklarından kaynaklanan davalara maruz kalmaktadır.

Şirket'e 05.05.2021 tarihinde Büyük Mükellefler Vergi Dairesi Başkanlığı'ndan 2018 dönemine ilişkin Kdv aslı, vergi ziyaı cezası ve özel usulsüzlük cezası ihbarnameleri tebliğ edilmiştir, tebliğ edilen Kdv aslı 7.291.643 TL, vergi ziyaı 10.937.464 TL, özel usulsüzlük cezası 120.000 TL'dir. Şirket özel usulsüzlük dışındaki bu cezayı 18.08.2021 tarihinde "9 Haziran 2021 tarihli ve 31506 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren 7326 sayılı Bazı Alacakların Yeniden Yapılandırılması ile Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına İlişkin Kanun" kapsamında aftan faydalanarak iki ayda bir ödeme şeklinde 12 eşit taksitte 24

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU 1923

10 Eylül 2021

ayda olmak üzere 4.805.670 TL olarak ödeme planına bağlamıştır. Şirket özel usulsüzlük cezasını da peşin olarak 60.000 TL olarak ödeyecektir.

Bunun dışında Şirket'e 08.08.2021 tarihinde Büyük Mükellefler Vergi Dairesi Başkanlığı'ndan 2019 dönemine ilişkin Kdv aslı, vergi ziyaı cezası ve özel usulsüzlük cezası ihbarnameleri tebliğ edilmiştir, tebliğ edilen Kdv aslı 2.333.629 TL, vergi ziyaı 3.500.444 TL, özel usulsüzlük 148.000 TL'dir. Şirket bu cezayı 25.08.2021 tarihinde "9 Haziran 2021 tarihli ve 31506 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren 7326 sayılı Bazı Alacakların Yeniden Yapılandırılması ile Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına İlişkin Kanun" kapsamında aftan faydalanarak iki ayda bir ödeme şeklinde 6 eşit taksitte 12 ayda olmak üzere 929.844 TL olarak ödeme planına bağlamıştır.

Cari dönem finansal tablolarına af kapsamında taksitlendirilen toplam 5.795.514 TL için kısa ve uzun vadeli vergi ceza karşılıkları yansıtılmıştır.

	31.12.2018		31.12.2019		31.12.2020		30.06.2021	
Devam Eden Dava ve İcra Takipleri	**Adet**	**Tutar**	**Adet**	**Tutar**	**Adet**	**Tutar**	**Adet**	**Tutar**
Şirket tarafından açılmış ve devam eden davalar	5	337.491	9	562.491	13	683.331	19	662.591
Şirket lehine devam eden icra takipleri	1	167.560	4	430.736	16	624.471	11	418.133
Şirket aleyhine açılmış ve devam eden davalar	61	2.652.006	105	3.838.006	127	4.101.884	140	3.197.985
Şirket aleyhine devam eden icra takipleri	2	195.000	7	254.264	15	726.950	7	213.274

Davaların kaybedilme ihtimaline karşı 30.06.2021 tarihi itibariyle 3.197.985 TL (31.12.2020: 3.907.409 TL, 31.12.2019: 3.661.206 TL, 31.12.2018: 2.617.006 TL) tutarında dava karşılığı ayırmıştır.

Tek başına veya hep birlikte şirket'in finansal durumu veya karlılığı üzerinde önemli derecede olumsuz etkisi olmuş veya olabilecek herhangi bir dava, hukuki takibat veya tahkim işlemleri ya da benzeri söz konusu hususlar bulunmamaktadır.

Bununla beraber beyan etmek isteriz ki; şirket hâkim ortaklarının paylarının herhangi bir kişi ve/veya kuruma rehinli, hacizli veya herhangi bir takyidat altında olmayıp, devrine engel bir husus bulunmamaktadır.

- **Şirket'in bilanço tarihi itibariyle devam eden aleyhe veya lehe dava ve icra takipleri aşağıda listelenmekte olup, aleyhe davaların çoğunluğu iş davalarıdır.**

23.8. İzahnamede yer verilen denetime tabi tutulmuş diğer bilgiler:

Yoktur.

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU 2021 İZAHNAME

10 Eylül 2021

24. İHRAÇ VE HALKA ARZ EDİLECEK PAYLARA İLİŞKİN BİLGİLER

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

Grubu	Nama/ Hamiline Olduğu	İmtiyazlar	Pay Sayısı	Pay Sayısının Grup Pay Sayısına Oranı (%)	Bir Payın Nominal Değeri (TL)	Toplam (TL)	Sermayeye Oranı (%)
B	Hamiline	Yoktur	65.000.000	27,08	1,00	65.000.000	27,08

Esas Sözleşme'nin 7. maddesi uyarınca, Şirketin işleri ve idaresi Genel Kurul tarafından en fazla 3 yıllık bir süre görevde bulunmak üzere seçilen asgari 6 kişiden oluşan çoğunluğu icrada görevli olmayan Yönetim Kurulu tarafından idare edilir. Genel kurulca seçilecek yönetim kurulunun yarısının A Grubu nama yazılı payların en az %51'ine sahip ortakların müştereken gösterecekleri adaylar arasından genel kurulca seçilmesi şarttır.

Yönetim kurulu üyelerinin iflasına karar verilir veya ehliyeti kısıtlanır ya da bir üye üyelik için gerekli kanuni şartları kaybeder ya da esas sözleşmede ön görülen nitelikleri kaybederse bu kişinin üyeliği her hangi bir işleme gerek olmaksızın kendiliğinden sona erer.

B Grubu paylara tanınmış herhangi bir imtiyaz bulunmamaktadır.

Halka arz edilecek paylara ilişkin ISIN kodu Kurul onayının ardından temin edilecektir. İhraç edilecek paylar kaydileştirme esasları çerçevesinde MKK tarafından kaydi olarak tutulacak olup, payların kaydileştirilmesi için ilerleyen aşamalarda MKK'ya başvurulacaktır.

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 bulunmakta olup Şirket T.C. Kanunlarına tabiidir. Şirketin payları Sermaye Piyasası Mevzuatı kapsamında oluşturulmuştur.

24.3. Payların kaydileştirilip kaydileştirilmediği hakkında bilgi:

Ortaklığımız payları kaydileştirme esasları çerçevesinde izahname onayı akabinde MKK nezdinde kaydi olarak tutulmaktadır.

T.C. 143

10 Eylül 2021

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

Paylar Türk Lirası cinsinden satışa sunulacaktır.

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

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

1. Kârdan Pay Alma Hakkı

Sermaye Piyasası Kanunu'nun 19. maddesi ve II-19.1 sayılı Kâr Payı Tebliğ uyarınca, pay sahipleri genel kurul tarafından belirlenen kâr dağıtım politikası çerçevesinde kârdan pay alma hakkına sahiptir. Halkla açık ortaklıklar, kârlarını genel kurulları tarafından belirlenecek kâr dağıtım politikaları çerçevesinde ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak dağıtırlar. Kurul halka açık ortaklıkların kâr dağıtım politikalarına ilişkin olarak, benzer nitelikli ortaklıklar bazında farklı esaslar belirleyebilir. Kanunen ayrılması gereken yedek akçeler ve esas sözleşmede pay sahipleri için belirlenen kâr payı ayrılmadıkça başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kâr aktarılmasına ve intifa senedi sahiplerine, yönetim kurulu üyelerine ve ortaklık çalışanlarına kârdan pay dağıtılmasına kâr verilemeyeceği gibi, belirlenen kâr payı ödenmedikçe bu kişilere kârdan pay dağıtılamaz. Halka açık ortaklıkların sermaye artırımlarında, bedelsiz paylar artırım tarihindeki mevcut paylara dağıtılır. Halka açık ortaklıklar tarafından bağış yapılabilmesi veya pay sahibi dışındaki kişilere kârdan pay dağıtılabilmesi 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, dağıtılabilir kâr matrahına eklenir.

a. Hakkın doğumu ve ödeme zamanı

Halka açık ortaklıklarda kâr payı dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın eşit olarak dağıtılır. Dağıtılmasına karar verilen kâr payının şekli ve zamanına genel kurul tarafından belirlenen kâr dağıtım politikasında yer verilir. Kâr payı ödeme zamanı, kâr payı dağıtım işlemlerine en geç dağıtım kararı verilen genel kurul toplantısının yapıldığı hesap dönemi sonu itibariyle başlanmak kaydıyla, kâr dağıtım politikasında belirtilen ödeme zamanıdır. Yatırımcılar kâr payı dağıtım riskinin farkında olarak yatırım kararı almalıdır.

b. Kâr payı hakkının zamanaşımına uğradığı tarih

II-19.1 sayılı Kâr payı Tebliği uyarınca ortaklar ve kâra katılan diğer kimseler tarafında tahsil edilemeyen kâr payı bedelleri, 12/6/1933 tarihli ve 2308 sayılı Şirketlerin Müruru Zamana Uğrayan Kupon Tahvilat ve Hisse Senedi Bedellerinin Hazineye İntikali Hakkında Kanun uyarınca dağıtım tarihinden itibaren beş yılda zaman aşımına uğrar.

c. Kâr payı hakkının kullanımına ilişkin sınırlamalar ve dışarıda yerleşik pay sahipleri için prosedür.

Kâr payı hakkının kullanımına ilişkin sınırlama yoktur. Hak kullanım prosedürü yurt içinde ve yurt dışında yerleşik pay sahipleri için aynıdır.

d. Kâr payı oranı veya hesaplama yöntemi, ödemelerin dönemleri ve kümülatif mahiyette olup olmadığı

Şirket'in faaliyet dönemi sonunda tespit edilen gelirlerden, Şirket'in genel giderleri ile muhtelif amortisman gibi Şirketçe ödenmesi ve ayrılması zorunlu olan miktarlar ile Şirket tüzel kişiliği tarafından ödenmesi gereken zorunlu vergiler düşüldükten sonra geriye kalan ve yıllık

10 Eylül 2021

bilançoda görülen dönem net kârı, varsa geçmiş yıllar zararlarının düşülmesinden sonra kalan miktar aşağıdaki sıra ve esaslar dâhilinde dağıtılır:

i. %5'i çıkarılmış sermayenin yüzde yirmisine ulaşıncaya kadar kanuni yedek akçeye ayrılır.

ii. 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.

iii. Yukarıdaki indirimler yapıldıktan sonra, genel kurul, kâr payının, yönetim kurulu üyelerine, ortaklık çalışanlarına, vakıflara ve pay sahibi dışındaki kişi ve kurumlara dağıtılmasına karar verme hakkına sahiptir.

iv. Net dönem kârından, (i), (ii) ve (iii) bentlerinde belirtilen meblağlar düştükten sonra kalan kısmı, genel kurul, kısmen veya tamamen ikinci kâr payı olarak dağıtmaya veya TTK madde 521 uyarınca yedek akçe olarak ayırmaya yetkilidir.

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

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

e. Kâr Payı Avansı

Genel kurul, SPKn ve ilgili diğer mevzuat çerçevesinde pay sahiplerine kâr payı avansı dağıtılmasına karar verebilir. Kâr payı avansı tutarının hesaplanmasında ve dağıtımında ilgili mevzuat hükümlerine uyulur. Bu amaçla, ilgili hesap dönemiyle sınırlı olmak üzere genel kurul kararıyla yönetim kuruluna yetki verilebilir.

2. Oy Hakları

SPKn'nin 30. maddesi, TTK'nın 434. maddesi uyarınca, her pay sahibi sadece bir paya sahip olsa da en az bir pay hakkını haizdir. Pay sahipleri, oy haklarını genel kurulda, paylarının toplam itibari değeriyle orantılı olarak kullanır.

3. Yeni Pay Alma Hakları

TTK'nın 461. Maddesi uyarınca her pay sahibi, yeni çıkan payları, mevcut paylarının sermayeye oranına göre, alma hakkını haizdir. Sermaye Piyasası Kanunu'nun 18. maddesi ve II- 18.1 sayılı Kayıtlı Sermaye Sistemi Tebliği uyarınca, yönetim kurulu, pay sahiplerinin yeni pay alma hakkını sınırlandırması konusunda yetkilidir. Esas Sözleşme'nin 6. maddesi uyarınca, Şirket Yönetim Kurulu, kayıtlı sermaye tavanına kadar yeni pay ihraç ederek çıkarılmış sermayeyi arttırmaya, imtiyazlı pay sahiplerinin haklarını kısıtlaması ve pay sahiplerinin yeni pay alma hakkının sınırlandırılması ile primli veya nominal değerin altında pay ihracı konularında karar almaya yetkili kılınmıştır. Yeni pay alma hakkının kısıtlama yetkisi pay sahipleri arasında eşitsizliğe yol açacak şekilde kullanılamaz.

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU 1923

10 Eylül 2021

4. Tasfiye Halinde Tasfiye Bakiyesine Katılım Hakkı

TTK'nın 507. maddesi uyarınca, Şirketin sona ermesi halinde her pay sahibi, esas sözleşmede sona eren Şirketin mal varlığının kullanılmasına ilişkin başka bir hüküm bulunmadığı takdirde, tasfiye sonucunda kalan tutara payı oranında katılır. Her pay sahibi, kanun ve esas sözleşme hükümlerine göre pay sahiplerine dağıtılması kararlaştırılmış net dönem kârına, payı oranında katılma hakkına sahiptir.

5. Bedelsiz Pay Edinme Hakkı

Sermaye Piyasası Kanunu'nun 19. maddesi ve VII-128.1 sayılı Pay Tebliği uyarınca, Şirket'in sermaye artırımlarında, bedelsiz paylar artırım tarihindeki mevcut paylara dağıtılır.

6. Ortaklıktan Çıkarma ve Satma Hakkı

Sermaye Piyasası Kanunu'nun 27. maddesi ve II-27.2 sayılı Ortaklıktan Çıkarma ve Satma Hakları Tebliği uyarınca, pay alım teklifi sonucunda veya birlikte hareket etmek de dahil olmak üzere başka bir şekilde sahip olunan payların halka açık ortaklığın oy haklarının Kurulca belirlenen orana veya daha fazlasına ulaşması durumunda, paya sahip olan bu kişiler açısından ise satma hakkı doğar. Çıkarma hakkına sahip kişiler, Kurulca belirlenen süre içinde, azınlıkta kalan ortakların paylarının iptalini ve bunlar karşılığı çıkarılacak yeni payların kendilerine satılmasını ortaklıktan talep edebilirler. Azınlıkta kalan pay sahipleri ise, Kurulca belirlenen süre içinde, paylarının adil bir bedel karşılığında satın alınmasını oy hakkının Kurulca belirlenen orana veya daha fazlasına sahip olan gerçek veya tüzel kişilerden ve bunlarla birlikte hareket edenlerden talep edebilirler.

7. Ortaklıktan Ayrılma Hakkı

Sermaye Piyasası Kanunu'nun 24. maddesi ve II-23.3 sayılı Önemli Nitelikteki İşlemlere İlişkin Ortak Esaslar ve Ayrılma Hakkı Tebliği uyarınca uyarınca, 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. Pay sahibinin 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 hallerinde, genel kurul kararlarına muhalif kalma ve muhalefet şerhini tutanağa kaydettirme şartı aranmaz.

8. Bilgi Alma ve İnceleme Hakkı

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

9. 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

T.C. SERMAYE PIYASASI KURULU 146 1923

10 Eylül 2021

kuruldan isteyebilir. Genel kurul istemi onaylarsa, Şirket veya her bir pay sahibi otuz gün içinde, şirket merkezinin bulunduğu yerdeki asliye ticaret mahkemesinden bir özel denetçi atanmasını isteyebilir.

10. Genel Kurula Davet ve Katılma Hakkı

SPKn'nin 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. maddesi uyarınca, genel kurul toplantı ilanları mümkün olan en fazla sayıda pay sahibine ulaşmayı sağlayacak, elektronik haberleşme dahil, her türlü iletişim vasıtası ile KAP'ta ve Şirket'in internet sitesi de dahil olmak üzere Kurulca belirlenen diğer yerlerde, ilan ve toplantı günleri hariç olmak üzere, genel kurul toplantı tarihinden asgari üç hafta önce yapılır.

11. İptal Davası Açma Hakkı

TTK'nın 445-451 maddeleri, SPKn'nin 18. maddesinin altıncı fıkrası ve 20. 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 muhalefetini tutanağa geçirten, toplantıda hazır bulunsun veya bulunmasın, olumsuz oy kullanmış olsun ya da olmasın; çağrının usulüne göre yapılmadığını, gündemin gereği gibi ilan edilmediğini, genel kurula katılma yetkisi bulunmayan kişilerin veya temsilcilerinin toplantıya katılıp oy kullandıklarını, genel kurula katılmasına ve oy kullanmasına haksız olarak izin verilmediğini ve yukarıda sayılan aykırılıkların genel kurul kararının alınmasında etkili olduğunu ileri süren pay sahipleri, kanun veya esas sözleşme hükümlerine ve özellikle dürüstlük kuralına aykırı olan genel kurul kararları aleyhine, karar tarihinden itibaren üç ay içinde iptal davası açabilirler.

12. 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

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU 1923

10 Eylül 2021

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

Genel kurulun özel denetim istemini reddetmesi hâlinde, sermayenin en az yirmide birini oluşturan pay sahipleri veya paylarının itibari 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 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.

13. İtfa / Geri Satma Hakkı

Pay sahiplerinin itfa / geri satma hakkı söz konusu değildir.

14. Dönüştürme Hakkı

Pay sahiplerinin dönüştürme hakkı söz konusu değildir.

24. 6. Payların ihracına ilişkin yetkili organ kararları:

Şirket Yönetim Kurulu'nun 10 Mayıs 2021 tarih ve 2021/015 sayılı kararı ile:

1. Şirket'in 875.000.000 kayıtlı sermaye tavanı içerisinde kalma üzere, 175.000.000 TL tutarındaki çıkarılmış sermayesinin, 65.000.000 TL tutarında artırılarak 240.000.000 TL'ye çıkartılmasına,
2. Artırılmasına karar verilen her biri 1 TL nominal değerli toplam 65.000.000 TL nominal değerli, payların tamamının (B) Grubu pay olarak ihraç edilmesine,
3. Yapılması planlanan sermaye artırımında mevcut ortakların yeni pay alma haklarının tamamen kısıtlanmasına ve ihraç edilecek 65.000.000 TL nominal değerli (B) Grubu payların Borsa İstanbul A.Ş. Birincil Piyasada, sermaye piyasası mevzuatı ve ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde halka arz edilmesine,
4. Halka arz edilecek olan 65.000.000 TL nominal değerli (B) Grubu payların Borsa İstanbul A.Ş.'de halka aracına aracılık için Tacirler Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin yetkilendirilmesine gerekli sözleşmelerin imzalanmasına,
5. Halka arzın Borsada Satış-Sabit Fiyat yöntemiyle yapılmasına,
6. Tacirler Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından hazırlanacak fiyat tespit raporunda bulunacak fiyatın halka arz fiyatı olarak kabul edilmesine, söz konusu halka arz satış fiyatının tasarruf sahiplerine satış duyurusu ile kamuya duyurulmasına,
7. Yukarıdaki maddeler kapsamında toplam 65.000.000 TL nominal değerli (B) Grubu payların halka arzı için Sermaye Piyasası Kurulu, Borsa İstanbul A.Ş., Merkezi Kayıt

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU İZMİR

10 Eylül 2021

Kuruluşu A.Ş., İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. ve ilgili diğer kurumlar nezdinde gerekli başvuruların yapılmasına,

8. Gerekli diğer işlemlerin yapılması, SPK, Borsa İstanbul A.Ş. ve ilgili diğer kurumlar tarafından talep edilecek beyanların, halka arz kapsamındaki gerekli sözleşmelerin ve ilgili diğer belgelerin imzalanması için Yönetim Kurulu Üyelerinden; Erol ERSAN, Ergin ERSAN ve Ercan ERSAN'ın ayrı ayrı veya birlikte Şirket'i temsil konusunda yetkilendirilmesine,

oybirliğiyle karar verilmiştir.

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

Yoktur.

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

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

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

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 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. 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

ERSAN
ALIŞ VERİŞ HİZ. VE GIDA SAN. TİC. A.Ş.

T.C. İSTANBUL TİCARET SİCİL MEMURLUĞU

TESCİL EDİLİR

10 Eylül 2021

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 yoluyla halka arz edilen B grubu payların nominal değeri 65.000.000 TL olup, Şirket'in halka arz sonrası çıkarılmış sermayesine oranı %27,08 dir.

25.1.3. Halka arz süresi ile halka arza katılım hakkında bilgi

25.1.3.1. Halka arz süresi ve tahmini halka arz takvimi:

Şirket paylarının halka arzı Tacirler Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından "Borsa'da Satış -Sabit Fiyatla Talep Toplama ve Satış Yöntemi" yöntemiyle Borsa Birincil Piyasa'da gerçekleştirilecektir. Sabit fiyatla yapılacak talep toplamanın süresi 2 (iki) işgünü olacaktır. Halka arzın 2021 yılının üçüncü çeyreği içerisinde gerçekleştirilmesi planlanmakta olup, halka arzın kesin başlangıç ve bitiş tarihleri ilan edilecek tasarruf sahiplerine satış duyurusunda belirtilecektir.

25.1.3.2. Halka arza başvuru süreci

a) Satış Yöntemi ve Başvuru Şekli:

Sermaye artırımı yoluyla Şirket paylarının halka arzı Tacirler Yatırım tarafından "Borsa'da Satış -Sabit Fiyatla Talep Toplama ve Satış Yöntemi" ve "En İyi Gayret Aracılığı" yöntemiyle Borsa Birincil Piyasa'da gerçekleştirilecektir. Sabit fiyatla yapılacak talep toplamanın süresi 2 (iki) işgünü olacaktır.

Borsa'da Satış aşamasında, yatırımcıların alış emirleri, birincil piyasa işlem saatleri içerisinde, payları arz edilen şirket tarafından belirlenen ve duyurulan tek fiyat seviyesinden, BISTECH Platformu üzerindeki Pay Alım Satım Sistemine gönderilir. Payların ihracına ilişkin söz konusu fiyat Sisteme tanımlıdır ve başka bir fiyattan sisteme emir girilemez.

Halka arzda kredi kartı ile ödeme yoluyla talepte bulunulamayacaktır. Halka arz satış süresince ATM, telefon bankacılığı yoluyla talepler iletilemeyecek olup, blokaj yoluyla talepte bulunulamayacaktır.

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU 1923 150 UZMANI

10 Eylül 2021

Halka arzdan pay almak isteyen yatırımcıların, satış süresi içinde Borsa'da işlem yapmaya yetkili yatırım kuruluşlarına başvuruda bulunması gerekmektedir.

Borsa İstanbul Birincil Piyasa'da talep toplama saatleri 10:30-13:00 olup, dağıtım ise Pay Piyasası seansının tamamlanmasının ardından Borsa tarafından otomatik olarak yapılmaktadır.

MKK sicil numarası kullanılarak yatırımcı bazında tekleştirme esasına göre aynı ve/veya farklı aracı kurumlardan iletilen ancak aynı MKK sicil numarasına sahip olan yatırımcı emirlerinden, sadece zaman önceliği kuralına göre önceliğe sahip ilk emre dağıtım yapılır. Aynı MKK sicil numarasına sahip mükerrer girilen diğer emirler dağıtıma konu edilmeyecektir.

Talep toplamanın sona erdiği an itibarıyla MKK sicil numarası bulunmayan hesaplardan iletilen emirler dağıtıma konu olmayıp, zaman önceliği kuralı geçerlidir.

Sabit fiyat yönteminde tek fiyat girilebileceği için dağıtımda fiyat önceliği söz konusu olmayıp, zaman önceliği kuralı geçerlidir.

Borsa'da işlem yapmaya yetkili kuruluşların listesi BİAŞ aylık bültenlerinde, TSPB ve SPK'nın internet sitelerinde yer almaktadır

Dağıtım, Birincil piyasa süresini bitişini takiben Borsa İstanbul tarafından belirlenen zamanda pay Piyasası seansının tamamlanması ardından otomatik olarak yapılır. Dağıtım, gelen emirlerin sayısı, emir büyüklüğü, hesap sayısı, halka arz edilen payların miktarı gibi faktörlerin etkilerine göre sonlanacaktır.

Dağıtım sırasında üç durum söz konusu olabilir:

Denge: MKK sicil numarası kullanılarak yatırımcı bazında tekleştirme esasına göre dağıtıma konu edilmeyecek çıkarıldıktan sonra mevcut talebin satılacak miktara eşit olması.

Az Talep: MKK sicil numarası kullanılarak yatırımcı bazında tekleştirme esasına göre dağıtıma konu edilmeyecek çıkarıldıktan sonra mevcut talebin satılacak miktardan az olması

Fazla Talep: MKK sicil numarası kullanılarak yatırımcı bazında tekleştirme esasına göre dağıtıma konu edilmeyecek çıkarıldıktan sonra mevcut talebin satılacak miktardan fazla olması.

Denge ve az talep durumlarında dağıtıma konu her emir tam olarak karşılanacaktır. Fazla Talep durumunda ise, dağıtıma konu olduğu tespit edilen emirlerden zaman önceliğine sahip ilk emirden başlanacaktır. Dağıtım zaman önceliğine göre sıralanmış her emre sırayla birer lot dağıtılarak satılacak miktar tamamlanana kadar devam edecektir.

İşlemler, dağıtım tamamen bittikten sonra gerçekleşecektir. Dağıtımın yapıldığı her bir emir ne kadar karşılanmışsa ona ilişkin sözleşme büyüklüğü de o kadar olacaktır.

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

Halka arz, Borsa İstanbul A.Ş. Birincil Piyasa'da "Borsa'da Satış- Sabit Fiyatla Talep Toplama ve Satış Yöntemi" ile yapılacağından, Borsa İstanbul üyesi yetkili kuruluşlar aracılığı ile halka arza katılan yatırımcıların hesaplarında bulunan bakiye ile alım yapmaları gerekmektedir. Halka arza katılan yatırımcıların ödedikleri pay bedelleri, tahsilatı yapan yatırım kuruluşları tarafından en geç T+2'de Tacirler Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'ye ait İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. hesabına aktaracaklardır.

Pay bedelleri, Tacirler Yatırım tarafından tahsil edilince halka arz için açılmış olan aşağıdaki hesaplara Kim Market'e ve halka arz edenin payları doğrultusunda aynı gün yatırılacaktır.

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU 1923

151

10 Eylül 2021

Sermaye Artırımı Yoluyla ve Satışa Hazır Bekletilen Payların Satılması Halinde Pay Bedellerinin Yatırılacağı Hesap No:

Hesap Sahibi	Ersan Alışveriş Hizmetleri ve Gıda Sanayi Ticaret A.Ş.
Banka	Ziraat Katılım Bankası A.Ş.
Şube	Başakşehir Şubesi
IBAN Numarası	TR98 0020 9000 0004 0494 0001 10

c) Başvuru yerleri:

Bu halka arzda pay almak isteyen tasarruf sahiplerinin satış süresi içerisinde Borsa İstanbul'da işlem yapmaya yetkili Yatırım kuruluşlarından birine başvurmaları gerekmektedir.

Borsa İstanbul'da işlem yapmaya yetkili Yatırım kuruluşlarının adres ve telefonlarına ilişkin bilgi Borsa İstanbul'un internet sitesi (www.borsaistanbul.com) ve SPK'nın internet sitesinde (www.spk.gov.tr) yer almaktadır.

d) Payların Dağıtım Zamanı ve Yeri:

Dağıtım talep toplamanın 2. iş günü Birincil Piyasa işlem süresinin bitişini takiben Borsa tarafından belirlenen zamanda otomatik olarak başlatılır ve gelen emirlerin sayısı, emir büyüklüğü, hesap sayısı, halka arz edilen payların miktarı gibi faktörlerin etkilerine göre sonlanır.

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

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

Aşağıdaki şartların oluşması durumunda halka arz iptal edilebilecektir.

- Yasama, yürütme veya sermaye piyasaları ile ilgili karar almaya yetkili organlar tarafından yapılan düzenlemeler nedeniyle yükümlülüklerin Şirket ve Aracı Kurum tarafından yerine getirilmesini imkansız kılacak veya önemli ölçüde güçleştirecek hukuki düzenlemeler yapılması.
- Halka arzı esaslı olarak olumsuz etkileyecek ölçüde savaş hali, yangın, deprem, su baskını, ayaklanma, yaygın terör eylemleri, enerji kıtlığı, hükümet darbesi ve / veya halka arza etki edebilecek tabi afet ve uluslararası ihtilafların meydana gelmesi.
- Ekonomik ve siyasi gelişmeler ile para ve sermaye piyasalarındaki gelişmelerin Aracı Kurum'un halka arz edilen payların pazarlanmasına imkan vermeyecek durumda olması nedeniyle yeterli talebin oluşmayacağının ve piyasalarm durumu itibariyle halka arzdan beklenen faydanın gerçekleşmeyeceğinin öngörülmesi.
- Ülke ekonomisini, ulusal veya uluslararası sermaye ve finans piyasalarını, Şirket'in faaliyet gösterdiği sektörü ya da Şirket'in mali bünyesini ciddi etkileyerek halka arzın başarısını engelleyebilecek beklenmedik durumların ortaya çıkması.
- Şirket'in yönetici ve ortakları ile Şirket hakkında payların pazarlanmasını etkileyebilecek herhangi bir soruşturma ve/veya dava açılması ile Şirket aleyhine, halka arzı önemli

10 Eylül 2021

derecede etkileyen ya da etkileyebilecek herhangi bir soruşturma, dava ve icra takibi açılması,

- Tacirler Yatırım tarafından, halka arz edilen payların satışında yeterli talebin oluşmayacağının veya yeterli derinlikte bir piyasanın oluşmayacağının öngörülmesi hali.

İzahname ve Tasarruf Sahiplerine Satış Duyurusu ile açıklanan konularda değişikliklerle ilgili Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-5.1 İzahname ve İhraç Belgesi Tebliği'nin 24'üncü maddesi hükümleri saklıdır.

Halka arzda payların satış işlemi başladıktan sonra, Şirket, Tacirler Yatırım dışında meydana gelen herhangi bir özel durumdan dolayı yetkili mercilerce (SPK veya Borsa Yönetimi tarafından) aksi yönde karar alınması durumları hariç, halka arz ve satış işlemi iptal edilmeyecektir.

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

Halka arz, Birincil Piyasa'da "Borsa'da Satış - Sabit Fiyatla Talep Toplama ve Satış Yöntemi" ile gerçekleştirileceğinden yatırımcılar kendi hesaplarındaki mevcut nakit bedel karşılığından fazla olmamak kaydıyla istedikleri kadar talep girişi yapabilecekler ve ancak bu talep karşılanırsa karşılanan kısmı kadar bedel hesaplarından düşülecektir. Böylece iade edilmesi gereken bir bedel oluşmayacaktır.

Dağıtım işlemleri Pay Piyasası Prosedürü 4. Maddesi çerçevesinde gerçekleştirilir. Karşılanmayan pay bedelleri dağıtım işlemlerinin tamamlanmasını takip eden en geç bir işgünü içerisinde iade edilir.

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

Talep adetleri 1(bir) lot (1TL) ve katları şeklinde olup yatırımcılar için talep edilebilecek azami pay miktarı, halka arz edilen pay miktarı ile sınırlıdır.

25.1.7. Yatırımcıların satın alma taleplerinden vazgeçme haklarına ilişkin bilgi:

Kurul'un II-5. 1 sayılı İzahname ve İhraç Belgesi Tebliği'nin 24. ve SPKn'nin 8. 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 Şirket tarafından en uygun haberleşme vasıtasıyla derhâl Kurul'a 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'nda 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.

25.1.8. Payların teslim yöntemi ve süresi:

İhraç edilecek paylar kaydileştirme esasları çerçevesinde MKK tarafından hak sahipleri bazında kayden izlenecek olup, payların fiziki teslimi yapılmayacaktır. Kaydi paylar azami dağıtım listesinin kesinleştiği günü takip eden 2 (iki) iş günü içerisinde teslim edilecektir.

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU 1923

10 Eylül 2021

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

Şirketin 10 Mayıs 2021 tarih ve 2021/015 sayılı halka arza ilişkin almış olduğu Yönetim Kurulu kararı uyarınca, yeni pay alma hakkı sermaye artırımı yoluyla ilk halka arz gerçekleştirilmesi amacıyla 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, KİM'in kurumsal internet (www.kimmarket.com.tr), KAP'ta (www.kap.org.tr) ve Tacirler Yatırım'ın internet sitesinde (www.tacirler.com.tr) ilan edilecektir.

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

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:

Ad-Soyad	Kurum
Ercan ERSAN	Ersan Alışveriş Hizmetleri ve Gıda Sanayi Ticaret A.Ş.
Erol ERSAN	Ersan Alışveriş Hizmetleri ve Gıda Sanayi Ticaret A.Ş.
Ergin ERSAN	Ersan Alışveriş Hizmetleri ve Gıda Sanayi Ticaret A.Ş.
Hasan GÜL	Ersan Alışveriş Hizmetleri ve Gıda Sanayi Ticaret A.Ş.
Ömer Faruk CIR	Ersan Alışveriş Hizmetleri ve Gıda Sanayi Ticaret A.Ş.
Kubilay YIGIT	Ersan Alışveriş Hizmetleri ve Gıda Sanayi Ticaret A.Ş.
Buğra Baban	Tacirler Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Can Yurtcan	Tacirler Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Dursun Saper	Tacirler Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Ayça Atalay	Tacirler Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Ecem Akuras	Tacirler Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

ERSAN ALIŞVERİŞ HİZ. VE GIDA SAN. TİC. A.Ş.

T.C. İSTANBUL BİRİNCİ NOTERLİĞİ

154

10 Eylül 2021

TACİRLER

Ad-Soyad	Kurum
Elif Eroğlu	Tacirler Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Doğuş Bektaş	Abaküs Bağımsız Denetim A.Ş.
Uğur Çalışkan	Abaküs Bağımsız Denetim A.Ş.
Muhammet Nurten	Abaküs Bağımsız Denetim A.Ş.
Mehmet Erol	Hukuk Bürosu

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 be inden fazlasına taahhütte ulunmay niyetli olup olmadı ına ilişkin bilgi:

Y ur.

25 2.3. Halka arzda yatırım dır ... ları

İst ... S ş a iy tla Talep Toplama ve Satış" mın ... gi ... t cı grubuna tahsisat ve dağıtım naya kt .

Iyat ... s 2 ş g o r. Yatırımcıların gerçekleşen leri ... sl ... iki ş "dür. İşlem görme: halka arz payl ... o sa e zu İgili hükümleri çerçevesinde B Genel M ... ır ...

a) Yatırımcı grubu bazind tah i at ...

Y r

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

Yoktur.

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

Yoktur.

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

Yoktur.

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

Yoktur.

FRSAN ALIŞVERİŞ ... A.Ş.

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU 155 UZMANI

10 Eylül 2021

f) Mükerrer talep olması halinde uygulanacak esaslar:

Borsa düzenlemeleri uygulanır.

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

Yoktur.

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:

Yoktur.

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

Halka arz, "Borsa'da Satış- Sabit Fiyatla Talep Toplama ve Satış" yöntemi ile yapılacaktır. Yatırımcıların halka arza ilişkin olarak alım emirleri yetkili kuruluşlar vasıtasıyla Borsa İstanbul sistemine gönderilecektir. Dağıtım, satışın gerçekleşeceği gün, Pay Piyasası seansının tamamlanmasının ardından Borsa tarafından otomatik olarak yapılmaktadır. Yatırımcılar alım emirlerinin gerçekleşip gerçekleşmediğini pay alım emirlerini gönderdikleri yetkili kuruluşlar aracılığıyla öğrenebilecektir.

Yatırımcıların gerçekleşen işlemlerinin takası (T+2), dağıtım işleminin yapıldığı günü izleyen ikinci iş günüdür. Halka arz sonuçları, Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-5.2 sayılı Sermaye Piyasası Araçlarının Satışı Tebliği'nde yer alan esaslar çerçevesinde dağıtımın kesinleştiği günü takip eden iki iş günü içerisinde Kurul'un özel durumların kamuya açıklanmasına ilişkin düzenlemeleri uyarınca kamuya duyurulur.

Halka arz edilen payların Borsa'da işleme başlaması için sırasının açılma tarihi ise yatırımcıların halka arzdan aldıkları kesinleşmiş pay miktarının kendilerine bildirilme süreci tamamlandıktan sonra BİST tarafından kamuya duyurulacaktır.

25.2.5. Ek satış işlemlerine ilişkin bilgi:

Yoktur.

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 3,50 TL olarak belirlenmiştir.

Halka arzda talepte bulunan yatırımcılardan ihraç edilen payların bedeli dışında alım taleplerine aracılık eden yetkili kuruluşlar tarafından işlem komisyon bedeli ve BSMV maliyeti yanı sıra hesap açılışı ile para ya da pay transferine dair ücret talep edilebilecektir.

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

T.C. SERMAYE PIYASASI KURULU 2021 ANI

10 Eylül 2021

Kurum	Hesap Açma Ücreti	Sermaye piyasası Aracının MKK'ya Virman Ücreti	Yatırımcının Başka Aracı Kuruluştaki Hesabına Virman Ücreti	EFT Ücreti	Damga Vergisi	Diğer
Tacirler Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Yoktur.	Yoktur.	Yoktur.	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 fiyatının belirlenmesinde kullanılan yöntemlere ilişkin olarak Tacirler Yatırım tarafından hazırlanan Fiyat tespit raporu, yasal süre içerisinde KAP'ta (www.kap.org.tr) ilan edilecektir. Halka Arz fiyatının belirlenmesinde nihai sorumluluk Halka Arz Edenlere 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 hakkının kısıtlanmasından doğrudan sadece İhraççı menfaat sağlayacaktır. Halka arz edilen paylar karşılığında İhraççı fon elde edecektir.

25.3.4. İhraççının yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi kişilerin veya ilişkili kişilerin (bunların eşleri ile birinci derecede kan ve sıhri hısımları) geçmiş yıl ile içerisinde bulunulan yıl içerisinde iktisap ettiği veya iktisap etme hakkına sahip oldukları ihraççıpayları 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:

<u>Tacirler Yatırım Menkul Değerler A.Ş</u>

Etiler Mahallesi Nispetiye Cad. Akmerkez B3 Blok Kat: 9 34337 Beşiktaş, İSTANBUL

Tel: (0212) 355 46 46, Faks: (0212) 282 09 98

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, Çukurambar, İzmir, İzmit, Marmaris ve Trabzon irtibat büroları ile www.tacirler.com.tr internet adresi, Odea Bank A.Ş. şubeleri ile www.odeabank.com.tr internet adresi.

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

Türkiye dışında bir halka arz gerçekleştirilmeyecektir.

10 Eylül 2021

25.4.3. Aracılık türü hakkında bilgi:

Halka arza aracılık, Tacirler Yatırım tarafından En İyi Gayret Aracılığı yöntemi ile gerçekleştirilecek olup, bu kapsamda payların satışına ilişkin yüklenimde bulunan herhangi bir gerçek veya tüzel kişi bulunmamaktadır.

25.4.4. Aracılık sözleşmesi hakkında bilgi

Ersan Alışveriş Hizmetleri ve Gıda Sanayi Ticaret A.Ş. ile aracı kurum Tacirler Yatırım Menkul Değerler A.Ş. arasında 19 Şubat 2021 tarihli Halka Arz Aracılık Sözleşmesi imzalanmıştır. Söz konusu sözleşme, tarafları tanıtıcı bilgiler, sözleşmenin konusu, halka arz edilecek paylarla ilgili bilgiler, aracılığın türü, satışın yapılacağı yatırımcılar, Ersan Alışveriş Hizmetleri ve Gıda Sanayi Ticaret A.Ş. ve aracı kurumun hak, yükümlülük ve taahhütleri, aracılık komisyonu ve masraflar, vergi, resim, harç ve diğer yükümlülükler, satış, tahsis ve dağıtma ilişkin hükümler ile işbu İzahname'de 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 elde edilen gelir ile özkaynağını artıracaktır. Sermaye artırımı yoluyla elde edilecek kaynağın kullanım yeri İzahname'nin 28.2 numaralı maddesinde açıklanmaktadır.

Şirket ile Tacirler Yatırım arasında çıkar çatışması veya herhangi bir menfaat çatışması bulunmamaktadır. Tacirler Yatırım ve Şirket arasında herhangi bir sermaye ilişkisi yoktur. Tacirler Yatırım'ın halka arz işlemi nedeniyle elde edeceği aracılık komisyonu haricinde doğrudan ya da dolaylı olarak halka arzın başarısına bağlanmış bir ekonomik çıkarı bulunmamaktadır.

Şirket ile bağımsız hukukçu raporunu hazırlayan Avukat Mehmet Erol arasında herhangi bir çıkar veya menfaat çatışması bulunmamaktadır. Avukat Mehmet Erol halka arza ilişkin sunulan hukuki danışmanlık hizmetleri için danışmanlık ücreti elde etmektedir.

Şirket ile mali tablolarının bağımsız denetimini yapan Abaküs Bağımsız Denetim A.Ş. ile arasında çıkar çatışması veya herhangi bir menfaat çatışması bulunmamaktadır. Abaküs Bağımsız Denetim A.Ş. ve Şirket arasında herhangi bir sermaye ilişkisi yoktur. Abaküs Bağımsız Denetim A.Ş.'nin doğrudan ya da dolaylı olarak halka arzın başarısına bağlanmış bir ekonomik çıkarı bulunmamaktadır. Şirket ile arasında bağımsız denetim çalışmalarının yürütülmesine ilişkin yapmış olduğu anlaşmalar haricinde, herhangi bir anlaşma bulunmamaktadır. Abaküs Bağımsız Denetim A.Ş., Şirket'e sunduğu bağımsız denetim hizmetleri kapsamında ücret elde etmektedir.

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

26. BORSADA İŞLEM GÖRMEYE İLİŞKİN BİLGİLER

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

Halka arz sonrasında payların Borsa İstanbul Ana Pazar'ında işlem görmesi için Borsa İstanbul'a 16 Nisan 2021 tarihinde başvuruda bulunulmuştur.

Borsa'nın görüşüne işbu izahnamenin 1 nolu bölümünde yer verilmiştir.

10 Eylül 2021

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 planlanmamaktadır.

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

Fiyat istikrarı işlemlerinin gerçekleştirilmesi planlanmamaktadır.

26.5.2. Fiyat istikrarı işlemlerinin gerçekleştirilebileceği zaman aralığı:

Fiyat istikrarı işlemlerinin gerçekleştirilmesi planlanmamaktadır.

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

Fiyat istikrarı işlemlerinin gerçekleştirilmesi planlanmamaktadır.

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

Fiyat istikrarı işlemlerinin gerçekleştirilmesi planlanmamaktadır.

26.5.5. Fiyat istikrarını sağlayıcı işlemlerin amacı:

Fiyat istikrarı işlemlerinin gerçekleştirilmesi planlanmamaktadır.

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

Fiyat istikrarı işlemlerinin gerçekleştirilmesi planlanmamaktadır.

26.5.7. Yatırımcıların karar verme sürecinde etkili olabilecek diğer bilgiler:

Yoktur.

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU

10 Eylül 2021

27. MEVCUT PAYLARIN SATIŞINA İLİŞKİN BİLGİLER İLE TAAHHÜTLER

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

Yoktur.

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

Yoktur.

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

a) İhraççı tarafından verilen taahhüt:

Şirket, 06/07/2021 tarihli ve 2021/022 sayılı yönetim kurulu kararında, Şirket tarafından halka arz edilen payların, Borsa İstanbul'da işlem görmeye başladığı tarihten itibaren (bir) yıl boyunca, Şirket paylarında herhangi bir bedelli sermaye artırımı gerçekleştirmeyeceğine, Borsa İstanbul A.Ş. 'de hiçbir şekilde Şirket payı satmayacağına, dolaşımdaki pay miktarını artırmayacağına ve Borsa İstanbul A.Ş. dışında yapılacak satışlarda satışa konu payların da bu sınırlamalara tabi olacağını alıcılara bildireceğine dair SPK ve Borsa İstanbul gibi mercilere gerekli bildirimlerin yapılacağına dair taahhütte bulunmuştur.

b) Ortaklar tarafından verilen taahhütler:

Şirket ortaklarından Erol Ersan 10/06/2021 tarihli beyanı ve Ergin Ersan ve Ercan Ersan 14/04/2021 tarihli beyanları ile:

- Halka arza konu olmayan "A" ve "B" grubu paylarını, payların Borsa İstanbul'da işlem görmeye başladığı tarihten itibaren 6 ay boyunca, Şirket paylarının Borsada işlem görmeye başlamasından sonra söz konusu olabilecek olası pay geri alımları neticesinde maliki olacakları Şirket paylarını, paya dönüştürülebilir menkul kıymetleri, pay alma haklarını veya paya dayalı diğer menkul kıymetleri satmayacaklarını, satma taahhüdünde bulunmayacaklarını, devretmeyeceklerini, rehnetmeyeceklerini veya bu paylar üzerinde sair surette tasarrufta bulunmayacaklarını, dolaşımdaki pay miktarının artmasına sebep olmayacaklarını, bu sonuçları doğurabilecek başkaca herhangi bir işlem yapmayacaklarını taahhüt etmişlerdir.

c) Sermaye piyasası mevzuatı kapsamında verilen taahhütler:

Şirket Ortakları 10/06/2021 tarihinde verdikleri beyan ile

- Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("Kurul") VII-128.1 sayılı Pay Tebliği'nin 8'inci maddesi uyarınca, Ersan Alışveriş Hizmetleri ve Gıda Sanayi Ticaret A.Ş. ("Şirket") paylarının Borsa İstanbul'da işlem görmeye başlamasından itibaren bir yıl süreyle; maliki oldukları Şirket paylarını halka arz fiyatının altındaki bir fiyattan borsada satmayacaklarını, bu payların halka arz fiyatının altında borsada satılması sonucunu doğuracak şekilde herhangi bir işleme tabi tutmayacaklarını taahhüt etmişlerdir.

d) Yetkili kuruluşlar tarafından verilen taahhütler:

Yoktur.

e) Taahhütlerde yer alan diğer önemli hususlar:

Yoktur.

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU

10 Eylül 2021

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 227.500.000 TL gelir elde edecektir.

Halka arza ilişkin toplam maliyetin 9.808.625 TL, halka arz edilecek pay başına maliyetin ise 0,15 TL olacağı tahmin edilmektedir.

Halka arz maliyetlerinin kırılımı aşağıdaki tabloda yer almaktadır:

Tahmini Halka Arz Maliyetleri	Karşılayan Taraf	Tutar(TL)
Bağımsız Denetim	Şirket	425.000
MKK Üyelik Ücreti	Şirket	240.000
Reklam, Pazarlama ve Halkla İlişkiler	Şirket	750.000
SPK Kurul Ücreti (Sermayenin nominal değeri üzerinden)	Şirket	240.000
SPK Kurul Ücreti" (ihraç değeri ve nominal değer farkı üzerinden)	Şirket	81.250
Aracılık Komisyonu	Şirket	7.962.500
Hukuki Danışmanlık	Şirket	91.875
Borsa İstanbul İşlem Görme Başvuru Ücreti	Şirket	18.000
Toplam Maliyet		9.808.625
Toplam Hisse Nominal		175.000.000
Pay Başına Maliyet		0,15
Halka Arz Tutarı		227.500.000
Net Gelir		217.691.375

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

Şirket, tamamı sermaye artırımı olan halka arzdan 227.500.000 TL gelir elde edecektir. Söz konusu halka arz gelirinden elde edilen fon sayesinde Şirket'in kaynak yapısının güçlendirilmesi, kurumsallaşma, şirket değerinin ortaya çıkması, bilinirlik ve tanınırlığın pekiştirilmesi, şeffaflık ve hesap verilebilirlik ilkelerinin daha güçlü bir şekilde uygulanması, Şirket'in kurumsal kimliğinin güçlendirilmesi hedeflenmektedir.

İşbu izahnamenin Ek 6 bölümünde yer alan, Şirket'in 10 Mayıs 2021 tarihinde 2021/016 karar sayılı Yönetim Kurulu'nda kabul edilen, "Sermaye Artırımında Elde Edilecek Fonun Kullanımına İlişkin Yönetim Kurulu Raporu"nda, sermaye artırımından elde edilecek fonunun kullanım yerleri verilmektedir. Buna göre:

T.C. İSTANBUL TİCARET SİCİL MÜDÜRLÜĞÜ 1923 İSTANBUL

10 Eylül 2021

Halka arz ile sermaye artışı yoluyla kaynak elde edilerek, Şirketin organik ve inorganik büyümesinin finansmanı, karlılık odaklı satın alımlar (peşin alımlar) ve işletme sermayesinin güçlendirilmesi, e-ticaret ve satış kanallarının çeşitlendirilmesi açısından yapılacak teknoloji yatırımlarının hızlandırılması, artacak satış kanalları, lokasyon ve büyüme ile birlikte ortaya çıkacak lojistik altyapısının güçlendirilmesinin sağlanması, Şirketin geleceğe yönelik hedeflerinin gerçekleştirilebilmesi anlamında mali ve idari yapısının güçlendirilmesi hedeflenmektedir. Halka arz gelirinin, makul bir ekonomik veya finansal gerekçeye dayanmak koşuluyla verilen aralıklar içerisinde alınmasına özen gösterilerek, aşağıda yer aldığı şekilde %35-%50 sini organik ve inorganik büyümesinin finansmanında %25-%40'ının işletme sermayesinin desteklenmesinde, %10-%25'inin alternatif satış kanalları, (E-Ticaret ve Pazar Yerleri),lojistik ve genel işletme faaliyetlerinde kullanmayı planlamaktadır.

1. Şirket, halka arzdan elde edeceği gelirin %35-%50'sini organik ve inorganik büyümesinin finansmanında kullanmayı planlamaktadır. Şirket, küçük ölçekli 5-10 mağazalı çok sayıda küçük oyuncunun, 20-30 mağazalı küçük yerel marketlerin ve 50-100 mağazalı lokal/ulusal marketlerin faaliyet gösterdiği bir sektör yapısı içerisindedir. Bu yapıda inorganik büyümenin sağlanabileceği çok sayıda yatırım fırsatı çıkmaktadır. Şirket öz kaynak temelli büyüme modeli çerçevesinde bu fırsatları şimdiye kadar istediği oranda değerlendiremediğine inanmakta, halka arz ile birlikte, bunu avantaja çevirmek sureti ile öz kaynak temelli olarak hızlı bir büyüme sürecine girmek için halka arz gelirinin kullanılması değerlendirilmektedir. Yine şirket organik büyümesine devam edecek olup, fırsat gördüğü lokasyon ve şehirlerde yeni mağaza açılışlarına devam edecektir. Yeni mağaza yatırımlarının finansmanında da halka arz gelirinin kullanılması planlanmaktadır.

2. Şirket halka arz gelirinin %25-%40'ını işletme sermayesinin desteklenmesinde kullanmayı planlamaktadır. Şirket, her yeni mağaza açılışında yatırım maliyeti yanında belirli bir işletme sermayesi ihtiyacı duymaktadır. Özellikle halka arz ile birlikte hızlı bir büyüme sürecine gireceği öngörülen şirkette işletme sermayesi ihtiyacı da aynı oranda artacaktır. Ayrıca şirket karlılığını, özellike FAVÖK marjını artırmak için, peşin alım oranlarını kademeli olarak artırmayı hedeflemektedir. Peşin alım oranlarını artırması sonucu kademeli olarak ticari borç ödeme süresinin azalması söz konusu olacağı için işletme sermayesi ihtiyacı da aynı oranda artacaktır. Artan bu ihtiyacın finansmanında halka arz gelirinin kullanılması planlanmaktadır.

3. Şirket halka arz gelirinin %10-%25'nu alternatif satış kanalları, (E-Ticaret ve Pazar Yerleri) yatırımı, lojistik altyapı ve genel işletme faaliyetlerinde kullanmayı planlamaktadır. Şirket, 2020 yılında E-Ticaret alt yapısını kurmaya başlamıştır. Bunun ilk adımı olan e-ticaret sitesi ve mobil uygulamaları aktif hale gelmiştir. Bununla beraber halka arz ile birlikte şirket bu alanda daha fazla yatırım yapma ve büyüme hedefindedir. e-ticaret kanalının büyütülmesi için gerekli tüm yatırımlarda halka arz geliri kullanılması planlanmaktadır. Ayrıca hem yeni mağaza açılışlarının, hem de artan e-ticaret hacminin sebep olacağı lojistik yatırımları için (özelikle çekici, kamyon, kamyonet gibi araçları finansmanında) halka arz gelirinin kullanılması planlanmaktadır.

Tüm hususlara ek olarak yukarıda belirtilen fon kullanım oranları şirket menfaatleri çerçevesinde değişiklik gösterebilir.

T.C. İSTANBUL TİCARET SICİL MÜDÜRLÜĞÜ 1973

162

10 Eylül 2021

Halka arzdan elde edilecek fonun kulllanım yerleri, oranını ve yaklaşık tutarları aşağıdaki tabloda gösterilmiştir:

Kullanım Alanı	Kullanım Oranı (%)	Kullanım Tutarı (TL)
Organik/İnorganik Büyüme Finansmanı	%35-50	80-113 Milyon TL
İşletme Sermayesi Ve Peşin Alımlar	%25-40	57-91 Milyon TL
Alternatif satış kanalları, (E-Ticaret ve Pazar Yerleri) ,lojistik ve genel işletme faaliyetlerinde	%10-25	23-57 Milyon TL

29. SULANMA ETKİSİ

29.1. Halka arzdan kaynaklanan sulanma etkisinin miktarı ve yüzdesi:

Sulanma etkisine ilişkin hesaplamalar 30 Haziran 2021 tarihli bağımsız denetimden geçmiş mali tablo verileri esas alınarak yapılmıştır.

Şirket paylarının halka arzı, mevcut ortakların rüçhan haklarının kısıtlanarak sermaye artırımı şeklinde olacaktır. Buna göre sulanma etkisinin miktarı ve yüzdesine ilişkin hesaplama aşağıdaki tabloda sunulmaktadır.

Halka arzdan pay alacaklar için %-51 oranında -1.8 TL sulanma etkisi olacaktır.

Sulanma Etkisi (TL)	Halka Arz Fiyatından
Halka Arz Öncesi Defter Değeri	191.506.289
Halka Arz Öncesi Pay Sayısı	175.000.000
Halka Arz Öncesi Pay Başına Defter Değeri	1,09
Halka Arz Fiyatı	3,5
Sermaye Artırım Tutarı	65.000.000
Brüt Halka Arz Gelirı	227.500.000
Halka Arz Maliyetleri	9.808.625
Net Hasılat	217.691.375
Halka Arz sonrası Defter Değeri	409.160.289
Halka Arz Sonrası Pay Sayısı	240.000.000
Halka Arz Sonrası Pay Başına Defter Değeri	1,70
Mevcut Ortaklar için Sulanma Etkisi (TL)	0,61
Mevcut Ortaklar için Sulanma Etkisi (%)	%56
Yeni Ortaklar için Sulanma Etkisi (TL)	-1,80
Yeni Ortaklar için Sulanma Etkisi (%)	-%51
Halka Açıklık Oranı	%27,08

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

Mevcut ortaklar için %56 oranında 0,61 TL pozitif sulanma etkisi olacaktır.

T.C. İSTANBUL MENKUL KIYMETLER BORSASI

463

10 Eylül 2021

30. UZMAN RAPORLARI VE ÜÇÜNCÜ KİŞİLERDEN ALINAN BİLGİLER

30.1. Halka arz sürecinde ihraççıya danışmanlık yapanlar hakkında bilgiler:

Kurum	Danışmanlık Hizmeti
Tacirler Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Aracılık Hizmetleri
Avukat Mehmet Erol	Hukuki Danışmanlık Hizmetleri
Abaküs Bağımsız Denetim A.Ş.	Bağımsız Denetim Hizmetleri
Reel Gayrimenkul Değerleme A.Ş.	Gayrimenkul Değerleme 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 mali tablolarını denetleyen bağımsız denetim kuruluşunun:

Ticaret Unvanı: Abaküs Bağımsız Denetim A.Ş.

Adresi: Barış Mahallesi Akdeniz Caddesi No:8 K:1 D:5 Beylikdüzü / İstanbul

Telefon: +90 (212) 709 0907

Faks: +90 (212) 8069765

İlgili Döneme İlişkin Sorumlu Baş Denetçi: Uğur Çalışkan

Şirket'in, 31.12.2018, 31.12.2019, 31.12.2020 tarihlerinde sona eren on iki aylık dönemlere ilişkin mali tablolarında olumlu görüş verilmiştir.

Şirket'in 31.03.2021 tarihinde sona eren 3 aylık hesap dönemine ilişkin mali tablolarda sınırlı olumlu görüş verilmiştir.

Şirket'in 30.06.2021 tarihinde sona eren 6 aylık hesap dönemine ilişkin mali tablolarda sınırlı olumlu görüş verilmiştir.

Hukukçu Raporu

İzahname'nin Ek 5'te numaralı ekinde yatırımcıların incelemesine sunulan bağımsız hukukçu raporu Avukat Mehmet Erol tarafından hazırlanmıştır.

Adresi: Kuşbakışı cad. Aşuroğlu Sitesi D Blok D.6 Altunizade Üsküdar İstanbul

Telefon: +90 (216) 651 8071

+90 (532) 541 6124

Ekli hukukçu raporunda da ayrıca belirtildiği üzere, Avukat Mehmet Erol'un hukukçu raporunun, İzahname kapsamında kamuya açıklanması konusunda rızası bulunmaktadır.

10 Eylül 2021

Diğer Açıklamalar

Yukarıda bahsi geçen ve Şirket'e aracılık hizmetleri, hukuki danışmanlık hizmetleri ve bağımsız denetim hizmetleri sunan hiçbir taraf, 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 bulunmadığı 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.

31. İŞTİRAKLER HAKKINDA BİLGİLER

31.1. Konsolidasyona dahil edilenler hariç olmak üzere ihraççının finansal yatırımları hakkında bilgi:

Yoktur.

32. PAYLAR İLE İLGİLİ VERGİLENDİRME ESASLARI

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

GVK uyarınca, (i) Türkiye'de yerleşmiş olanlar (ii) resmi daire ve müesseselere veya merkezi Türkiye'de bulunan teşekkül ve teşebbüslere bağlı olup adı geçen daire, müessese, teşekkül ve teşebbüslerin işleri dolayısıyla yabancı ülkelerde oturan Türk vatandaşları, Tam Mükellef olarak Türkiye içinde ve dışında elde ettikleri kazanç ve iratların tamamı üzerinden vergilendirilirler. Türkiye'de yerleşmiş sayılma durumu (i) ikametgâhın Türkiye'de bulunması veya (ii) bir takvim yılı içerisinde Türkiye'de devamlı olarak altı aydan fazla oturulması olarak tanımlanmıştır. Buna ek olarak, belli bir görev veya iş için Türkiye'ye gelen iş, ilim ve fen adamları, uzmanlar, memurlar, basın ve yayın muhabirleri ve durumları bunlara benzeyen diğer kimselerle tahsil veya tedavi veya istirahat veya seyahat maksadıyla Türkiye'ye gelen yabancılar ile tutukluluk, hükümlülük veya hastalık gibi elde olmayan sebeplerle Türkiye'de alıkonmuş veya kalmış olanlar Türkiye'de yerleşik sayılmazlar ve dolayısıyla Tam Mükellef olarak değerlendirilmezler. Bununla birlikte, yurt dışında mukim kişilerin Türkiye'de tam veya dar mükellef olup olmadıklarının tespitinde Türkiye ile ilgili kişinin mukimi olduğu yabancı

10 Eylül 2021

ülke arasında imzalanmış Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşması hükümlerinin de dikkate alınması gerekmektedir.

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

Gerçek kişilerin 2021 takvim yılında elde ettikleri ücret gelirleri dışındaki beyana tabi gelirlerin vergilendirilmesinde aşağıda yer alan artan oranlı gelir vergisi tarifesi uygulanır.

Gelir Aralığı	Gelir Vergisi Oranı (%)
24.000 TL'ye kadar	15
53.000 TL'nin 24.000 TL'si için 3.600 TL, fazlası	20
130.000 TL'nin 53.000 TL'si için 9.400 TL, fazlası	27
650.000 TL'nin 130.000 TL'si için 30.190 TL, fazlası	35
650.000 TL'den fazlasının 650.000 TL'si için 212.190 TL, fazlası	40

32.1.2. Kurumların Vergilendirilmesi

5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu ("KVK") uyarınca sermaye şirketleri, kooperatifler, iktisadi kamu kuruluşları, dernek veya vakıflara ait iktisadi işletmeler, iş ortaklıkları, kurum kazançları üzerinden kurumlar vergisine tabidirler. Kurumların vergilendirilebilir kârları Vergi Usul Kanunu ve diğer Türk vergi kanunlarına göre belirlenmektedir. 2021 yılına ait kurum kazançlarına da uygulanacak olan kurumlar vergisi oranı %25'dir. Borsa İstanbul Pay Piyasasında ilk defa işlem görmek üzere ve sermayesinin en az %20'sini temsil eden payları halka arz edilen kurumların kurum kazançlarına uygulanacak kurumlar vergisi oranı, payların ilk defa halka arz edildiği hesap döneminden başlamak üzere beş hesap dönemi boyunca iki (2) puan indirimli olarak uygulanacaktır.

KVK'da tam ve dar mükellefiyet olmak üzere iki tür vergi mükellefiyeti tanımlanmıştır. KVK uyarınca bir kurumun Tam Mükellef olarak değerlendirilebilmesi için: (i) kanuni merkezinin Türkiye'de bulunması veya (ii) kanuni merkezinin Türkiye dışında bulunmasına rağmen iş bakımından işlemlerin fiilen toplandığı ve yönetildiği merkez olan iş merkezinin Türkiye'de bulunması gerekmektedir. Türk vergi mevzuatı çerçevesinde belirtilen bu iki şartı sağlamayan bir kurum Dar Mükellef olarak değerlendirilir.

Tam mükellef kurumlar gerek Türkiye içinde gerekse Türkiye dışında elde ettikleri kazançlarının tamamı üzerinden Türkiye'de vergilendirilirler. Dar Mükellef kurumlar ise sadece Türkiye'de elde ettikleri kazançları üzerinden vergilendirilirler.

Dar mükellefiyete tabi kişiler bakımından menkul sermaye iratlarının Türkiye'de elde edilmiş olarak kabul edilebilmesi için sermayenin Türkiye'de yatırılmış olması gerekmektedir. Dar mükellefiyete tabi kişiler bakımından değer artış kazançlarının Türkiye'de elde edilmiş olarak kabul edilebilmesi için söz konusu değer artış doğuran işin veya muamelenin Türkiye'de ifa edilmesi veya Türkiye'de değerlendirilmesi gerekmektedir. "Türkiye'de değerlendirilmesi" ifadesinden maksat ödemenin Türkiye'de yapılması veya ödeme yabancı bir ülkede yapılmış

10 Eylül 2021

ise, Türkiye'de ödeyenin veya nam ve hesabına ödeme yapılanın hesaplarına intikal ettirilmesi veya ayrılmasıdır.

32.2 Payların elden çıkarılması karşılığında sağlanan kazançların vergilendirilmesi

32.2.1 Borsada işlem gören payların vergilendirme esasları:

2006 ve 2025 yılları arasında BİST'te işlem gören payların elden çıkarılması sonucu sağlanan değer artış kazançlarının vergilendirilmesi GVK'nın Geçici 67. maddesi çerçevesinde gerçekleştirilmektedir. GVK'nın Geçici 67. maddesi kapsamında değer artış kazançları işlemlere aracılık eden bankalar ve aracı kurumlar ile saklayıcı kuruluşlar tarafından yapılan tevkifat ile vergilendirilmektedir. GVK'nın Geçici 67. Maddesinin yürürlük süresinin 31 Aralık 2025 tarihinden sonraya uzatılmaması veya herhangi bir şekilde kapsamının vergi mevzuatına dâhil edilmemesi durumunda 31 Aralık 2025 tarihinden sonra aşağıda açıklandığı üzere (Bakınız, *33.2.2 Genel Olarak Pay Alım Satım Kazançlarının Vergilendirilmesi*) (Yatırım Ortaklığı Payları Hariç), BİST'te işlem gören payların elden çıkarılmasından sağlanacak değer artış kazançları genel hükümler çerçevesinde vergilendirilecektir.

Diğerlerinin yanı sıra, BIST'te işlem gören payların alım satımına aracılık ettikleri yatırımcılar tarafından sağlanan gelirlerin vergilendirilmesinden yükümlü olan ve dolayısıyla vergi tevkifatını yapmakla sorumlu tutulan taraflar bankalar, aracı kurumlar ve saklayıcı kuruluşlardır. Bankalar, aracı kurumlar ve saklayıcı (saklamacı) kuruluşlar tevkifat yükümlülükleri tahtındaki ilgili vergi beyanlarını, üçer aylık dönemler itibarıyla beyan edeceklerdir. İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.-MKK dışında saklayıcı kuruluşlardan saklama hizmeti alan yatırımcıların işlemlerinde vergi tevkifatının yapılması esasen ilgili saklayıcı kuruluşun sorumluluğundadır.

BIST'te işlem gören bir payın başka bir banka veya aracı kuruma naklinin istenmesi halinde, nakli gerçekleştirecek banka veya aracı kurum nakli istenen kıymetle ilgili alış bedeli ve alış tarihini naklin yapılacağı kuruma bildirecektir. Bildirilecek tarih ve bedel, tevkifat matrahının tespitinde dikkate alınacaktır. Söz konusu payların bir başka kişi veya kurum adına nakledilmesi halinde alış bedelinin ve alış tarihinin ilgili banka veya aracı kuruma bildirilmesinin yanı sıra işlemin Maliye Bakanlığı'na bildirilmesi gerekmektedir. Bu bildirimler, başka bir kişi veya kurum adına naklin aynı banka veya aracı kurumun bünyesinde gerçekleştirilmesi veya kıymetin sahibi tarafından fiziken teslim alınması halinde de yapılır.

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

a) alım satımına aracılık ettikleri menkul kıymetler ile diğer sermaye piyasası araçlarının alış ve satış bedelleri arasındaki fark;

b) alımına aracılık ettikleri menkul kıymet veya diğer sermaye piyasası araçlarının itfası halinde alış bedeli ile itfa bedeli arasındaki fark,

c) menkul kıymetlerin veya diğer sermaye piyasası araçlarının tahsiline aracılık ettikleri dönemsel getirileri (herhangi bir menkul kıymet veya diğer sermaye piyasası aracına bağlı olmayan),

d) aracılık ettikleri menkul kıymet veya diğer sermaye piyasası araçlarının ödünç işlemlerinden sağlanan gelirler

Ancak, GVK ve 2012/3141 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ("**BKK**") uyarınca, kanunen %15 olarak belirlenen tevkifat oranı; (i) paylara ve pay endekslerine dayalı olarak yapılan vadeli

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU 167 1923 UZMAN ANI

10 Eylül 2021

işlem ve opsiyon sözleşmeleri. BİST'te işlem gören aracı kuruluş varantları dâhil olmak üzere paylar (menkul kıymetler yatırım ortaklık payları hariç) ve pay yoğun fonlarının katılma belgelerinden elde edilen kazançlar Hazine ve Maliye Bakanlığı'nca 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; (ii) KVK'nın 2/1 maddesi kapsamındaki mükellefler ile münhasıran menkul kıymet ve diğer sermaye piyasası aracı getirileri ile değer artışı kazançları elde etmek ve bunlara bağlı hakları kullanmak amacıyla faaliyette bulunan mükelleflerden 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'na göre kurulan yatırım fonları ve yatırım ortaklıklarıyla benzer nitelikte olduğu Maliye Bakanlığınca belirlenenler için %0; ve (iii) (ii) numaralı alt kırılımda belirtilen gerçek kişi ve kurumlar hariç olmak üzere, (i) numaralı alt kırılımda belirtilen dışında kalan kazançlar için %10 olarak uygulanır.

Yatırımcılar yukarıda belirtilen oranların ileride değişikliğe uğrayabileceğini göz önünde bulundurmalıdır.

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

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

Üçer aylık dönem içerisinde, birden fazla pay ve aynı türden olduğu kabul edilen menkul kıymet alım satım işlemi yapılması halinde tevkifatın gerçekleştirilmesinde bu işlemler tek bir işlem olarak dikkate alınır. Pay ve aynı türden olduğu kabul edilen menkul kıymet alım satımından doğan zararlar takvim yılı aşılmamak kaydıyla izleyen üç aylık döneme devredilir ve takip eden dönemlerin tevkifat matrahından mahsup edilir. Takvim yılının son üç aylık döneminde oluşan zarar tutarının izleyen döneme aktarılması mümkün değildir. Dövize, altına veya başka bir değere endeksli menkul kıymet veya diğer sermaye piyasası aracının alış ve satış bedeli olarak işlem tarihindeki Türk Lirası karşılıkları esas alınarak tevkifat matrahı tespit edilir. Menkul kıymet ve diğer sermaye piyasası aracının yabancı bir para cinsinden ihraç edilmiş olması halinde ise tevkifat matrahının tespitinde kur farkı dikkate alınmaz.

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

Ticari faaliyet kapsamında elde edilen gelirler, mükelleflerin her türlü ticari ve sınai faaliyetlerinden elde ettikleri kazançları şeklinde tanımlanan ticari kazanç hükümleri

10 Eylül 2021

çerçevesinde kazancın tespitinde dikkate alınır. Ticari kazancın elde edilmesi sırasında tevkif suretiyle ödenmiş olan vergiler, GVK'nın ilgili hükümleri kapsamında tevkif edilen vergilerin tabi olduğu hükümler çerçevesinde, tevkifata tabi kazançların beyan edildiği beyannamelerde hesaplanan vergiden mahsup edilir.

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

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

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

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

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

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

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

01/01/2007 tarihinden itibaren mukimlik belgesi ibraz eden dar mükellef kurumlar için yeniden vergi kimlik numarası alınmasına gerek bulunmayıp, mevcut numaralar kurumun hangi ülkenin mukimi olduğunu gösterecek şekilde kodlama yapılmak suretiyle revize edilecektir.

Çifte vergilendirmeyi önleme anlaşmaları hükümlerinden yararlanılabilmesi için ise ilgili ülkenin yetkili makamları tarafından düzenlenerek imzalanmış mukimlik belgesinin aslının ve

ERSAN
ALIŞVERİŞ ... A.Ş.

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU 1923

10 Eylül 2021

noter veya ilgili ülkedeki Türk Konsolosluklarınca tasdikli Türkçe tercümesinin ilgili vergi dairesine, banka ve aracı kurumlar vasıtasıyla veya doğrudan ibraz edilmesi gerekmektedir. Bir takvim yılına ilişkin mukimlik belgesi sadece, izleyen yılın dördüncü ayına kadar geçerli olup, dar mükellef gerçek kişiler tarafından her yıl yenilenmesi, dar mükellef kurumlar tarafından ise üç yılda bir yenilenmesi gerekmektedir.

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

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

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

32.2.2 Genel Olarak Pay Alım Satım Kazançlarının Vergilendirilmesi

Bu bölümde GVK'nın Geçici 67. maddesinin dışında kalan durumlara ilişkin genel açıklamalar yer almaktadır.

32.2.2.1 Gerçek Kişiler

32.2.2.1.1 Tam Mükellef Gerçek Kişiler

Pay alım satım kazançları, GVK'nın Mükerrer 80'inci maddesi uyarınca gelir vergisine tabi olacaktır. Ancak anılan madde uyarınca, "ivazsız olarak iktisap edilen pay senetleri ile tam mükellef kurumlara ait olan ve iki yıldan fazla süreyle elde tutulan pay senetlerinin elden çıkarılması durumunda elde edilen kazançlar vergiye tabi olmayacaktır. Pay senetlerinin elden çıkartılmasında da kamu menkul kıymetlerinin satışında olduğu gibi, GVK'nın Mükerrer 81'inci maddesi uyarınca iktisap bedeli, elden çıkarıldığı ay hariç olmak üzere Devlet İstatistik Enstitüsü tarafından belirlenen toptan eşya fiyat artış oranında artırılarak dikkate alınabilecektir. GVK'nın Mükerrer 81. Maddesi uyarınca mal ve hakların elden çıkarılmasında iktisap bedeli, elden çıkarılan mal ve hakların, elden çıkarıldığı ay hariç olmak üzere Devlet İstatistik Enstitüsünce belirlenen toptan eşya fiyat endeksindeki artış oranında artırılarak tespit edilir. Bu endekslemenin yapılabilmesi için artış oranının %10 veya üzerinde olması şarttır.

GVK'nın Madde 86/1 (c) uyarınca tam mükellef gerçek kişilerin tevkif sureti ile vergilendirilmiş menkul sermaye iratları GVK'nın 103'üncü maddesinin ikinci gelir dilimindeki tutarı aşıyor ise (bu tutar 2021 yılı için 53.000 TL'dir.) beyan edilmesi gerekir.

32.2.2.1.2 Dar Mükellef Gerçek Kişiler

GVK madde (86/2) çerçevesinde dar mükellefiyette vergiye tabi gelirin tamamı, Türkiye'de tevkif suretiyle vergilendirilmiş olan; ücretler, serbest meslek kazançları, menkul ve gayrimenkul sermaye iratları ile diğer kazanç ve iratlardan oluşuyorsa yıllık beyanname

10 Eylül 2021

verilmez. Dar mükellef gerçek kişilerin tevkif sureti ile vergilendirilmemiş gelirleri mevcut ise, GVK madde (101/2) uyarınca, bu kazançların mal ve hakların Türkiye'de elden çıkarıldığı yerin vergi dairesine münferit beyanname ile bildirilmesi zorunludur. Ancak Türkiye ile ilgili kişinin mukimi olduğu yabancı ülke arasında imzalanmış Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşması hükümlerinin de dikkate alınması gerekmektedir.

32.2.2.2 Kurumlar

32.2.2.2.1 Kurumlar Vergisi Mükelleflerinin Aktifine Kayıtlı Payların Elden Çıkarılmasından Sağlanan Kazançlar

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

32.2.2.2.2 Tam Mükellef Kurumlar

Öte yandan, KVK'nın 5/1-e maddesi uyarınca kurumların aktiflerinde en az iki tam yıl süreyle yer alan iştirak paylarının satışından doğan kazancın %75'lik kısmı kurumlar vergisinden istisna tutulmaktadır. Ancak bu istisnadan yararlanabilmek için satış kazancının satışın yapıldığı yılı izleyen 5. yılın sonuna kadar bilançonun pasifinde özel bir fon hesabında tutulması; satış bedelinin satışın yapıldığı yılı izleyen ikinci takvim yılı sonuna kadar tahsil edilmesi ve satışı yapan ve dolayısı ile istisnadan yararlanacak kurumun menkul kıymet ticareti ile uğraşmaması gerekmektedir.

Burada, söz konusu istisnanın amacı, kurumların bağlı değerlerinin ekonomik faaliyetlerde daha etkin bir şekilde kullanılmasına olanak sağlanması ve kurumların mali bünyelerinin güçlendirilmesidir. Bu bağlamda, aranan şartlar arasında bağlı değerlerin başka bir bağlı değere dönüşmüyor olması yer almaktadır.

İstisna edilen kazançtan beş yıl içinde sermayeye ilave dışında herhangi bir şekilde başka bir hesaba nakledilen veya işletmeden çekilen ya da dar mükellef kurumlarca ana merkeze aktarılan kısım için uygulanan istisna dolayısıyla zamanında tahakkuk ettirilmeyen vergiler ziyaa uğramış sayılır. Aynı süre içinde işletmenin tasfiyesi (KVK'ya göre yapılan devir ve bölünmeler hariç) halinde de bu hüküm uygulanır.

32.2.2.2.3 Dar Mükellef Kurumlar

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

Türkiye'de bir işyeri açmadan veya daimi temsilci vasıtasıyla menkul kıymet alım satım kazancı elde eden Dar Mükellefler açısından da ilgili kazancın Türkiye'de vergilendirilmesi söz konusu olabilir. Dar mükellef kurumların vergilendirilmesi açısından Türkiye'nin imzalamış olduğu yürürlükte bulunan çifte vergilendirmeyi önleme anlaşmalarının hükümleri önem arz etmektedir. Söz konusu anlaşma hükümleri, Türk vergi kanunlarından önce uygulanacaktır.

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

1 Ocak 2006 tarihinden itibaren Kurul'un düzenleme ve denetimine tabi fonlara benzer yabancı fonlar da sermaye şirketi sayılarak kurumlar vergisi mükellefi olacaklardır. KVK'ya 6322 sayılı Kanunun 35'inci maddesiyle, 15 Haziran 2012 tarihinden itibaren yürürlüğe

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU 1982 UZMANI

10 Eylül 2021

girmek üzere, "Yabancı fon kazançlarının vergilendirilmesi" başlıklı 5/A maddesi eklenmiştir. Bu maddede, yabancı fonlar ile bu fonların aracılık işlemlerini yürüten portföy yöneticiliği yetki belgesine sahip Tam Mükellef portföy yöneticisi şirketlerin vergisel durumları düzenlenmiştir.

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

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

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

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

32.3 Paylara ilişkin kâr paylarının ve kâr payı avanslarının vergilendirilmesi

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

32.3.1 Gerçek Kişiler

32.3.1.1 Tam Mükellef Gerçek Kişiler

GVK'ya 4842 sayılı Kanunla eklenen 22/2 maddesi uyarınca Tam Mükellef kurumlardan elde edilen, GVK'nın 75/2 maddesinin (1), (2) ve (3) numaralı bentlerinde yazılı kâr paylarının yarısı gelir vergisinden müstesnadır. Kurumlar kâr payı dağıtırken, gelir vergisinden istisna edilen kısım olan yarısı (%50'si) dâhil olmak üzere dağıtılan kâr payının tamamı (%100'ü) üzerinden %15 oranında gelir vergisi tevkifatı yapmaktadır. Kâr payının yıllık vergi beyannamesinde beyan edilmesi halinde, söz konusu vergi tevkifatı yıllık vergi beyannamesinde hesaplanan gelir vergisi tutarından mahsup edilir. GVK'nin (86/1-c) maddesi uyarınca, tam mükellef kurumlardan elde edilmiş, tevkif yoluyla vergilendirilmiş bulunan ve gayrisafi tutarları; 2021 yılı gelirleri için 53.000 TL'yi aşan kâr payları için beyanname verilmesi gerekecektir. Beyan edilen tutar üzerinden hesaplanan gelir vergisinden, kurum bünyesinde kârın dağıtımı aşamasında yapılan %15 oranındaki vergi kesintisinin tamamı

10 Eylül 2021

(istisnaya tabi olan kısım dâhil) mahsup edilecek olup, mahsup sonrası kalan tutar genel hükümler çerçevesinde red ve iade edilecektir.

Ayrıca, sermayeye eklenmesi kâr dağıtımı sayılmaz. Kâr payı avansları da kâr payları ile aynı kapsamda vergilendirilmektedir.

32.3.1.2 Dar Mükellef Gerçek Kişiler

GVK'nın 94/6-b-ii maddesi uyarınca, tam mükellef kurumlarca dar mükellef gerçek kişilere dağıtılan kâr payları üzerinden Bakanlar Kurulunca belirlenen oranlarda (bugün için bu oran %15'tir) tevkifat yapılacaktır. Türkiye'nin taraf olduğu bazı çifte vergilendirmeyi önleme anlaşmalarında daha düşük tevkifat oranları belirlenebilmektedir. Ancak, çifte vergilendirmeyi önleme anlaşmaları hükümlerinden yararlanılabilmesi için ilgili ülkenin yetkili makamları tarafından düzenlenerek imzalanmış mukimlik belgesinin aslının ve noter veya ilgili ülkedeki Türk Konsolosluklarınca tasdikli Türkçe tercümesinin ilgili vergi dairesine, banka ve aracı kurumlar vasıtasıyla veya doğrudan ibraz edilmesi gerekmektedir. Bir takvim yılına ilişkin mukimlik belgesi, sadece o yıl için izleyen yılın dördüncü ayına kadar geçerli olup, dar mükellef gerçek kişiler tarafından her yıl yenilenmesi gerekmektedir.

Dar mükellef gerçek kişiler açısından kâr paylarının tevkifat suretiyle vergilendirmesi nihai vergileme olup, dar mükelleflerce bu gelirler için gelir vergisi beyannamesi verilmesine gerek bulunmamaktadır.

Diğer taraftan GVK'nın 101. maddesinin 5 no'lu fıkrası gereğince dar mükellef gerçek kişilerin vergisi tevkif suretiyle alınmamış menkul sermaye iratlarını, Türkiye'de elde edildiği yerin vergi dairesine münferit beyanname ile beyan etmeleri gerekmektedir.

32.3.2 Kurumlar

32.3.2.1 Tam Mükellef Kurumlar

Ticari faaliyete bağlı olarak ticari işletme bünyesinde elde edilmesi halinde tevkifat yapılmayacak söz konusu gelirler ticari kazanç olarak beyan edilecektir. KVK'nın 6. maddesinde kapsamındaki "safi kurum kazancı, GVK'nın ticari kazancı düzenleyen hükümlerine göre belirlenecektir. Kurumlar vergisi 2021 yılı için, mükelleflerin bir hesap dönemi içinde elde ettikleri safi kurum kazancı üzerinden %25 oranında uygulanır. Borsa İstanbul Pay Piyasasında ilk defa işlem görmek üzere ve sermayesinin en az %20'sini temsil eden payları halka arz edilen kurumların kurum kazançlarına uygulanacak kurumlar vergisi oranı, payların ilk defa halka arz edildiği hesap döneminden başlamak üzere beş hesap dönemi boyunca iki (2) puan indirimli olarak uygulanacaktır.
Ancak, KVK'nın 5/1-a maddesi uyarınca, Tam Mükellef başka bir kuruma iştirak nedeniyle elde edilen kâr payları, tam mükellefiyete tabi girişim sermayesi yatırım fonu katılma payları ile girişim sermayesi yatırım ortaklıklarının hisse senetlerinden elde edilen kâr payları, kurumlar vergisinden müstesnadır. Diğer fon ve yatırım ortaklıklarının katılma payları ve hisse senetlerinden elde edilen kâr payları bu istisnadan yararlanamaz.

32.3.2.2 Dar Mükellef Kurumlar

KVK'nın 30/3 maddesi uyarınca, tam mükellef kurumlarca dar mükellef kurumlara dağıtılan kâr payları üzerinden Bakanlar Kurulunca belirlenen oranlarda (bugün için bu oran %15'tir) tevkifat yapılacaktır. Türkiye'nin taraf olduğu bazı çifte vergilendirmeyi önleme anlaşmalarında daha düşük tevkifat oranları belirlenebilmektedir. Ancak, çifte vergilendirmeyi önleme anlaşmaları hükümlerinden yararlanılabilmesi için ilgili ülkenin yetkili makamları tarafından düzenlenerek imzalanmış mukimlik belgesinin aslının ve noter veya ilgili ülkedeki Türk Konsolosluklarınca tasdikli Türkçe tercümesinin ilgili vergi

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU 1992 İZMİR

10 Eylül 2021

dairesine, banka ve aracı kurumlar vasıtasıyla veya doğrudan ibraz edilmesi gerekmektedir. Bir takvim yılına ilişkin mukimlik belgesi, sadece o yıl için izleyen yılın dördüncü ayına kadar geçerli olup, dar mükellef kurumlar tarafından ise üç yılda bir yenilenmesi gerekmektedir.

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

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

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

Yoktur.

33.2. İzahnamenin kullanımına izin verilen süre hakkında bilgi:

Yoktur.

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

Yoktur.

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

Yoktur.

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

Yoktur.

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

Yoktur.

34. İNCELEMEYE AÇIK BELGELER

Aşağıdaki belgeler, Hadımköy Mahallesi Metin Oktay Caddesi No: 3/1 34555 Arnavutköy, İstanbul adresindeki Şirket'in merkezi ve başvuru yerleri ile ihraççının internet sitesi (www.kimmarket.com) ile Kamuyu Aydınlatma Platformunda (www.kap.gov.tr) tasarruf sahiplerinin incelemesine açık tutulmaktadır:

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

2. İhraççının izahnamede yer alması gereken finansal tabloları

10 Eylül 2021

35. EKLER

EK 1: Şirket Esas Sözleşmesi

EK 2: Şirket Yönetim Kurulu İç Yönergesi

EK 3: 30 Haziran 2021, 31 Aralık 2020, 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ilişkin Finansal Tablolar ve Bağımsız Denetçi Raporu

EK 4: 30 Haziran 2021, 31 Aralık 2020, 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ilişkin Finansal Tablolar ve Bağımsız Denetçi Raporu'na ilişkin Bağımsız Denetim Kuruluşu'ndan alınan Sorumluluk Beyanı

EK 5: Avukat Mehmet Erol tarafından hazırlanan bağımsız hukukçu raporu

EK 6: Fon Kullanım Raporu ve raporun karara bağlandığı yönetim kurulu kararı

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU 1923 İZİNLİ 2000

10 Eylül 2021