

TAZE KURU GIDA SANAYİ TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

İzahname

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

Ortaklığımızın çıkarılmış/ödenmiş sermayesinin 1.000.000,00 TL'den 10.000.000,00 TL'ye çıkarılması nedeniyle artırılacak 9.000.000,00 TL nominal değerli paylarının halka arzına ilişkin izahnamedir.

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

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

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

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

GELECEĞE YÖNELİK AÇIKLAMALAR

İzahnamede geleceğe yönelik açıklamalara yer verilmesi durumunda yukarıdaki başlıkla beraber aşağıdaki gibi bir uyarıya giriş bölümünde yer verilmelidir. Kar tahmini ve beklentileri, risk faktörleri, eğilim bilgileri geleceğe yönelik açıklamalar kapsamında yer almaktadır.

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

İÇİNDEKİLER

1. İZAHNAMENİN SORUMLULUĞUNU YÜKLEEN KİŞİLER	4
2. ÖZET.....	6
3. BAĞIMSIZ DENETÇİLER.....	18
4. SEÇİLMİŞ FİNANSAL BİLGİLER	18
5. RİSK FAKTÖRLERİ	20
6. İHRAÇÇI HAKKINDA BİLGİLER	22
7. FAALİYETLER HAKKINDA GENEL BİLGİLER	24
8. GRUP HAKKINDA BİLGİLER	28
9. MADDİ VE MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR HAKKINDA BİLGİLER	28
10. FAALİYETLERE VE FİNANSAL DURUMA İLİŞKİN DEĞERLENDİRMELER	30
11. İHRAÇÇININ FON KAYNAKLARI	34
12. EĞİLİM BİLGİLERİ	34
13. KAR TAHMİNLERİ VE BEKLENTİLERİ	35
14. İDARİ YAPI, YÖNETİM ORGANLARI VE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLER	35
15. ÜCRET VE BENZERİ MENFAATLER	41
16. PERSONEL HAKKINDA BİLGİLER	41
17. ANA PAY SAHİPLERİ	41
18. İLİŞKİLİ TARAFLAR VE İLİŞKİLİ TARAFLARLA YAPILAN İŞLEMLER HAKKINDA BİLGİLER.....	43
19. DİĞER BİLGİLER.....	43
20. ÖNEMLİ SÖZLEŞMELER	44
21. İHRAÇÇININ FİNANSAL DURUMU VE FAALİYET SONUÇLARI HAKKINDA BİLGİLER.....	44
22. İHRAÇ VE HALKA ARZ EDİLECEK PAYLARA İLİŞKİN BİLGİLER	45
23. HALKA ARZA İLİŞKİN HUSUSLAR.....	51
24. BORSADA İŞLEM GÖRMeye İLİŞKİN BİLGİLER.....	58
25. MEVCUT PAYLARIN SATIŞINA İLİŞKİN BİLGİLER İLE TAAHHÜTLER.....	59
26. HALKA ARZ GELİRİ VE MALİYETLERİ	59
27. SULANMA ETKİSİ.....	60
28. UZMAN RAPORLARI VE ÜÇÜNCÜ KİŞİLERDEN ALINAN BİLGİLER.....	60
29. PAYLAR İLE İLGİLİ VERGİLENDİRME ESASLARI	61
30. İHRAÇÇI VEYA HALKA ARZ EDEN TARAFINDAN VERİLEN İZİN HAKKINDA BİLGİ	63
31. İNCELEMeye AÇIK BELGELER.....	64
32. EKLER	65

KISALTMA VE TANIMLAR

Aracı Kurum/BMD	:Bizim Menkul Değerler A.Ş.
A.Ş.	:Anonim Şirket
ATO	:Ankara Ticaret Odası
Borsa/BİST	:Borsa İstanbul A.Ş.
BSMV	:Banka Sigorta Muameleleri Vergisi
GİP	:Gelişen İşletmeler Piyasası
KAP	:Kamuyu Aydınlatma Platformu
KDV	:Katma Değer Vergisi Kanunu
KGM	:Karayolları Genel Müdürlüğü
KOBİ	:Küçük ve Orta Bütçeli İşletmeler
KOSGEB	:Küçük ve Orta Ölçekli İşletmeleri Geliştirme ve Destekleme İdaresi Başkanlığı
Kurul/SPK	:Sermaye Piyasası Kurulu
MKK	:Merkezi Kayıt Kuruluşu
MKS	:Merkezi Kayıt Sistemi
Şirket/ Taze Kuru/TKURU	:Taze Kuru Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş.
SPKn	:Sermaye Piyasası Kanunu
TL	:Türk Lirası
TOBB	:Türkiye Odalar ve Borsalar Birliği
TTK	:Türk Ticaret Kanunu
TTSG	:Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi
TÜİK	:Türkiye İstatistik Kurumu
YK	:Yönetim Kurulu

I. BORSA GÖRÜŞÜ:

Yoktur.

II. DİĞER KURUMLARDAN ALINAN GÖRÜŞ VE ONAYLAR:

Yoktur.

1. İZAHNAMENİN SORUMLULUĞUNU YÜKLEEN KİŞİLER

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

İhraççı Taze Kuru Gıda San. ve Tic. A.Ş.	Sorumlu Olduğu Kısım:
Hüseyin Avni METİNKALE Yönetim Kurulu Başkanı 31.08.2020	İZAHNAMENİN TAMAMI
Selim İMAN Yönetim Kurulu Üyesi 31.08.2020	

Halka Arza Aracılık Eden Yetkili Bizim Menkul Değerler A.Ş.	Sorumlu Olduğu Kısım:
Fatma SELÇUK Genel Müdür 31.08.2020	İZAHNAMENİN TAMAMI
Yavuz DÜZYOL Portföy Aracılığı Müdürü 31.08.2020	

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

İmzalı sorumluluk beyanları izahname ekinde yer almaktadır.

İlgili Denetim, Derecelendirme ve Değerleme Raporlarını Hazırlayan Kuruluşun Ticaret Unvanı ve Yetkilisinin Adı, Soyadı, Görevi	Sorumlu Olduğu Kısım:
Karar Bağımsız Denetim ve Danışmanlık A.Ş. Serdar ASAR-Sorumlu Denetçi	31.12.2019 Bağımsız Denetim Raporu
Ç&Ç Bağımsız Denetim ve Yönetim Danışmanlığı A.Ş. Enver ÇAKAN, YMM Sorumlu Ortak Baş Denetçi	31.12.2018 Bağımsız Denetim Raporu
Ç&Ç Bağımsız Denetim ve Yönetim Danışmanlığı A.Ş. Enver ÇAKAN, YMM Sorumlu Ortak Baş Denetçi	31.12.2017 Bağımsız Denetim Raporu

2. ÖZET

A—GİRİŞ VE UYARILAR		
	Başlık	Açıklama Yükümlülüğü
A.1	Giriş ve uyarılar	- Bu özet izahnameye giriş olarak okunmalıdır. - Sermaye piyasası araçlarına ilişkin yatırım kararları izahnamenin bir bütün olarak değerlendirilmesi sonucu verilmelidir. - İzahnamede yer alan bilgilere ilişkin iddiaların mahkemeye taşınması durumunda, davacı yatırımcı, halka arzın gerçekleştiği ülkenin yasal düzenlemeleri çerçevesinde, izahnamenin çevirisine ilişkin maliyetlere yasal süreçler başlatılmadan önce katlanmak zorunda kalabilir. - Özete bağlı olarak (çevirisi dahil olmak üzere) ilgililerin hukuki sorumluluğuna ancak özeti izahnamenin diğer kısımları ile birlikte okunduğu takdirde yanıltıcı, hatalı veya tutarsız olması veya yatırımcıların yatırım kararını vermesine yardımcı olacak önemli bilgileri sağlamaması durumunda gidilir.
A.2	İzahnamenin sonraki kullanımına ilişkin bilgi	İzahname sonradan kullanılmayacaktır.
B—İHRAÇÇI		
B.1	İhraççının ticaret unvanı ve işletme adı	Taze Kuru Gıda Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi
B.2	İhraççının hukuki statüsü, tabi olduğu mevzuat, kurulduğu ülke ve adresi	Hukuk statüsü: Anonim Şirket Tabi Olduğu Mevzuat: T.C. Kanunları Kurulduğu Ülke: Türkiye Adresi: K.Çamlıca Mahallesi K.Çamlıca Cad.No:23 Üsküdar/İstanbul İnternet Sitesi: www.tazekuru.com
B.3	Ana ürün/hizmet kategorilerini de içerecek şekilde ihraççının mevcut faaliyetlerinin ve faaliyetlerine etki eden önemli faktörlerin tanımı ile faaliyet gösterilen sektörler/pazarlar hakkında bilgi	Şirketin başlıca iştiğal konuları şunlardır; 1. Her türlü gıda maddelerinin, özellikle sebze ve meyvelerden yaş veya kuru mamul, yarı mamul ve bu mamul ve yarı mamullerle ilgili bilumum ham ve yardımcı maddelerin üretilmesi, ambalajlanması ve paketlenmesi, 2. Her türlü gıda ürünlerinin un, şeker, et ve

	etten mamul, süt ve süt ten mamul, her türlü gıdaların yaş sebze ve meyvelerin, tahıl ürünlerinin, hububat ve bakliyatların, çerezlerin, kahvelerin, kakaoların, konsantre edilmiş konserve ve salamura halde bulunan her türlü gıdaların, her türlü kurutulmuş gıdaların, her türlü yağların, gıda sanayii ürünlerinin alım satımlarının yapılması, ithal ve ihracı, toptan ve perakende pazarlanması, ticareti, gıda sanayii nin gerektirdiği bil cümle yatırım tasarruf ve faaliyetlerde bulunması, gıda sanayii ile ilgili olarak, her türlü imalathanelerin, fabrikaların, satış mağazalarının, depoların, ambalajlama işleri, soğuk hava depolarının, marketlerin, hipermarketlerin, kurulması, açılması, işletilmesi, kiraya alınması, kiraya verilmesi devir alınması, devir edilmesi, 3. Yukarıda yer alan maddelerin ithali, ihracı, yurt içi ve yurt dışında ticareti alım ve satımı. Üretim, ambalajlama, doldurma ile ilgili ihtiyaç duyulacak yan sanayinin kurulması, işletilmesi ve işlettirilmesidir. Şirket, Kızılcahamam Ankara’da 4.000 m2 alanda kurulu üretim tesisinde muhtelif meyve sebze dilimlemesi ve kurutması yapmaktadır. Bu tesis alanının 1.000 m²’lik kısmı kapalı, 3.000 m²’lik kısmı ise açıktır. Ortaklığın ve içinde bulunduğu tarıma dayalı gıda sektörünün en önemli girdisi hammaddedir. Şirket tarım sektöründeki gelişmelerden doğrudan etkilenmektedir. Ortaklığın içinde bulunduğu sektör, tarımsal hammadde fiyatlarındaki artış ve azalmalardan, iklim koşullarından ve hastalık/ böceklenme gibi etkenlerden, ürün çeşitliliği, rekolte ve verimlilik açısından önemli ölçüde etkilenmektedir. Türkiye’de aflatoksin oranı ve hijyen kalitesinin ilgili resmi kurumlarca takip ve kontrolünün sınırlı olması, Türkiye’de tüketimin yaygın olmaması, hammadde komisyoncu-aracı maliyetleri, diğer girdi maliyetleri (gübre vs.), finansman imkânlarının sınırlılığı da sektörü etkilemektedir. Sektör açısından önemli pazarlardaki olası siyasi ve sosyal krizlerin Şirketin satışlarını olumsuz etkileme ihtimali bulunmaktadır. Sektörün ana hammaddesi olan yaş meyve ve
--	--

		sebze fiyatlarında meydana gelebilecek dalgalanmaların Şirketin maliyetlerini etkilemesi muhtemeldir. Özellikle iç piyasada kuru üzüm, kuru kayısı, kurutulmuş domates gibi ürünlerde yüksek rekabetin bulunması ve ürün fiyatlarında rekabet nedeniyle olası gerilemelerin yaşanması muhtemeldir. Dünya ekonomisinde ve/veya Türkiye ekonomisinde yaşanabilecek daralmaların, sektörde faaliyet gösteren KOBİ'lerin finansman maliyetlerini arttırması muhtemeldir. Döviz kurlarında meydana gelebilecek ani yükseliş ve düşüşlerin, sektördeki firmaların ihracat politikalarını olumsuz etkilemesi muhtemeldir.																								
B.4a	İhraççıyı ve faaliyet gösterdiği sektörü etkileyen önemli en son eğilimler hakkında bilgi	Gıda sektörü temel ihtiyaçlar kapsamında değerlendirildiği için temelde defansif kabul edilmektedir. Bununla beraber kuru gıda segmenti temel gıda ihtiyacının yanında lüks tüketim olarak da değerlendirilmektedir. Bu bağlamda finansal anlamda genel ekonomiyi, tüketim alışkanlıklarını etkileyen bir kriz şirketi ve faaliyet gösterdiği kuru gıda sektörünü olumsuz etkilemektedir. Covid-19 salgını nedeniyle alınan tedbirler kapsamında şirketin faaliyetleri Nisan-Temmuz döneminde olumsuz etkilenmiştir.																								
B.5	İhraççının dahil olduğu grup ve grup içindeki yeri	Yoktur.																								
B.6	Sermayedeki veya toplam oy hakkı içindeki payları doğrudan veya dolaylı olarak %5 ve fazlası olan kişilerin isimleri/unvanları ile her birinin pay sahipliği hakkında bilgi İhraççının hakim ortaklarının farklı oy haklarına sahip olup olmadıkları hakkında bilgi Varsa doğrudan veya dolaylı olarak ihraççının yönetim hakimiyetine sahip olanların ya da ihraççıyı kontrol edenlerin isimleri/unvanları ile bu kontrolün kaynağı hakkında bilgi	İhraççı'nın mevcut durum itibariyle ortaklık yapısı şu şekildedir: <table><tr><th colspan="4">Taze Kuru Ortaklık Yapısı</th></tr><tr><th>Adı Soyadı</th><th>Pay Grubu</th><th>Sermaye Tutarı (TL)</th><th>Sermaye Oranı (%)</th></tr><tr><td>Hüseyin Avni Metinkale</td><td>A</td><td>59.489</td><td>5,95</td></tr><tr><td>Hüseyin Avni Metinkale</td><td>B</td><td>646.500</td><td>64,65</td></tr><tr><td>Diğer (Halka Açık)</td><td>B</td><td>294.011</td><td>29,40</td></tr><tr><td>Toplam</td><td></td><td>1.000.000</td><td>100,00</td></tr></table>	Taze Kuru Ortaklık Yapısı				Adı Soyadı	Pay Grubu	Sermaye Tutarı (TL)	Sermaye Oranı (%)	Hüseyin Avni Metinkale	A	59.489	5,95	Hüseyin Avni Metinkale	B	646.500	64,65	Diğer (Halka Açık)	B	294.011	29,40	Toplam		1.000.000	100,00
Taze Kuru Ortaklık Yapısı																										
Adı Soyadı	Pay Grubu	Sermaye Tutarı (TL)	Sermaye Oranı (%)																							
Hüseyin Avni Metinkale	A	59.489	5,95																							
Hüseyin Avni Metinkale	B	646.500	64,65																							
Diğer (Halka Açık)	B	294.011	29,40																							
Toplam		1.000.000	100,00																							

		Hüseyin Avni Metinkale Şirket sermayesinin %70,6'sına ve oy haklarının %83,96'sına sahip olup tek hakim ortak konumundadır. Sahip olduğu 59.489 adet A Grubu pay imtiyazlı olup her bir payın genel kurulda yönetim kurulu seçiminde 15 oy hakkı bulunmaktadır.
B.7	Seçilmiş finansal bilgiler ile ihraççının finansal durumunda ve faaliyet sonuçlarında meydana gelen önemli değişiklikler	Şirketin finansal tabloları ve bu tablolara ilişkin bağımsız denetim raporları www.kap.org.tr internet sitesinde yer almaktadır. Şirket'in aktif büyüklüğü 31.12.2019 itibarıyla 7,0 milyon TL iken 30.06.2020 tarihinde 6,4 milyon TL'ye gerilemiştir. 30 Haziran 2020 bilançosunda aktiflerinin %64'lük kısmı dönen varlıklardan oluşurken 2,9 milyon TL olan stoklar bakiyesinin aktif büyüklüğe oranı %45 seviyesindedir. Şirket 2017 yılında 90.194 TL dönem karı elde etmiş olup sonraki yıllarda ve 30.06.2019 ve 30.06.2020 tarihinde sona eren 6 aylık dönemlerde zarar etmiştir. Bu zararlar neticesinde sermayesinin tamamı erimiş ve 30 Haziran 2020 itibarıyla -260.219 TL kaydedilmiştir. Şirket yeterli miktarda üretim ve satış gerçekleştiremediği için sabit giderleri nedeniyle kar üretememiştir. Üretim ve satış miktarının artmasıyla ölçek ekonomisinden faydalanılması kar rakamlarını olumlu etkileyecektir.

Taze Kuru Bilanço, TL	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2017	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2018	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2019	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 30.06.2020
DÖNEN VARLIKLAR	5.425.439	4.570.852	4.544.827	4.138.562
Nakit ve Nakit Benzerleri	690.335	840.130	659.167	365.257
Finansal Yatırımlar	648.070	0	0	0
Ticari Alacaklar	1.604.715	987.685	554.944	580.166
Diğer Kısa Vadeli Alacaklar	455.330	503.605	47.991	46.454
Stoklar	1.905.053	2.051.136	3.039.312	2.932.014
Peşin Ödenmiş Giderler	0	14.175	20.984	37.098
Diğer Dönen Varlıklar	121.936	174.121	222.429	177.573
DURAN VARLIKLAR	1.708.614	1.749.654	2.484.500	2.313.679
Finansal Yatırımlar	0	0	0	12.500
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	0	30.000	30.000	30.000
Maddi Duran Varlıklar	572.807	679.112	1.686.799	1.512.684
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	1.093.304	859.921	751.000	696.747
Diğer Uzun Vadeli Alacaklar	0	23.787	16.701	44.372
Ertelenen Vergi Varlıkları	36.272	156.834	0	17.376
Peşin Ödenmiş Giderler	6.231	0	0	0
TOPLAM AKTİFLER	7.134.053	6.320.506	7.029.327	6.452.241
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜK	1.549.290	3.114.127	1.935.385	3.671.296
Kısa Vadeli Borçlanmalar	903.730	1.225.092	118.289	9.327
Uzun Vadeli Finansal Borçların Kısa Vadeli Kısımları	0	1.237.468	1.061.512	2.240.189
Ticari Borçlar	494.941	437.574	340.056	562.696
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	0	66.855	68.563	61.441
Diğer Borçlar	70.367	15.325	114.110	748.847
Ertelenmiş Gelirler	0	74.868	27.808	7.533
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	80.252	50.366	205.047	41.263
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜK	3.257.907	2.205.654	3.956.015	3.041.164
Uzun Vadeli Borçlanmalar	3.126.926	2.034.827	3.642.725	2.795.110
Diğer Borçlar	9.069	0	0	0
Borç ve Gider Karşılıkları	121.912	170.827	313.290	246.054
ÖZKAYNAKLAR	2.326.856	1.000.725	1.137.927	-260.219
Sermaye	1.000.000	1.000.000	1.000.000	1.000.000
Paylara İlişkin Primler/İskontolar	3.190.708	3.190.708	3.190.708	3.190.708
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gel. veya Gid.	0	0	827.212	903.635
Geçmiş Yıl Zararları (-)	1.954.046	1.863.853	3.189.983	4.383.417
Net Dönem Karı	90.194	0	0	0
Dönem Zararı (-)	0	1.326.130	1.193.434	1.524.569

		<table><tr><th>Taze Kuru Gelir Tablosu, TL</th><th>Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2017</th><th>Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2018</th><th>Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2019</th><th>Bağımsız Denetimden Geçmemiş 30.06.2019</th><th>Bağımsız Denetimden Geçmemiş 30.06.2020</th></tr><tr><td>Hasılat</td><td>3.405.674</td><td>4.095.915</td><td>3.297.596</td><td>1.697.893</td><td>1.791.387</td></tr><tr><td>Satışların Maliyeti (-)</td><td>2.051.596</td><td>3.682.342</td><td>3.047.584</td><td>1.804.260</td><td>1.960.959</td></tr><tr><td>Brüt Kar/Zarar</td><td>1.354.078</td><td>413.573</td><td>250.012</td><td>-106.367</td><td>-169.572</td></tr><tr><td>Faaliyet Giderleri (-)</td><td>1.024.381</td><td>1.225.373</td><td>1.134.429</td><td>506.816</td><td>446.912</td></tr><tr><td>Genel Yönetim Giderleri</td><td>457.681</td><td>429.745</td><td>543.482</td><td>233.601</td><td>186.591</td></tr><tr><td>Pazarlama Giderleri</td><td>500.615</td><td>729.543</td><td>515.211</td><td>240.173</td><td>206.881</td></tr><tr><td>Araştırma Ve Geliştirme Giderleri</td><td>66.085</td><td>66.085</td><td>75.736</td><td>33.042</td><td>53.440</td></tr><tr><td>Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler</td><td>99.799</td><td>700.496</td><td>270.743</td><td>238.294</td><td>38.078</td></tr><tr><td>Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)</td><td>9.484</td><td>820.339</td><td>389.093</td><td>163.880</td><td>62.585</td></tr><tr><td>(Esas Faaliyet Dışı) Finansal Gelirler</td><td>250.428</td><td>236.266</td><td>99.497</td><td>85.153</td><td>0</td></tr><tr><td>(Esas Faaliyet Dışı) Finansal Giderler (-)</td><td>586.904</td><td>751.315</td><td>366.646</td><td>213.930</td><td>922.509</td></tr><tr><td>Vergi Öncesi Kar/Zarar</td><td>83.536</td><td>-1.446.692</td><td>-1.269.916</td><td>-667.546</td><td>-1.563.500</td></tr><tr><td>Ödenecek Vergi Ve Yasal Yükümlülükler (-)</td><td>-6.659</td><td>-120.562</td><td>-76.482</td><td>775</td><td>-38.931</td></tr><tr><td>Dönem Vergi Gelir/Gideri</td><td>0</td><td>0</td><td>0</td><td>775</td><td>-38.931</td></tr><tr><td>Ertelenmiş Vergi Gelir/Gideri</td><td>6.659</td><td>120.562</td><td>76.482</td><td>0</td><td>0</td></tr><tr><td>Net Dönem Karı/Zararı</td><td>90.195</td><td>-1.326.130</td><td>-1.193.434</td><td>-668.321</td><td>-1.524.569</td></tr></table>	Taze Kuru Gelir Tablosu, TL	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2017	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2018	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2019	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 30.06.2019	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 30.06.2020	Hasılat	3.405.674	4.095.915	3.297.596	1.697.893	1.791.387	Satışların Maliyeti (-)	2.051.596	3.682.342	3.047.584	1.804.260	1.960.959	Brüt Kar/Zarar	1.354.078	413.573	250.012	-106.367	-169.572	Faaliyet Giderleri (-)	1.024.381	1.225.373	1.134.429	506.816	446.912	Genel Yönetim Giderleri	457.681	429.745	543.482	233.601	186.591	Pazarlama Giderleri	500.615	729.543	515.211	240.173	206.881	Araştırma Ve Geliştirme Giderleri	66.085	66.085	75.736	33.042	53.440	Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	99.799	700.496	270.743	238.294	38.078	Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	9.484	820.339	389.093	163.880	62.585	(Esas Faaliyet Dışı) Finansal Gelirler	250.428	236.266	99.497	85.153	0	(Esas Faaliyet Dışı) Finansal Giderler (-)	586.904	751.315	366.646	213.930	922.509	Vergi Öncesi Kar/Zarar	83.536	-1.446.692	-1.269.916	-667.546	-1.563.500	Ödenecek Vergi Ve Yasal Yükümlülükler (-)	-6.659	-120.562	-76.482	775	-38.931	Dönem Vergi Gelir/Gideri	0	0	0	775	-38.931	Ertelenmiş Vergi Gelir/Gideri	6.659	120.562	76.482	0	0	Net Dönem Karı/Zararı	90.195	-1.326.130	-1.193.434	-668.321	-1.524.569
Taze Kuru Gelir Tablosu, TL	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2017	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2018	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2019	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 30.06.2019	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 30.06.2020																																																																																																			
Hasılat	3.405.674	4.095.915	3.297.596	1.697.893	1.791.387																																																																																																			
Satışların Maliyeti (-)	2.051.596	3.682.342	3.047.584	1.804.260	1.960.959																																																																																																			
Brüt Kar/Zarar	1.354.078	413.573	250.012	-106.367	-169.572																																																																																																			
Faaliyet Giderleri (-)	1.024.381	1.225.373	1.134.429	506.816	446.912																																																																																																			
Genel Yönetim Giderleri	457.681	429.745	543.482	233.601	186.591																																																																																																			
Pazarlama Giderleri	500.615	729.543	515.211	240.173	206.881																																																																																																			
Araştırma Ve Geliştirme Giderleri	66.085	66.085	75.736	33.042	53.440																																																																																																			
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	99.799	700.496	270.743	238.294	38.078																																																																																																			
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	9.484	820.339	389.093	163.880	62.585																																																																																																			
(Esas Faaliyet Dışı) Finansal Gelirler	250.428	236.266	99.497	85.153	0																																																																																																			
(Esas Faaliyet Dışı) Finansal Giderler (-)	586.904	751.315	366.646	213.930	922.509																																																																																																			
Vergi Öncesi Kar/Zarar	83.536	-1.446.692	-1.269.916	-667.546	-1.563.500																																																																																																			
Ödenecek Vergi Ve Yasal Yükümlülükler (-)	-6.659	-120.562	-76.482	775	-38.931																																																																																																			
Dönem Vergi Gelir/Gideri	0	0	0	775	-38.931																																																																																																			
Ertelenmiş Vergi Gelir/Gideri	6.659	120.562	76.482	0	0																																																																																																			
Net Dönem Karı/Zararı	90.195	-1.326.130	-1.193.434	-668.321	-1.524.569																																																																																																			
B.8	Seçilmiş önemli proforma finansal bilgiler	Yoktur.																																																																																																						
B.9	Kar tahmini ve beklentileri	Yoktur.																																																																																																						
B.10	İzahnamede yer alan finansal tablolara ilişkin denetim raporlarındaki olumlu görüş dışındaki hususların içeriği	Denetim raporlarında olumlu görüş dışında görüş bulunmamaktadır. 31.12.2017, 31.12.2018 ve 31.12.2019 dönemlerine ilişkin bağımsız denetim raporunda olumlu görüş verilmekle birlikte mevcut düzenleme gereği kilit denetim konuları açıklanmıştır. Bağımsız Denetçi görüş sayfasında yer alan Kilit Denetim Konuları başlığı şu şekildedir: “Kilit denetim konuları, meslekî muhakememize göre cari döneme ait finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konulardır. Kilit denetim konuları, bir bütün olarak finansal tabloların bağımsız denetimi çerçevesinde ve finansal tablolara ilişkin görüşümüzün oluşturulmasında ele alınmış olup, bu konular hakkında ayrı bir görüş bildirmiyoruz.”																																																																																																						
B.11	İhraççının sermayesinin yükümlülüklerini işletme mevcut	30 Haziran 2020 bilançosunda Şirketin Dönen Varlıkları 4.138.562 TL iken Kısa Vadeli Yükümlülükleri 3.671.296 TL’dir. İşletme																																																																																																						

	karşılayamaması	sermayesi ise 467.266 TL hesaplanmakta olup cari yükümlülüklerini karşılamak üzere 12 aylık dönem için yeterli işletme sermayesi mevcuttur.																				
C—SERMAYE PİYASASI ARACI																						
C.1	İhraç edilecek ve/veya borsada işlem görecektir sermaye piyasası aracının menkul kıymet tanımlama numarası (ISIN) dahil tür ve gruplarına ilişkin bilgi	Şirketin çıkarılmış sermayesinin tamamı nakden karşılanmak üzere %900 oranında artırılması nedeniyle 9.000.000 TL nominal değerli pay ihraç edilecektir. <table><tr><th colspan="4">İhraç Olunacak Paylara İlişkin Bilgiler</th></tr><tr><th>Grup</th><th>Tutar</th><th>Nevi</th><th>ISIN NO</th></tr><tr><td>A</td><td>535.401</td><td>Nama</td><td>TRETKGD00025</td></tr><tr><td>B</td><td>8.464.599</td><td>Hamiline</td><td>TRETKGD00017</td></tr><tr><td colspan="2">Toplam</td><td colspan="2">9.000.000</td></tr></table> A Grubu paylar Borsa’da işlem görmemekte olup genel kurulda yönetim kurulu seçiminde 15 oy hakkına sahiptir.	İhraç Olunacak Paylara İlişkin Bilgiler				Grup	Tutar	Nevi	ISIN NO	A	535.401	Nama	TRETKGD00025	B	8.464.599	Hamiline	TRETKGD00017	Toplam		9.000.000	
İhraç Olunacak Paylara İlişkin Bilgiler																						
Grup	Tutar	Nevi	ISIN NO																			
A	535.401	Nama	TRETKGD00025																			
B	8.464.599	Hamiline	TRETKGD00017																			
Toplam		9.000.000																				
C.2	Sermaye piyasası aracının ihraç edileceği para birimi	Paylar Türk Lirası cinsinden satışa sunulacaktır.																				
C.3	İhraç edilmiş ve bedelleri tamamen ödenmiş pay sayısı ile varsa bedeli tam ödenmemiş pay sayısı Her bir payın nominal değeri	Şirketin çıkarılmış sermayesi 1.000.000 TL olup tamamı ödenmiştir. Şirketin çıkarılmış sermayesi 100.000.000 adet paya bölünmüş olup her bir payın nominal değeri 0,01 TL’dir.																				
C.4	Sermaye piyasası aracının sağladığı haklar hakkında bilgi	Satışı yapılacak paylar için ilgili mevzuatta pay sahiplerine tanınmış olan haklar aşağıdaki gibidir. -Kardan Pay Alma Hakkı (SPKn madde 19, Kar Payı Tebliği Seri – No II-19.1, TTK md.507) -Ortaklıktan Ayrılma Hakkı (Spkn madde 24, Önemli Nitelikteki İşlemlere İlişkin Ortak Esaslar ve Ayrılma Hakkı Tebliği Seri – No II-23.1) -Ortaklıktan Çıkarma ve Satma Hakkı (SPKn madde27, Ortaklıktan Çıkarma ve Satma Hakları Tebliği Seri – No II-27.1) -Tasfiyeden Pay Alma Hakkı (TTK madde 507) -Bedelsiz Pay Edinme Hakkı (SPKn madde 19, Pay Tebliği Seri – No VII-128.1) -Yeni Pay Alma Hakkı (TTK madde 461, kayıtlı sermaye sistemdeki ortaklıklar için SPKn madde 18, Kayıtlı Sermaye Sistemi Tebliği Seri – No II-18.1) -Genel Kurula Davet ve Katılma Hakkı (SPKn madde 29,30, Vekâleten Oy Kullanması ve Çağrı Yoluyla Vekâlet Toplanması Seri – No II-30,1,																				

		TTK Madde 414, 415, 419, 425, 1527) -Genel Kurulda Müzakerelere Katılma Hakkı (TTK md 407, 409, 417) -Oy Hakkı (SPKn madde 30 TTK MADDE 432, 434, 436) -Bilgi Alma ve İnceleme Hakkı (SPKn madde 14, Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği Seri – No II-14.1, TTK madde 437) -İptal Davası Açma Hakkı (TTK md 445-451, SPKn md 18/6, 20/2) -Azınlık Hakları (TTK madde 411, 412, 420, 439, 531, 559) -Özel Denetim İsteme Hakkı (TTK madde 438,439)
C.5	Sermaye piyasası aracının devir ve tedavülünü kısıtlayıcı hususlar hakkında bilgi	Esas Sözleşme uyarınca Borsada işlem görmekte olan B grubu paylar için devir ve tedavülü kısıtlayıcı bir düzenleme yoktur. A grubu nama yazılı payların devri için yönetim kurulunun oy çokluğu ile onayı şarttır.
C.6	Halka arz edilen sermaye piyasası araçlarının borsada işlem görmesi için başvuru yapılıp yapılmadığı veya yapılıp yapılmayacağı hususu ile işlem görülecek pazara ilişkin bilgi	Payları Borsa kotunda bulunan ortaklıkların bedelli ve/veya bedelsiz sermaye artırımları nedeniyle ihraç edecekleri yeni paylar, sermaye artırımını sonucu oluşan yeni sermayenin Ticaret Siciline tescil edildiğinin Borsa'ya bildirilmesini takiben başka bir işlem ve karar tesis edilmesine gerek kalmaksızın Borsa kotuna alınır. Şirketin B grubu payları Borsa İstanbul AŞ'de Gelişen İşletmeler Pazarı'nda işlem görmektedir.
C.7	Kar dağıtım politikası hakkında bilgi	Şirket, kar dağıtımı konusunda Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Mevzuatında yer alan düzenlemelere uyar. Şirketin kar dağıtım politikası Yönetim Kurulu teklifi üzerine Genel Kurul tarafından kararlaştırılır. Kâr 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..

D—RİSKLER

D.1	İhraççıya, faaliyetlerine ve içinde bulunduğu sektöre ilişkin önemli risk faktörleri hakkında bilgi	Ortaklığın ve içinde bulunduğu tarıma dayalı gıda sektörünün yaşayabileceği en önemli risk hammadleden kaynaklanmaktadır. Şirket tarım sektöründeki gelişmelerden doğrudan
-----	--	--

		etkilenmektedir. Ortaklığın içinde bulunduğu sektör, tarımsal hammadde fiyatlarındaki artış ve azalmalardan, iklim koşullarından ve hastalık/ böceklenme gibi etkenlerden, ürün çeşitliliği, rekolte ve verimlilik açısından önemli ölçüde etkilenmektedir. Türkiye’de aflatoksin oranı ve hijyen kalitesinin ilgili resmi kurumlarca takip ve kontrolünün sınırlı olması, Türkiye’de tüketimin yaygın olmaması, hammadde komisyoncu-aracı maliyetleri, diğer girdi maliyetleri (gübre vs.), finansman imkânlarının sınırlılığı da sektörü etkilemektedir. Sektör açısından önemli pazarlardaki olası siyasi ve sosyal krizlerin Şirketin satışlarını olumsuz etkileme ihtimali bulunmaktadır. Sektörün ana hammaddesi olan yaş meyve ve sebze fiyatlarında meydana gelebilecek dalgalanmaların Şirketin maliyetlerini olumsuz etkilemesi ihtimali bulunmaktadır. Özellikle iç piyasada kuru üzüm, kuru kayısı, kurutulmuş domates gibi ürünlerde yüksek rekabetin bulunması ve ürün fiyatlarında rekabet nedeniyle olası gerilemelerin yaşanması. Dünya ekonomisinde ve/veya Türkiye ekonomisinde yaşanabilecek daralmaların, sektörde faaliyet gösteren KOBİ’lerin finansman maliyetlerini arttırması. Döviz kurlarında meydana gelebilecek ani yükseliş ve düşüşlerin, sektördeki firmaların ihracat politikalarını olumsuz etkilemesi.
D.3	Sermaye piyasası aracına ilişkin önemli risk faktörleri hakkında bilgi	Pay sahipleri temel olarak iki tür gelir elde etmekte olup, bu gelir türlerine yönelik risk faktörleri aşağıdaki gibidir: Kar payı geliri: Şirketlerin yılsonunda elde ettikleri karın dağıtılmasından elde edilen gelir olup borsa şirketleri karını kar dağıtım politikaları çerçevesinde nakden veya kar payının sermayeye ilavesi suretiyle pay ihraç ederek dağıtabilir. Kar oluşmaması durumunda, kar dağıtılmaması riski vardır. Her halükarda, kar dağıtımını Genel Kurul’un onayına tabidir. Sermaye Kazancı: Sermaye kazancı, payın fiyatındaki artıştan kaynaklanan ve payın satışı ile gerçekleşen kazanç olup Şirket’in finansal

		performansının beklentilerin altında kalması veya olumsuzluklar nedeniyle Şirket'in pay fiyatı düşebilir. Dolayısıyla pay sahibi Şirket'in karına ve zararına ortak olmaktadır.																								
E—HALKA ARZ																										
E.1	Halka arza ilişkin ihraççının/halka arz edenin elde edeceği net gelir ile katlanacağı tahmini toplam maliyet ve talepte bulunan yatırımcılardan talep edilecek tahmini maliyetler hakkında bilgi	<table><tr><td colspan="2">•Tahmini Halka Arz Masrafları</td></tr><tr><td>Halka Arz Büyüklüğü</td><td>9.000.000 TL</td></tr><tr><td>Halka Arz Fiyatı</td><td>1 TL</td></tr><tr><td>Artırılan Nominal Sermaye</td><td>9.000.000 TL</td></tr><tr><td>SPK Kurul Ücreti (Halk Arz Büyüklüğünün %0,2'si)</td><td>18.000 TL</td></tr><tr><td>BİAŞ Kayıt Ücreti (Nominal Sermayenin %0,03'ü)</td><td>2.700 TL</td></tr><tr><td>MKK Hizmet Bedeli (Nominal Sermayenin %0,005'i)</td><td>450 TL</td></tr><tr><td>Rekabet Kurulu Ücreti (Nominal Sermayenin %0,04'ü)</td><td>3.600 TL</td></tr><tr><td>Aracı Kurum Ücreti</td><td>50.000 TL</td></tr><tr><td>İlan, Tescil ve Diğer Giderler (Tahmini)</td><td>30.000 TL</td></tr><tr><td>Toplam</td><td>104.750 TL</td></tr><tr><td>Halka Arz Büyüklüğüne Oranı</td><td>1,164%</td></tr></table> İhraçtan 9 milyon TL brüt halka arz geliri elde edilmesi öngörülürken toplam maliyetlerin 104.750 TL olacağı tahmin edilmektedir. Sermaye artırımını şirket tarafından, bedelli sermaye artırımını yoluyla çıkarılacak payların ortaklara yeni pay alma hakları kullandırılarak satılması, yeni pay alma haklarının kullanılmaması durumunda kalan payların BİST Birincil Piyasa'mda satılması suretiyle gerçekleştirilecektir. Aracı Kurumlar yeni pay alma haklarının kullanılması, mevcut pay sahipleri tarafından kullanılmak istenmeyen yeni pay alma haklarının Rüçhan Hakkı Pazarında satılması, tüm bu işlemler sonrasında kalan payların Birincil Piyasada halka arz edilmesi işlemlerinde aracılık yapacakları için söz konusu işlemleri yapan yatırımcılarda ücret, komisyon vb. taleplerde bulunabilirler. Talepte bulunan yatırımcılar başvurdukları aracı kurumların aracılık komisyonu, masraf, hizmet ücreti gibi ücretlendirme politikalarına tabi olacaklardır.	•Tahmini Halka Arz Masrafları		Halka Arz Büyüklüğü	9.000.000 TL	Halka Arz Fiyatı	1 TL	Artırılan Nominal Sermaye	9.000.000 TL	SPK Kurul Ücreti (Halk Arz Büyüklüğünün %0,2'si)	18.000 TL	BİAŞ Kayıt Ücreti (Nominal Sermayenin %0,03'ü)	2.700 TL	MKK Hizmet Bedeli (Nominal Sermayenin %0,005'i)	450 TL	Rekabet Kurulu Ücreti (Nominal Sermayenin %0,04'ü)	3.600 TL	Aracı Kurum Ücreti	50.000 TL	İlan, Tescil ve Diğer Giderler (Tahmini)	30.000 TL	Toplam	104.750 TL	Halka Arz Büyüklüğüne Oranı	1,164%
•Tahmini Halka Arz Masrafları																										
Halka Arz Büyüklüğü	9.000.000 TL																									
Halka Arz Fiyatı	1 TL																									
Artırılan Nominal Sermaye	9.000.000 TL																									
SPK Kurul Ücreti (Halk Arz Büyüklüğünün %0,2'si)	18.000 TL																									
BİAŞ Kayıt Ücreti (Nominal Sermayenin %0,03'ü)	2.700 TL																									
MKK Hizmet Bedeli (Nominal Sermayenin %0,005'i)	450 TL																									
Rekabet Kurulu Ücreti (Nominal Sermayenin %0,04'ü)	3.600 TL																									
Aracı Kurum Ücreti	50.000 TL																									
İlan, Tescil ve Diğer Giderler (Tahmini)	30.000 TL																									
Toplam	104.750 TL																									
Halka Arz Büyüklüğüne Oranı	1,164%																									
E.2a	Halka arzın gerekçesi, halka arz gelirlerinin kullanım yerleri ve elde edilecek tahmini net gelir hakkında bilgi	Gıda sektörünün özel bir segmentinde faaliyet gösteren Şirket, elde edilen brüt 9 milyon TL halka arz geliriyle işletme sermayesi ihtiyacının giderilmesini, mevcut finansal borçlarının ödenmesini ve bağlı ortaklığı Taze Kuru Net şirketinin almış olduğu sermaye artırım kararına																								

		iştirak edilerek bağı ortaklığının kurutulmuş gıda operasyonlarının büyütülmesi amacıyla gerekecek işletme sermayesinin karşılanması, üretim ve dağıtım faaliyetlerinin daha etkin ve verimli bir şekilde yapılabilmesini planlamaktadır. <table border="1"> <thead> <tr> <th>Halka Arz Geliri Kullanım Yerleri</th><th>TL</th><th>Oran</th></tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Finansal Borçların Ödenmesi</td><td>4.800.000</td><td>53,3%</td></tr> <tr> <td>İşletme Sermayesi</td><td>500.000</td><td>5,6%</td></tr> <tr> <td>Bağı Ortaklığa Sermaye Ödemesi</td><td>3.700.000</td><td>41,1%</td></tr> <tr> <td>Toplam Brüt Halka Arz Geliri</td><td>9.000.000</td><td>100,0%</td></tr> </tbody> </table>	Halka Arz Geliri Kullanım Yerleri	TL	Oran	Finansal Borçların Ödenmesi	4.800.000	53,3%	İşletme Sermayesi	500.000	5,6%	Bağı Ortaklığa Sermaye Ödemesi	3.700.000	41,1%	Toplam Brüt Halka Arz Geliri	9.000.000	100,0%
Halka Arz Geliri Kullanım Yerleri	TL	Oran															
Finansal Borçların Ödenmesi	4.800.000	53,3%															
İşletme Sermayesi	500.000	5,6%															
Bağı Ortaklığa Sermaye Ödemesi	3.700.000	41,1%															
Toplam Brüt Halka Arz Geliri	9.000.000	100,0%															
E.3	Halka arza ilişkin bilgiler ve koşulları	Şirketin çıkarılmış sermayesi 1.000.000 TL'den tamamı nakden karşılanmak suretiyle 9.000.000 TL artırılarak 10.000.000 TL'ye yükseltilecektir. Bu sermaye artırımında yeni pay alma hakları kısıtlanmamış olup, mevcut ortakların %900 oranında yeni pay alma hakkı bulunmaktadır. Yeni pay alma hakları 1 TL nominal değerli pay için 1 TL'den kullanılacaktır. Yeni pay alma haklarının kullanmasına SPK tarafından onaylanmış İzahname'nin ilanından itibaren en geç 10 gün içinde başlanacak olup yeni pay alma hakkı kullanım süresi 15 gün olacaktır. Bu sürenin son gününün resmi tatile gelmesi halinde, yeni pay alma hakkı kullanım süresini izleyen iş günü akşamı sona erecektir. Yeni pay alma hakkının başlangıç ve bitiş tarihleri KAP aracılığıyla kamuya duyurulacaktır. Yeni pay alma haklarının kullanılmasında sonra kalan B Grubu paylar 2 iş gününü geçmeyecek şekilde Şirket tarafından ilan edilecek süreyle Borsa İstanbul A.Ş. Birincil Piyasasında, nominal fiyatın altında olmamak kaydıyla, oluşacak fiyattan satışa sunulacaktır. Satışa sunulacak payların nominal tutarı ve halka arz tarihleri tasarruf sahipleri satış duyurusu ile Şirket'in kurumsal internet sitesinde (www.tazekuru.com), KAP'ta (www.kap.org.tr) ve Bizim Menkul Değerler A.Ş.'nin internet sitesinde (www.bmd.com.tr) ilan edilecektir.															
E.4	Çatışan menfaatler de dahil olmak üzere halka arza ilişkin ilgili kişilerin önemli menfaatleri	Şirket paylarının ihraç ve halka arzı ile şirketin sermayesi artacak olup, aracılık hizmeti veren Bizim Menkul Değerler A.Ş. aracılık komisyonu elde edecektir. Halka arzın tarafları arasında herhangi bir çıkar çatışması bulunmamaktadır.															

		Aracı kurumun, halka arz komisyonu dışında, doğrudan ya da dolaylı olarak halka arz başarısına bağlanmış bir ekonomik çıkarı bulunmamaktadır.
E.5	Sermaye piyasası aracını halka arz eden kişinin/ihraççının ismi/unvanı Kim tarafından ve ne kadar süre ile taahhüt verildiği hususlarını içerecek şekilde dolaşımdaki pay miktarının artırılmamasına ilişkin verilen taahhütler hakkında bilgi	İhraççı: Taze Kuru Gıda San. ve Tic. A.Ş. Yoktur.
E.6	Halka arzdan kaynaklanan sulanma etkisinin miktarı ve yüzdesi Yeni pay alma hakkı kullanımının söz konusu olması durumunda, mevcut hissedarların halka arzdan pay almamaları durumunda sulanma etkisinin miktarı ve yüzdesi	30 Haziran 2020 bilançosuna göre İhraççı'nın özkaynakları -260.219 TL'dir. Pay başına değer negatif olduğu için sulanma etkisi hesaplanamamaktadır.
E.7	Talepte bulunan yatırımcılardan talep edilecek tahmini maliyetler hakkında bilgi	Aracı Kurumlar yeni pay alma haklarının kullanılması, mevcut pay sahipleri tarafından kullanılmak istenmeyen yeni pay alma haklarının Rüçhan Hakkı Pazarında satılması, tüm bu işlemler sonrasında kalan payların Birincil Piyasada halka arz edilmesi işlemlerinde aracılık yapacakları için söz konusu işlemleri yapan yatırımcılarda ücret, komisyon vb. taleplerde bulunabilirler. Talepte bulunan yatırımcılar başvurdukları aracı kurumların aracılık komisyonu, masraf, hizmet ücreti gibi ücretlendirme politikalarına tabi olacaktır. Merkezi Kayıt Kuruluşu tarafından bedelli sermaye artırım işlemleri neticesinde aracı kuruluşlara tahakkuk ettirilen hizmet bedeli aracı kuruluşların uygulamalarına bağlı olarak yatırımcılardan da tahsil edilebilir..

3. BAĞIMSIZ DENETÇİLER

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

Finansal Tablo Dönemi	Bağımsız Denetim Kuruluşunun Ticaret Ünvanı	Adresi	Sorumlu Ortak Baş Denetçinin Adı Soyadı	Üye Oldukları Profesyonel Meslek Kuruluşları
1 Ocak – 31 Aralık 2019	Karar Bağımsız Denetim ve Danışmanlık A.Ş.	Bahçelievler Mahallesi 35.Cadde No: 24/8 Çankaya / Ankara	Serdar ASAR-Sorumlu Denetçi	Ankara Serbest Muhasebeci Ve Mali Müşavirler Odası ("ASMMO"), Kamu Gözetimi Kurumu (KGK)
1 Ocak – 31 Aralık 2018	Ç&Ç Bağımsız Denetim ve Yönetim Danışmanlığı A.Ş.	Cevizlidere Mahallesi Cevizlidere Caddesi No:54/14 Çankaya- Ankara	Enver ÇAKAN, YMM Sorumlu Ortak Baş Denetçi	Kamu Gözetimi Kurumu, Ankara Yeminli Mali Müşavirler Odası
1 Ocak – 31 Aralık 2017	Ç&Ç Bağımsız Denetim ve Yönetim Danışmanlığı A.Ş.	Cevizlidere Mahallesi Cevizlidere Caddesi No:54/14 Çankaya- Ankara	Enver ÇAKAN, YMM Sorumlu Ortak Baş Denetçi	Kamu Gözetimi Kurumu, Ankara Yeminli Mali Müşavirler Odası

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

2017 ve 2018 yıllarında Ç&Ç Bağımsız Denetim ve Yönetim Danışmanlığı A.Ş.'den hizmet alınırken 2019 yılında Karar Bağımsız Denetim ve Danışmanlık A.Ş.'den bağımsız denetim hizmeti alınmaya başlamıştır.

4. SEÇİLMİŞ FİNANSAL BİLGİLER

Şirket'in Finansal Tabloları ve bunlara ilişkin Bağımsız Denetim Raporlarına www.kap.org.tr ve www.tazekuru.com adresindeki internet sitelerinden ulaşılabilir. Şirket'in temel bilanço büyüklüklerine ve seçilmiş gelir tablosu kalemlerine aşağıda yer verilmektedir.

Taze Kuru Bilanço, TL	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2017	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2018	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2019	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 30.06.2020
DÖNEN VARLIKLAR	5.425.439	4.570.852	4.544.827	4.138.562
Nakit ve Nakit Benzerleri	690.335	840.130	659.167	365.257
Finansal Yatırımlar	648.070	0	0	0
Ticari Alacaklar	1.604.715	987.685	554.944	580.166
Diğer Kısa Vadeli Alacaklar	455.330	503.605	47.991	46.454
Stoklar	1.905.053	2.051.136	3.039.312	2.932.014
Peşin Ödenmiş Giderler	0	14.175	20.984	37.098
Diğer Dönen Varlıklar	121.936	174.121	222.429	177.573
DURAN VARLIKLAR	1.708.614	1.749.654	2.484.500	2.313.679
Finansal Yatırımlar	0	0	0	12.500
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	0	30.000	30.000	30.000
Maddi Duran Varlıklar	572.807	679.112	1.686.799	1.512.684
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	1.093.304	859.921	751.000	696.747
Diğer Uzun Vadeli Alacaklar	0	23.787	16.701	44.372
Ertelenen Vergi Varlıkları	36.272	156.834	0	17.376
Peşin Ödenmiş Giderler	6.231	0	0	0
TOPLAM AKTİFLER	7.134.053	6.320.506	7.029.327	6.452.241
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜK	1.549.290	3.114.127	1.935.385	3.671.296
Kısa Vadeli Borçlanmalar	903.730	1.225.092	118.289	9.327
Uzun Vadeli Finansal Borçların Kısa Vadeli Kısımları	0	1.237.468	1.061.512	2.240.189
Ticari Borçlar	494.941	437.574	340.056	562.696
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	0	66.855	68.563	61.441
Diğer Borçlar	70.367	15.325	114.110	748.847
Ertelenmiş Gelirler	0	74.868	27.808	7.533
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	80.252	50.366	205.047	41.263
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜK	3.257.907	2.205.654	3.956.015	3.041.164
Uzun Vadeli Borçlanmalar	3.126.926	2.034.827	3.642.725	2.795.110
Diğer Borçlar	9.069	0	0	0
Borç ve Gider Karşılıkları	121.912	170.827	313.290	246.054
ÖZKAYNAKLAR	2.326.856	1.000.725	1.137.927	-260.219
Sermaye	1.000.000	1.000.000	1.000.000	1.000.000
Paylara İlişkin Primler/İskontolar	3.190.708	3.190.708	3.190.708	3.190.708
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gel. veya Gid.	0	0	827.212	903.635
Geçmiş Yıl Zararları (-)	1.954.046	1.863.853	3.189.983	4.383.417
Net Dönem Karı	90.194	0	0	0
Dönem Zararı (-)	0	1.326.130	1.193.434	1.524.569

Taze Kuru Gelir Tablosu, TL	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2017	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2018	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2019	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 30.06.2019	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 30.06.2020
Hasılat	3.405.674	4.095.915	3.297.596	1.697.893	1.791.387
Satışların Maliyeti (-)	2.051.596	3.682.342	3.047.584	1.804.260	1.960.959

Brüt Kar/Zarar	1.354.078	413.573	250.012	-106.367	-169.572
Faaliyet Giderleri (-)	1.024.381	1.225.373	1.134.429	506.816	446.912
Genel Yönetim Giderleri	457.681	429.745	543.482	233.601	186.591
Pazarlama Giderleri	500.615	729.543	515.211	240.173	206.881
Araştırma Ve Geliştirme Giderleri	66.085	66.085	75.736	33.042	53.440
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	99.799	700.496	270.743	238.294	38.078
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	9.484	820.339	389.093	163.880	62.585
(Esas Faaliyet Dışı) Finansal Gelirler	250.428	236.266	99.497	85.153	0
(Esas Faaliyet Dışı) Finansal Giderler (-)	586.904	751.315	366.646	213.930	922.509
Vergi Öncesi Kar/Zarar	83.536	-1.446.692	-1.269.916	-667.546	-1.563.500
Ödenecek Vergi Ve Yasal Yükümlülükler (-)	-6.659	-120.562	-76.482	775	-38.931
Dönem Vergi Gelir/Gideri	0	0	0	775	-38.931
Ertelenmiş Vergi Gelir/Gideri	6.659	120.562	76.482	0	0
Net Dönem Karı/Zararı	90.195	-1.326.130	-1.193.434	-668.321	-1.524.569

“Yatırımcı, yatırım kararını vermeden önce ihracının finansal durum ve faaliyet sonuçlarına ilişkin ayrıntılı bilgilerin yer aldığı işbu izahnamenin 10 ve 23 no’lu bölümlerini de dikkate almalıdır.”

5. RİSK FAKTÖRLERİ

5.1. İhracçıya ve faaliyetlerine ilişkin riskler:

Ortaklığın ve içinde bulunduğu tarıma dayalı gıda sektörünün yaşayabileceği en önemli sorun hammadde kaynaklanmaktadır. Şirket tarım sektöründeki gelişmelerden doğrudan etkilenmektedir. Ortaklığın içinde bulunduğu sektör, tarımsal hammadde fiyatlarındaki artış ve azalmalardan, iklim koşullarından ve hastalık/ böceklenme gibi etkenlerden, ürün çeşitliliği, rekolte ve verimlilik açısından önemli ölçüde etkilenmektedir.

Sektör açısından önemli pazarlardaki olası siyasi ve sosyal krizlerin Şirketin satışlarını olumsuz etkileme ihtimali bulunmaktadır.

Sektörün ana hammaddesi olan yaş meyve ve sebze fiyatlarında meydana gelebilecek dalgalanmaların Şirketin maliyetlerini olumsuz etkilemesi.

Özellikle iç piyasada kuru üzüm, kuru kayısı, kurutulmuş domates gibi ürünlerde yüksek rekabetin bulunması ve ürün fiyatlarında rekabet nedeniyle olası gerilemelerin yaşanması.

Şirket’in müşterilerinden alacakları ve ilişkili taraflardan alacaklar ile banka mevduatlarından doğabilecek finansal zararlar kredi riskini oluşturmaktadır. Şirket’in kredi riski esas olarak ticari alacaklarından doğabilmektedir.

Şirket’in net fonlama yükümlülüklerini yerine getirmeme riski bulunmaktadır.

Kur riski

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Şirketin nette döviz açığının olması nedeniyle TL’de görülen değer kayıpları şirketin kur farkı gideri yazmasına neden olmaktadır.

Kredi riski

Kredi riski, bankalarda tutulan mevduatlardan ve tahsil edilmemiş alacaklar ve taahhüt edilmiş işlemleri de kapsayan kredi riskine maruz kalan müşterilerden oluşmaktadır. Kredi riski, bankalarda tutulan mevduatlar için Şirket bazında yönetilmektedir. Kredi riski, finansal varlıkları elinde bulundurmak, karşı tarafın anlaşmanın gereklerini yerine getirememesi riskini de taşımaktadır. Şirket'in kredi riskine maruz kaldığı alan, faaliyetlerinin büyük bir kısmını gerçekleştirdiği Türkiye'de yoğunlaşmıştır.

5.2. İhraççının içinde bulunduğu sektöre ilişkin riskler:

Türkiye'de aflatoksin oranı ve hijyen kalitesinin ilgili resmi kurumlarca takip ve kontrolünün sınırlı olması, Türkiye'de tüketimin yaygın olmaması, hammadde komisyoncu-aracı maliyetleri, diğer girdi maliyetleri (gübre vs.), finansman imkânlarının sınırlılığı da sektörü etkilemektedir.

Gıda sektörünün her ülkenin stratejik alanlarından olması nedeniyle ülkelerin defansif bir görünümüne bürünerek ithalat kotalarını uygulaması sektör şirketlerinin ihracat gelirlerini negatif etkileyebilir.

Dünya ekonomisinde ve/veya Türkiye ekonomisinde yaşanabilecek daralmaların, sektörde faaliyet gösteren KOBİ'lerin finansman maliyetlerini arttırması.

Döviz kurlarında meydana gelebilecek ani yükseliş ve düşüşlerin, sektördeki firmaların ihracat politikalarını olumsuz etkilemesi.

Navlun ücretlerinin zaman zaman artması taze meyve ve sebzenin tarlada kalmasına sebep olmaktadır.

5.3. İhraç edilecek paylara ilişkin riskler:

Pay sahipleri temel olarak iki tür gelir elde etmekte olup bu gelir türlerine yönelik risk faktörleri aşağıdaki gibidir:

Kar payı geliri: Şirketlerin yılsonunda elde ettikleri karın dağıtılmasından elde edilen gelir olup borsa şirketleri karını kar dağıtım politikaları çerçevesinde nakden veya kar payının sermayeye ilavesi suretiyle pay ihraç ederek dağıtabilir. Kar oluşmaması durumunda, kar dağıtılmaması riski vardır. Her halükarda, kar dağıtımını Genel Kurul'un onayına tabidir.

Sermaye Kazancı: Sermaye kazancı, payın fiyatındaki artıştan kaynaklanan ve payın satışı ile gerçekleşen kazanç olup Şirket'in finansal performansının beklentilerin altında kalması veya sermaye piyasalarında yaşanacak olumsuzluklar nedeniyle Şirket'in pay fiyatı düşebilir. Dolayısıyla pay sahibi Şirket'in karına ve zararına ortak olmaktadır.

5.4. Diğer riskler:

Küresel ve/veya yurtiçi ekonomide olumsuz gelişmeler ortaya çıkması halinde sektörde meydana gelebilecek gelişmelerin Şirketin faaliyetlerini negatif etkileme riski bulunmaktadır.

Şirket, faaliyetlerinin sonucunda, borç ve sermaye piyasası fiyatlarındaki, döviz kurlarındaki ve faiz oranlarındaki değişimlerin etkileri gibi çeşitli finansal risklere maruz kalmaktadır. Şirket'in kapsamlı risk yönetim programı, mali piyasaların öngörülemezliğine odaklanmakta olup, Şirket'in mali performansı üzerindeki potansiyel olumsuz etkilerin en aza indirgenmesini amaçlanmıştır.

6. İHRAÇÇI HAKKINDA BİLGİLER

6.1. İhraççı hakkında genel bilgi:

Ticaret Unvanı	Taze Kuru Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Merkez Adresi	K.Çamlıca Mahallesi K.Çamlıca Cad.No:23 Üsküdar/İstanbul
Üretim Tesisinin Bulunduğu Adres	Akçay Mah. Yarbaşı Sok. No: 6 Kızılcahamam / ANKARA
Bağlı Bulunduğu Ticaret Sicili Memurluğu	Kızılcahamam
Ticaret Sicil Numarası	680
Ticaret Siciline Tescil Tarihi	27.04.2009
Sürelili Olarak Kuruldu ise Süresi	Süresiz
Tabi Olduğu Yasal Mevzuat	T.C Kanunları
Esas Sözleşmeye Göre Amaç ve Faaliyet Konusu	Her türlü gıda maddelerinin, özellikle sebze ve meyvelerden yaş veya kuru mamul, yarı mamul ve bu mamul ve yarı mamullerle ilgili bilumum ham ve yardımcı maddelerin üretilmesi, ambalajlanması ve paketlenmesi, ve Şirket esas sözleşmesinin 3. maddesinde yer alan diğer konular.
Telefon ve Faks Numaraları	Tel: 0216 524 29 34 Faks:
İnternet Adresi	www.tazekuru.com

Şirket 30.04.2009 tarihinde Taze Kuru Gıda İnşaat İthalat İhracaat Sanayi ve Ticaret Limited Şirketi olarak Ayaş yolu 23. Km 201/F Sincan / Sincan Ankara'da kurulmuştur. 25/09/2009 tarihinde Şirket merkezini Akçay Mahallesi Yetiştirme sok. no:1 Kızılcahamam /Ankara adresine taşımıştır. 26/05/2011 tarihinde fabrika adresi Akçay Mah. Yarbaşı sok. No:6 Kızılcahamam / Ankara olarak değişmiştir.

Fabrikanın üzerinde kurulu olduğu arsanın tapu kaydı; Ankara İli, Kızılcahamam İlçesi, Yenice Mahallesi, Yarbaşı Yaka Mevkii, Ada No: 404, Parsel No: 3, Tapu Tescil Belgesi No: 1558, Tapu Tescil Tarihi: 04.07.2008 ve yüzölçümü 11.690 m² olup mülkiyeti Kızılcahamam Belediyesi'ne ait bulunmaktadır. Belediye kira sözleşmesine göre bu arsanın 4.000 m²'lik kısmı ve üzerindeki sera tesisi 01.08.2009 tarihinde Taze Kuru Gıda San. ve Tic. A.Ş.'ye 15 yıllığına, birinci yılı aylık kira bedeli 2.100 TL olmak üzere kiraya vermiştir. Belediye ayrıca sera yerinde kullanılan jeotermal suyu Belediye Meclisinin 02.06.2009 tarih ve 35 sayılı kararına istinaden birinci yılı aylık 1.000 TL olmak üzere ilgili Şirket'e kiraya vermiş ve jeotermal suyun kullanım bedeli kira sözleşmesindeki hükümler arasında yer almıştır.

2010-2011 yılında kapasite arttırımına giderek, fabrika binası genişletilmiş, sebze ve meyve yıkama havuzu, meyve kabuk soyma makinası, çeşitli şekil ve boyutlarda dilimleme makinaları, vişne ve kiraz işleme hattını markına parkına katmıştır.

Şirket, Kızılcahamam Ankara'da 4.000 m² alanda kurulu üretim tesisinde muhtelif meyve sebze dilimlemesi ve kurutması yapmaktadır. Bu tesis alanının 1.000 m²'lik kısmı kapalı, 3.000 m²'lik kısmı ise açıktır. Yıllık üretim kapasitesi, 07.12.2010 tarihli Kapasite

Raporu'nda, günlük tek vardiya ve 8 saat çalışma süresi göz önüne alınarak hesaplanmış ve iki ana procesten ilki olan meyve sebze yıkama, ayıklama, soyma ve dilimleme prosesinin yıllık kapasitesi 1.200 ton/yıl olarak belirtilmiştir. İkinci proses olan kurutma prosesinin yıllık kapasitesi 67.000 kg/yıl olarak belirlenmiştir. Tesisin, günlük 3 vardiya ve 24 saat çalışması durumunda ulaşabileceği kapasite 201.000 kg/yıl'dır. Şirket'in yıllık kapasitesi 201 ton olmasına karşın işlenen ürünlerin bazılarının kuruma sürelerinin uzun olmasından dolayı ortalama yıllık kapasite 134 ton olarak kabul edilmiştir.

21 Mayıs 2020 tarihinde Nusret YURTER ve Nazire Erinç YURTER'in Taze Kuru Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin (Taze Kuru A.Ş.) sermayesinde sahip oldukları yönetim kuruluna aday gösterme imtiyaz hakkı veren borsada işlem görmeyen 59.488,99 adet A grubu payların tamamı ile borsada işlem gören 646.500 adet B grubu paylar, toplam şirket sermayesinin %70,599'una tekabül eden toplam 705.988,99 adet pay Borsa dışı işlem ile A grubu paylar için beheri 1,68 TL, B grubu paylar için beheri 1,40 TL fiyattan olmak üzere aynı tarihte imzalanan hisse senedi alım satım anlaşması ile satılmıştır. Bu işlem ile Nusret YURTER ve Nazire Erinç YURTER'in sahip oldukları A Grubu payların tamamı ile B grubu payların % 99,94'ü, Hüseyin Avni METİNKALE tarafından satın alınmış olup, aynı tarih itibarıyla pay devirleri gerçekleştirilmiştir. Nusret YURTER'in Taze Kuru A.Ş.'de A grubu pay sahipliği kalmamış olup, B grubu pay sahipliği %0,06 olmuştur. Nazire Erinç YURTER'in ise A ve B grubu pay sahipliği kalmamıştır. Hüseyin Avni METİNKALE Taze Kuru A.Ş.'nin A Grubu payların tamamına ve B grubu payların % 68,74'üne dolayısı ile şirket sermayesinin % 70,59'una sahip olmuştur.

Aynı tarihli KAP açıklaması ile duyurulan bu işlemle beraber Şirket'in hakim ortağı Hüseyin Avni Metinkale ve yeni Yönetim Kurulu pay devirleri sonrasında yeniden yapılanma dahilinde benimsenen strateji ile kurutulmuş gıda faaliyetlerinin, sermayesinin tamamına iştirak ettiği bağlı ortaklığımız Taze Kuru Net Gıda Pazarlama A.Ş. ("Taze Kuru Net") üzerinden yürütülmesi amacıyla, Şirket aktifinde kayıtlı olan, tesis, makine ve cihazların SPK lisanslı Vizyon Taşınmaz Değerleme ve Danışmanlık A.Ş. tarafından hazırlanan değerleme raporundaki değer üzerinden KDV hariç 1.400.000 TL, Şirket aktifinde kayıtlı olan; araçların KDV hariç 308.000 TL, demirbaşların KDV hariç 160.000 TL, markaların KDV hariç 25.000 TL ve Şirket müşteri portföy listesinin ise KDV hariç 225.000 TL bedel karşılığında nakden ve peşinen Taze Kuru Net'e satışı işlemi; Taze Kuru Net'in yeni pay alma hakkı kısıtlanmak suretiyle yeni sermaye tutarının %25 i oranında (1.250.000 TL) Nusret Yurter lehine tahsisli mevcut sermayesinin 50.000 TL'den 5.000.000 TL'ye çıkartılması kararı çerçevesinde, Sermaye Piyasası Kanunu'nun 23 ve 29'uncu maddeleri ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-23.3 "Önemli Nitelikte İşlemlere İlişkin Ortak Esaslar ve Ayrılma Hakkı Tebliği" hükümleri çerçevesinde önemli nitelikteki işlem sayılabilecek olması dolayısıyla, yönetim kurulu kararının kamuya açıklandığı 06.08.2020 tarihi itibarıyla ortaklıkta pay sahibi olup genel kurul toplantısına katılan ve olumsuz oy kullanarak muhalefet şerhini tutanağa geçiren pay sahiplerinin ayrılma hakkına sahip olduğu hususlarında pay sahiplerinin bilgilendirilmesi ve ayrılma hakkı sürecinin başlatılması kararını KAP'ta yatırımcılarla paylaşmıştır. İzahname tarihi itibarıyla olağanüstü genel kurul süreci için yatırımcılara davet henüz yapılmamıştır.

6.1.1. İhraççının ticaret unvanı ve işletme adı:

Taze Kuru Gıda Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi.

6.1.2. Depo sertifikasını ihraç eden hakkındaki bilgiler

Depo Sertifikası ihracı yoktur.

6.2. Yatırımlar:

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

Önemli bir yatırımı bulunmamaktadır.

6.2.2. İhraççı tarafından yapılmakta olan yatırımlarının niteliği, tamamlanma derecesi, coğrafi dağılımı ve finansman şekli hakkında bilgi:

Yoktur.

6.2.3. İhraççının yönetim organı tarafından geleceğe yönelik önemli yatırımlar hakkında ihracçıyı bağlayıcı olarak alınan kararlar, yapılan sözleşmeler ve diğer girişimler hakkında bilgi:

Yoktur.

7. FAALİYETLER HAKKINDA GENEL BİLGİLER

7.1. Ana faaliyet alanları:

7.1.1. İzahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibariyle ana ürün/hizmet kategorilerini de içerecek şekilde ihracçı faaliyetleri hakkında bilgi:

NET SATIŞLAR (TL)	31.12.2017	%	31.12.2018	%	31.12.2019	%	30.06.2020	%
Kuru Meyve & Sebze	3.405.674	100	4.095.915	100	3.297.596	100	1.791.387	100
TOPLAM	3.405.674	100	4.095.915	100	3.297.596	100	1.791.387	100

Şirketin ana faaliyeti kurutulmuş meyve ve sebze (gıda) üretimi ve satışı üzerinedir. Elde edilen satış gelirlerinin %100'ü ana faaliyetten elde edilmektedir. 2017 yılında 3,4 milyon TL olan satış geliri 2018 yılında 4,1 milyon TL'ye yükselmiş olup 2019 yılında 3,3 milyon TL'ye gerilemiştir. 2020 yılının ilk 6 ayında ise 1,8 milyon TL olarak kaydedilmiştir.

7.2. Başlıca sektörler/pazarlar:

7.2.1. Faaliyet gösterilen sektörler/pazarlar ve ihracçının bu sektörlerdeki/pazarlardaki yeri ile avantaj ve dezavantajları hakkında bilgi:

Gelişmiş ülkelerde sağlıklı beslenme yükselen bir değer iken bu ülkelerde sağlık harcamalarının büyük bir kısmının obezite ile mücadeleye harcanması sağlıklı ve doğal beslenmenin önemini bir kat daha arttırmaktadır. Organik veya doğal üretilmiş besinlerin daha çok tercih edileceği düşünülmekte olup özellikle sebze ve meyvelerdeki kimyasal kirlenme ve tehlikelerin daha çok konuşulacağı, besin-kanserojen ilişkisinin daha sık tartışılacağı öngörülmektedir.

Uzmanlar kanser vakalarının artan yoğunluğunu yiyecek alışkanlıklarımıza bağlamakta ve yapay yollarla üretilmiş gıda ürünlerinin 12 ay boyunca tüketilmesini bu artışın sebeplerinden biri olarak görmektedirler. Bunun yerine, sağlıklı beslenme için mevsiminde yetişen ürünlerin ya da mevsiminde kurutulmuş ürünlerin yıl boyu tüketilmesi önerilmektedir.

Kurutulmuş gıda ticaret hacmini oluşturan ürünlerin çok büyük bir kısmı geleneksel kurutma yöntemleriyle hazırlanmakta, hem raf ömürleri hem de ihtiva ettikleri koruyucu maddeler sebebiyle besin kaliteleri düşük olmaktadır. Bu özürlerin aşılabildiği alternatif üretim

modelleri de bulunmakta fakat kurutma için gerekli enerjinin yüksek maliyetleri sebebiyle tercih edilmemektedir. Gıda kalitesi konusunda çok hassas olan ülkelerde dahi pazarın koruyucu katkılı, geleneksel güneş altı kurutma ürünleri üzerine oluşu da bu sebeptendir.

Piyasadaki mevcut arz ve talep arasındaki dengesizlik, artan enerji maliyetleri ile birlikte hijyen sorunu ve aflatoksin riski taşıyan ürünlerin artık pazarda bir değer oluşturamayışı nedeniyle gün geçtikçe artmaktadır.

Düşük maliyetli yenilenebilir jeotermal enerjinin kullanıldığı patentli tünel kurutma sistemimizin dış etkenlerden izole edilmiş, tamamen kapalı bir model oluşu ve üretim sırasında hiçbir katkı maddesine ihtiyaç duyulmaması bahsi geçen dezavantajların her ikisini birden aşmamıza imkân sağladığından, hem ürün hem de üretim modeli olarak ön plana çıkacaktır.

Ülkemizde meyvelerden her cins üzüm, erik, kayısı, zerdali, şeftali, dut, vişne, kiraz, elma, armut, incir, sert kabuklu meyvelerden ceviz, badem, fındık kurutulmaktadır. Ayrıca kuru meyve sektörü sadece bu kurutulmuş ürünleri değil aynı zamanda bu ürünlerden elde edilen çeşitli mamulleri de kapsamaktadır. Üretimin önemli bir kısmı ihraç edilmektedir. Bu nedenle sektördeki ihracatın incelenmesi mevcut pazarın değerlendirilmesi bakımından önemlidir.

Tarımsal ürünlerin çoğu, üretildikten kısa bir süre sonra tüketilmedikleri takdirde bozularak besin değerlerini kaybederler. Bu kayıpların yıllık üretim içindeki payı tahıllarda %10, meyve ve sebzelerde %35-40 kadardır. Tarımsal ürünlerin dayanma sürelerini artırmak için bünyelerindeki nemin kurutularak azaltılması, bilinen en eski yöntemlerden birisidir.

Kurutma meyve ve sebzelerin bünyesindeki %80-95 oranlarındaki suyun %10-20 oranlarına düşürülerek uzun süre dayanmasını sağlama işlemidir. Ancak bu sırada tat, görünüş, renk, besin değeri gibi kalite özellikleri mümkün olduğunca az değişmeli, ayrıca pişirilmek üzere su ilave edildiğinde taze iken içerdikleri miktara yakın su alabilmelidir.

Geleneksel yöntemlerle yapılan kurutma işlemi için iki farklı yöntem mevcuttur. Bunlar; güneş enerjisinden yararlanılarak yapılan ve bilinen en eski yöntem olan güneş altı kurutma ile elektrik ve doğalgaz gibi enerji kaynaklarının kullanıldığı endüstriyel kurutma işlemidir. Ancak bu iki yöntem de hem ürün kalitesi hem de üretim maliyeti bakımından kendi içinde bazı riskler taşır.

Güneş altı kurutma yönteminde geniş ve açık alanlarda kurutma yapılır, dolayısıyla hijyenik ortam sağlanamaz ve güneş ışığı, kurutulan gıdalar üzerinde toksik madde oluşumuna yol açar. Aflatoksin adı verilen (aynı zamanda biyolojik silah olarak da üretilip depolanabilen ve Aspergillus mantarında bulunan) bu güçlü kanserojen madde, açık havada ve güneş altında yapılan ilkel kurutma yönteminin en büyük riskidir. Bu yöntemle kurutulan ürünlerin ihracatında sorunlar yaşanmakta ve büyük bir kısmı ithal eden ülkeler tarafından iade edilmektedir.

Endüstriyel kurutma ise elektrik ve doğalgaz türü enerji kaynakları kullanılarak yapılır. Tesis içi kurutma yöntemi olarak da ifade edebileceğimiz bu yöntemde elektrik veya doğalgazın kullanılması çok yüksek bir üretim maliyeti doğurmaktadır.

Bu iki geleneksel yönteme karşılık, önceki bölümde ayrıntıları ile anlattığımız jeotermal enerji kaynağını kullanan ve patenti firmamıza ait olan Taze Kuru Gıda İşleme Sisteminde, kurutma işleminin gerçekleştirilmesi için gerekli enerjinin maliyeti diğer enerji türleri ile karşılaştırıldığında son derece düşüktür.

Bunun yanı sıra, güneş altı kurutma yönteminin tam aksine aflatoksin ve saflığı bozan diğer maddeler mutlak minimum seviyesinde kalır . Bu yüzden, hiçbir yapay koruyucu veya katkı maddesine ihtiyaç duyulmaz. Dolayısıyla bu sistemde ürünün besin değeri çok daha iyi

korunur ve neredeyse taze üründekine eşdeğerdir. Başka bir ifade ile diğer yöntemlere göre çok daha düşük maliyetle çok daha kaliteli ürün elde edilir.

Yukarıda belirttiğimiz yüksek üretim maliyetli endüstriyel kurutma veya yoğun işçilik gerektiren, (sağlığa uygun olmayışı ve aflatoksin oluşumu nedeniyle) yüksek fire oranına sahip güneş altı kurutma yöntemleriyle üretilen kuru gıdanın kilo başı maliyeti birkaç dolar ile ifade edilirken Taze Kuru Gıda İşleme Sisteminde aynı işlemin kilo başına maliyeti sadece sentlerle ifade edilir. Dolayısıyla bu yöntem, ekonomik olmakla kalmayıp aynı zamanda yüksek kârlılığı da beraberinde getirmektedir.

Öte yandan küresel ısınma, üretimin tüketimi karşılamakta yetersiz kaldığı günümüz dünyasını tehdit etmektedir. Bilimsel araştırmalar gösteriyor ki, günden güne artan çevre kirliliği ve küresel ısınmayla birlikte azalan yağmurlar neticesinde, tarımsal alanlar gelecekte bugünkü kadar verimli kullanılamayacak ve mevcut gıdaları en iyi şekilde saklama ihtiyacı bugünkünden çok daha fazla artacaktır.

Yaşadığımız yüzyıla ait büyük sorunlardan bir diğeri ise şüphesiz, sağlıksız beslenme ve beraberinde gelen obezitedir. Bugünün dünyasında, gündelik yaşamın hızı çok artmış, çalışma alanları içerisinde beslenme olanakları sınırlanmış, beslenme için ayrılan zaman azalmıştır. Günümüzün insanı beslenme için uzun zamanlar ayırmak yerine hızlı ve pratik doyum şekillerini benimsemiş durumdadır. Dünya üzerinde sürekli seyahat ve hareket halindeki insanlar için, vitamin ve mineral değerlerini kaybetmemiş, kurutulmuş sağlıklı gıdaları en pratik şekilde beraberlerinde taşıyabilmek kuşkusuz büyük bir kolaylık olacaktır.

Benzer biçimde, kurutulmuş sebze ve meyve tüketiminin hafifliği ve görüntü açısından çekiciliği aileler tarafından çocuklarının beslenme alışkanlıklarını düzenlerken, cips ve diğer katkılı ürünler yerine tercih edilmesi gayet doğal bir sonuçtur. Üretim aşamalarının neredeyse hiçbir basamağını bilmediğimiz katkılı yiyecekler yerine, zararlı yağlar içermeyen, taze bir sebze ve meyvenin içerdiği tüm besin değerlerine sahip doğal bir ürünün sağlıklı bir şekilde ve sürekli olarak tüketilmesi ile sağlıksız beslenmeden kaynaklanan hastalık ve rahatsızlıkların önüne geçileceği şüphesizdir. Taze Kuru'da, ürün kendisini cipslere bir alternatif olarak sunmaz. Aksine meyve cipsi olarak gıda beslene alışkanlıkları arasına kendiliğinden konumlanmıştır. Çünkü katkı maddeli gıda ürünlerinin zararları günden güne ispatlanmakta ve gıdaları katkılardan arındırılmış en doğal haliyle tüketmek sağlıklı yaşam için bir zorunluluk halini almaktadır. Örneğin mısır ve patates cipsleri İngiltere'de okullarda yasaklanmıştır.

Sağlıklı ve kolay beslenme ihtiyacına etkili bir çözüm olarak Taze Kuru Gıda İşleme Sistemi, her çeşit taze tarım ürününün saklanarak korunmasında rahatlıkla kullanılabilir. Bu ürünleri meyvelerde; elma, portakal, ananas, şeftali, kayısı, üzüm, vb, sebzelerde; domates, biber, patlıcan, soğan, kuruyemişte ise; ceviz, fındık, fıstık şeklinde sıralayabiliriz.

Bu yöntemle, taze balık ve etler de aynı şekilde işlenebilir.

Bütün bu yiyecekler; tescilli ve yenilikçi Taze Kuru Gıda İşleme Sistemi ile nakliyesi kolay, uzun raf ömrüne sahip yüksek kalitede lezzetli ve besleyici gıda ürünlerine dönüştürülür.

Diğer yandan bu sistem sayesinde, ülkemizde sözleşmeli tarıma geçilerek tarımın düzenlenmesine yönelik bir etki sağlanmakta, işsizlik ve düşük gelir sorunlarının yaygın olduğu tarımsal ve kırsal bölgeler için yüksek getirili bir ihracat ürünü elde edilmektedir.

Güçlü Yönler

1. Üretim tesislerinin hammadde ve enerji kaynaklarına olan coğrafi yakınlığı,
2. Saklama ve nakliye maliyetinin düşüklüğü,

3. Kurutma işlemi sırasında herhangi bir katkı kullanılmaması,
4. Patentli kurutma sisteminin doğası sonucu son ürünün kendine has tat ve kokuya sahip olması,
5. Temizlik ve hijyen avantajı (mevcut eşdeğer ürünlerin hijyen sorunu taşıması)
6. Ürünlerin koruyucu madde kullanılmaksızın daha uzun raf ömrüne sahip olması,
7. Dünyada yükselen sağlıklı beslenme eğilimi ve bu doğrultuda tüketicinin sağlıklı gıda ürünlerine artan ilgisi,
8. Avrupa ve Amerika'nın kurutulmuş gıda ürünlerine yönelik aflatoksin, kükürt ve hijyen algısı ve katı uygulamaları,
9. Ülkemizdeki hammadde ve yenilenebilir enerji kaynağı zenginliği,
10. Çevreye zarar vermeyen üretim süreci,
11. Üretim maliyetinin fosil yakıtı ve elektrik kullanan rakip üreticilere göre çok düşük olması,

Bütün bu unsurlar, bir yandan sağlıklı ve kaliteli ürünlerin düşük maliyetle üretim avantajını bize sağlarken diğer yandan ürünlerin pazardaki mevcut rakiplere karşı rekabet gücünü son derece yükseltmektedir.

Zayıf Yönler

1. Türkiye'de aflatoksin oranı ve hijyen kalitesinin ilgili resmi kurumlarca takip ve kontrolünün sınırlı olması,
2. Türkiye'de tüketimin yaygın olmaması,
3. Yüksek üretim maliyetleri (petrol-motorin fiyatları),
4. Hammadde komisyoncu-aracı maliyetleri,
5. Diğer girdi maliyetleri (gübre vs.),
6. Finansman imkânlarının sınırlılığı.

Bu olumsuz faktörler, sağlıklı gıda tüketimi bilincinin ve tercihlerinin toplumda yaygınlaşması konusunda resmi ve sivil toplum kuruluşları ile ortak faaliyetlerin düzenlenmesi, hükümetin ilgili bakanlıkları ve müsteşarlıkları tarafından sağlanan üretici destek ve teşvik programlarından azami ölçüde faydalanmak suretiyle destekleyici finans kaynaklarının üretilmesi ile kısa zamanda giderilebilecektir.

7.2.2. İzahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibariyle ihracçının net satış tutarının faaliyet alanına ve pazarın coğrafi yapısına göre dağılımı hakkında bilgi:

Satışların Coğrafi Kırılım	31.12.2017	%	31.12.2018	%	31.12.2019	%	30.06.2020	%
Yurtiçi Satışlar	3.416.372	98,0	3.647.068	87,4	2.818.488	82,1	1.386.996	76,0
Yurtdışı Satışlar	62.116	1,8	520.210	12,5	604.514	17,6	438.437	24,0
Diğer Satışlar	8.927	0,3	4.777	0,1	8.147	0,2	0	0,0
Brüt Satışlar	3.487.415	100,0	4.172.055	100,0	3.431.149	100,0	1.825.433	100,0

7.3. İhraççının ticari faaliyetleri ve karlılığı açısından önemli olan patent, lisans, sınai-ticari, finansal vb. anlaşmalar ile ihraççının faaliyetlerinin ve finansal durumunun ne ölçüde bu anlaşmalara bağlı olduğuna ya da yeni üretim süreçlerine ilişkin özet bilgi:

Yoktur.

8. GRUP HAKKINDA BİLGİLER

8.1. İhraççının dahil olduğu grup hakkında özet bilgi, grup şirketlerinin faaliyet konuları, ihraççıyla olan ilişkileri ve ihraççının grup içindeki yeri:

Yoktur.

9. MADDİ VE MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR HAKKINDA BİLGİLER

9.1. Maddi duran varlıklar hakkında bilgiler:

9.1.1. İzahnamede yer alması gereken son finansal tablo tarihi itibarıyla ihraççının finansal kiralama yolu ile edinilmiş bulunanlar dahil olmak üzere sahip olduğu ve yönetim kurulu kararı uyarınca ihraççı tarafından edinilmesi planlanan önemli maddi duran varlıklara ilişkin bilgi:

Sahip Olunan Maddi Duran Varlıklara İlişkin Bilgiler								
Cinsi	Edinildiği Yıl	m2	Mevkii	Net Defter Değeri (TL)	Kullanım Amacı	Kiraya Verildi ise Kiralayan Kişi/Kurum	Kira Dönemi	Yıllık Kira Tutarı (TL)
Tarla	18.02.2014	1.500	Hamam-boğazı	30.000	Boş	Verilmedi		

Edinilmesi planlanan önemli maddi duran varlıklara ilişkin bilgi:

Yoktur.

9.1.2. İhraççının maddi duran varlıklarının kullanımını etkileyecek çevre ile ilgili tüm hususlar hakkında bilgi:

Yoktur.

9.1.3. Maddi duran varlıklar üzerinde yer alan kısıtlamalar, ayni haklar ve ipotek tutarları hakkında bilgi:

Maddi Duran Varlıklar Üzerindeki Kısıtlamalar, Ayni Haklar, İpotekler Hakkında Bilgi					
Maddi Duran Varlık Cinsi	Kısıtlamanın/ Ayni Hakkın Türü	Kimin Lehine Verildiği	Nedeni	Veriliş Tarihi	Tutarı
Yatırım Amaçlı Gayrimenkul	İpotek*	Halkbank	Kredi		50.000 TL

**30.06.2020 bilançosunda yera alan ilgili ipotek İzahname tarihi itibarıyla kaldırılmıştır.*

9.1.4. Maddi duran varlıkların rayiç/gerçeğe uygun değerinin bilinmesi halinde rayiç değer ve dayandığı değer tespit raporu hakkında bilgi:

Maddi duran varlıkların rayiç/gerçeğe uygun değeri					
Maddi Duran Varlık Cinsi	Edinme Tarihi	Ekspertiz Değeri	Ekspertiz Raporu Tarihi ve Nosu*	Sınıflandırılması (Yatırım amaçlı olup olmadığı)	MDV Değerleme Fon Tutarı/Değer Düşüklüğü Tutarı (TL)
Tesis Makine ve Cihazlar	2009-2019	1.295.000 TL	2.03.2020-ÖZL 202000043	Yatırım Amaçlı Değildir.	1.104.820 TL

*İlgili değerleme raporu <https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/823451> adresinde 2 Mart 2020 tarihinde paylaşılmıştır.

9.2. Maddi olmayan duran varlıklar hakkında bilgiler:

9.2.1. İhraççı bilgi dokümanında yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibarıyla ihraççının sahip olduğu maddi olmayan duran varlıkların kompozisyonu hakkında bilgi:

Cari Dönem	1 Ocak 2020	İlaveler	Çıkışlar	30 Haziran 2020
Maliyet				
Haklar	1.282.565	--	--	1.282.565
Geliştirme maliyetleri	8.126	--	--	8.126
	1.290.691	--	--	1.290.691
Birikmiş itfa payları (-)	(539.691)	(54.253)	--	(593.944)
	(539.691)	(54.253)	--	(593.944)
Net kayıtlı değer	751.000			696.747
Geçmiş dönem	1 Ocak 2019	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2019
Maliyet				
Haklar	1.282.565	--	--	1.282.565
Geliştirme maliyetleri	8.126	--	--	8.126
	1.290.691	--	--	1.290.691
Birikmiş itfa payları (-)	(430.770)	(108.921)	--	(539.691)
	(430.770)	(108.921)	--	(539.691)
Net kayıtlı değer	859.921			751.000

Maliyet	01.01.2018	Girisler	Cikislar	31.12.2018
Arazi ve Arsalar	30.000	-	-	30.000
Tesis, Makine ve Cihazlar	912.183	2.946	-	915.129
Tahtlar	137.392	122.034	-	259.426
Demirbaşlar	236.916	17.383	-	254.299
Haklar	8.126	0	-	8.126
Özel Maliyetler	327.149	0	-	327.149
Ar-Ge Harcamaları Maliyeti	1.282.565	0	-	1.282.565
Birikmiş Amortismanlar(-)	(1.268.221)	(239.440)	-	(1.507.661)
TOPLAM	1.666.111	(97.077)	-	1.569.034

Maliyet	01.01.2017	Girisler	Cikislar	31.12.2017
Arazi ve Arsalar	30.000	-	-	30.000
Tesis, Makine ve Cihazlar	784.094	128.089	-	912.183
Tahtlar	67.392	70.000	-	137.392
Demirbaşlar	224.912	12.004	-	236.916
Haklar	8.126	-	-	8.126
Özel Maliyetler	315.975	11.174	-	327.149
Ar-Ge Harcamaları Maliyeti	1.282.565	-	-	1.282.565
Birikmiş Amortismanlar(-)	(1.014.348)	(253.873)	-	(1.268.221)
TOPLAM	1.698.717	(32.606)	-	1.666.111

9.2.2. Maddi olmayan duran varlıkların, ihraçcının faaliyetleri içerisindeki rolü ve faaliyetlerin maddi olmayan duran varlıklara bağımlılık derecesi hakkında bilgiler:

Maddi olmayan duran varlıkların tamamına yakın şirketin gerçmişte yapmış olduğu araştırma geliştirme giderlerinden oluşmakta olup üretim sürecine yönelik know-how elde edilmiştir. Bu bağlamda araştırma geliştirme giderlerinin şirketin faaliyetlerinde önemli bir etkisi bulunduğu söylenebilmekle beraber ilgili know-how artık şirket bünyesinde olduğu için bu maddi duran varlığın aktiften çıkarılması halinde şirketin üretim faaliyetleri herhangi bir sekteye uğramayacaktır. .

9.2.3. İşletme içi yaratılan maddi olmayan duran varlıkların bulunması halinde, ihraççı bilgi dokümanında yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibarıyla bu varlıklar için yapılan geliştirme harcamalarının detayı hakkında bilgi:

Yoktur

9.2.4. Maddi olmayan duran varlıkların rayiç/gerçeğe uygun değerinin bilinmesi halinde rayiç değer ve dayandığı değer tespit raporu hakkında bilgi:

Yoktur

9.2.5. Maddi olmayan duran varlıkların kullanımını veya satışını kısıtlayan sözleşmeler veya diğer kısıtlayıcı hükümler hakkında bilgi:

Yoktur

9.2.6. Maddi olmayan duran varlıklar içerisinde şerefiye kaleminin bulunması halinde, ihraççı bilgi dokümanında yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibarıyla şerefiye edinimine yol açan işlemler hakkında bilgi:

Yoktur

10. FAALİYETLERE VE FİNANSAL DURUMA İLİşKİN DEğERLENDİRMELER

10.1. Finansal durum:

10.1.1. İhraçcının izahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibarıyla finansal durumu, finansal durumunda yıldan yıla meydana gelen değişiklikler ve bu değişikliklerin nedenleri:

Taze Kuru Bilanço, TL	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2017	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2018	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2019	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 30.06.2020
DÖNEN VARLIKLAR	5.425.439	4.570.852	4.544.827	4.138.562
Nakit ve Nakit Benzerleri	690.335	840.130	659.167	365.257
Finansal Yatırımlar	648.070	0	0	0
Ticari Alacaklar	1.604.715	987.685	554.944	580.166
Diğer Kısa Vadeli Alacaklar	455.330	503.605	47.991	46.454
Stoklar	1.905.053	2.051.136	3.039.312	2.932.014
Peşin Ödenmiş Giderler	0	14.175	20.984	37.098
Diğer Dönen Varlıklar	121.936	174.121	222.429	177.573
DURAN VARLIKLAR	1.708.614	1.749.654	2.484.500	2.313.679
Finansal Yatırımlar	0	0	0	12.500
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	0	30.000	30.000	30.000
Maddi Duran Varlıklar	572.807	679.112	1.686.799	1.512.684
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	1.093.304	859.921	751.000	696.747
Diğer Uzun Vadeli Alacaklar	0	23.787	16.701	44.372
Ertelenen Vergi Varlıkları	36.272	156.834	0	17.376
Peşin Ödenmiş Giderler	6.231	0	0	0
TOPLAM AKTİFLER	7.134.053	6.320.506	7.029.327	6.452.241
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜK	1.549.290	3.114.127	1.935.385	3.671.296
Kısa Vadeli Borçlanmalar	903.730	1.225.092	118.289	9.327
Uzun Vadeli Finansal Borçların Kısa Vadeli Kısımları	0	1.237.468	1.061.512	2.240.189
Ticari Borçlar	494.941	437.574	340.056	562.696
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	0	66.855	68.563	61.441
Diğer Borçlar	70.367	15.325	114.110	748.847
Ertelenmiş Gelirler	0	74.868	27.808	7.533
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	80.252	50.366	205.047	41.263
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜK	3.257.907	2.205.654	3.956.015	3.041.164
Uzun Vadeli Borçlanmalar	3.126.926	2.034.827	3.642.725	2.795.110
Diğer Borçlar	9.069	0	0	0
Borç ve Gider Karşılıkları	121.912	170.827	313.290	246.054
ÖZKAYNAKLAR	2.326.856	1.000.725	1.137.927	-260.219
Sermaye	1.000.000	1.000.000	1.000.000	1.000.000
Paylara İlişkin Primler/İskontolar	3.190.708	3.190.708	3.190.708	3.190.708
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gel. veya Gid.	0	0	827.212	903.635
Geçmiş Yıl Zararları (-)	1.954.046	1.863.853	3.189.983	4.383.417
Net Dönem Karı	90.194	0	0	0
Dönem Zararı (-)	0	1.326.130	1.193.434	1.524.569

Şirket'in aktif büyüklüğü 2017 yılında 7,1 milyon TL iken 2018 ve 2019 yıllarında 6,3 milyon TL ve 7,0 milyon TL kaydedilmiş olup 30 Haziran 2020 itibariyle 6,5 milyon TL olmuştur. Şirketin bütün dönemler itibariyle varlıklarının büyük bir kısmı dönen varlıklardan oluşmaktadır. 30 Haziran 2020 itibariyle dönen varlıkların aktif içindeki payı %64,1 olmuştur.

Üretim yapan bir şirket olması nedeniyle stok veticari alacaklar kalemi şirket varlıklarının yarısından fazlasını oluşturmaktadır. Stok seviyesi 2017 sonunda 1,9 milyon TL olurken 2019 yılsonu ve 30 Haziran 2020 itibariyle 3 milyon TL bandına yükselmiştir.

Maddi duran varlıkların yeniden değerlemesi sonucu yeniden değerlendirme farkı 2018 özkaynaklarına pozitif etkide bulunmuş ve ilgili yılda şirket zarar etmesine rağmen

Şirket son 2 yıl ve 30 Haziran 2020’de biten 6 aylık ara dönemde zarar ettiği için özkaynak büyüklüğü 2017 yılsonundaki 2,3 milyon TL seviyesinden 30 Haziran 2020 itibariyle - 260.219 TL seviyesine gerilemiştir. Aynı paralelde de finansal borçlar toplamı 4,0 milyon TL seviyesinden 5 milyon TL seviyesine yükselmiştir.

10.2. Faaliyet sonuçları:

10.2.1. İhraççının izahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibariyle faaliyet sonuçlarına ilişkin bilgi:

Taze Kuru Gelir Tablosu, TL	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2017	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2018	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2019	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 30.06.2019	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 30.06.2020
Hasılat	3.405.674	4.095.915	3.297.596	1.697.893	1.791.387
Satışların Maliyeti (-)	2.051.596	3.682.342	3.047.584	1.804.260	1.960.959
Brüt Kar/Zarar	1.354.078	413.573	250.012	-106.367	-169.572
Faaliyet Giderleri (-)	1.024.381	1.225.373	1.134.429	506.816	446.912
Genel Yönetim Giderleri	457.681	429.745	543.482	233.601	186.591
Pazarlama Giderleri	500.615	729.543	515.211	240.173	206.881
Araştırma Ve Geliştirme Giderleri	66.085	66.085	75.736	33.042	53.440
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	99.799	700.496	270.743	238.294	38.078
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	9.484	820.339	389.093	163.880	62.585
(Esas Faaliyet Dışı) Finansal Gelirler	250.428	236.266	99.497	85.153	0
(Esas Faaliyet Dışı) Finansal Giderler (-)	586.904	751.315	366.646	213.930	922.509
Vergi Öncesi Kar/Zarar	83.536	-1.446.692	-1.269.916	-667.546	-1.563.500
Ödenecek Vergi Ve Yasal Yükümlülükler (-)	-6.659	-120.562	-76.482	775	-38.931
Dönem Vergi Gelir/Gideri	0	0	0	775	-38.931
Ertelenmiş Vergi Gelir/Gideri	6.659	120.562	76.482	0	0
Net Dönem Karı/Zararı	90.195	-1.326.130	-1.193.434	-668.321	-1.524.569

Şirketin 2017 yılı hasılatı 3,4 milyon TL olurken 2018 yılında %20 artışla 4,1 milyon TL’ye yükselmiştir. 2019 yılında ise %19’luk ciro kaybı yaşayarak 2017 ciro seviyesine yaklaşmış ve 3,3 milyon TL gelir elde etmiştir. 30 Haziranla biten 6 aylık dönemde 2020 yılında 2019 yılının aynı dönemine göre %6 artışla 1,8 milyon TL gelir elde etmiştir.

2017 yılında %40 brüt kar marjı ile 1,4 milyon TL brüt kar elde eden şirketin 2018 ve 2019 yıllarındaki brüt kar marjı gerileyerek sırasıyla %10,1 ve %7,6 olmuştur. 30 Haziranla biten 6 aylık dönemde 2019 ve 2020 yılında sırasıyla -%6,3 ve -%9,5 marjla 106.367 TL ve 169.572 TL brüt zarar elde edilmiştir. Maliyet artışları kadar fiyat artışı yapılamaması ve de yeterince ürün satışı gerçekleştirmediği için ölçek ekonomisinden faydalanılamaması nedeniyle şirket brüt zarar elde etmiştir. Finansal borçların her geçen yıl artış göstermesi nedeniyle artan finansman giderleri şirketin dönem zararı elde etmesini de beraberinde getirmiştir.

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

Şirketin satış gelirleri tonaj bazında yaptığı satışlar ve ürün satış fiyatlarından etkilenmektedir. 2017'den bu yana üretim ve satış tonajının yeteri kadar artılamamış olması nedeniyle 3,3 milyon TL ile 4,1 milyon TL arasında değişmektedir. 2020 yılının ilk 6 ayında da 2019 yılının aynı ayına göre %6 artışla 1,8 milyon TL gelir elde edilmiştir.

Satış tonajlarında artışların sağlanmasıyla ölçek ekonomisinin de pozitif etkisi şirketin gelir ve kar rakamlarını yukarı taşıyacaktır.

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:

8 Aralık 2019'da Çin'in Wuhan şehrinde yeni tip corona virüs (Covid-19) semptomlarına benzerlik gösteren bir hasta olduğunu dünyaya ilan etmesinin ardından 31 Aralık 2019 tarihinde Dünya Sağlık Örgütü yeni tip bir virüs salgını olabileceğine dair uyarılarda bulundu. Sonrasında koronavirüsün Çin dışında da hızla diğer ülkelerde yayılması, DSÖ'nün salgını pandemi olarak adlandırması endişeleri artırırken ülkeler sınırlarını kapatma kararı aldı. Gerekli önlemlerin erken alınmaması nedeniyle virüs etkisini dünya genelinde göstermeye başladı. Günümüzde vaka ve ölüm sayısına bakılacak olursa virüsün merkezinin Avrupa, Brezilya, Hindistan ve ABD olduğu düşünülüyor. Virüs, her alanda olduğu gibi ekonomi ve finans alanlarında da büyük etkiler yaratmış durumda.

Türkiye'de ilk vakanın 11 Mart 2020'de görüldüğü duyuruldu. Virüsün küresel çapta yayılmasıyla piyasalarda daha önce nadir görülen volatiliteler yaşandı. Dünya çapında merkez bankaları piyasalara müdahale ederek finansal piyasalardaki yangını baskılamaya çalışsalar da MB'lerin bu hareketlerinin de aslında piyasadaki paniğin artışına neden olduğunu söyleyebiliriz. Daha öncesinde salgından hiç bahsetmeyen Fed olağan üstü toplantı yaparak faizleri %0 seviyesine çekince piyasalar salgının etkisinin oldukça büyük olacağını düşünerek panik hareketleri sergiledi. Bu durum güvenli limanlara ve değerli madenlere olan talebi arttırdığı gibi yatırımcıların nakit pozisyonlarını güçlendirmek için bütün enstrümanlarda satışa geçmesi altının ons fiyatında sert dalgalanmalara, borsa endekslerinde %30'u aşkın düşüşlere neden oldu. Hükümetler de maliye politikalarını devreye alarak büyük meblağlarda bütçe ayırırken bu kaynaklar önümüzdeki dönemde hükümet bütçelerinde büyük açıklara ve borç yükünün artmasına neden olacak. Moody's %3 büyüme öngördüğü Türkiye için büyüme hedefini -%1,4 küçülme olarak revize etti.

Alınan tedbirler kapsamında evde kalması istenen insanlar zorunlu ihtiyaçlar dışında tüketime bir miktar ara vermek durumunda kaldı. Gıda perakendeciliği ise bu durumdan pozitif etkilenen nadir sektörlerden oldu.

10.3. İhraççının borçluluk durumu

Borçluluk Durumu (30.06.2020)	Tutar (TL)
Kısa vadeli yükümlülükler	2.249.516
Garantili	
Teminatlı	83.191
Garantisiz/Teminatsız	2.166.325
Uzun vadeli yükümlülükler (uzun vadeli borçların kısa vadeli kısımları hariç)	2.795.110
Garantili	

Teminatlı	
Garantisiz/Teminatsız	2.795.110
Kısa ve Uzun Vadeli Yükümlülükler Toplamı	5.044.626
Özkaynaklar	-260.219
Ödenmiş/çıkarılmış sermaye	1.000.000
Yasal yedekler	0
Diğer yedekler	0
TOPLAM KAYNAKLAR	
Net Borçluluk Durumu	Tutar (TL)
A. Nakit	365.257
B. Nakit Benzerleri	0
C. Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar	0
D. Likidite (A+B+C)	365.257
E. Kısa Vadeli Finansal Alacaklar	0
F. Kısa Vadeli Banka Kredileri	9.327
G. Uzun Vadeli Banka Kredilerinin Kısa Vadeli Kısım	2.240.189
H. Diğer Kısa Vadeli Finansal Borçlar	0
I. Kısa Vadeli Finansal Borçlar (F+G+H)	2.249.516
J. Kısa Vadeli Net Finansal Borçluluk (I-E-D)	1.884.259
K. Uzun Vadeli Banka Kredileri	2.795.110
L. Tahviller	0
M. Diğer Uzun Vadeli Krediler	0
N. Uzun Vadeli Finansal Borçluluk (K+L+M)	2.795.110
O. Net Finansal Borçluluk (J+N)	4.679.369

11. İHRAÇÇININ FON KAYNAKLARI

11.1. İşletme sermayesi beyanı:

30 Haziran 2020 bilançosunda Şirketin Dönen Varlıkları 4.138.562 TL iken Kısa Vadeli Yükümlülükleri 3.671.296 TL'dir. İşletme sermayesi ise 467.266 TL hesaplanmakta olup cari yükümlülüklerini karşılamak üzere 12 aylık dönem için yeterli işletme sermayesi mevcuttur.

12. EĞİLİM BİLGİLERİ

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

Şirket ölçek ekonomisinden yeterince faydalanamadığı için üretim ve satış tonajları düşük seyretmektedir. 2020 Mart ayı itibariyle ülkemizde hakim olan korona virüs salgını toplumun tüketim dinamiklerini oldukça değiştirmiştir. .

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

Şirket'in finansal durumunu ve faaliyetlerini etkileyebilecek en önemli eğilim, mali piyasalarda meydana gelen değişiklikler, ilgili mevzuatlar ve yönetmelikler ile siyasi ve uluslararası konjktür değişiklikleridir.

Döviz kurlarında oluşan aşırı artışlar hammadde ve ürün fiyatlamalarında etki edeceği için Şirket'in bu gelişmelerden olumsuz etkileneceği düşünülmektedir.

Bölge ve komşu ülkelerde yaşanabilecek halk hareketleri, savaş ve olağanüstü durumlar durumlar nedeniyle azalacak olan ihracat gelirleri yüzünden Şirket'in olumsuz etkileneceği düşünülmektedir.

Ayrıca işbu izahnamenin 5 nolu bölümündeki İhraççıya ve Faaliyetlerine İlişkin Riskler, İhraççının İçinde Bulunduğu Sektöre İlişkin Riskler ve Diğer Riskler ana başlıkları altında detaylandırılan riskler, belirsizlikler ve olaylar İhraççının beklentilerini önemli ölçüde etkileyebilir.

13. KAR TAHMİNLERİ VE BEKLENTİLERİ

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

Yoktur.

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

Yoktur.

13.3. Kar tahmin ve beklentilerine ilişkin bağımsız güvence raporu:

Yoktur.

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

Yoktur.

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

Yoktur.

14. İDARİ YAPI, YÖNETİM ORGANLARI VE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLER

14.2. İdari yapı:

14.2.1. İhraççının yönetim kurulu üyeleri hakkında bilgi:

Adı Soyadı	Görevi	İş Adresi	Son 5 Yılda İhraççada Üstlendiği Görevler	Görev Süresi / Kalan Görev Süresi	Sermaye Payı	
					(TL)	(%)
Hüseyin Avni Metinkale	Yönetim Kurulu Başkanı	K.Çamlıca Üsküdar	Yönetim Kurulu Başkanı	3 Yıl / 3 Yıl	705.989	70,60
M. Celaeddin Rumi Gökçek	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	K.Çamlıca Üsküdar	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	3 Yıl / 3 Yıl	0	0

Selim İman	Yönetim Kurulu Üyesi	K.Çamlıca Üsküdar	Yönetim Kurulu Üyesi	3 Yıl / 3 Yıl	0	0
------------	----------------------	-------------------	----------------------	---------------	---	---

-

14.2.2. Yönetimde söz sahibi olan personel hakkında bilgi:

Adı Soyadı	Görevi	İş Adresi	Son 5 Yılda İhraççıda Üstlendiği Görevler	Sermaye Payı	
				(TL)	(%)
Hüseyin Avni Metinkale	Yönetim Kurulu Başkanı	K.Çamlıca Üsküdar	Yönetim Kurulu Başkanı	705.989	70,60
M. Celaledin Rumi Gökçek	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	K.Çamlıca Üsküdar	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	0	0
Selim İman	Yönetim Kurulu Üyesi	K.Çamlıca Üsküdar	Yönetim Kurulu Üyesi	0	0

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

Şirket 30.04.2009 tarihinde kurulmuştur.

14.2.4. 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:

Yoktur.

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

Hüseyin Avni Metinkale

Şirket Ünvanı	Görevi	Görev Devam Ediyor mu	Sermaye Payı	İlgili Şirketin İhraççı ile İlişkisi Var mı
ADAPAZARI ŞEKER FABRİKASI A.Ş.	YK Üyesi	Evet	Yok	Hayır
AKBİS GIDA YATIRIMLARI A.Ş.	YK Üyesi	Evet	Yok	Hayır
AKKAR SİNAİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ	YK Üyesi	Evet	Yok	Hayır
ANADOLU YAKASI TİCARET LOJİSTİK VE YAPI A.Ş.	YK Üyesi	Evet	Yok	Hayır

ATLAS GIDA PAZARLAMA SAN.VE TİC.A.Ş.	YK Üyesi	Evet	Yok	Hayır
AVİTEK SES VE GÖRÜNTÜ SİSTEMLERİ A.Ş.	YK Üyesi	Evet	Yok	Hayır
AVRASYA ET VE ET ÜRÜNLERİ ÜR. VE PAZ. A.Ş.	YK Üyesi	Evet	Yok	Hayır
AYTAÇ GIDA YATIRIM SANAYİ VE TİC. A.Ş.	YK Üyesi	Evet	Yok	Hayır
AZMÜSEBAT ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	YK Üyesi	Evet	Yok	Hayır
BATI UNLU MAMÜLLER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	YK Üyesi	Evet	Yok	Hayır
BEP HOLOGRAM ANONİM ŞİRKETİ BERK ENERJİ ÜRETİMİ A.Ş.	YK Üyesi	Evet	Yok	Hayır
BESLER GIDA VE KİMYA SANAYİ VE TİC.A.Ş.	YK Üyesi	Evet	Yok	Hayır
BİSKOT BİSKÜVİ GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	YK Üyesi	Evet	Yok	Hayır
ÇAYIROVASI İNŞAAT TAAHHÜT TİC. A.Ş.	YK Üyesi	Evet	Yok	Hayır
DANK GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	YK Üyesi	Evet	Yok	Hayır
DONUK FIRINCILIK ÜRÜNLERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	YK Üyesi	Evet	Yok	Hayır
DÖNÜŞÜM İNŞAAT TURİZM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	YK Üyesi	Evet	Yok	Hayır
DURSUN SİNAİ YATIRIMLAR A.Ş.	YK Üyesi	Evet	Yok	Hayır
DURUG2M GIDA TARIM VE TEMİZLİK ÜRÜNLERİ DAĞITIM PAZARLAMA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	YK Üyesi	Evet	Yok	Hayır
E STAR GLOBAL E-TİCARET SATIŞ VE PAZARLAMA A.Ş.	YK Üyesi	Evet	Yok	Hayır
ENFES ÇAY ÜRETİM VE PAZARLAMA A.Ş.	YK Üyesi	Evet	Yok	Hayır

ENG ÖZEL İSTİHDAM HİZMETLERİ A.Ş.	YK Üyesi	Evet	Yok	Hayır
EVAR KESİCİ TAKIM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	YK Üyesi	Evet	Yok	Hayır
GZMEKSPER SATIŞ VE DAĞITIM HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ	YK Üyesi	Evet	Yok	Hayır
GİRİŞİM AMBALAJ YATIRIMLARI A.Ş.	YK Üyesi	Evet	Yok	Hayır
GÖCEK MAVİ MARİNA LİMAN YAT VE ÇEKEK İŞLETMECİLİĞİ A.Ş.	YK Üyesi	Evet	Yok	Hayır
GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ	YK Üyesi	Evet	Yok	Hayır
İKİZ TANITIM VE AKTİVİTE HİZMETLERİ A.Ş.	YK Üyesi	Evet	Yok	Hayır
İSMET AMBALAJ YATIRIMLARI A.Ş.	YK Üyesi	Evet	Yok	Hayır
İSTANBUL GIDA DIŞ TİCARET A.Ş.	YK Üyesi	Evet	Yok	Hayır
İZSAL GAYRİMENKUL GELİŞTİRME A.Ş.	YK Üyesi	Evet	Yok	Hayır
KARMA GIDA YATIRIM SAN.VE TİC.A.Ş.	YK Üyesi	Evet	Yok	Hayır
KEREVİTAŞ GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	YK Üyesi	Evet	Yok	Hayır
KERPE GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	YK Üyesi	Evet	Yok	Hayır
KÜMAŞ MANYEZİT SANAYİ A.Ş.	YK Üyesi	Evet	Yok	Hayır
MAKİNA TAKIM ENDÜSTRİSİ ANONİM ŞİRKETİ	YK Üyesi	Evet	Yok	Hayır
MEVSİM TAZE SEBZE MEYVE SANAYİ VE TİC. A.Ş.	YK Üyesi	Evet	Yok	Hayır
MENDERES UNLU MAMÜLLER ÜRETİM VE DAĞITIM A.Ş.	YK Üyesi	Evet	Yok	Hayır
NİSAN HAVACILIK A.Ş.	YK Üyesi		Yok	Hayır

		Evet		
ODAK REFRAKTER VE MADENCİLİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	YK Üyesi	Evet	Yok	Hayır
ÖNEM GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	YK Üyesi	Evet	Yok	Hayır
PAKYAĞ SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.	YK Üyesi	Evet	Yok	Hayır
PAKYAĞ ENDÜSTRİYEL ÜRÜNLER SAN.VE TİC. A.Ş.	YK Üyesi	Evet	Yok	Hayır
PASİFİK TÜKETİM ÜRÜNLERİ SATIŞ VE TİCARET A.Ş.	YK Üyesi	Evet	Yok	Hayır
PENTA TEKNOLOJİ ÜRÜNLERİ DAĞITIM TİCARET A.Ş.	YK Üyesi	Evet	Yok	Hayır
POLİNAS PLASTİK SANAYİİ VE TİCARETİ A.Ş.	YK Üyesi	Evet	Yok	Hayır
PROPAK AMBALAJ ÜRETİM VE PAZARLAMA A.Ş.	YK Üyesi	Evet	Yok	Hayır
SAĞLAM İNŞAAT TAAHHÜT TİCARET A.Ş.	YK Üyesi	Evet	Yok	Hayır
SUN DOĞAL GIDA VE AMBALAJ SANAYİ A.Ş.	YK Üyesi	Evet	Yok	Hayır
TAZE KURU GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	YK Üyesi	Evet	Yok	Hayır
TAZE KURU NET GIDA PAZARLAMA ANONİM ŞİRKETİ	YK Üyesi	Evet	Yok	Hayır
TEMEL YENİ GIDALAR VE TARIM ÜRÜNLERİ PAZ. A.Ş.	YK Üyesi	Evet	Yok	Hayır
UCZ MAĞAZACILIK TİCARET A.Ş.	YK Üyesi	Evet	Yok	Hayır
ÜLKER ÇİKOLATA SAN.A.Ş.	YK Üyesi	Evet	Yok	Hayır
YENİ ÇİKOLATALI MAMÜLLER GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	YK Üyesi	Evet	Yok	Hayır
YILDIZ HOLDİNG A.Ş.	YK Üyesi	Evet	Yok	Hayır
YUKARI DUDULLU UNLU MAMÜLLER ÜRETİM VE DAĞITIM A.Ş.	YK Üyesi	Evet	Yok	Hayır

YÜKLENİCİ GIDA ÜRÜNLERİ PAZARLAMA VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ	YK Üyesi	Evet	Yok	Hayır
---	----------	------	-----	-------

M. Celaledin Rumi Gökçek

Şirket Ünvanı	Görevi	Görev Devam Ediyor mu	Sermaye Payı	İlgili Şirketin İhraççı ile İlişkisi Var mı
TAZE KURU GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	Evet	Yok	
TAZE KURU NET GIDA PAZARLAMA ANONİM ŞİRKETİ	Yönetim Kurulu Üyesi	Evet	Yok	Evet

Selim İman

Şirket Ünvanı	Görevi	Görev Devam Ediyor mu	Sermaye Payı	İlgili Şirketin İhraççı ile İlişkisi Var mı
TAZE KURU NET GIDA PAZARLAMA ANONİM ŞİRKETİ	Yönetim Kurulu Üyesi	Evet	Yok	Evet
TAZE KURU GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	Evet	Yok	
UFUK YATIRIM YÖNETİM VE GAYRİMENKUL A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı	Evet	Yok	Hayır
İSTANBUL GIDA DIŞ TİCARET A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı	Evet	Yok	Hayır
ÖNEM GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	Evet	Yok	Hayır
Fursa Grup Satınalma Dan.Hizm.A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı	Evet	%100	Hayır

14.4. 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 uyumsuzluk ve/veya kesinleşmiş hüküm bulunup bulunmadığına dair bilgi:

Yoktur.

14.5. 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

14.6. 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.

14.7. 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.

15. ÜCRET VE BENZERİ MENFAATLER

15.1. 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:

İhraççının yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi personeline 2019 yılında 24.000 TL, 2020 yılının ilk 6 ayında 10.000 TL ücret ödenmiştir.

16. PERSONEL HAKKINDA BİLGİLER

16.1. 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:

Personel Sayısı	30.06.2020	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017
Dönem Sonu	30	33	34	30

16.2. Pay sahipliği ve pay opsiyonları:

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

Yoktur.

17. ANA PAY SAHİPLERİ

17.1. 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:

Tablo:1 Doğrudan Pay Sahipliğine İlişkin Bilgi				
Ortağın;	Sermaye Payı			
Ticaret Unvanı/ Adı Soyadı	21/08/2020		27/07/2020	
	(TL)	(%)	(TL)	(%)
Hüseyin Avni Metinkale	705.989	70,60	705.989	70,60
Diğer (Halka Açık)	294.011	29,40	294.011	29,40
TOPLAM	1.000.000	100	1.000.000	100

Şirket paylarına dolaylı olarak sahip olan gerçek ya da tüzel kişi bulunmamaktadır.

17.2. 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:

Hüseyin Avni Metinkale'nin sahip olduğu 705.989 TL nominal değerdeki payların 59.489 TL'si genel kurulda yönetim kurulu seçiminde 15 oy hakkı imtiyazı bulunan A Grubu, geriye kalan 646.500 TL'si herhangi bir imtiyazı bulunmayan B Grubu paylardan oluşmaktadır.

17.3. Sermayeyi temsil eden paylar hakkında bilgi:

Grubu	Nama/ Hamiline Olduğu	İmtiyazların türü (Kimin sahip olduğu)	Bir Payın Nominal Değeri (TL)	Toplam (TL)	Sermayeye Oranı (%)
A	Nama	Oy Hakkında ve Yönetimde	0,01	59.489	5,95
B	Hamiline	İmtiyaz Yoktur	0,01	940.511	94,05
			TOPLAM	1.000.000	100

17.4. 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:

Hüseyin Avni Metinkale Şirket'in yönetim kurulu seçiminde 15 oy hakkı imtiyazı bulunan 54.489 TL nominal değerli A Grubu paylarının tamamına ve herhangi bir imtiyazı bulunmayan B Grubu payların 646.500 TL nominal değerli kısmına sahip olup şirket sermayesindeki payı %70,60 ve yönetim kurulu seçimindeki oy hakkı %83,96'dır.

Şirketin tüm finansal raporlarının pay sahiplerinin incelemesine açık tutulması, hakim ortağın genel kurulda yönetim kurulu seçimi dışında oy hakkı imtiyazının bulunmaması, Şirketin tabi olduğu iç denetim ve bağımsız dış denetim yükümlülükleri ile Kurumsal Yönetim İlkelerine

uyum kapsamında yürüttüğü çalışmalar yönetim hâkimiyetinin kötüye kullanılmasını engellemek için alınan başlıca tedbirlerdir. Öte yandan, SPK mevzuatında yer alan düzenlemeler de hâkimiyet gücünün kötüye kullanımını engeller niteliktedir.

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

Yoktur.

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

Yoktur.

18. İLİŞKİLİ TARAFLAR VE İLİŞKİLİ TARAFLARLA YAPILAN İŞLEMLER HAKKINDA BİLGİLER

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

Şirket ile ilişkili tarafları arasında yapılan işlemlere ilişkin ayrıntılı açıklamalar, Kamuyu Aydınlatma Platformu (www.kap.org.tr) üzerinde yayınlanan 01.01.2017-31.12.2017, 01.01.2018-31.12.2018 ve 01.01.2019-31.12.2019 olup 30.06.2020 tarihli finansal tablo dipnot açıklamalarında (“İlişkili Taraf Açıklamaları”) yer almaktadır.

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

TL	2017/12	2018/12	2019/12	2020/06
İlişkili Taraflardan Elde Edilen Gelir	29.510	33448	41439	28.116
Net Satış Hasılatı	3.405.674	4.095.915	3.297.596	1.791.387
Net Satış Hasılatı İçindeki Pay, (%)	0,866495	0,816619	1,256643	1,56951

19. DİĞER BİLGİLER

19.1. Sermaye Hakkında Bilgiler

Şirketin çıkarılmış sermayesi 1.000.000 TL olup tamamı ödenmiştir. Çıkarılmış sermaye, 0,01 TL itibarı değerinde, toplam 100.000.000 adet paydan oluşmaktadır.

19.2. Kayıtlı Sermaye Tavanı:

Şirket'in Kayıtlı Sermaye Tavanı 10.000.000 TL'dir

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

Şirket sermayesinin %10'undan fazlası aynı olarak ödenmemiştir.

Taze Kuru Fiili Dolaşım	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2019	30.06.2020	21.08.2020
Fiili Dolaşımdaki Pay Tutarı	58.764	137.230	286.805	291.805	291.805
Toplam Pay Tutarı	1.000.000	1.000.000	1.000.000	1.000.000	1.000.000
Fiili Dolaşım Oranı	5,9%	13,7%	28,7%	29,2%	29,2%

19.4. 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:

Yoktur.

19.5. 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

20. ÖNEMLİ SÖZLEŞMELER

Yoktur.

21. İHRAÇÇININ FİNANSAL DURUMU VE FAALİYET SONUÇLARI HAKKINDA BİLGİLER

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

İzahnamede yer verilmesi gereken finansal tablolara ve bunlara ilişkin bağımsız denetim raporlarına Kamuyu Aydınlatma Platformu (www.kap.org.tr) ve Şirket'in internet sitesinden (www.tazekuru.com) ulaşılabilmektedir.

Finansal Tablo Dönemi	Açıklama Tarihi	Link
01 Ocak -31 Aralık 2017	1.03.2018	https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/665079
01 Ocak -31 Aralık 2018	1.03.2019	https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/744447
01 Ocak -31 Aralık 2019	2.03.2020	https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/823651
01 Ocak -30 Haziran 2020	29.07.2020	https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/863652

21.2. 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:

Finansal Tablo Dönemi	Bağımsız Denetim Kuruluşunun Ticaret Ünvanı	Sorumlu Ortak Baş Denetçisinin Adı Soyadı	Görüş
1 Ocak – 31 Aralık 2019	Karar Bağımsız Denetim ve Danışmanlık A.Ş.	Serdar ASAR	Olumlu
1 Ocak – 31 Aralık 2018	Ç&Ç Bağımsız Denetim ve Yönetim Danışmanlığı A.Ş.	Enver ÇAKAN	Olumlu
1 Ocak – 31 Aralık 2017	Ç&Ç Bağımsız Denetim ve Yönetim Danışmanlığı A.Ş.	Enver ÇAKAN	Olumlu

Bağımsız Denetim Şirketleri, Yönetim Kurulu'nun teklifi üzerinde her yıl genel kurulda 1 yıllığına seçilmektedir. Seçilen Bağımsız Denetim Şirketlerinin seçildikleri yıllara ilişkin denetim dönemleri içinde 2019 yılında değişiklik olmuştur.

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

Son finansal tablo tarihinden sonra meydana gelen, ihracının ve/veya grubun finansal durumu veya ticari konumu üzerinde etkili olabilecek önemli değişiklik bulunmamaktadır.

21.4. Proforma finansal bilgiler:

Yoktur.

21.5. Proforma finansal bilgilere ilişkin bağımsız güvence raporu:

Yoktur.

21.6. Son 12 ayda ihracının 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:

Son 12 ayda ihracının finansal durumu veya karlılığı üzerinde önemli etkisi olmuş davalar, hukuki takibatlar ve tahkim işlemleri bulunmamaktadır.

21.7. İzahnamede yer verilen denetime tabi tutulmuş diğer bilgiler:

Yoktur.

22. İHRAÇ VE HALKA ARZ EDİLECEK PAYLARA İLİŞKİN BİLGİLER

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

Merkezi Kayıt Kuruluşu'nda nama yazılı İmtiyazlı A grubu paylar TRETSGD00025, hamiline yazılı B grubu paylar TRETSGD00017 ISIN kodu ile izlenmektedir.

Grubu	Nama/ Hamiline Olduğu	İmtiyazlar	Pay Sayısı	Pay Sayısının Grup Pay Sayısına Oranı (%)	Bir Payın Nominal Değeri (TL)	Toplam (TL)	Sermaye Oranı (%)
A	Nama	Oy hakkı, Yönetim	53.540.091	100	0,01	535.401	53,54
B	Hamiline	İmtiyazsız	846.459.599	100	0,01	8.464.599	846,46
					TOPLAM	9.000.000	900

A grubu paylar Şirket Ana sözleşmesinin 8'inci, ve 16'ıncı maddeleri (Yönetim kurulu ve genel kurulda oy hakkı maddeleri) çerçevesinde yönetim kurulu üyelerinin belirlenmesi ve genel kurulda oy hakkı kullanımında imtiyaza sahiptir. B Grubu paylara ise özel hak veya imtiyaz tanınmamıştır. Yönetim Kurulu üyelerinin seçiminden (A) grubu payların her biri 15 (onbeş) adet oy hakkına, (B) grubu payların her biri ise 1 (bir) adet oy hakkına sahiptir.

Olağan ve olağanüstü genel kurul toplantılarında, yönetim kurulu seçimi hariç; şirket hissedarlarının veya vekillerinin bir hisse için bir oy hakkı vardır.

Sermaye artırımlarında, artan sermayeyi temsil etmek üzere, (A) Grubu paylar oranında (A) Grubu pay, (B) Grubu paylar oranında (B) Grubu pay ihraç edilecektir. Yönetim Kurulu kararıyla rüçhan hakkı kısıtlanmaksızın yapılan nakit sermaye artırımlarında sadece B grubu pay ihraç edilmesi durumunda A grubu pay sahiplerine de sermayeleri oranında B grubu pay alma hakkı verilir. Sermaye artırımlarında rüçhan hakkı kullanıldıktan sonra kalan paylar ya da rüçhan hakkı kullanımının kısıtlandığı durumlarda yeni ihraç edilen tüm paylar (B) grubu hamiline olacak ve nominal değer altında olmamak üzere piyasa fiyatı ile ilgili mevzuat hükümleri uyarınca halka arz edilecektir. Yeni pay alma hakkını kısıtlama yetkisi, pay sahipleri arasında eşitsizliğe yol açacak şekilde kullanılamaz.

a) İç kaynaklardan yapılan sermaye artırımının kaynakları hakkında bilgi:

Yoktur.

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

Yoktur.

c) Bedelsiz olarak verilecek payların dağıtım esasları:

Yoktur.

22.2. Payların hangi mevzuata göre oluşturulduğu:

Paylar, Sermaye Piyasası Mevzuatı kapsamında kayden oluşturulacaktır.

22.3. Payların kaydileştirilip kaydileştirilmediği hakkında bilgi:

Ortaklığımız payları kaydileştirme esasları çerçevesinde MKK nezdinde kaydi olarak tutulmaktadır.

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

Paylar Türk Lirası cinsinden satışa sunulacaktır.

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

Satışı yapılacak paylar için ilgili mevzuatta pay sahiplerine tanınmış olan haklar aşağıdaki gibidir.

-Kardan Pay Alma Hakkı (SPKn madde 19, Kar Payı Tebliği Seri – No II-19.1, TTK md.507)

Şirket Genel Kurul'u tarafından belirlenecek kar dağıtım politikaları çerçevesinde ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak kardan pay alma hakkını ifade eder. 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 19'uncu maddesi hükmü ve SPK'nın (II-19.1) sayılı Kar Payı Tebliği uyarınca;

Halka 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 nitelikteki 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 karar verilemeyeceği gibi, belirlenen kâr payı ödenmedikçe bu kişilere kârdan pay dağıtılamaz. - Halka açık ortaklıklarda kâr payı, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın eşit olarak dağıtılır. - Kar payı, anılan Tebliğ’de öngörülen esaslara uyulmak ve dağıtımına karar verilen genel kurul toplantısında karara bağlanmak şartıyla eşit veya farklı tutarlı taksitlerle ödenebilir. - Sermaye Piyasası Mevzuatı kapsamında hazırlanan finansal tablolar dikkate alınarak hesaplanan "net dağıtılabilir dönem karı" ile TTK ve Vergi Yasaları kapsamında hazırlanan finansal tablolara göre hesaplanan "net dağıtılabilir dönem kârından düşük olan "net dağıtılabilir dönem karı" olarak dikkate alınır ve SPK mevzuatı dahilinde kar payı dağıtım işlemleri gerçekleştirilir.

-Ortaklıktan Ayrılma Hakkı (Spkn madde 24, Önemli Nitelikteki İşlemlere İlişkin Ortak Esaslar ve Ayrılma Hakkı Tebliği Seri – No II-23.1)

Önemli nitelikteki işlemlere ilişkin genel kurul toplantısına katılıp da olumsuz oy kullanan ve muhalefet şerhini toplantı tutanağına işleten pay sahipleri, SPK’nın ilgili düzenlemelerince mümkün olması halinde paylarını Şirket’e satarak ayrılma hakkına sahiptir.

-Ortaklıktan Çıkarma ve Satma Hakkı (SPKn madde27, Ortaklıktan Çıkarma ve Satma Hakları Tebliği Seri – No II-27.1)

Pay alım teklifi sonucunda veya birlikte hareket etmek de dâhil olmak üzere başka bir şekilde sahip olunan payların Şirket’in oy haklarının Kurul’ca belirlenen orana veya daha fazlasına ulaşması durumunda, paya sahip olan bu kişiler açısından azınlıkta kalan pay sahiplerini Şirketten çıkarma hakkı doğar. Bu kişiler, SPK tarafından belirlenen süre içinde, azınlıkta kalan ortakların paylarının iptalini ve bunlar karşılığı çıkarılacak yeni payların kendilerine satılmasını Şirketten talep edebilirler.

-Tasfiyeden Pay Alma Hakkı (TTK madde 507)

Şirketin sona ermesi hâlinde her pay sahibi, esas sözleşmede sona eren şirketin mal varlığının kullanılmasına ilişkin, başka bir hüküm bulunmadığı takdirde, tasfiye sonucunda kalan tutara payı oranında katılır. Esas sözleşmede payların bazı türlerine tanınan imtiyaz haklarıyla özel menfaatler saklıdır. Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümleri saklıdır.

-Bedelsiz Pay Edinme Hakkı (SPKn madde 19, Pay Tebliği Seri – No VII-128.1)

SPKn md. 19 uyarınca halka açık anonim ortaklıkların sermaye artırımlarında, bedelsiz paylar, artırım tarihindeki mevcut paylara dağıtılır.

-Yeni Pay Alma Hakkı (TTK madde 461, kayıtlı sermaye sistemdeki ortaklıklar için SPKn madde 18, Kayıtlı Sermaye Sistemi Tebliği Seri – No II-18.1)

Her pay sahibi, yeni çıkarılan payları, mevcut paylarının sermayeye oranına göre, alma hakkını haizdir. Kayıtlı sermaye sisteminde, çıkarılan paylar tamamen satılarak bedelleri ödenmedikçe veya satılamayan paylar iptal edilmedikçe yeni pay çıkarılamaz.

-Genel Kurula Davet ve Katılma Hakkı (SPKn madde 29,30, Vekâleten Oy Kullanması ve Çağrı Yoluyla Vekâlet Toplanması Seri – No II-30,1, TTK Madde 414, 415, 419, 425, 1527)

Genel kurul toplantıya, esas sözleşmede gösterilen şekilde, şirketin internet sitesinde ve Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi’nde yayımlanan ilanla çağrılır. Bu çağrı, ilan ve toplantı

günleri hariç olmak üzere, toplantı tarihinden en az iki hafta önce yapılır. 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 alınan 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 katılabilirler.

-Genel Kurulda Müzakerelere Katılma Hakkı (TTK md 40, 409, 417)

TTK madde 407 uyarınca; Yönetim Kurulu, Sermaye Piyasası Kanununun 10/A maddesi uyarınca genel kurula katılabilecek kayden izlenen payların sahiplerine ilişkin listeyi, Merkezi Kayıt Kuruluşundan sağlayacağı “pay sahipleri çizelgesi”ne göre düzenler. Yönetim Kurulu, kayden izlenmeyen paylar ile ilgili olarak genel kurula katılabilecekler listesini düzenlerken, senede bağlanmamış bulunan veya nama yazılı olan paylar ile ilmhaber sahipleri için pay defteri kayıtlarını, hamiline yazılı pay senedi sahipleri bakımından da giriş kartı alanları dikkate alır. Bu maddenin birinci ve ikinci fıkralarına göre düzenlenecek genel kurula katılabilecekler listesi, Yönetim Kurulu başkanı tarafından imzalanır ve toplantıdan önce genel kurulun yapılacağı yerde bulundurulur. Listede özellikle, pay sahiplerinin ad ve soyadları veya unvanları, adresleri, sahip oldukları pay miktarı, payların itibari değerleri, grupları, şirketin esas sermayesi ile ödenmiş olan tutar veya çıkarılmış sermaye toplantıya aslen ve temsil yoluyla katılacakların imza yerleri gösterilir. Genel kurula katılanların imzaladığı liste “hazır bulunanlar listesi” adını alır. Sermaye Piyasası Kanunu’nun 13 maddesi uyarınca kayden izlenen paylara ilişkin pay sahipleri çizelgesinin Merkezi Kayıt Kuruluşu’ndan sağlanmasının usul ve esasları, gereğinde genel kurul toplantısının yapılacağı gün ile sınırlı olmak üzere payların devrinin yasaklanması ve ilgili diğer konular Sermaye Piyasası Kurulu tarafından bir tebliğ ile düzenlenir. TTK madde 409 uyarınca; genel kurullar olağan ve olağanüstü toplanır. Olağan toplantı her faaliyet dönemi sonundan itibaren üç ay içinde yapılır. Bu toplantılarda, organların seçimine, finansal tablolara, Yönetim Kurulunun yıllık raporuna, kârın kullanım şekline, dağıtılacak kâr ve kazanç paylarının oranlarının belirlenmesine, Yönetim Kurulu üyelerinin ibraları ile faaliyet dönemini ilgilendiren ve gerekli görülen diğer konulara ilişkin müzakere yapılır, karar alınır. Gerekli takdirde genel kurul olağanüstü toplantıya çağrılır. Aksine esas sözleşmede hüküm bulunmadığı takdirde genel kurul, şirket merkezinin bulunduğu yerde toplanır.

-Oy Hakkı (SPKn madde 30 TTK MADDE 432, 434, 436)

Her pay sahibi sadece bir paya sahip olsa da en az bir oy hakkını haizdir. Pay sahipleri, oy haklarını genel kurulda, payların toplam itibari değeri ile orantılı olarak kullanır

-Bilgi Alma ve İnceleme Hakkı (SPKn madde 14, Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği Seri – No II-14.1, TTK madde 437)

Finansal tablolar, Yönetim Kurulunun yıllık faaliyet raporu, denetleme raporları ve Yönetim Kurulunun kar 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 finansal tabloların 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.

-İptal Davası Açma Hakkı (TTK md 445-451, SPKn md 18/6, 20/2)

Yönetim Kurulunun kayıtlı sermaye sistemine ilişkin esaslar çerçevesinde aldığı kararlar aleyhine, genel kurul kararlarının iptaline ilişkin hükümler çerçevesinde Yönetim Kurulu üyeleri veya hakları ihlal eden pay sahipleri, kararın ilanından itibaren otuz gün içinde ortaklık merkezinin bulunduğu yerin 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 kar payı avansının doğru olmamasından doğan zararlar için ortaklığa, pay sahiplerine, ortaklık alacaklılarına ve ayrıca doğrudan doğruya olmak üzere kar payı avansının kararlaştırıldığı veya ödendiği hesap dönemi içinde pay iktisap etmiş bulunan kişilere karşı sorumludurlar. Hukuki sorumluluk doğuran hallerin varlığı halinde, pay sahipleri ve Yönetim Kurulu üyeleri tarafından kararın ilanından itibaren otuz gün içinde, iptal davası açılabilir.

Genel kurul toplantısında hazır bulunup da karara olumsuz oy veren ve bu muhalefeti tutanağa geçiren, 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.

-Azınlık Hakları (TTK madde 411, 412, 420, 439, 531, 559)

Sermayenin en az yirmide birini oluşturan pay sahipleri, Yönetim Kurulundan, yazılı olarak gerektirici sebepleri ve gündemi belirterek, genel kurulu toplantıya çağırmasını veya genel kurul zaten toplanacak ise, karara bağlanmasını istedikleri konuları gündeme koymasını isteyebilirler. Pay sahiplerinin çağrı veya gündeme madde konulmasına ilişkin istemleri Yönetim Kurulu tarafından reddedildiği veya isteme yedi iş günü içinde olumlu cevap verilmediği takdirde, aynı pay sahiplerinin başvurusu üzerine, genel kurulun toplantıya çağırılmasına Şirket merkezinin bulunduğu yerdeki asliye ticaret mahkemesi karar verebilir. Genel kurulun özel denetim istemini reddetmesi hâlinde, sermayenin en az yirmide birini oluşturan pay sahipleri veya paylarının itibarı değeri toplamı en az bir milyon Türk Lirası olan pay sahipleri üç ay içinde Şirket merkezinin bulunduğu yer asliye ticaret mahkemesinden özel denetçi atamasını isteyebilir.

-Özel Denetim İsteme Hakkı (TTK madde 438,439)

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 kuruldaki isteyebilir.

TTK md. 439 uyarınca genel kurulun özel denetim istemini reddetmesi halinde, sermayenin en az yirmide birini oluşturan pay sahipleri veya paylarının itibarı değeri toplamı en az bir milyon Türk Lirası olan pay sahipleri üç ay içerisinde şirket merkezinin bulunduğu yer asliye ticaret mahkemesinden özel denetçi ataması isteyebilir. Dilekçe sahiplerinin, kurucularının veya şirket organlarının, kanun veya esas sözleşmeyi ihlal ederek, şirketi veya pay sahiplerini zarar uğrattıklarını, ikna edici bir şekilde ortaya koymaları halinde özel denetçi atanır.

22.6. Payların ihracına ilişkin yetkili organ kararları:

Şirketin 06.08.2020 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında aşağıdaki hususlar karara bağlanmıştır.

Şirketimiz finansal yükümlülüklerin azaltılması ve öz kaynaklarının güçlendirilmesi ve amacıyla;

1. Şirket esas sözleşmesinin "Sermaye ve payların nevi" başlıklı XI.'nci maddesinin vermiş olduğu yetkiye dayanarak, 10.000.000,00 TL (on milyon Türk Lirası) kayıtlı sermaye tavanı içerisinde, 1.000.000 TL (Bir milyon Türk Lirası) olan çıkarılmış sermayesinin tamamı nakden karşılanmak suretiyle 9.000.000,00 TL (Dokuzmilyon Türk Lirası) nakit (bedelli) olarak %90 oranında artırılarak, 10.000.000,00 TL (On milyon Türk Lirası)'na çıkarılmasına,
2. Arttırılan 9.000.000 Türk Liralık sermayeyi temsil eden 1 TL nominal değerli 9.000.000 adet payın sermaye oranlarına göre A ve B grubu olarak hamiline ve nama yazılı olarak ihracına, mevcut ortakların yeni pay alma haklarında herhangi bir kısıtlama yapılmamasına,
3. Mevcut ortakların yeni pay alma haklarının 1 TL (Bir Türk Lirası) nominal değerli her bir pay için 1 TL (Bir Türk Lirası) fiyattan kullandırılmasına,
4. İşbu sermaye artırımında ihraç edilecek payların "borsada işlem gören" nitelikte oluşturulmasına,
5. Yeni pay alma hakkı kullanım süresinin 15 (On beş) gün olarak belirlenmesine, bu sürenin son gününün resmi tatile rastlaması halinde, yeni pay alma hakkının kullanım süresinin, izleyen iş günü akşamı sona ermesine,
6. Yeni pay alma haklarının kullandırılmasından sonra kalan payların 2 (iki) iş günü süreyle nominal değerden düşük olmamak üzere Borsa İstanbul A.Ş. Birincil Piyasa'da oluşacak fiyattan halka arz edilmesine,
7. Bedelli sermaye artırım süresinin sonunda satış süresi içerisinde satılamayan payların tamamının verdiği satın alma taahhüdü çerçevesinde Şirketimiz hakim ortağı Hüseyin Avni Metinkale'ye satılmasına,
8. Sermaye artırım süreci ve ihraç edilecek payların iş bu karar ve ilgili mevzuatta belirlenen esas ve sürelerde satılması hususunda Bizim Menkul Değerler A.Ş. ile aracılık sözleşmesi imzalanmasına,
9. Sermaye Piyasası Kurulu'nun VII-128.1 sayılı Pay Tebliği'nin 33'ncü maddesi hükmü çerçevesinde hazırlanan ekteki "Bedelli Sermaye Artırımından Elde Edilecek Fonun Kullanım Yerlerine İlişkin Rapor"un kabulüne ve Kamuyu Aydınlatma Platformunda yayınlanmasına
10. İş bu karar kapsamında Sermaye Piyasası Kurulu, Borsa İstanbul A.Ş., Merkezi Kayıt Kuruluşu ve İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. (Takasbank) ile diğer merciler nezdinde gerekli başvuru ve işlemler dahil her türlü iş ve işlemin ifası için Yönetimin yetkilendirilmesine karar verilmiştir.

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

Halka arz edilecek paylar üzerinde, payların devir ve tedavülünü kısıtlayıcı veya pay sahibinin haklarını kullanmasına engel olacak kayıtlar bulunmamaktadır.

23. HALKA ARZA İLİŞKİN HUSUSLAR

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

23.1.1. Halka arzın tabi olduğu koşullar:

Halka arzın başlaması öncesinde Kurul onayı dışında başkaca bir kurum onayına gerek bulunmamaktadır.

23.1.2. Halka arz edilen payların nominal değeri:

Halka arz edilen payların nominal değeri 9.000.000 TL'dir.

23.1.3. Halka arz süresi ile halka arza katılım hakkında bilgi

23.1.3.1. Halka arz süresi ve tahmini halka arz takvimi:

Şirket'in ortaklarının, Şirket tarafından bedelli sermaye artırımı yoluyla çıkarılacak payları, sahip oldukları payları oranında ve nominal bedel üzerinden 15 gün boyunca alma hakkı bulunmaktadır. (Yeni Pay Alma Hakkı) Yeni Pay alma hakkının başlangıç ve bitiş tarihleri KAP aracılığıyla kamuoyuna duyurulacaktır. Yeni pay alma haklarının kullanılmasından sonra kalan A Grubu paylar Şirket esas sözleşmesindeki devir hükümlerine uygun olarak Şirket merkezinde; B Grubu paylar 15 iş günü süreyle Borsa İstanbul'da satışa sunulacaktır. Satışa sunulacak payların nominal tutarı ve halka arz tarihleri tasarruf sahiplerine satış duyurusu ile ortaklığın internet sitesinde, KAP'ta ve www.bmd.com.tr internet sitesinde ilan edilecektir.

23.1.3.2. Halka arza başvuru süreci

a) Satış yöntemi ve başvuru şekli:

Mevcut pay sahipleri, yeni pay alma haklarını 1 TL nominal değerli pay için 1 TL değer üzerinden kullanacaklardır. Yeni pay alma haklarının kullanımından sonra kalan payların satışında Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-5.2 Sermaye Piyasası Araçlarının Satışı Tebliğinde yer alan "Borsada Satış" yöntemi kullanılacak ve paylar BİAŞ Birincil Piyasa'da satışa sunulacaktır. Bir payın nominal değeri 1 TL olup, nominal değerinin altında olmamak üzere Borsa İstanbul A.Ş. Birincil Piyasa'da oluşacak fiyattan satışa arz edilecektir. Bu sermaye artırımında yeni pay alma haklarının kullanımından sonra kalan paylardan pay almak suretiyle ortak olmak isteyen tasarruf sahiplerinin duyurulacak satış süresi içinde Borsa İstanbul A.Ş.'de işlem yapmaya yetkili borsa üyesi aracı kurumlardan birine başvurmaları gerekmektedir. BİAŞ'da işlem yapmaya yetkili yatırım kuruluşlarının listesi Borsa İstanbul A.Ş. Aylık Bülteninde ve Borsa İstanbul A.Ş.'nin internet sitesi www.borsaistanbul.com "Üyeler" başlıklı bölümünde yer almaktadır. Borsa İstanbul A.Ş.'nin telefon numarası 0 212 298 2100, yatırımcı danışma hattı telefon numaraları 0 212 298 2359 – 298 2348 – 298 2295 – 298 2558'dir

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

Pay bedelleri ALBARAKATÜRK KATILIM BANKASI MERKEZ şubesinde açılan Hesap No: 1-3806405 IBAN: TR560020300003806405000001 no'lu özel hesaba yatırılacaktır.

Yeni pay alma haklarını kullanmak isteyen ve payları MKS'de yetkili kuruluşlar nezdinde yatırım hesaplarında muhafaza ve takip edilen ortaklar, yeni pay tutarını, yukarıda belirtilen banka şubesinde açılan hesaba MKK tarafından aktarılmak üzere, yeni pay alma hakkı

kullanım süresi içinde tam ve nakit olarak aracı kurum/kuruluşlar nezdindeki yatırım hesaplarına yatıracaklardır. Bu sermaye artırımında yeni pay alma hakkını kullanmak istemeyen ortaklar, bu haklarını yeni pay alma hakkı kullanım süresi içinde satabilirler.

Payları Borsa İstanbul'da işlem gören şirketlerin nakdi sermaye artışı yapmak üzere belirledikleri rüçhan (yeni pay alma) hakkı kullanım süresi içinde, söz konusu payların üzerinde bulunan rüçhan haklarının alınıp satılması için, Borsaca belirlenecek süre içinde “R” özellik koduyla rüçhan hakkı kupon sıraları işleme açılır. Rüçhan hakkı kuponları Pay Piyasasında geçerli olan kurallarla işlem görür. Rüçhan Hakkı Kupon Pazarı açılış günü rüçhan hakkı kullanımının başlangıç günüdür. Rüçhan Hakkı Kupon Pazarı'nın kapanış (son işlem) günü ise rüçhan hakkı kullanım süresi sonundan önceki 5. iş günüdür. Bu sermaye artırımında pay almak suretiyle ortak olmak isteyen tasarruf sahiplerinin duyurulacak satış süresi içinde BİAŞ'da işlem yapmaya yetkili borsa üyesi aracı kurumlardan birine başvurmaları gerekmektedir.

Pay bedelleri satış işlemini yürüten borsa üyesi Bizim Menkul Değerler A.Ş. tarafından tahsil edildikçe özel banka hesabına yatırılacaktır. Yeni pay alma hakları kullanıldıktan sonra BİAŞ birincil piyasada / pazarda satışı yapılan payların takası (T+2) gün Takasbank A.Ş. / MKK nezdinde gerçekleştirilecektir. Yeni pay alma haklarının kullanılmasından sonra kalan paylar B Grubu pay olarak 2 iş günü süreyle nominal bedelin altında olmamak kaydıyla BİAŞ Birincil Piyasa'da oluşacak fiyattan Borsa'da satışa sunulacaktır.

c) Başvuru yerleri:

Borsa İstanbul'da işlem yapmaya yetkili kuruluşlar olup, BİAŞ'ta işlem yapmaya yetkili yatırım kuruluşlarının listesi Borsa İstanbul AŞ'nin internet sitesinin www.borsaistanbul.com/borsa_uyeleri/uye-bilgileri adresinde yer almaktadır. Borsa İstanbul A.Ş.'nin telefon numarası (212) 298 21 00 ve yatırımcı danışma hattı telefon numarası (212) 298 24 27'dir.

d) Payların dağıtım zamanı ve yeri:

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

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:

Halka arzın iptali veya ertelenmesi; Yasama, yürütme organları, sermaye piyasaları veya bankalar ile ilgili karar almaya yetkili organlar ve diğer resmi kurum ve kuruluşlar tarafından yapılan düzenlemeler nedeniyle Bizim Menkul Değerler'in ve/veya Şirket'in bu Sözleşme'den kaynaklanan yükümlülüklerini yerine getirmesini imkansız kılacak veya önemli ölçüde güçleştirecek hukuki düzenlemeler yapılması, Şirket, Şirket ortakları ve üst düzey yöneticileri hakkında paylarının halka arzını etkileyecek olay, dava veya soruşturma ortaya çıkmış olması, sermaye artırımı süresi içinde Şirket'in mali durumunda meydana gelen ve izahnamede/ihraç belgesinde yer alan bilgilerin bundan böyle gerçeğe aykırı hale gelmesi sonucunda doğacak olumsuz değişikliklerin ortaya çıkması hallerinde mümkündür.

Ayrıca SPK'nın İzahname ve İhraç Belgesi Tebliği'nin (II-5.1) 24. Maddesi hükmü gereği, izahname ile kamuya açıklanan bilgilerde satışa başlamadan önce veya satış süresi içerisinde yatırımcıların yatırım kararını etkileyebilecek değişikliklerin veya yeni hususların ortaya çıkması halinde, bu durum ihraççı veya halka arz eden tarafından yazılı olarak derhal Kurul'a bildirilir. Değişiklik gerektiren veya yeni hususların ortaya çıkması halinde, ihraççı, halka arz eden veya bunların uygun görüşü üzerine yetkili kuruluşlar tarafından satış süreci

durdurulabilir. Bu durum yazılı olarak Kurul'a bildirilir. Satış süreci ihraççı, halka arz eden veya yetkili kuruluşlar tarafından durdurulamaz ise, gerekli görülmesi durumunda Kurul'ca satış sürecinin durdurulmasına karar verilebilir.

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

Sermaye artırımını; Şirket tarafından bedelli sermaye artırım yoluyla çıkarılacak payların ortaklara yeni ay alma hakları kullandırılarak satılması, yeni pay alma haklarının kullanılmaması durumunda kalan payların BİST Birincil Piyasa'da iki iş günü süre ile nominal değer altında olmamak üzere satılması suretiyle gerçekleştirilecektir.

Yeni pay alma haklarının kullanılmaması durumunda kalan payların satışının BİST Birincil Piyasa'da, piyasa fiyatı üzerinden gerçekleşecek olması ve emir gerçekleşmeden girilen talebe ilişkin bedel tahsilatı yapılamayacağından, karşılanmayan taleplere ait bedel iadesi ile yatırımcılar tarafından satış fiyatının üzerinde ödenen tutarın iadesi gibi durumlar oluşmayacaktır.

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

Yeni pay alma hakkı kullanımında ortaklar %900 oranında yeni pay alma haklarını kullanabileceklerdir. Yeni pay alma hakkı kullanıldıktan sonra kalan paylar halka arz edilecek olup, talep edilecek pay miktarı 1 TL nominal değer/1 Lot ve katları şeklinde olacaktır. Borsa'da asgari işlem tutarı 1 lot (1 TL) ve katları şeklinde gerçekleşmektedir.

23.1.7. Yatırımcıların satın alma taleplerinden vazgeçme haklarına ilişkin bilgi:

"SPKn'nun 8 inci maddesi uyarınca, izahname ile kamuya açıklanan bilgilerde, satışa başlamadan önce veya satış süresi içinde yatırımcıların yatırım kararını etkileyebilecek değişiklik veya yeni hususların ortaya çıkması hâlinde durum ihraççı veya halka arz eden tarafından en uygun haberleşme vasıtasıyla derhâl Kurula bildirilir.

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

Değiştirilecek veya yeni eklenecek hususlar bildirim tarihinden itibaren yedi iş günü içinde Sermaye Piyasası Kanunu'nda yer alan esaslar çerçevesinde Kurulca onaylanır ve izahnamenin değişen veya yeni eklenen hususlara ilişkin kısmı yayımlanır.

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

23.1.8. 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 iki iş günü içerisinde teslim edilecektir.

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

Halka arz sonuçları, Kurulun 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.

23.1.10. Yeni Pay Alma Hakkına İlişkin Bilgiler

Yeni pay alma haklarının kısıtlanıp kısıtlanmadığı, kısıtlandıysa kısıtlanma nedenlerine ilişkin bilgi:

Mevcut ortakların yeni pay alma hakları hiçbir suretle kısıtlanmamıştır.

a) Belli kişilere tahsis edilen payların ayrı ayrı nominal değer ve sayısı:

Yoktur.

c) Yeni pay alma hakkının kullanılmasından sonra kalan paylar için tahsis kararı alınıp alınmadığı:

Yeni pay alma haklarının kullanılmasından sonra kalan paylar halka arz edilecek olup, bu konuda herhangi bir tahsis kararı alınmamıştır.

d) Yeni pay alma hakları, aşağıda belirtilen başvuru yerlerinde Şirket tarafından daha sonra KAP aracılığı (www.kap.org.tr) ile duyurulacak olan tarihler arasında, 15 gün süreyle kullanılacaktır. Bu sürenin son gününün resmi tatile rastlaması halinde, yeni pay alma hakkı kullanım süresi, izleyen ilk iş günü akşamı sona erecektir.

Bir payın nominal değeri 1 TL olup, 1 TL'den satışa sunulacaktır.

e) Ortakların, ödenmiş/çıkarılmış sermayedeki mevcut paylarına göre yeni pay alma oranı:

Yeni pay alma hakkı kullanımında ortaklar %900 oranında yeni pay alma haklarını kullanabileceklerdir.

f) Pay bedellerinin ödenme yeri ve şekline ilişkin bilgi:

Pay bedelleri ALBARAKA TÜRK KATILIM BANKASI MERKEZ Şubesi'nde Şirket adına açtırılan Hesap No: 1-3806405 IBAN: TR560020300003806405000001 no'lu özel hesaba yatırılacaktır.

Yeni pay alma haklarını kullanmak isteyen ve payları MKS'de yetkili kuruluşlar nezdinde yatırım hesaplarında muhafaza ve takip edilen ortaklar, yeni pay tutarını, yukarıda belirtilen banka şubesinde açılan hesaba MKK tarafından aktarılmak üzere, yeni pay alma hakkı kullanım süresi içinde tam ve nakit olarak aracı kurum/kuruluşlar nezdindeki yatırım hesaplarına yatıracaklardır. Bu sermaye artırımında yeni pay alma hakkını kullanmak istemeyen ortaklar, bu haklarını yeni pay alma hakkı kullanım süresi içinde satabilirler.

Payları Borsa İstanbul'da işlem gören şirketlerin nakdi sermaye artışı yapmak üzere belirledikleri rüçhan (yeni pay alma) hakkı kullanım süresi içinde, söz konusu payların üzerinde bulunan rüçhan haklarının alınıp satılması için, Borsaca belirlenecek süre içinde "R" özellik koduyla rüçhan hakkı kupon sıraları işleme açılır. Rüçhan hakkı kuponları Pay Piyasasında geçerli olan kurallarla işlem görür. Rüçhan Hakkı Kupon Pazarı açılış günü rüçhan hakkı kullanımının başlangıç günüdür. Rüçhan Hakkı Kupon Pazarı'nın kapanış (son işlem) günü ise rüçhan hakkı kullanım süresi sonundan önceki 5. iş günüdür. Bu sermaye artırımında pay almak suretiyle ortak olmak isteyen tasarruf sahiplerinin duyurulacak satış süresi içinde BİAŞ'da işlem yapmaya yetkili borsa üyesi aracı kurumlardan birine başvurmaları gerekmektedir.

Pay bedelleri satış işlemini yürüten borsa üyesi Bizim Menkul Değerler A.Ş. tarafından tahsil edildikçe özel banka hesabına yatırılacaktır. Yeni pay alma hakları kullanıldıktan sonra BİAŞ birincil piyasada / pazarda satışı yapılan payların takası (T+2) gün Takasbank A.Ş. / MKK nezdinde gerçekleştirilecektir. Yeni pay alma haklarının kullanılmasından sonra kalan paylar B Grubu pay olarak 2 iş günü süreyle nominal bedelin altında olmamak kaydıyla BİAŞ Birincil Piyasa'da oluşacak fiyattan Borsa'da satışa sunulacaktır.

g) Başvuru şekli ve payların dağıtım zamanı ve yeri:

Kaydileştirilmemiş Paylara İlişkin Esaslar

Halen ellerindeki hisse senetlerini kaydileştirmemiş ortaklarımızın, yeni pay alma haklarını kullanabilmek için öncelikle rüçhan hakkı kullanım süresi içinde tamamlanacak şekilde K. Çamlıca Mahallesi, K. Çamlıca Caddesi, No:23 Üsküdar İstanbul adresine müracaat ederek, hisse senetlerini kaydileştirmeleri gerekmektedir.

Hak sahiplerince fiziken muhafazasına devam edilen ve kaydileştirilmemiş hisse senetleri borsada işlem göremeyecektir. Bunların yeniden borsada işlem görebilmesi, kaydileştirilmeleri amacıyla teslim edilerek, MKK nezdinde hak sahipliklerine ilişkin kayıtların oluşturulmasına bağlıdır.

SPKn'nun 13 üncü maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca kaydileştirilmesine karar verilen sermaye piyasası araçlarının Kurulca belirlenen esaslar çerçevesinde teslimi zorunludur. Teslim edilen sermaye piyasası araçları kendiliğinden hükümsüz hâle gelir. Teslim edilmeyen sermaye piyasası araçları ise kaydileştirilme kararından sonra borsada işlem göremez, aracı kurumlarca bu sermaye piyasası araçlarının alım satımına aracılık edilemez. SPKn'nun yayımı tarihinden önce kaydileştirilen ve teslim edilen paylar ile kaydileştirme kararının alınmasına rağmen henüz teslim edilmemiş paylar hakkında da SPKn'nun 13 üncü maddesinin dördüncü fıkrası uygulanır.

Kaydileştirilmiş Paylara İlişkin Esaslar

i) Yeni pay alma haklarını kullanmak isteyen ortaklarımızdan,

a. Payları dolaşımda olmayanlar yeni pay tutarını hesaplarının bulunduğu aracı kurumlar veya ihraççı aracılığıyla

b. Payları dolaşımda olanlar ise yeni pay tutarını hesaplarının bulunduğu aracı kurumlar aracılığıyla

yeni pay alma hakkı kullanım süresi içinde tam ve nakit olarak yatıracaklardır.

ii) Belirtilen yeni pay alma hakkı kullanım süresi içinde pay bedellerinin ödenmemesi halinde, yeni pay alma hakkı kullanılamayacaktır.

iii) Bu sermaye artırımında yeni pay alma hakkını kullanmak istemeyen ortaklarımız, yeni pay alma hakkı kullanım süresi içinde bu hakkını satabilirler.

h) Kullanılmayan yeni pay alma haklarının nasıl değerlendirileceğine ilişkin bilgi:

Bu sermaye artırımında yeni pay alma hakkını kullanmak istemeyen Şirket ortakları, bu haklarını yeni pay alma hakkı kullanım süresi içinde satabilirler. Payları Borsa İstanbul'da İşlem gören şirketlerin nakdî sermaye artışı yapmak üzere belirledikleri rüçhan (yeni pay alma) hakkı kullanım süresi içinde, söz konusu payların üzerinde bulunan rüçhan haklarının alınıp satılması için, Borsaca belirlenecek süre içinde "R" özellik koduyla rüçhan hakkı kupon sıraları işleme açılır. Rüçhan hakkı kuponları Pay Piyasası'nda geçerli olan kurallarla İşlem görür. Rüçhan Hakkı Kupon Pazarı açılış günü rüçhan hakkı kullanımının başlangıç günüdür. Rüçhan Hakkı Kupon Pazarı'nın kapanış (son işlem) günü ise rüçhan hakkı kullanım süresi sonundan önceki 5. iş günüdür. Yeni pay alma haklarının kullanılmasından sonra kalan paylar B Grubu pay olarak 15 iş gününü geçmeyecek şekilde Şirket tarafından belirlenecek süreyle nominal bedelin altında olmamak kaydıyla BİAŞ Birincil Piyasa'da oluşacak fiyattan Borsa'da satışa sunulacaktır. Kullanılmayan A grubu rüçhan haklarından sonra kalan paylar ise Şirket esas sözleşmesine uygun olarak devredilmek üzere Şirket merkezinde satışa sunulacaktır.

23.1.11. 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:

Halka arz edilen paylardan satın alınmayan kısmının nominal değer üzerinden satın alınmasına ilişkin Şirketin hakim ortağı ve Yönetim Kurulu Başkanı Hüseyin Avni Metinkale tarafından taahhüt verilmiştir.

23.1.12. Varsa tasarruf sahiplerine satış duyurusunun ilan edileceği gazeteler:

Yoktur.

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

Nemalandırılmayacaktır.

23.1.14. Halka arzda içsel bilgiye ulaşabilecek konumdaki kişilerin listesi:

Taze Kuru Gıda San. ve Tic. A.Ş.	
Adı Soyadı	Görevi
Hüseyin Avni Metinkale	Yönetim Kurulu Başkanı
M.Celeddin Rumi Gökçek	Yönetim Kurulu Başkan Vekili
Selim İman	Yönetim Kurulu Üyesi
Levent Taşçı	Mali İşler Direktörü
Kenan Şen	Muhasebe Müdürü

Bizim Menkul Değerler A.Ş.	
Adı Soyadı	Görevi
Fatma Selçuk	Genel Müdür
İlker Şahin	Araştırma ve Kurumsal Finansman Yönetmeni

23.2. Dağıtım ve tahsis planı:

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

Kullanılmayan yeni pay alma hakkı karşılığı pay olması durumunda bu paylar "Borsa'da Satış" yöntemi kullanılarak nominal değerinin altında olmamak üzere BİAŞ Birincil Piyasa'da oluşacak fiyattan satışa sunulacaktır. Halka arzdan talepte bulunan yatırımcılar, halka arzdan aldıkları kesinleşmiş pay miktarını halka arzdan pay almak için başvurmuş oldukları aracı kurumdan öğrenebileceklerdir. Şirketin hakim ortağı ve Yönetim Kurulu Başkanı Hüseyin Avni Metinkale satın alınmayan payları nominal değer üzerinden satın alacağına dair taahhüt vermiş olup ilgili taahhüt izahnamenin ekinde dir.

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

Halka arzda talepte bulunan yatırımcılar halka arzdan aldıkları kesinleşmiş pay miktarını başvurmuş oldukları aracı kurumdan öğrenebileceklerdir. Yeni pay alma hakları

kullanıldıktan sonra BİAŞ birincil piyasada satışı yapılan payların takası (T+2) gün Takasbank A.Ş./MKK nezdinde gerçekleştirilecektir.

23.3. Payların fiyatının tespitine ilişkin bilgi

23.3.1. 1 TL nominal değerli bir payın satış fiyatı ile talepte bulunan yatırımcının katlanacağı maliyetler hakkında bilgi

Yeni pay alma hakları 1 TL nominal değerli pay için 1 TL üzerinden kullanılacaktır. Arta kalan paylar nominal değerinin altında olmamak üzere Borsa Birincil Piyasa’da oluşacak fiyattan satışa sunulacaktır. Talepte bulunan yatırımcılar başvurdukları aracı kurumların ücretlendirme politikalarına tabi olacaktır. MKK tarafından aracı kuruluşlara tahakkuk ettirilen ve pay tutarı üzerinden hesaplanan hizmet bedeli aracı kurumların uygulamalarına istinaden yatırımcılardan tahsil edilebilir.

23.3.2. 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:

Bir payın nominal değeri 1-TL'dir. Yeni pay alma hakları, 1,00 TL nominal değerli 1 lot pay için 1,00-TL üzerinden kullanılacaktır. Satışta, Sermaye Piyasası Kurulu’nun II-5.2 sayılı Sermaye Piyasası Araçlarının Satışı Tebliğinde yer alan “Borsa’da Satış” yöntemi kullanılacaktır. Yeni pay alma haklarının kullanımından sonra arta kalan paylar nominal değerinin altında olmamak üzere Borsa Birincil Piyasa’da oluşan fiyattan satılacaktır. Halka arz süresi iki (2) iş günüdür. Bu sürenin başlangıç ve bitiş tarihleri KAP'ta (www.kap.org.tr). Şirketin kurumsal İnternet sitesinde (<https://www.tazekuru.com>) ve aracı kuruluş internet sitesinde (www.bmd.com.tr) ilan edilecek Tasarruf Sahiplerine Satış Duyurusu'nda belirtilecektir.

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

Yeni pay alma hakkı kısıtlanmamıştır.

23.4. Aracılık Yüklenimi ve Halka Arza Aracılık

23.4.1. Halka arza aracılık edecek yetkili kuruluşlar hakkında bilgi:

Ticaret Ünvanı	Bizim Menkul Değerler A.Ş.
Merkez Adresi	Merdivenköy Mah. Bora Sok. Göztepe Nida Kule İş Merkezi No:1 Kat:17 - Kadıköy - İstanbul
Tel	0216 547 1300
Faks	0216 547 1398
İnternet Sitesi	www.bmd.com.tr

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

Halka arz sadece Türkiye Cumhuriyeti sınırları içerisinde gerçekleştirilecektir. .

23.4.3. Aracılık türü hakkında bilgi:

			Yüklenimde Bulunulan Payların		Yüklenimde Bulunulmayan Payların	
Yetkili Kuruluş	Oluşturul- muşsa Konsorsi- yumdaki Pozisyonu	Aracılığın Türü	Nominal Değeri (TL)	Halka Arz Edilen Paylara Oranı (%)	Nominal Değeri (TL)	Halka Arz Edilen Paylara Oranı (%)
Bizim Menkul Değerle r A.Ş.	Yoktur	En İyi Gayret Aracılığı	Yoktur	Yoktur	9.000.000	100

23.4.4. Aracılık sözleşmesi hakkında bilgi

Şirket ile Bizim Menkul Değerler A.Ş. arasındaki aracılık sözleşmesi 21.08.2020 tarihinde 1 (bir) nüsha olarak imza edilmiştir. Sözleşmeye göre Bizim Menkul Değerler A.Ş. sermaye artırımını kapsamında yeni pay alma haklarının kullanımından sonra kalan ve halka arz edilen payların satışına aracılık edecek olup, söz konusu aracılık hizmetini “En İyi Gayret” yöntemi ile yapacaktır. Ortaklar yeni pay alma hakkını tasarruf sahiplerine satış duyurusunda ilan edilecek tarihler arasında 15 gün süreyle kullanacaktır. Kullanılmayan rüçhan hakları nedeniyle kalan payların Borsa İstanbul A.Ş. Birincil Piyasa’da 2 işgünü süreyle satışının başlangıç ve bitiş tarihleri ilan edilecek tasarruf sahiplerine satış duyurusunda belirtilecektir.

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

Şirket paylarının halka arzından, Şirket sermaye, aracılık hizmeti veren Bizim Menkul Değerler A.Ş. aracılık komisyonu ücreti elde edeceklerdir.

24. BORSADA İŞLEM GÖRMeye İLİŞKİN BİLGİLER

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

Payların borsada işlem görmesi, payların ikincil piyasalarda yatırımcılar arasında alınıp satılmasıdır. Sermaye artırımını nedeniyle ihraç edilen yeni payların Borsa’da işlem görmesi için ilgili şartları (kotasyon kriterleri) taşımaları, ilgili pazar listesine kayıt edilmeleri ve işlem görmelerinin kabul edilmesi, yani Borsa İstanbul kotuna alınmaları gerekir.

Payları Borsa İstanbul kotunda bulunan ortaklıkların bedelli ve/veya bedelsiz sermaye artırımları nedeniyle ihraç edecekleri paylar, sermaye artırımını sonucu oluşan yeni sermayenin Ticaret Sicili 'ne tescil edildiğinin Borsa İstanbul'a bildirilmesini takiben başka bir işlem ve karar tesis edilmesine gerek kalmaksızın Borsa kotuna alınır.

Şirketin B Grubu payları TKURU kodu ile Borsa İstanbul Gelişen İşletmeler Pazarı’nda işlem görmektedir. Şirket sermaye artırımında ihraç edilen B grubu paylar yeni pay alma haklarının kullanılmaya başladığı birinci gün itibarıyla MKK'da gerekli işlemlerin yapılmasını müteakip Borsa İstanbul’da işlem görmeye başlayacaktır.

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

Şirket'in mevcut B grubu payları "TKURU" kodu ile Borsa İstanbul Gelişen İşletmeler Pazarı'nda işlem görmektedir. İş bu izahname konusu sermaye artırımına ilişkin B grubu paylar Borsa İstanbul A.Ş. Ana Pazar'da işlem görecektir.

24.3. 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.

24.4. Piyasa yapıcı ve piyasa yapıcılığın esasları:

Yoktur.

25. MEVCUT PAYLARIN SATIŞINA İLİŞKİN BİLGİLER İLE TAAHHÜTLER

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

Yoktur.

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

Yoktur.

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

a) İhraççı tarafından verilen taahhüt: Yoktur.

b) Ortaklar tarafından verilen taahhütler: Yoktur.

c) Sermaye piyasası mevzuatı kapsamında verilen tahhütler: Yoktur.

d) Yetkili kuruluşlar tarafından verilen taahhütler: Yoktur.

e) Taahhütlerde yer alan diğer önemli husular: Yoktur.

26. HALKA ARZ GELİRİ VE MALİYETLERİ

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

Tahmini Halka Arz Masrafları	
Halka Arz Büyüklüğü	9.000.000 TL
Halka Arz Fiyatı	1 TL
Artırılan Nominal Sermaye	9.000.000 TL
SPK Kurul Ücreti (Halk Arz Büyüklüğünün %0,2'si)	18.000 TL
BİAŞ Kayıt Ücreti (Nominal Sermayenin %0,03'ü)	2.700 TL
MKK Hizmet Bedeli (Nominal Sermayenin %0,005'i)	450 TL
Rekabet Kurulu Ücreti (Nominal Sermayenin %0,04'ü)	3.600 TL
Aracı Kurum Ücreti	50.000 TL
İlan, Tescil ve Diğer Giderler (Tahmini)	30.000 TL

Toplam	104.750 TL
Halka Arz Büyüklüğüne Oranı	1,164%
1 TL Nominal Değerli Payların Toplamı	9.000.000 TL
1 TL Nominal Değerli Pay Başına Gider	0,0116
Tahmini Brüt Halka Arz Geliri	9.000.000 TL
Tahmini Halka Arz Maliyeti	104.750 TL
Halka Arzdan Elde Edilecek Tahmini Nakit Girişi	8.895.250 TL

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

Şirketin 10.000.000 TL kayıtlı sermaye tavanı içerisinde, her biri 1 TL nominal paya bölünmüş 1.000.000 TL olan çıkarılmış sermayesinin, 9.000.000 TL artırılarak 10.000.000 TL'ye çıkarılması suretiyle Şirket bünyesine 9 milyon TL nakit girdisi sağlanacaktır. Şirket, elde edilen bu nakitle gıda sektörünün özel bir segmentinde faaliyet gösteren Şirket'in işletme sermayesi ihtiyacının giderilmesini, mevcut finansal borçlarının ödenmesini ve bağlı ortaklığı Taze Kuru Net şirketinin almış olduğu sermaye artırım kararına iştirak edilerek bağlı ortaklığının kurutulmuş gıda operasyonlarının büyütülmesi amacıyla gerekecek işletme sermayesinin karşılanmasını, üretim ve dağıtım faaliyetlerinin daha etkin ve verimli bir şekilde yapılabilmesini planlamaktadır.

Halka Arz Geliri Kullanım Yerleri	TL	Oran
Finansal Borçların Ödenmesi	4.800.000	53,3%
İşletme Sermayesi	500.000	5,6%
Bağlı Ortaklığa Sermaye Ödemesi	3.700.000	41,1%
Toplam Brüt Halka Arz Geliri	9.000.000	100,0%

27. SULANMA ETKİSİ

Mevcut özkaynakların negatif olması nedeniyle sulanma etkisi hesaplanamamaktadır.

27.1. Halka arzdan kaynaklanan sulanma etkisinin miktarı ve yüzdesi: Mevcut özkaynakların negatif olması nedeniyle sulanma etkisi hesaplanamamaktadır.

27.2. Mevcut hissedarların halka arzdan pay almamaları durumunda (yeni pay alma haklarını kullanmamaları durumunda) sulanma etkisinin tutarı ve yüzdesi: Mevcut özkaynakların negatif olması nedeniyle sulanma etkisi hesaplanamamaktadır.

28. UZMAN RAPORLARI VE ÜÇÜNCÜ KİŞİLERDEN ALINAN BİLGİLER

28.1. Halka arz sürecinde ihraççıya danışmanlık yapanlar hakkında bilgiler:

Yoktur.

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

İzahnamede yer alan finansal tabloları denetleyen bağımsız denetim kuruluşları;

Finansal Tablo Dönemi	Bağımsız Denetim Kuruluşunun Ticaret Ünvanı	Adresi	Sorumlu Ortak Baş Denetçisinin Adı Soyadı	Üye Oldukları Profesyonel Meslek Kuruluşları
------------------------------	--	---------------	--	---

1 Ocak – 31 Aralık 2019	Karar Bağımsız Denetim ve Danışmanlık A.Ş.	Bahçelievler Mahallesi 35.Cadde No: 24/8 Çankaya / Ankara	Serdar ASAR- Sorumlu Denetçi	Ankara Serbest Muhasebeci Ve Mali Müşavirler Odası ("ASMMO"), Kamu Gözetimi Kurumu (KGK)
1 Ocak – 31 Aralık 2018	Ç&Ç Bağımsız Denetim ve Yönetim Danışmanlığı A.Ş.	Cevizlidere Mahallesi Cevizlidere Caddesi No:54/14 Çankaya- Ankara	Enver ÇAKAN, YMM Sorumlu Ortak Baş Denetçi	Kamu Gözetimi Kurumu, Ankara Yeminli Mali Müşavirler Odası
1 Ocak – 31 Aralık 2017	Ç&Ç Bağımsız Denetim ve Yönetim Danışmanlığı A.Ş.	Cevizlidere Mahallesi Cevizlidere Caddesi No:54/14 Çankaya- Ankara	Enver ÇAKAN, YMM Sorumlu Ortak Baş Denetçi	Kamu Gözetimi Kurumu, Ankara Yeminli Mali Müşavirler Odası

İzahnamede yer alan gayrimenkul değerleme raporlarını hazırlayan kuruluş;

Değerleme Dönemi	Bağımsız Denetim Kuruluşunun Ticaret Ünvanı	Adresi
1 Ocak – 31 Aralık 2019	Vizyon Taşınmaz Değerleme ve Danışmanlık A.Ş.	Hüseyin Çelik Sk. Nail Ergin İş Merkezi No:7 Kat:6 34742-Kozyatağı-Kadıköy/İSTANBUL

29. PAYLAR İLE İLGİLİ VERGİLENDİRME ESASLARI

29.1. Pay satın alanların vergilendirilmesi

29.1.1. Payların elden çıkarılması karşılığında sağlanan kazançların vergilendirilmesi

GVK'nın Geçici 67. Maddesinin (1) numaralı fıkrasına göre; 31 Aralık 2015 tarihine kadar uygulanmak üzere, sermaye piyasalarında bankalar ve aracı kurumlar vasıtasıyla yapılan pay alım- satım işlemlerinden doğan kazançlar, tam ve dar mükellef gerçek kişi ve kurumlar için %0 oranında tevkifat suretiyle vergilendirilmektedir. (2010/926 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile değişik, 2006/10731 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı, Md.1/a). Tevkifatın sorumlusu, durumuna göre işleme aracılık eden bankalar, aracı kurumlar veya saklamacı kuruluşlar olabilmektedir. Tevkifat, takvim yılının üçer aylık dönemleri itibarıyla yapılmaktadır. Hisse senetleri değişik tarihlerde alındıktan sonra bir kısmının elden çıkarılması halinde tevkifat matrahının tespitinde dikkate alınacak alış bedelinin belirlenmesinde ilk giren ilk çıkar metodu esas alınacaktır. Hisse senetlerinin alımından önce elden çıkarılması durumunda,

elden çıkarılma tarihinden sonra yapılan ilk alım işlemi esas alınarak 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. Üçer aylık dönem içerisinde birden fazla pay alım satım işlemi yapılması halinde tevkifatın gerçekleştirilmesinde bu işlemler tek bir işlem olarak dikkate alınır. Diğer bir deyişle, üç aylık dönem sonunda, dönem boyunca aynı tür menkul kıymetlerden kaynaklanan kazanç ve zararlar, topluca dikkate alınmaktadır.

Pay alım satımından doğan zararlar takvim yılı aşılmamak kaydıyla izleyen dönemlerin tevkifat matrahından mahsup edilebilecektir. Tam mükellef kurumlara ait olup, Borsa İstanbul A.Ş.'de (BİAŞ) işlem gören ve 1 (bir) yıldan fazla süreyle elde tutulan hisse senetlerinin elden çıkarılmasında tevkifat uygulanmaz. Ayrıca, tam mükellef kurumlara ait olup, BİAŞ'da işlem gören ve 1 (bir) yıldan fazla süreyle elde tutulan hisse senetlerinin elden çıkarılmasından elde edilen gelirler için GVK'nın mükerrer 80. maddesi hükümleri uygulanmayacaktır. Tevkifata tabi tutulan pay alım satım kazançları için gerçek kişilerce yıllık veya münferit beyanname verilmez.

Diğer gelirler dolayısıyla verilecek yıllık beyannameye bu gelirler dahi edilmez.

Ticari faaliyet kapsamında elde edilen gelirler ticari kazanç hükümleri çerçevesinde kazancın tespitinde dikkate alınır ve tevkif suretiyle ödenmiş olan vergiler, GVK madde 94 kapsamında tevkif edilen vergilerin tabi olduğu hükümler çerçevesinde tevkifata tabi kazançların beyan edildiği beyannamelerde hesaplanan vergiden mahsup edilir. Aynı şekilde, kurumlar vergisi mükelleflerince elde edilen alım -satım kazançları da kurumlar vergisi matrahına dahil edilecek ve kesinti yoluyla ödenen vergiler mahsup edilebilecektir.

29.2. Hisse Senetleri Kar Paylarının ve Temettü Avanslarının Vergilendirilmesi

29.2.1. Gerçek Kişiler

29.2.1.1. Tam Mükellef Gerçek Kişiler

GVK'nın 94. maddesinin 1. fıkrasının (6) numaralı bendinin (b) alt bendinde 4842 sayılı Kanunla yapılan değişiklikle, tevkifat karın dağıtılması aşamasına bırakılmıştır. Bu kapsamda GVK'nın 4842 sayılı kanunla değişik (94/6-b) maddesi uyarınca, tam mükellef kurumlarca; "tam mükellef gerçek kişilere, gelir ve kurumlar vergisi mükellefi olmayanlara ve bu vergiden muaf olanlara, dar mükellef gerçek kişilere, dar mükellef kurumlara ve gelir ve kurumlar vergisinden muaf olan dar mükelleflere dağıtılan kar payları üzerinden Bakanlar Kurulu'nca belirlenen oranlarda tevkifat yapılacaktır. Halen bu oran % 15'tir. Ancak, KVK'nın 5/1-d maddesinde kurumlar vergisinden istisna edilmiş olan ve aynı kanunun 15/3 maddesi uyarınca, dağıtılsın veya dağıtılmasın kurum bünyesinde kesintiye tabi tutulan kazançların ortaklara dağıtımı halinde, kar payı dağıtımına bağlı tevkifat yapılmayacaktır (Kurumlar Vergisi 1 Numaralı Genel Tebliği, Bölüm 15.3.9). GVK'ya 4842 sayılı Kanun'la eklenen 22. maddenin 2. fıkrasına göre tam mükellef kurumlardan elde edilen, GVK'nın 75. maddesinin 2. fıkrasının (1), (2) ve (3) numaralı bentlerinde yazılı "kar paylarının yarısı" gelir vergisinden müstesnadır. Vergiye tabi kar paylarının belli bir haddi aşmış olması halinde (2016 yılı için bu had 30.000 TL'dir), bu kar paylarının yıllık beyanname ile beyan edilmesi ve varsa kar payının tamamı üzerinden kesinti yoluyla ödenmiş olan vergilerin beyanname üzerinden hesaplanan vergiye mahsubundan sonra kalan tutarın vergi dairesine ödenmesi gerekmektedir. Diğer taraftan, kurum kazançlarının sermayeye eklenmesi nedeniyle gerçek kişi ortaklara bedelsiz pay verilmesi kar dağıtımı sayılmadığı için tevkifata tabi olmadığı gibi, bedelsiz hisse edinimi gerçek kişi ortaklar yönünden menkul sermaye iradı sayılmadığından, bunların beyan edilmesi söz konusu değildir. Temettü avansları da kar payları ile aynı esaslarda vergilendirilmektedir.

29.2.1.2. Dar Mükellef Gerçek Kişiler

Dar mükellef gerçek kişilere yapılan kar payı ödemelerinin tevkifat yoluyla vergilendirilmesi, tam mükellef gerçek kişiler için yapılan açıklamalar çerçevesinde yürütülmektedir. Dar mükellef gerçek kişilerin tevkifat yoluyla vergilendirilmiş menkul sermaye iratlarının Türkiye'de beyan edilmesine gerek bulunmamaktadır (GVK, Md. 86/2). Vergisi tevkif suretiyle alınmamış menkul sermaye iratlarının ise münferit beyanname ile 15 gün içinde vergi dairesine bildirmesi gerekmektedir (GVK, Md. 101/5).

29.2.2 Kurumlar

29.2.2.1. Tam Mükellef Kurumlar ile Hisse Senetlerini Türkiye'deki Bir İşyeri veya Daimi Temsilcisi Vasıtasıyla Elinde Bulunduran Dar Mükellef Kurumlar

Adı geçen kurumlara, diğer bir tam mükellef kurum tarafından yapılan kar payı ödemeleri tevkifata tabi değildir (KVK, Md. 15/2 ve Md.30/3). Bu kurumların, diğer tam mükellef bir kurumdaki aldıkları kar payları, iştirak kazancı olarak kurumlar vergisinden istisnadır (KVK, Md.5/l-a-l). Ancak, iştirak kazancı istisnası, yatırım fon ve ortaklıklarından alınan kar payları için geçerli değildir. Bu nedenle, gayrimenkul yatırım fon ve ortaklıkları dahil olmak üzere yatırım fon ve ortaklıklarından alınan kar paylarının kurum kazancına dahil edilerek kurumlar vergisine tabi tutulması gerekmektedir. Kurumlar vergisi matrahına dahil edilen bu kar payları için, dağıtımını yapan yatırım fon ve ortaklığı bünyesinde ödenmiş olan vergi, alınan kar payına isabet ettiği tutarda, yıllık beyannameye hesaplanan kurumlar vergisinden mahsup edilebilir (KVK, Md. 34/2). Mahsup edilecek bu vergi, yatırım fon veya ortaklığından alınan net kar payının geçerli kesinti oranı kullanılarak brütleştirilmesi suretiyle hesaplanmalıdır.

29.2.2.2. Diğer Dar Mükellef Kurumlar

Hisse senetlerini Türkiye'de bir işyeri veya daimi temsilcisi vasıtasıyla olmaksızın elinde bulunduran dar mükellef kurumlara yapılan kar payı ödemeleri, tam mükellef gerçek kişilere ödenen kar paylarına ilişkin yapılan açıklamalar çerçevesinde tevkifat uygulamasına konu olacaktır. Menkul sermaye iratları üzerinden tevkif suretiyle alınmış vergiler, dar mükellef kurumlar açısından nihai vergi olup (KVK, Md. 30/9), vergisi tevkif yoluyla alınmamış menkul sermaye iratlarının beyan yoluyla vergilendirilmesi gerekmektedir.

29.2.3. Vergi tevkifatın ihraççı tarafından kesilmesi sorumluluğuna ilişkin açıklama:

Vergi mevzuatı uyarınca 1 Ocak 2006 - 31 Aralık 2020 döneminde ise hisse senetlerinin elden çıkartılması karşılığında elde edilen kazançlar için tevkifat bankalar, aracı kurumlarca veya saklamacı kuruluşlarca, kar payları için tevkifat ise kar dağıtan kurum tarafından kesilecektir.

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

30.1. İhraççı veya halka arz eden tarafından izahnamenin 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.

30.2. İzahnamenin kullanımına izin verilen süre hakkında bilgi:

Yoktur.

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

Yoktur.

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

Yoktur.

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

Yoktur.

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

Yoktur.

30A İZAHNAME KULLANIM İZNİNİN BELİRLENEN BİR VEYA DAHA FAZLA YETKİLİ KURULUŞA VERİLMESİ DURUMUNDA VERİLECEK İLAVE BİLGİLER

30A.1 İzahname kullanım izni verilen yetkili kuruluşların listesi ve kimlik bilgileri (ticaret unvanları ve adresleri):

Yoktur.

30A.2 İzahname, arz programı izahnamesi veya arz programı sirküleri onay tarihi itibarıyla yetkili kuruluşlara dair belli olmayan yeni bilgilerin kamuya nasıl duyurulacağı ve ilgili bilgiye nereden ulaşılabilceği hakkında açıklama:

Yoktur.

30B İZAHNAME KULLANIM İZNİNİN TÜM YETKİLİ KURULUŞA VERİLMESİ DURUMUNDA VERİLECEK İLAVE BİLGİLER

İzahnameyi kullanacak her bir yetkili kuruluşun kendi internet sitelerinde izahnameyi verilen izin ve koşullar dahilinde kullandıklarına dair beyanlarına yer vermeleri gerektiğine dair koyu harflerle yazılmış uyarı:

Yoktur.

31. İNCELEMESİNE AÇIK BELGELER

Aşağıdaki K. Çamlıca Mahallesi, K. Çamlıca Caddesi, No:23 Üsküdar İstanbul adresindeki ihraççının merkezi ve başvuru yerleri ile ihraççının internet sitesi (www.tazekuru.com) ile Kamuyu Aydınlatma Platformunda (KAP) tasarruf sahiplerinin incelemesine açık tutulmaktadır:

1) İzahnamede yer alan bilgilerin dayanağını oluşturan her türlü rapor ya da belge ile değerlendirme ve görüşler

a. Esas Sözleşme

b. Yıllık Finansal Tablolar ve Bağımsız Denetim Raporları

c. Faaliyet raporları

d. Özel Durum Açıklamaları

e. Yıllar itibarıyla Genel Kurul Gündemleri, Bilgilendirme Dokümanları, Toplantı Tutanaqları,

f Genel Kurul İç Yönergesi

g. Değerleme Raporları

2) İhraççının izahnamede yer alması gereken finansal tabloları

İzahnamede yer verilmesi gereken finansal tablolara ve bunlara ilişkin bağımsız denetim raporlarına Kamuyu Aydınlatma Platformu (www.kap.org.tr) ve Şirket'in internet sitesinden (www.tazekuru.com) ulaşılabilir.

Finansal Tablo Dönemi	Açıklama Tarihi	Link
01 Ocak -31 Aralık 2017	01.03.2018	https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/665079
01 Ocak -31 Aralık 2018	01.03.2019	https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/744447
01 Ocak -31 Aralık 2019	02.03.2020	https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/823651
01 Ocak -30 Haziran 2020	29.07.2020	https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/863652

32. EKLER

1- Bağımsız Denetim Şirketleri Beyanları

2- Gayrimenkul Değerleme Şirketi Beyanı

3- Hüseyin Avni Metinkale'nin Satılamayan Paylara İlişkin Taahhütnamesi

Ek:1

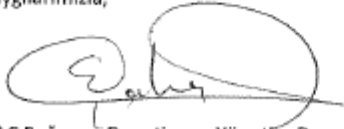
Tarih: 21.08.2020

TAZE KURU GIDA SAN. VE TİC. A.Ş. YÖNETİM KURULU'NA

İzahname içerisinde yer alan, Taze Kuru Gıda San. ve Tic. A.Ş.'nin Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayımlanan bağımsız denetim standartları ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurum tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartlarının bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları uyarınca denetlenmiş, 01.01-31.12.2017 ve 01.01-31.12.2018 tarihli Türkiye Muhasebe Standartlarına göre hazırlanan konsolide olmayan finansal tablolarına ilişkin sırasıyla 01.03.2018 ve 01.03.2019 tarihli bağımsız denetici raporlarında olumlu görüş beyan edilmiştir.

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

Saygılarımızla,



Ç&Ç Bağımsız Denetim ve Yönetim Danışmanlığı A.Ş.

Enver ÇAKAN



Tarih : Ankara, 21.08.2020
Konu : 01 Ocak - 31 Aralık 2019 Tarihli Bağımsız Denetçi Raporu HK
Sayı : 2020-08-MD/57

TAZE KURU GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
Yönetim Kurulu Başkanlığı'na
ANKARA

İzahname içerisinde yer alan, Taze Kuru Gıda Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi'nin ("Şirket") Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK") tarafından yayımlanan bağımsız denetim standartları ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurum ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartlarının bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları ("BDS'ler") uyarınca denetlenmiş, 01 Ocak - 31 Aralık 2019 tarihli Türkiye Muhasebe Standartlarına ("TMS") göre hazırlanan finansal tablolarına ilişkin 02.03.2020 tarihli bağımsız denetici raporlarında olumlu görüş beyan edilmiştir.

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

Gereğini bilgilerinize rica ederiz.

Saygılarımızla,

KARAR BAĞIMSIZ DENETİM VE DANIŞMANLIK A.Ş.
Member Firm Of JHI Association



Serdar ASAR
Yönetim Kurulu Başkanı

Tarih: 21.08.2020

TAZE KURU GIDA SAN. VE TİC. A.Ş. YÖNETİM KURULU'NA

İzahname içerisinde kullanılan, 02.03.2020 tarihli Makine Ekspertiz Raporunun ve bu değerlendirme raporunda yer alan bilgilerin, sahip olduğumuz tüm bilgiler çerçevesinde, tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun olduğunu ve bu bilgilerin anlamını değiştirecek nitelikte bir eksiklik bulunmaması için her türlü makul özenin gösterilmiş olduğunu beyan ederiz.

Saygılarımızla,

Vizyon Taşınmaz Değerleme ve Danışmanlık A.Ş.

Tarih: 05.08.2020

TAZE KURU GIDA SAN. VE TİC. A.Ş. YÖNETİM KURULU'NA

Hakim ortağı olduğum Taze Kuru Gıda San. ve Tic. A.Ş.'nin 1.000.000 TL (Bir milyon Türk Lirası) olan çıkarılmış sermayesinin tamamı nakden karşılanmak suretiyle 9.000.000,00 TL (Dokuzmilyon Türk Lirası) nakit (bedelli) olarak %90 oranında artırılarak, 10.000.000,00 TL (On milyon Türk Lirası)'na çıkarılmasına ilişkin, yeni pay alma haklarının kullanılmasından sonra kalan payların 2 (iki) iş günü süreyle nominal değerden düşük olmamak üzere Borsa İstanbul A.Ş. Birincil Piyasa'da oluşacak fiyattan halka arz edilmesi sonrasında kalan payları 1 TL nominal pay için 1 TL bedelle satın alacağımı taahhüt ederim.

Hüseyin Avni Metinkale