

AKÇA HOLDİNG A.Ş.’den

Menderes Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş. (“Menderes Tekstil”, “Ortaklık”)’nin çıkarılmış sermayesinde sahip olduğum 65.000.000 TL nominal değerli payların borsada işlem gören niteliğe dönüştürülmesine ilişkin pay satış bilgi formudur.

Bu pay satış bilgi formu Ortaklık’ta sermayenin yüzde yirmisinden fazlasına tek başına veya birlikte hareket ettikleri kişilerle beraber doğrudan sahip olan ya da yönetim kurulu üyelerinden en az birini seçme veya genel kurulda aday gösterme hakkını veren imtiyazlı paylara sahip olan kişilerin yapacakları Borsada işlem gören nitelikte olmayan ve herhangi bir on iki aylık dönemde sermayenin yüzde onunu aşan nitelikteki payların, ilgili ortak tarafından borsada işlem gören niteliğe dönüştürülebilmesi için hazırlanmıştır.

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

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

Kanuni yetki ve sorumluluklarını dahilinde bu pay satış bilgi formunda yer alan bilgilerin ve verilerin gerçeğe uygun olduğunu ve pay satış bilgi formunda bu bilgilerin anlamını değiştirecek nitelikte bir eksiklik bulunmaması için her türlü makul özenin gösterilmiş olduğunu beyan ederiz.

Paylarını Satan Tüzel Kişi AKÇA HOLDİNG A.Ş.	Sorumlu Olduğu Kısım
23.02.2021 TURAN GÖKSAN AKÇA HOLDİNG FİNANS DİREKTÖRÜ	PAY SATIŞ BİLGİ FORMUNUN TAMAMI


AKÇA HOLDİNG
ANONİM ŞİRKETİ

12 Mart 2021



1. SATILAN PAYLARA İLİŞKİN RİSKLER

Pay sahipleri, yatırım yapmış oldukları paylardan temel olarak kar payı (temettü) ve sermaye kazancı olmak üzere iki tür gelir elde ederler. Bu kapsamda satılan paylara ilişkin riskler Kar Payı Geliri ve Sermaye Kazancı ve Likidite Riski olarak aşağıda açıklanmaktadır:

1.1. Satılan Payların Kar Payı Gelirine İlişkin Riskler:

Ortaklık kar payı dağıtımını, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve Sermaye Piyasası Kumlu'nun 11-19.1 sayılı Kar Payı Tebliği uyarınca gerçekleştirmektedir. Sermaye piyasası mevzuatı dahilinde kar payı dağıtım işlemleri gerçekleştirilir. Bu çerçevede, ortaklığın kar payı dağıtacağına ilişkin bir garanti bulunmamaktadır.

Ortaklığın zarar ettiği ve dağıtımına konu edilebilecek kaynaklarının bulunmadığı yıllarda kar payı dağıtılması mümkün olamayacaktır. Kar payının dağıtılabilmesi için önce, varsa geçmiş yıllar zararının kapatılması gerekmektedir. Dağıtılabilir kar mevcut olsa bile ilgili mevzuat hükümlerince kar dağıtımı zorunlu değilse, kar dağıtıp dağıtmama konusunda Genel Kurul karar verir. Genel Kurul'un kar dağıtımına karar vermediği hallerde, her bir sermaye şirketine de mevcut olan bu risk dolayısıyla pay sahiplerinin kar payı alamama riski vardır.

Nitekim Menderes Tekstil son 2 yıllık hesap dönemi itibarı ile dönem zararı elde etmiş olduğundan kar payı dağıtamamıştır. Ayrıca, Sermaye Piyasası Mevzuatına uygun olarak hazırlanan 30 Eylül 2020 tarihli finansal durum tablosunda 39.223.035 TL geçmiş yıl zararları mevcuttur. Bu nedenle Menderes Tekstil'in geçmiş yıl zararlarını kapatmadan kar dağıtması mümkün değildir.

1.2. Satılan Payların Sermaye Kazancına İlişkin Riskler:

Sermaye kazancı, payın fiyatındaki artıştan kaynaklanan ve payın satışı ile gerçekleşen gelirlerdir. Payları satın alan yatırımcıların sermaye kazancı elde edeceklerine dair bir garanti yoktur. Menderes Tekstil'in payları Borsa İstanbul Pay Piyasası bünyesindeki Ana Pazar'da işlem görmektedir.

Dünya'daki ve Türkiye'deki genel ekonomik ve siyasi konjonktür ve/veya Menderes Tekstil'in mali yapısına ve faaliyet sonuçlarına bağlı olarak payların fiyatı Borsa İstanbul'da arz ve talep koşulları altında serbestçe belirlenmektedir. Menderes Tekstil'in finansal performansının beklentilerin altında olması veya sermaye piyasalarında yaşanacak olumsuzluklar nedeniyle pay fiyatı düşebilir. Yatırımcılar piyasa riskinin farkında olarak yatırım kararı almalıdırlar.

Ortaklık ve ana pay sahipleri tarafından ileride yapılacak pay satışları pay fiyatında olumsuz yönde etkiye sebep olabilir ve durum payların sermaye kazancını olumsuz etkileyebilir.

1.3 Likidite Riski

Borsada işlem gören paylara ilişkin likidite oluşmaması durumunda pay sahipleri istedikleri miktar, zaman ve fiyat üzerinden paylarını satamayabilirler. Ayrıca Borsa İstanbul'daki genel düşüş trendi payın işlem piyasasını ve likiditesini olumsuz yönde etkileyebilir. Şirketin kontrolü dışında gelişebilecek küresel ekonomik krizler, yurt içi ve yurt dışı siyasi gelişmeler, Şirketin finansal performansının beklentileri



12 Mart 2021
2



karşılayamaması gibi pek çok faktöre bağlı olarak Menderes Tekstil paylarının fiyatında ve Borsada oluşan işlem hacminde dalgalanmalar yaşanabilir.

Bunlara ek olarak pay sahipleri, Menderes Tekstil'in kar ve zararına ortak olmaktadır. Ortaklığın tasfiye edilmesi durumunda bakiye kalması halinde, ortaklar söz konusu bakiyeye payları oranında ortak olacaklardır. Ortaklığın tasfiyesi halinde ancak diğer tüm alacaklılara gerekli ödemeler yapıldıktan sonra pay sahiplerine bir ödeme yapılabilir.

Yatırımcıların, işbu Pay Satış Bilgi Formu'nda açıklanan riskleri göz önünde bulundurarak yatırım kararı almaları gerekmektedir.

2. ORTAKLIK HAKKINDA BİLGİLER

2.1. Tanıtıcı Bilgiler

Ticaret Unvanı	Menderes Tekstil San. ve Tic. A.Ş.
Kayıtlı Sermaye Tavanı	500.000.000 TL
Ödenmiş/Çıkarılmış Sermayesi	250.000.000 TL
Ortaklık Paylarının İlk Defa Borsada İşlem Görmeye Başladığı Tarih	27.07.2000
Pay Satış Bilgi Formunun Tarihinden Bir İşlem Günü Öncesindeki 1 TL Nominal Değerli Ortaklık Payının/Paylarının Borsa Kapanış Fiyatı	3.75
Pay Satış Bilgi Formunun Tarihinden Bir İşlem Günü Öncesindeki Ortaklığın Fiili Dolaşımdaki Paylarının Nominal Tutarı ile Ortaklık Sermayesine Oranı	117.175.866,93TL / 46,87%
İnternet Adresi	www.menderes.com

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

24.02.2020-22.02.2021 tarihleri arasındaki son on iki aylık dönemde en yüksek ve en düşük Borsa kapanış fiyatları ve tarihleri aşağıda belirtilmiştir.

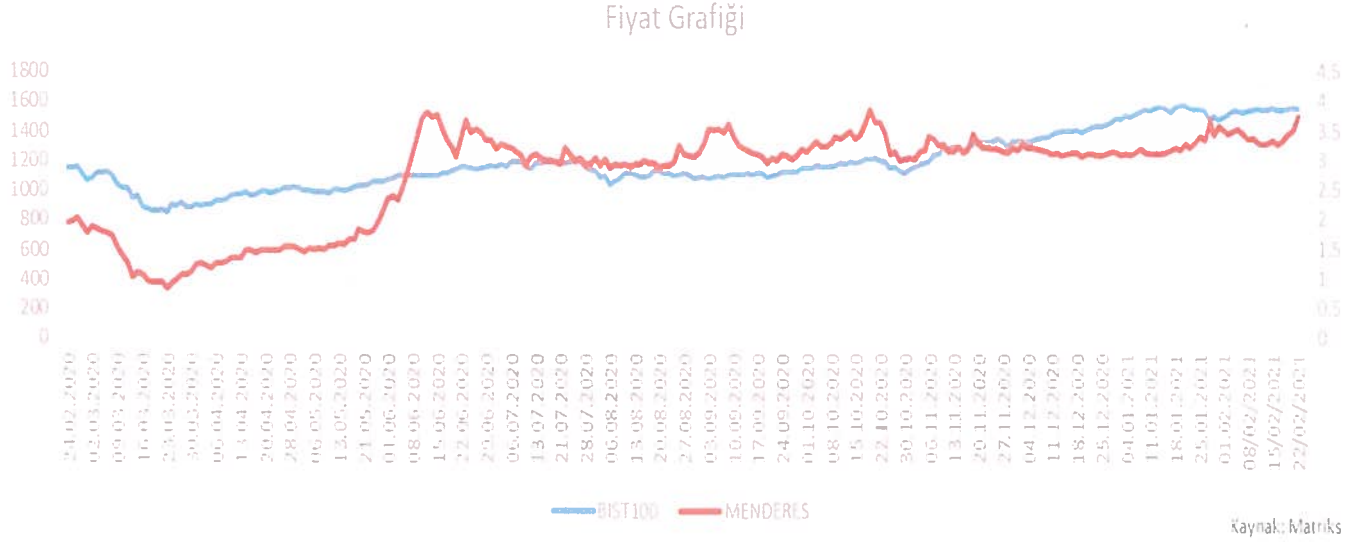
	Tarih	Fiyat
En düşük fiyat	23.03.2020	0.83
En yüksek fiyat	20.10.2020	3.86



12 Mart 2021



Son on iki aya ilişkin olarak payların BIST 100 endeksi ile karşılaştırmalı performansının yer aldığı grafik aşağıda yer almaktadır.



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

Yoktur.

2.4. Ortaklığın Kamuya Açıklanmış Belgeleri:

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

12 Mart 2021



AKÇA HOLDİNG
A.Ş. YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
[Signature]

3. SATILACAK PAYLARA İLİŞKİN BİLGİLER İLE ANA PAY SAHİPLERİ

3.1. Satılacak Paylara İlişkin Bilgiler

Varsa Ortaklıktaki İmtiyazlı Pay Sahipleri	Varsa Satışı Yapacak Kişinin Sahip Olduğu İmtiyazlı Payların Nominal Tutarı ile Toplam Sermayeye Oranı		Varsa Satışı Yapacak Kişinin Sahip Olduğu İmtiyazlı Payların Nominal Tutarı ile Toplam İmtiyazlı Paylara Oranı		Satışı Yapacak Kişinin Sahip Olduğu Tüm Payların Nominal Tutarı ile Toplam Sermayeye Oranı		Satılmak İstenen Payların Nominal Tutarı ile Toplam Sermayeye Oranı		Satış Sonrası Kalacak Tüm Paylarının Nominal Tutarı ile Toplam Sermayeye Oranı	
	Tutar	Oran	Tutar	Oran	Tutar	Oran	Tutar	Oran	Tutar	Oran
Akça Holding A.Ş.	8.999,00	0,004%	8.999,00	9,00%	126.829.500,53	50,73%	65.000.000	26,00%	61.829.500,53	24,73%
TOPLAM	8.999,00	0,004%	8.999,00	9,00%	126.829.500,53	50,73%	65.000.000	26,00%	61.829.500,53	24,73%

Akça Holding A.Ş.'nin 09.02.2021 tarihli ve 2021/2 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile Menderes Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin sermayesinin %50,73'ünü temsil eden 126.829.500,53 TL nominal değerindeki 12.682.950.053 adet payın 65.000.000 TL nominal değerindeki 6.500.000.000 adet kısmının 31.12.2021 tarihine kadar ikincil piyasada ve bu piyasada oluşacak fiyattan satılmasına karar verilmiştir.

Menderes Tekstil'in çıkarılmış sermayesi 250.000.000.- TL (ikiyüzellimilyon) olup, söz konusu çıkarılmış sermaye muvazaadan arı şekilde tamamen ödenmiştir. Bu sermaye her biri 1 (bir) KR itibari değerinde 25.000.000.000 (yirmibeşmilyar) paya ayrılmıştır.

Aşağıda gösterildiği şekilde Şirket payları A ve B grubu olmak üzere iki gruba ayrılmıştır.

Pay Grubu	Pay Türü	Sermaye Tutarı (TL)	Pay Adedi
A	Nama	100.000	10.000.000
B	Hamiline	249.900.000	24.990.000.000
Toplam		250.000.000	25.000.000.000

A Grubu paylar nama, B Grubu paylar hamiline yazılıdır. A Grubu payların imtiyazı mevcut olup B Grubu payların hiçbir imtiyazı yoktur. Mevcut imtiyazları içeren veya değişik imtiyazlar sağlayan yeni imtiyazlı pay çıkarılamaz. Yönetim Kurulu üyelerinin yarısından bir fazlasının A Grubu pay sahiplerinin gösterecekleri adaylar arasından seçilmesi zorunludur.

İşbu Pay Satış Bilgi Formu kapsamında satışa konu edilecek 6.500.000.000 adet pay hamiline yazılı B Grubu paylardan oluşmaktadır.

12 Mart 2021

AKÇA HOLDİNG
ANONİM ŞİRKETİ
[Signature]



3.2. Pay Satışından Elde Edilecek Gelirin Ortaklık İçin Kullanılacak Olması Halinde Satıştan Elde Edilecek Gelirin Kullanım Yerlerine İlişkin Açıklama

Satıştan elde edilecek gelir Menderes Tekstil'in finansal borçlarının kapatılması için Menderes Tekstil'e borç olarak verilecektir. Bu suretle, Menderes Tekstil'in gelecekte yeni fırsatları değerlendirebilmesine imkan tanıyan güçlü bir finansal yapıya kavuşturulması hedeflenmektedir.

3.3. Son Durum İtibarıyla Sermayedeki veya Toplam Oy Hakkı İçindeki Payları Doğrudan %5 ve Fazlası Olan Gerçek ve Tüzel Kişiler Ayrı Olarak Gösterilmek Kaydıyla Ortaklık Yapısı:

Doğrudan Pay Sahipliğine İlişkin Bilgi		
Ortağın;	Sermaye Payı / Oy Hakkı	
Ticaret Unvanı/ Adı Soyadı	Son Durum İtibarıyla 23/02/2021	
	(TL)	(%)
Akça Holding A.Ş.	126.829.500,53	50,73
Diğer	123.170.499,47	49,27
TOPLAM	250.000.000,00	100,00

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

Sermayedeki veya toplam oy içinde doğrudan pay oranı %5 ve fazlası olan gerçek kişi ortak bulunmamaktadır.

3.5. Sermayeyi Temsil Eden Paylar Hakkında Bilgi:

Grubu	Nama/ Hamiline Olduğu	İmtiyazların türü	Bir Payın Nominal Değeri (TL)	Toplam (TL)	Sermayeye Oranı (%)
A	Nama	Yönetim Kuruluna Aday Gösterme	0,01 TL	100.000	0,04
B	Hamiline	Yoktur	0,01 TL	249.900.000	99,96
			TOPLAM	250.000.000	100,00

Şirket Esas Sözleşmesi'nin "Yönetim Kurulu, Üyelerin Seçimi ve Görev Süreleri" başlıklı 7'nci maddesi uyarınca A Grubu payların Yönetim Kurulu üyelerinin yarısından bir fazlasının A Grubu pay sahiplerinin gösterecekleri adaylar arasından seçilmesi zorunludur. Yönetim Kurulu üyeliği için

AKÇA HOLDING
ANONİM ŞİRKETİ
[Signature]



A Grubu pay sahiplerinin gösterecekleri aday sayısının hesaplanmasında küsurat olması durumunda sayı aşağı doğru yuvarlanır

İmtiyazlı paylara sahip ortaklara ilişkin olarak hazırlanan tablo aşağıda yer almaktadır.

İmtiyazlı Pay Sahiplerine İlişkin Bilgi			
Ortağın Ticaret Unvanı/Adı Soyadı	Payların Grubu	Sermaye Payı (TL)	Oy Hakkı (%)
Akça Holding A.Ş.	A	8.999,00	0,004
Osman Akça Tarım Ürün. İth. İhr. San. Tic. A.Ş.	A	36.500,00	0,015
Rıza AKÇA	A	27.250,50	0,011
Dilek GÖKSAN	A	27.250,50	0,011
TOPLAM		100.000,00	0,040

4. SEÇİLMİŞ FİNANSAL BİLGİLER

Ortaklığın 2018 ve 2019 hesap dönemlerine ilişkin yıllık bağımsız denetimden geçmiş ve 30.06.2020 ara dönemine ilişkin sınırlı bağımsız denetimden geçmiş konsolide finansal tabloları aşağıda yer almaktadır.

FİNANSAL DURUM TABLOSU

VARLIKLAR	30.06.2020	31.12.2019	31.12.2018
Dönen Varlıklar	845,975,959	731,777,880	623,370,937
Nakit ve Nakit Benzerleri	17,965,289	30,933,504	30,662,280
Finansal Yatırımlar		-	705,432
Ticari Alacaklar	173,454,741	124,239,432	157,251,225
Diğer Alacaklar	16,838,235	13,888,782	8,385,846
Türev Araçlar		-	7,400
Stoklar	540,846,405	466,218,932	342,597,916
Canlı Varlıklar	584,439	3,814,567	3,047,901
Peşin Ödenmiş Giderler	6,745,583	5,172,751	7,605,012
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	665,497	601,656	507,116
Diğer Dönen Varlıklar	88,875,770	86,908,256	72,600,809

12 Mart 2021



Duran Varlıklar

894,515,773

798,537,085

712,640,187

Finansal Yatırımlar		-	5.962,871
Diğer Alacaklar	119,749	155,520	187,210
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	166,564,430	161,886,255	166,386,966
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	66,125,000	66,075,000	60,500,000
Maddi Duran Varlıklar	571,263,595	487,389,051	428,973,447
Kullanım Hakkı Varlıkları	624,414	947,363	-
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	9,418,133	9,994,902	6,369,506
Peşin Ödenmiş Giderler	26,769,789	34,666,257	6,142,314
Ertelenmiş Vergi Varlığı	53,630,663	37,422,737	38,117,873
TOPLAM VARLIKLAR	1,740,491,732	1,530,314,965	1,336,011,124

YÜKÜMLÜLÜKLER	30.06.2020	31.12.2019	31.12.2018
Kısa Vadeli Yükümlülükler	851,103,764	827,606,353	704,033,522
Kısa Vadeli Borçlanmalar	356,651,193	384,853,677	318,096,151
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	195,597,303	148,034,318	129,548,095
Ticari Borçlar	226,559,488	267,149,534	175,216,695
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	18,880,464	13,910,161	16,307,751
Diğer Borçlar	38,368,328	2,452,989	56,160,052
Türev Araçlar	27,525	-	44,900
Ertelenmiş Gelirler	7,422,911	4,032,874	3,848,745
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	959,178	-	356,393
Kısa Vadeli Karşılıklar	6,637,374	7,172,800	4,454,740
Uzun Vadeli Yükümlülükler	826,884,381	521,646,259	432,944,489
Uzun Vadeli Borçlanmalar	763,353,428	468,143,313	393,782,034
Uzun Vadeli Karşılıklar	55,845,888	48,560,363	35,840,240
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	7,685,065	4,942,583	3,322,215
Özkaynaklar	62,503,587	181,062,353	199,033,113
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	86,026,983	196,126,309	209,759,217
Ödenmiş Sermaye	250,000,000	250,000,000	250,000,000
Sermaye Düzeltme Farkları	485,133	485,133	485,133
Ortak kontrole tabi teşebbüs veya işletmeleri içeren birleşmelerin etkisi	(25,567,435)	(25,567,435)	(25,567,435)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler			
<i>Tanımlanmış Fayda Planları</i>			
<i>Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)</i>	1,943,924	(28,816)	239,108
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	10,460,462	10,460,462	10,209,777
<i>Yasal Yedekler</i>	10,460,462	10,460,462	10,209,777
Geçmiş Yıllar Karları/Zararları	(39,223,035)	(25,858,051)	61,087,405
Net Dönem Karı/Zararı	(112,072,066)	(13,364,984)	(86,694,771)
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	(23,523,396)	(15,063,956)	(10,726,104)
TOPLAM KAYNAKLAR	1,740,491,732	1,530,314,965	1,336,011,124



8
12 Mart 2021



KAR/ZARAR DURUM TABLOSU	01.01- 30.06.2020	01.01- 31.12.2019	01.01- 31.12.2018
Hasılat	622,918,851	1,460,741,970	1,162,330,679
Satışların Maliyeti (-)	(536,912,274)	(1,308,844,129)	(995,919,908)
Brüt Kar / (Zarar)	86,006,577	151,897,841	166,410,771
Genel Yönetim Giderleri (-)	(16,253,900)	(24,053,919)	(22,821,845)
Pazarlama Giderleri (-)	(18,019,950)	(38,070,654)	(29,497,421)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)	(952,111)	(4,321,458)	(3,250,180)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	24,224,273	44,008,901	62,865,816
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	(25,189,222)	(27,749,123)	(37,052,467)
Esas Faaliyet kârı / (Zararı)	49,815,667	101,711,588	136,654,674
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	8,200	15,605,345	113,808
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	-	(354,381)	(8,130,578)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kârlarından / (Zararlarından) Paylar	4,678,175	7,019,289	6,539,492
Finansman Gideri Öncesi Faaliyet Kârı / (Zararı)	54,502,042	123,981,841	135,177,396
Finansman Gelirleri	7,919,913	59,025,819	149,063,659
Finansman Giderleri (-)	(195,958,779)	(198,326,629)	(402,576,361)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Kârı / (Zararı)	(133,536,824)	(15,318,969)	(118,335,306)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri / (Geliri)			
Dönem Vergi Gideri / (Geliri)	(959,178)	-	(356,393)
Ertelenmiş Vergi Gideri / (Geliri)	13,959,802	(2,382,761)	19,693,452
Sürdürülen Faaliyetler Dönem Kârı / (Zararı)	(120,536,200)	(17,701,730)	(98,998,247)
Dönem Kârı / (Zararı)	(120,536,200)	(17,701,730)	(98,998,247)
Dönem Karı/Zararının Dağılımı			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	(8,464,134)	(4,336,746)	(12,303,476)
Ana Ortaklık Payları	(112,072,066)	(13,364,984)	(86,694,771)
Pay Başına Kazanç	(0.4483)	(0.0535)	(0.3468)

5. KAR DAĞITIM BİLGİLERİ

Menderes Tekstil'in 2018 ve 2019 yıllarına ait hesap dönemlerinin zararlı sonuçlanmış olması sebebiyle kar dağıtımı yapılmamıştır.



12 Mart 2021

