



KERVAN GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

01.01.2024 – 31.12.2024 DÖNEMİ

FAALİYET RAPORU

YÖNETİM KURULUNUN YILLIK FAALİYET RAPORUNA İLİŞKİN BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Kervan Gıda Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi Yönetim Kurulu'na

Görüş

Kervan Gıda Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi'nin ("Şirket") ve bağlı ortaklıklarının (birlikte "Grup" olarak anılacaktır) 1 Ocak 2024 – 31 Aralık 2024 hesap dönemine ilişkin yıllık faaliyet raporunu denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, yönetim kurulunun yıllık faaliyet raporu içinde yer alan finansal bilgiler ile Yönetim Kurulunun Grup'un durumu hakkında yaptığı irdelemeler, tüm önemli yönleriyle, denetlenen tam set konsolide finansal tablolarla ve bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bilgilerle tutarlıdır ve gerçeği yansıtmaktadır.

Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri çerçevesinde kabul edilen ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartlarının bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartlarına ("BDS") uygun olarak yürütülmüştür. Bu Standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun Bağımsız Denetçinin Yıllık Faaliyet Raporunun Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar ("Etik Kurallar") ile Sermaye Piyasası Kurulu mevzuatında ve ilgili diğer mevzuatta konsolide finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili olarak yer alan etik ilkelere uygun olarak Grup'tan bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

Tam Set Finansal Tablolara İlişkin Denetçi Görüşümüz

Grup'un 1 Ocak – 31 Aralık 2024 hesap dönemine ilişkin tam set konsolide finansal tabloları hakkında 14 Mart 2025 tarihli denetçi raporumuzda olumlu görüş bildirmiş bulunuyoruz.

Yönetim Kurulunun Yıllık Faaliyet Raporuna İlişkin Sorumluluğu

Grup yönetimi, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanununun (TTK) 514 ve 516 ncı maddelerine ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") II-14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümlerine göre yıllık faaliyet raporuyla ilgili olarak aşağıdakilerden sorumludur:

- Yıllık faaliyet raporunu bilanço gününü izleyen ilk üç ay içinde hazırlar ve genel kurula sunar.
- Yıllık faaliyet raporunu; Grup'un o yıla ait faaliyetlerinin akışı ile her yönüyle finansal durumunu doğru, eksiksiz, dolambaçsız, gerçeğe uygun ve dürüst bir şekilde yansıtacak şekilde hazırlar. Bu raporda finansal durum, finansal tablolara göre değerlendirilir. Raporda ayrıca, şirketin gelişmesine ve karşılaşması muhtemel risklere de açıkça işaret olunur. Bu konulara ilişkin yönetim kurulunun değerlendirmesi de raporda yer alır.

Yönetim Kurulunun Yıllık Faaliyet Raporuna İlişkin Sorumluluğu (devamı)

c) Faaliyet raporu ayrıca aşağıdaki hususları da içerir:

- Faaliyet yılının sona ermesinden sonra Grup'ta meydana gelen ve özel önem taşıyan olaylar,
- Grup'un araştırma ve geliştirme çalışmaları,
- Yönetim kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticilere ödenen ücret, prim, ikramiye gibi mali menfaatler, ödenekler, yolculuk, konaklama ve temsil giderleri, aynı ve nakdî imkânlar, sigortalar ve benzeri teminatlar.

Yönetim kurulu, faaliyet raporunu hazırlarken Ticaret Bakanlığı'nın ve ilgili kurumların yaptığı ikincil mevzuat düzenlemelerini de dikkate alır.

Bağımsız Denetçinin Yıllık Faaliyet Raporunun Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumluluğu

Amacımız, TTK hükümleri çerçevesinde yıllık faaliyet raporu içinde yer alan finansal bilgiler ile Yönetim Kurulunun yaptığı irdelemelerin, Grup'un denetlenen konsolide finansal tablolarıyla ve bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bilgilerle tutarlı olup olmadığı ve gerçeği yansıtır yansıtmadığı hakkında görüş vermek ve bu görüşümüzü içeren bir rapor düzenlemektir.

Yaptığımız bağımsız denetim, BDS'lere uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar, etik hükümlere uygunluk sağlanması ile bağımsız denetimin, faaliyet raporunda yer alan finansal bilgiler ve Yönetim Kurulunun yaptığı irdelemelerin finansal tablolarla ve denetim sırasında elde edilen bilgilerle tutarlı olup olmadığına ve gerçeği yansıtır yansıtmadığına dair makul güvence elde etmek üzere planlanarak yürütülmesini gerektirir.

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Mehmet Nadi Abbasoğlu'dur.

Yeditepe Bağımsız Denetim ve Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş.
(Associate Member of Praxity AISBL)

Mehmet Nadi Abbasoğlu
Sorumlu Denetçi, YMM
İstanbul, 14 Mart 2025

İÇİNDEKİLER

1 - Genel Bilgiler

- A) Şirket'in Sermaye ve Ortaklık Yapısı
- B) İmtiyazlı Paylara İlişkin Bilgiler
- C) Şirket'in Yönetim Organı, Üst Düzey Yönetici ve Personel Bilgileri

2 - Yönetim Organı Üyeleri ile Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Mali Haklar

3 - Şirket'in Araştırma ve Geliştirme Çalışmaları

4 - Şirket Faaliyetleri ve Faaliyetlere İlişkin Önemli Gelişmeler

- A) Yatırımlara İlişkin Bilgiler
- B) İç Kontrol Sistemi ve İç Denetim Faaliyetleri Hakkında Bilgiler ile Yönetim Organı'nın Görüşü
- C) İştirakler ve Bağlı Ortaklıklar

5 - Finansal Durum

- A) Finansal Duruma ve Faaliyet Sonuçlarına İlişkin Yönetim Organı'nın Analizi ve Değerlendirmesi
- B) Şirket'in Yıl İçindeki Satışları, Verimliliği, Gelir Oluşturma Kapasitesi, Kârlılığı ve Borç/Özkaynak Oranı ile Şirket Faaliyetlerinin Sonuçları Hakkında Fikir Verecek Diğer Hususlara İlişkin Bilgiler
- C) Şirket'in Sermayesinin Karşılıksız Kalıp Kalmadığına veya Borca Batık Olup Olmadığına İlişkin Tespit ve Yönetim Organı Değerlendirmeleri
- D) Kâr Payı Dağıtım Politikasına İlişkin Bilgiler
- E) Finansal Duruma İlişkin Diğer Bilgiler

6 - Riskler ve Yönetim Organı'nın Değerlendirilmesi

7 - Diğer Hususlar

- A) İlgili Faaliyet Döneminde Meydana Gelen Önemli Nitelikteki Olaylar
- B) İlgili Faaliyet Döneminden Sonraki Olaylar

8 - Kurumsal Yönetim

- A) Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Beyanı
- B) Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeleri Bağımsızlık Beyanları

1 – GENEL BİLGİLER

Rapor Dönemi: 01.01.2024 – 31.12.2024

Ticaret Sicil Numarası: 317735

MERSİS Numarası: 0545061352400016

Merkez Adresi: Marmara Mahallesi 107. Sokak No:15 İç Kapı No: 3 Beylikdüzü/İstanbul

Üretim Adresleri: Akhisar Organize Sanayi Bölgesi 3. Cadde No:8 Kayalıoğlu Akhisar/Manisa, Akhisar Organize Sanayi Bölgesi 2. Cadde No: 11 Kayalıoğlu Akhisar/Manisa, ul. Nowowiejska 20, 48-304 Nysa/Polonya, ul. Nyska 21, 48-385 Otmuchow/Polonya, ul. Starobrzaska 7, 49-305 Brzeg/Polonya ve 10th of Ramadan Industrial Area, 7067510 Kahire/Mısır

Telefon: +90 (212) 875 76 90

E-posta Adresi: kervangida@kervangida.com

İnternet Sitesi Adresi: www.kervangida.com

A) Şirket'in Sermaye ve Ortaklık Yapısı

A-1) Sermaye yapısı:

Kayıtlı Sermaye:19.000.000.000 TL

Ödenmiş Sermaye: 2.160.000.000 TL

Şirket, 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine göre kayıtlı sermaye sistemini kabul etmiş ve SPK'nın 24.09.2020 tarih ve 60/1195 sayılı izni ile kayıtlı sermaye sistemine geçmiştir. Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 19.000.000.000 (on dokuz milyar) Türk Lirası olup her biri 1 Türk Lirası itibari değerinde 19.000.000.000 adet nama yazılı paya bölünmüştür.

Şirket'in çıkarılmış sermayesi 2.160.000.000 (iki milyar yüz altmış milyon) Türk Lirası olup söz konusu çıkarılmış sermayenin tamamı muvazaadan arı bir şekilde tamamen ödenmiştir.

Şirketimiz Borsa İstanbul'da "İmalat / Gıda, İçecek ve Tütün" sektörü, "BIST 500 / BIST KATILIM TEMETTU / BIST TEMETTU / BIST KATILIM 100 / BIST TUM-100 / BIST KATILIM TUM / BIST GERİ ALIM / BIST GIDA, İÇECEK / BIST SİNAİ / BIST TUM / BIST YILDIZ / BIST İSTANBUL" endekslerine dahil olarak Yıldız Pazar'da işlem görmektedir. 31.12.2024 tarihi itibarıyla halka açıklık oranı %27,60 seviyesindedir.

Grubu	Nama / Hamiline Olduğu	İmtiyazların türü (Kimin sahip olduğu)	Bir Payın Nominal Değeri (TL)	Toplam (TL)	Sermayeye Oranı (%)
A	Nama	Yönetim kuruluna aday gösterme imtiyazı vardır.	1,00	1.563.840.000	72,4
B	Nama	İmtiyaz yoktur.	1,00	596.160.000	27,6
TOPLAM				2.160.000.000	100,0

A-2) Ortaklık yapısı:

Ortağın Adı-Soyadı/Ticaret Unvanı	Sermayedeki Payı (TL)	Sermayedeki Payı (%)	Oy Hakkı Oranı (%)
AYDIN ÇELİK	198.720.000	9,20	9,20
SUAT ERDEM	190.080.000	8,80	8,80
MAHMUT KOÇUM	190.080.000	8,80	8,80
FAHRETTİN ÇEZİK	186.152.400	8,62	8,62
MEHMET ŞÜKRÜ BAŞAR	185.702.400	8,60	8,60
BURHAN BAŞAR	185.702.400	8,60	8,60
FİKRET BAŞAR	178.062.400	8,24	8,24
DİĞER	845.500.400	39,14	39,14
TOPLAM	2.160.000.000	100,00	100,00

A-3) Hesap dönemi içinde meydana gelen değişiklikler:

İlgili hesap dönemi içerisinde Şirket'in 240.000.000 TL olan çıkarılmış sermayesi bedelsiz olarak %800 oranında artırılmış ve 2.160.000.000 TL'ye yükseltilmiştir. İlgili hesap dönemi içerisinde Şirket'in ortaklık yapısında değişiklik meydana gelmemiştir.

B) İmtiyazlı Paylara İlişkin Bilgiler

Şirketimizin çıkarılmış sermayesi, tamamı ödenmiş 2.160.000.000 (iki milyar yüz altmış milyon) TL olup, beheri 1,00 (bir) TL nominal değerde nama yazılı 2.160.000.000 (iki milyar yüz altmış milyon) adet paya bölünmüştür. Bu 2.160.000.000 (iki milyar yüz altmış milyon) adet payın 1.563.840.000 (bir milyar beş yüz altmış üç milyon sekiz yüz kırk bin) adedi A grubu paylardan, 596.160.000 (beş yüz doksan altı milyon yüz altmış bin) adedi B grubu paylardan oluşmaktadır.

Her pay 1 oy hakkına sahiptir. A grubu paylar imtiyazlı paylardır. A grubu payların tek imtiyazı yönetim kuruluna aday gösterme imtiyazıdır.

Esas Sözleşme'nin 19. maddesine göre, A Grubu pay sahibi tarafından eş veya altsoyuna yapılan devir veya intikaller hariç olmak üzere, A Grubu paylardan herhangi birinin halihazırda A Grubu pay sahibi olmayan bir kişiye devri veya intikali halinde, devre veya intikale konu A Grubu paylar, devrin veya intikalin gerçekleştiği anda B Grubu paylara dönüşür. A Grubu payların borsada satılması için, satılacak payların B Grubu paylara dönüşmüş olması şartı aranır.

C) Şirket'in Yönetim Organı, Üst Düzey Yönetici ve Personel Bilgileri

Adı Soyadı	Görevi	İcracı Olup Olmadığı
Mehmet Şükrü Başar	Yönetim Kurulu Başkanı	İcracı Değil
Mahmut Koçum	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	İcracı Değil
Fikret Başar	Yönetim Kurulu Üyesi	İcracı
Burhan Başar	Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdür	İcracı
Ömer Yüksel	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	İcracı Değil
Mehmet Koca	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	İcracı Değil

Mehmet Şükrü Başar

Çukurova Üniversitesi İktisadi İdari Bilimler Fakültesi mezunudur. 1980-1992 yıllarında Van'da toptan ticaret ile uğraşmıştır. 1992-2006 yıllarında İstanbul'da Uğurlu Hırdavat'ın Genel Müdürlüğü'nü yapmıştır. Ayrıca 1995 yılından beri de Kervan Gıda'nın yönetim kurulu başkanıdır.

Mahmut Koçum

Galatasaray Üniversitesi İnşaat Mühendisliği mezunudur. 1976-1995 yıllarında İstanbul Kapalıçarşı'da esnafılık yapmıştır. 1991-1993 yıllarında Budget Oto Kiralama firmasının Yönetim Kurulu üyeliği görevini ifa etmiştir. 1991-2016 yıllarında İstanbul-Taksim Tüyap Otoparkı'nın işletmeciliğini yapmıştır. 2001 yılından beri de Kervan Gıda Yönetim Kurulu üyesidir.

Fikret Başar

ODTÜ Makine Mühendisliği mezunudur. 1989-2004 yıllarında Van'da bilgisayar ve yedek parça satışı yapan bir şirket işletmiştir. 2004 yılından beri Kervan Gıda'nın çeşitli birimlerinde üst düzey yöneticilik yapmıştır. 2004-2008 yılları arasında Tedarik Zinciri Direktörü ve 2008-2011 yılları arasında Genel Müdürlük görevlerini yerine getirdikten sonra 2012 yılından beri yönetim kurulu üyeliğini sürdürmektedir.

Burhan Başar

Yıldız Teknik Üniversitesi İnşaat Mühendisliği bölümünden mezun olmuştur. 1995 yılından bu yana Kervan Gıda bünyesinde çalışmaktadır. Halihazırda Kervan Gıda'nın Genel Müdürlük görevini yürütmektedir.

Ömer Yüksel

İstanbul Üniversitesi Hukuk Fakültesi'nden mezun olmuştur. 1995 yılından bugüne Sermaye Piyasası'nda faaliyet gösteren aracı kurumlara, faktöring ve leasing şirketlerine, gayrimenkul yatırım, inşaat, sanayi ve madencilik şirketlerine Hukuk Müşaviri olarak destek vermiştir. 2020 Ekim ayından itibaren Kervan Gıda Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi görevini üstlenmiştir.

Mehmet Koca

İstanbul Teknik Üniversitesi Endüstri Mühendisliği bölümünden mezun olmuştur. 2003 yılında Türkiye Gübre Fabrikaları T.A.Ş.'de göreve başlamıştır. 2011 yılı sonuna kadar bu görevine devam etmiştir. 2012 yılı Şubat ayında Nesmal Yatırım Holding A.Ş.'de kurucu CEO olarak görev almıştır. 2014 yılında Anadolu Birlik Holding'de icra kurulu başkanlığı görevini yürütmüştür. 2020 Ekim ayından itibaren Kervan Gıda Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi görevini üstlenmiştir.

C-1) Yönetim Kurulu'nun yapısı ile ilgili bilgiler:

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

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

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

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

Yönetim Kurulumuzda kadın üye bulunmamaktadır. Yönetim kurulunda kadın üye oranı için bir hedef oran ve hedef zaman belirlenmemiş ve bu hedeflere ulaşmak için politika oluşturulmamıştır.

Raporlama döneminde alınan yönetim kurulu karar sayısı 41 olup üyelerimizin çoğu yönetim kurulu toplantılarının tamamına fiziken katılmışlardır. Yönetim kurulu toplantılarına ortalama katılım oranı %93 olarak gerçekleşmiştir.

Hiçbir yönetim kurulu üyesinin, dönem içinde, şirket genel kurulunca verilen izin çerçevesinde şirketle kendisi veya başkası adına yaptığı işlem ile rekabet kapsamındaki faaliyeti bulunmamaktadır.

C-2) Yönetim Kurulu Komiteleri:

Yönetim Kurulu dahilinde Kurumsal Yönetim Komitesi, Denetimden Sorumlu Komite ve Riskin Erken Saptanması Komitesi faaliyet göstermektedir. Söz konusu komitelerin kurulmasına ilişkin olarak 26 Ekim 2020 tarihli ve 2020/27 sayılı Yönetim Kurulu Kararı alınmıştır. Her üç komitenin de çalışma esasları iç yönetmelikler ile belirlenmiş olup bu çalışma esasları internet sitesinde ve KAP'ta yayımlanmaktadır.

Yönetim Kurulu üye sayısının sınırlı olması nedeniyle Yönetim Kurulu üyeleri birden fazla komitede yer alabilmektedirler.

Tüm komiteler, çalışma esaslarında da yer aldığı üzere, yılda en az dört kez olmak şartıyla, çalışmalarının etkinliği için gerekli görülen sıklıkta toplanmaktadır. Tüm komitelerin çalışma süreleri Yönetim Kurulu'nun çalışma süresi ile paraleldir.

Yönetim kurulu komiteleri dönem içerisinde komitelerin faaliyetleriyle ilgili olarak danışmanlık hizmeti almamıştır.

Denetimden Sorumlu Komite:

Denetimden Sorumlu Komite Üyeleri:

Mehmet Koca - Komite Başkanı (Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi)

Ömer Yüksel - Komite Üyesi (Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi)

Kurumsal Yönetim Tebliği uyarınca bağımsız üyelerimizden bir tanesi denetim, muhasebe ve/veya finans alanında en az beş yıllık deneyime sahiptir.

Denetimden Sorumlu Komite'nin bağımsız dış denetim, iç denetim, muhasebe sistemi ve finansal raporlama ve bu konuların dışında kalan diğer sorumlulukları çalışma esaslarında ayrıntılı olarak yer almaktadır.

Denetimden Sorumlu Komite ilgili mevzuatta belirtilen görevleri ile ilgili devamlı bilgi almakta, zaman zaman Şirket'in Denetçisi ile toplantı yapmakta ve üçer aylık dönemler halinde toplanarak, Şirket'in üçer aylık performansını gösteren ve kamuya açıklanacak mali tablolar hakkındaki görüş ve tespitlerini Yönetim Kurulu'na bildirmektedir.

Komite, kendi görev ve sorumluluk alanıyla ilgili tespitlerini ve konuya ilişkin değerlendirmelerini ve önerilerini derhal Yönetim Kurulu'na yazılı olarak bildirmektedir.

Kurumsal Yönetim Komitesi:

Kurumsal Yönetim Komitesi Üyeleri:

Mehmet Koca - Komite Başkanı (Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi)

Mahmut Koçum - Komite Üyesi (Yönetim Kurulu Üyesi)

Muhammed Yusuf Çezik – Komite Üyesi (Yatırımcı İlişkileri Müdürü)

Kurumsal Yönetim Komitesi, ayrıca Aday Gösterme Komitesi ve Ücretlendirme Komitesi'nin görevlerini de yerine getirmektedir. Kurumsal Yönetim Komitesi'nin kurumsal yönetim kapsamındaki, aday gösterme kapsamındaki ve ücret komitesi kapsamındaki görev ve sorumlulukları çalışma esaslarında ayrıntılı olarak yer almaktadır.

Kurumsal Yönetim Komitesi, kendi görev ve sorumluluk alanıyla ilgili olarak ulaştığı tespit ve önerileri Yönetim Kurulu'na yazılı olarak bildirmektedir.

Riskin Erken Saptanması Komitesi:

Riskin Erken Saptanması Komite Üyeleri:

Ömer Yüksel - Komite Başkanı (Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi)

Mahmut Koçum - Komite Üyesi (Yönetim Kurulu Üyesi)

Yılda en az bir kez risk yönetimi ve iç kontrol sistemlerinin etkinliğini gözden geçiren Riskin Erken Saptanması Komitesi'nin diğer görev ve sorumlulukları çalışma esaslarında ayrıntılı olarak yer almaktadır.

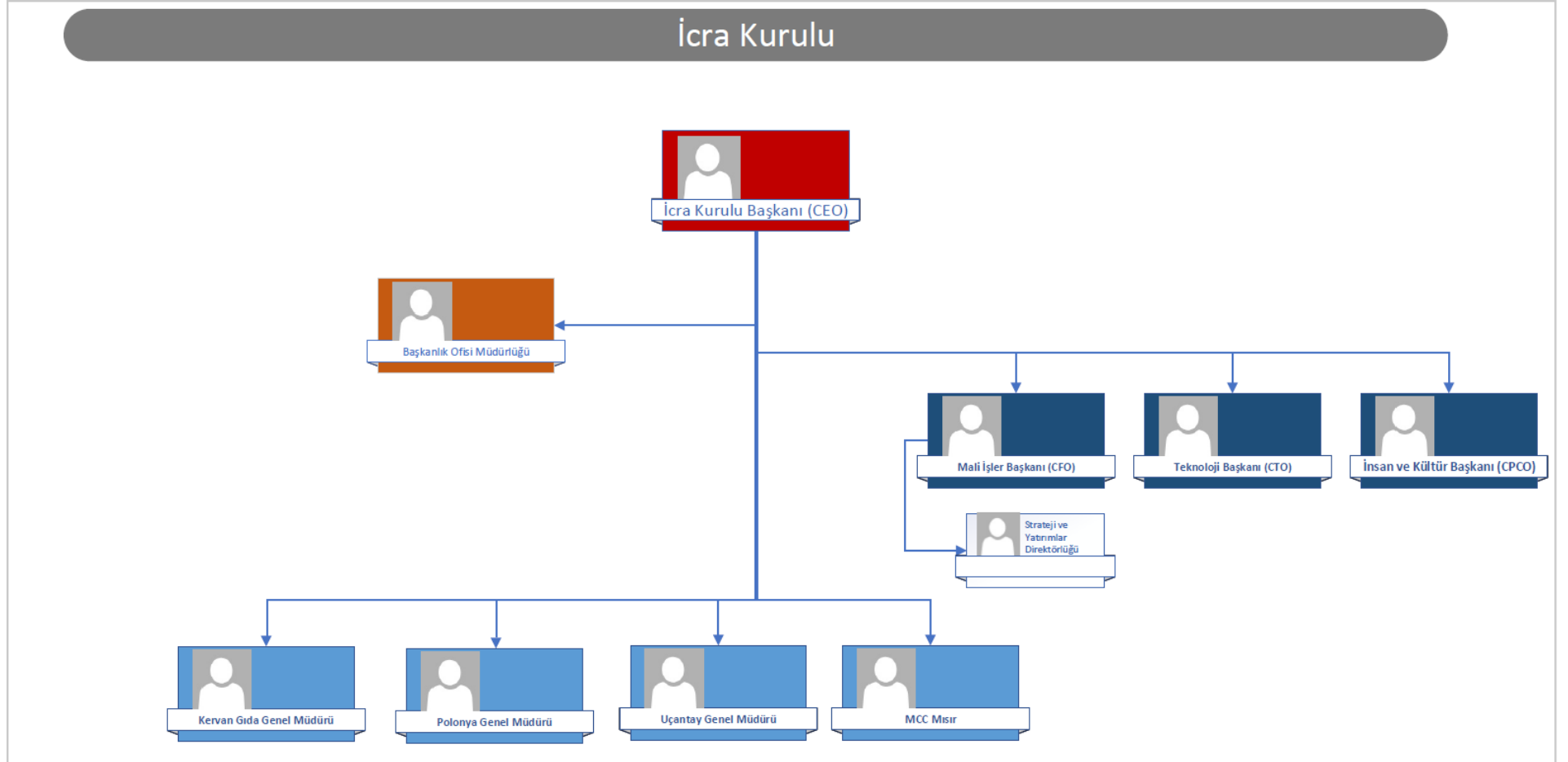
Komite, kendi görev ve sorumluluk alanıyla ilgili olarak ulaştığı tespit ve önerileri Yönetim Kurulu'na yazılı olarak bildirmektedir. Bu kapsamda; Riskin Erken Saptanması Komitesi, yıl içinde Yönetim Kurulu'na her iki ayda bir verdiği ve denetçiye de gönderdiği toplamda altı raporla bildirimde bulunur.

C-3) Şirket'in üst düzey yöneticileri:

Adı Soyadı	Görevi	İş Adresi	Son 5 Yılda İhraççıda Üstlendiği Görevler	Sermaye Payı	
				(TL)	(%)
Burhan Başar	İcra Kurulu Başkanı	Marmara Mahallesi 107. Sokak No:15 İç Kapı No: 3 Beylikdüzü/İstanbul	Genel Müdürlük ve Yönetim Kurulu Üyeliği	185.702.400	8,6
İdris Can	Kervan Gıda Türkiye Genel Müdürü	Marmara Mahallesi 107. Sokak No:15 İç Kapı No: 3 Beylikdüzü/İstanbul	-	-	-
Özlem Ersoy Tezcan	Mali İşler Başkanı	Marmara Mahallesi 107. Sokak No:15 İç Kapı No: 3 Beylikdüzü/İstanbul	-	-	-
Can Demir	İnsan ve Kültür Başkanı	Marmara Mahallesi 107. Sokak No:15 İç Kapı No: 3 Beylikdüzü/İstanbul	-	-	-
Mustafa Başar	Uçantay Genel Müdürü	Marmara Mahallesi 107. Sokak No:15 İç Kapı No: 3 Beylikdüzü/İstanbul	-	-	-
Marcin Kuklinski	ZPC Otmuchow Genel Müdürü	Nowowiejska 20, 48-304 Nysa, Polonya	-	-	-

Şirket üst düzey yöneticilerinden imza yetkisine sahip olanların yetkileri Şirket imza sirkülerinde gösterilmiştir.

C-4) Şirket'in organizasyon şeması:



C-5) Personel sayısı:

Şirket'in 31.12.2024 tarihi itibarıyla toplam personel sayısı 3.567'dir.

Ücret ve Ücretle İlgili Esaslar: Şirket çalışanlarının 4857 sayılı İş Kanunu'nda belirlenen süreler içerisindeki çalışmalarının karşılığı olan ücret ödemeleri ilgili ayın sonunda hesaplanarak ödenmektedir. Fazla mesai ve hafta tatili çalışmaları İş Kanunu'nun 46. maddesine uygun olarak ödenmektedir. Çalışanların SGK prim ödemeleri belirlenmiş olan yasal tutarlar ve süreçler içerisinde ödenmektedir. İhbar önelleri 4857 sayılı İş Kanunu'nun 17. maddesine göre uygulanmaktadır.

Ek Ödemeler: Şirketimiz çalışanlarına ek ödemeler kapsamında evlenme yardımı, doğum yardımı, ölüm yardımı gibi haklar sunmaktadır. Aynı zamanda çalışanların yemek ve yol ücretleri de karşılanmaktadır.

İzinler: Şirketimizin çalışma koşulları talimatında yer alan izin uygulamaları yıllık izin, sosyal izinler (evlenme izni, ölüm izni, babalık izni vb. gibi) ve hastalık izinlerinden oluşmaktadır.

Kıdem Tazminatı Yükümlülük Durumu: Kıdem tazminatı karşılığı 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla 51.507.000 TL olarak hesaplanmıştır.

2 – YÖNETİM ORGANI ÜYELERİ ile ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERE SAĞLANAN MALİ HAKLAR

Şirket'in 01.01.2024 – 31.12.2024 döneminde yönetim kurulu üyelerine ve üst düzey yöneticilere sağlanan ücret ve benzeri menfaatler toplamı tutarı 97.032.000 TL'dir.

Söz konusu ödemeler maaş, prim, SGK işveren primi, işsizlik işveren primi, sağlık sigortası ve ulaşım ile yönetim kurulu üyelerine ödenen huzur hakkını içermektedir. Şirket'in üst düzey yöneticileri içerisinde icra kurulu üyeleri, genel müdürler ve daha üst unvandaki çalışanlar yer almaktadır.

3 – ŞİRKET’İN ARAŞTIRMA ve GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI

Şirketimiz 2018 yılı Nisan ayında Türkiye’nin 872’nci ARGE merkezi olmaya hak kazanmıştır. 2018 yılında başladığı ARGE merkezi çalışmalarında 5. yılını tamamlamıştır.

2023 yılında Şirketimizin ARGE harcamaları 34,6 milyon TL iken 2024 yılında bu tutar 43,3 milyon TL olarak gerçekleşmiştir.

Şirketimizin ürün kategorileri içinde fonksiyonel ürünlerin payı artmaktadır ve Şirket ürün geliştirme çalışmalarını hızlandırmıştır.

ARGE Merkezimizde devam eden projelerin detayı aşağıda özetlenmiştir.

ARGE MERKEZİ PROJELERİ		
1	In-Line Proses Takibi ve Üretimde Dijitalleşme	Üretim ve paketlenme bölümlerimizde manuel olarak yapılan ürün, paket, kutu vb. kalite kontrollerinin uygun cihazlarla otomatize edilmesi, veri tabanında saklanması ve hızlı aksiyon alınabilmesi adına uyarı sisteminin oluşturulması hedeflenmektedir.
2	Vegan, Şekersiz, Yüksek Protein ve Lif İçeren Yumuşak Şeker Ürünlerinin Geliştirilmesi	Çeşitli içeriklere ve formlara sahip vegan, şekersiz, yüksek protein ve lif içeren ürünler pazarda yeni ve önemli bir yere sahiptir. Ülkemizde çeşitliliği yeni yeni artan bu pazarda yumuşak şeker ürünlerinin insanların vegan, şekersiz, yüksek protein ve lif içeren ürünleri tercih etmeleriyle bu ürünlerin yeniden yapılandırılması ve ürünlerin geliştirilmesi projenin konusudur.
3	Yumuşak Şeker Ürünlerinde Non-Higroskopik Özellikte Formülasyonların Geliştirilmesi	Mevcut yumuşak şeker ürünlerinde nemlenme problemlerine karşı nemlenmeyen özellikte formülasyonların geliştirilmesi üzerinde çalışılmaktadır.
4	Kolajenli Yumuşak Şeker Ürünlerinde Ürün Formülasyonu ve Raf Ömrü Stabilesinin İyileştirilmesi	Kolajenli yumuşak şeker ürünlerinde ürün formülasyonu ve raf ömrü stabilesinin iyileştirilmesi hedeflenmektedir.
5	Meyve Bazlı Pestil Ürün ve Prosesinin Geliştirilmesi	Meyve bazlı pestil ürün ve prosesinin geliştirilmesi hedeflenerek çalışmalar devam etmektedir.
6	Kafein İçerikli Yumuşak Şeker Ürün ve Prosesinin Geliştirilmesi	Kafein içerikli yumuşak şeker ürün ve prosesinin geliştirilmesi projenin konusudur.

4 – ŞİRKET FAALİYETLERİ ve FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER

Şirket, gıda ve içecek sektöründe yumuşak şeker (jelly, licorice ve marshmallow), sakız, sert şeker, draje çikolata, sürpriz yumurta ve oyuncaklı ürün kategorilerini içeren şekerleme üretimi ve satışı faaliyeti göstermektedir. Üretim kapasitesinin büyük bir bölümünü yumuşak şeker ürünleri oluşturmaktadır. Sakız kategorisinde şekerli, şekersiz, yuvarlak ve draje sakız üretimi ve satışı yapılmaktadır. Sert şeker kategorisinde lolipop, bonbon şeker ve yassı şeker üretimi ve satışı yapılmaktadır.

Üretim ve Satış Faaliyetleri

Şirketimiz Akhisar’da, İzmir’de, Polonya’da ve Mısır’da bulunan toplam 9 üretim tesisinde, 116.000 m² kapalı alanda 3.567 çalışanı ile faaliyetlerine devam etmektedir. Şirket’in yıllık üretim kapasitesi 31.12.2024 tarihi itibarıyla 125.210 ton/yıl ve 83,2 milyon adet/yıldır.

Şirketimizin 2024 yılında satış gelirleri 2023 yılına göre %4 oranında azalarak 11,4 milyar TL seviyesinde gerçekleşmiştir. Türkiye tarafında yurt dışı satışlarımızın ciro içerisindeki payı 2023 yılında %71,9 olarak gerçekleşirken 2024 yılının aynı döneminde bu oran %4,5 azalışla %67,4 seviyesinde gerçekleşmiştir. 2024 yılının ilk çeyreği itibarıyla Mısır’daki şirketimiz de üretim ve satış faaliyetlerine başlamıştır.

Kanal ve kategori bazında satışlar aşağıdaki tablolardan görülebilir. Türkiye, Polonya ve Mısır kaynaklı satış gelirleri tablolarda ayrıştırılmıştır.

KANAL BAZLI SATIŞLAR

Türkiye

Kanal Bazlı Satışlar	01.01.2024 – 31.12.2024	Satış İçindeki Payı (2024)	01.01.2023 – 31.12.2023	Satış İçindeki Payı (2023)
İhracat	5.986.931.089	67,4%	6.852.293.858	71,9%
Organize Ticaret	1.667.998.633	18,8%	1.524.510.932	16,0%
Geleneksel	1.222.382.083	13,8%	1.153.046.819	12,1%
TOPLAM	8.877.311.805		9.529.851.609	

Polonya

Kanal Bazlı Satışlar	01.01.2024 – 31.12.2024	Satış İçindeki Payı (2024)	01.01.2023 – 31.12.2023	Satış İçindeki Payı (2023)
İhracat	385.495.858	16,4%	147.110.425	6,3%
B2B	629.788.655	26,9%	786.405.027	33,9%
Organize Ticaret	1.150.646.442	49,1%	1.222.391.058	52,7%
Geleneksel	179.305.860	7,6%	163.686.294	7,1%
TOPLAM	2.345.236.815		2.319.592.804	

Mısır

Kanal Bazlı Satışlar	01.01.2024 – 31.12.2024	Satış İçindeki Payı (2024)	01.01.2023 – 31.12.2023	Satış İçindeki Payı (2023)
Geleneksel	101.800.298	73,4%	-	-
İhracat	36.850.645	26,6%	-	-
TOPLAM	138.650.943		-	

KATEGORİ BAZLI SATIŞLAR

Türkiye

Kategori Bazlı Satışlar	01.01.2024 – 31.12.2024	Satış İçindeki Payı (2024)	01.01.2023 – 31.12.2023	Satış İçindeki Payı (2023)
Jelly	5.244.697.486	59,1%	5.682.175.278	59,6%
Licorice	1.662.187.479	18,7%	1.949.392.826	20,5%
Draje	393.030.299	4,4%	375.696.137	3,9%
Sakız	354.542.008	4,0%	338.671.205	3,6%
Oyuncaklı Ürün	389.934.797	4,4%	389.245.160	4,1%
Sürpriz Yumurta	290.799.410	3,3%	226.568.989	2,4%
Marshmallow	274.096.856	3,1%	315.709.144	3,3%
Sert Şeker	112.769.411	1,3%	160.371.665	1,7%
Diğer	155.254.060	1,7%	92.021.205	0,9%
TOPLAM	8.877.311.806		9.529.851.609	

Polonya

Kategori Bazlı Satışlar	01.01.2024 – 31.12.2024	Satış İçindeki Payı (2024)	01.01.2023 – 31.12.2023	Satış İçindeki Payı (2023)
Jelly	1.304.179.295	55,6%	1.344.341.434	58,0%
Çikolata Kaplamalı Şeker	409.662.509	17,5%	372.737.935	16,1%
Marshmallow	324.899.533	13,9%	298.537.842	12,9%
Licorice	117.792.164	5,0%	35.016.024	1,5%
Atıştırmalık Bar	30.750.985	1,3%	109.688.951	4,7%
Helva	35.914.499	1,5%	43.867.916	1,9%
Sürpriz Yumurta	37.350.481	1,6%	26.286.625	1,1%
Diğer	84.687.349	3,6%	89.116.076	3,8%
TOPLAM	2.345.236.815		2.319.592.803	

Mısır

Kategori Bazlı Satışlar	01.01.2024 – 31.12.2024	Satış İçindeki Payı (2024)	01.01.2023 – 31.12.2023	Satış İçindeki Payı (2023)
Jelly	30.828.720	22,2%	-	-
Licorice	105.900.390	76,4%	-	-
Diğer	1.921.833	1,4%	-	-
TOPLAM	138.650.943		-	

Konsolide

Kategori Bazlı Satışlar	01.01.2024 – 31.12.2024	Satış İçindeki Payı (2024)	01.01.2023 – 31.12.2023	Satış İçindeki Payı (2023)
Jelly	6.579.705.501	57,9%	7.026.516.712	59,3%
Licorice	1.885.880.033	16,6%	1.984.408.850	16,7%
Marshmallow	598.996.389	5,3%	614.246.986	5,2%
Draje	393.030.299	3,5%	375.696.137	3,2%
Çikolata Kaplamalı Şeker	409.662.509	3,6%	372.737.935	3,1%
Sakız	354.542.008	3,1%	338.671.205	2,9%
Sürpriz Yumurta	328.149.891	2,9%	252.855.614	2,1%
Oyuncaklı Ürün	389.934.797	3,4%	389.245.160	3,3%
Sert Şeker	112.769.411	1,0%	160.371.665	1,4%
Atıştırmalık Bar	30.750.985	0,3%	109.688.951	0,9%
Helva	35.914.499	0,3%	43.867.916	0,4%
Diğer	241.863.242	2,1%	181.137.281	1,5%
TOPLAM	11.361.199.564		11.849.444.412	

2023 yılında satışlarımızın %76'sını oluşturan jelly ve licorice kategorilerinden elde ettiğimiz gelir 9 milyar TL iken 2024 yılında bu tutar 8,5 milyar TL'ye düşmüştür ve satışların içerisindeki payı %74,5 seviyesinde gerçekleşmiştir.

A) Şirket'in İlgili Hesap Döneminde Yapmış Olduğu Yatırımlara İlişkin Bilgiler

Şirketimizin ilgili rapor dönemi boyunca almış olduğu ve yapılmakta olan yatırımlardan aktifleştirdiği maddi duran varlık bakiyesi 1.295.144.000 TL'dir.

Yapılmakta olan yatırımlar tutarının 119.269.000 TL'lik kısmı Akhisar bölgesinde yapılmakta olan üretim hattı yatırımlarından, 262.119.000 TL ise Polonya'da devam eden jelly üretim hattı yatırımları ve inşaat çalışmalarından oluşmaktadır. Geriye kalan bakiye ise Mısır'da dönem sonu itibarıyla devam eden üretim hattı kurulumlarına ilişkin tutarları ihtiva etmektedir.

B) Şirket'in İç Kontrol Sistemi ve İç Denetim Faaliyetleri Hakkında Bilgiler ile Yönetim Organı'nın Bu Konudaki Görüşü

Şirket Yönetim Kurulu, SPK mevzuatına tabi olan Şirket'in iç denetim faaliyetlerinin en etkin şekilde sürdürülebilmesi için gerekli çabayı göstermektedir. Ayrıca bu amaçla Yönetim Kurulu bünyesinde Denetimden Sorumlu Komite kurulmuştur ve faaliyetlerini sürdürmektedir. Denetimden Sorumlu Komite faaliyetlerini, denetimler sonucunda ulaştığı tespit ve önerileri Yönetim Kurulu'na sunmaktadır. İç Denetim Bölümü, Denetimden Sorumlu Komite aracılığı ile Yönetim Kurulu'na doğrudan raporlama yapmaktadır.

İç Denetim Bölümü tarafından her yıl süreçler gözden geçirilerek denetlenecek konular ve yıllık denetim planı belirlenmektedir. Denetim raporları doğrultusunda görülen eksiklerle ilgili Şirket yöneticileri tarafından gerekli işlemler yapılır ve bu işlemlerin sonuçları takip edilir. Sonuçlar Denetimden Sorumlu Komite'ye raporlanır.

C) Şirket'in Doğrudan veya Dolaylı İştirakleri ve Pay Oranlarına İlişkin Bilgiler

Unvanı	Kurulu Olduğu Ülke	Faaliyeti	İştirak şekli	İştirak / Bağlı Ortaklık	Etkin ortaklık payı	İştirak payı	Sermayesi
Uçantay Gıda San. Tic. A.Ş.	Türkiye	Draje çikolata, sürpriz yumurta üretimi ve satışı, oyuncaklı ürün satışı	Doğrudan	Bağlı Ortaklık	100%	100%	272.000.000 TL
Taricho Gıda İç Ve Dış Tic. A.Ş.	Türkiye	Dış piyasaya satış ve pazarlama	Dolaylı	Bağlı Ortaklık	100%	100%	50.000 TL
Yunus Dağıtım Gıda Pazarlama San. Tic. A.Ş.	Türkiye	İç piyasaya satış ve pazarlama	Doğrudan	Bağlı Ortaklık	100%	100%	8.200.000 TL
Rüzgar Dağıtım Pazarlama A.Ş.	Türkiye	İç piyasaya satış ve pazarlama	Doğrudan	Bağlı Ortaklık	100%	100%	2.925.000 TL
Hisar Dağıtım Pazarlama A.Ş.	Türkiye	İç piyasaya satış ve pazarlama	Doğrudan	Bağlı Ortaklık	100%	100%	1.000.000 TL
Efe Ankara Gıda Kozmetik Temizlik İnşaat Sanayi ve Tic. Ltd. Şti.	Türkiye	İç piyasaya satış ve pazarlama	Doğrudan	Bağlı Ortaklık	100%	100%	3.550.000 TL
Kervan USA LLC	A.B.D.	Yurt dışı satış ve pazarlama	Doğrudan	Bağlı Ortaklık	100%	100%	4.200.000 USD
Kervan Gıda UK Limited	İngiltere	Yurt dışı satış ve pazarlama	Doğrudan	Bağlı Ortaklık	100%	100%	2.660.000 GBP
Kervan Gıda France S.A.S.	Fransa	Yurt dışı satış ve pazarlama	Dolaylı	Bağlı Ortaklık	100%	100%	100.000 EUR
Kervan UK Trading Ltd.	İngiltere	Yurt dışı satış ve pazarlama	Dolaylı	Bağlı Ortaklık	100%	100%	1 GBP
Erti Food Handels Gmbh	Almanya	Yurt dışı satış ve pazarlama	Doğrudan	Bağlı Ortaklık	55%	55%	55.555 EUR
Kervan RS Limited	Rusya	Yurt dışı satış ve pazarlama	Doğrudan	Bağlı Ortaklık	100%	100%	250.000 RUB
Kervan International AB	İsveç	Yurt dışı holding	Doğrudan	Bağlı Ortaklık	100%	100%	25.000 SEK
Tornellon Investments	Polonya	Yurt dışı yatırım şirketi	Dolaylı	Bağlı Ortaklık	100%	100%	58.468.600 PLN
ZPC Otmuchow S.A.	Polonya	Yumuşak şeker, çikolatalı ürün üretimi	Dolaylı	Bağlı Ortaklık	67%	67%	6.064.036 PLN

PWC Odra S.A.	Polonya	Çikolatalı ürün üretimi	Dolaylı	Bağlı Ortaklık	75%	75%	25.625.261 PLN
Happy Life İlaç Ve Sağlık Ürünleri San. Tic. A.Ş.	Türkiye	Gıda takviyeli ürünleri satış ve pazarlama	Doğrudan	Bağlı Ortaklık	100%	100%	10.000.000 TL
MCC for Confectionery Manufacturing	Mısır	Yumuşak şeker üretimi ve satışı	Dolaylı	Bağlı Ortaklık	75%	75%	50.000 USD
Dryff Kurutulmuş Gıda Sanayi A.Ş.	Türkiye	Freeze-dry (dondurarak kurutma) yöntemiyle gıda ürünlerinin kurutulması	Doğrudan	Bağlı Ortaklık	100%	100%	32.500.000 TL
Mavi Yıldız Makine Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Türkiye	Makine/teçhizat, gayrimenkul ve diğer varlıkların alım satımı	Doğrudan	Bağlı Ortaklık	100%	100%	19.858.396 TL
CRY Cereyan Enerji Depolama A.Ş.	Türkiye	Elektrik depolama faaliyeti	Doğrudan	Bağlı Ortaklık	100%	100%	3.000.000 TL
Kervan Properties Holdings	A.B.D.	Yurt dışı yatırım	Dolaylı	Bağlı Ortaklık	100%	100%	325.000 USD
Kervan Properties LLC	A.B.D.	Gayrimenkul yönetimi	Dolaylı	Bağlı Ortaklık	100%	100%	325.000 USD
Matik Otomat Sistemleri San. Tic. A.Ş.	Türkiye	Otomat hizmetleri	Doğrudan	İştirak	25%	25%	65.000.000 TL

5 – FİNANSAL DURUM

A) Finansal Duruma ve Faaliyet Sonuçlarına İlişkin Yönetim Organı'nın Analizi ve Değerlendirmesi, Planlanan Faaliyetlerin Gerçekleşme Derecesi, Belirlenen Stratejik Hedefler Karşısında Şirket'in Durumu

Şirket'in sermaye yeterlilik durumu 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 376. maddesi ve ilgili mevzuat kapsamında değerlendirilmiş olup sermayenin karşılıksız kalmamış olduğu ve yeterli seviyede olduğu tespit edilmiştir.

Özet Gelir Tablosu

(bin TL)	01.01.2024 - 31.12.2024	Değişim	01.01.2023 - 31.12.2023
Net Satışlar	11.361.200	-4%	11.849.444
Satılan Malın Maliyeti	-8.039.958		-8.682.028
Brüt Kar	3.321.242	5%	3.167.416
Brüt Kar Marjı	29,2%		26,7%
Faaliyet Giderleri	-2.782.783		-2.424.633
Esas Faaliyet Karı	883.209	-38%	1.431.407
FAVÖK	1.062.708	-13%	1.221.885
FAVÖK Marjı	9,4%		10,3%
Net Kar	-83.391	-123%	368.172
Net Kar Marjı	-0,7%		3,1%

Şirket'in bağımsız denetimden geçmiş mali tablolarındaki bilgiler esas alınarak hesaplanan bazı mali oranlar ile temel göstergeler aşağıdaki gibidir:

I – Likidite Oranları:

	31.12.2024	31.12.2023
Cari Oran (Dönen Varlıklar / Kısa Vadeli Yükümlülükler)	0,96	1,22
Asit Test Oranı ((Dönen Varlıklar - Stoklar) / Kısa Vadeli Yükümlülükler))	0,53	0,70

II – Mali Yapı Oranları:

	31.12.2024	31.12.2023
Kaldıraç Oranı (Toplam Yükümlülükler / Toplam Varlıklar)	0,56	0,52
Özkaynaklar / Toplam Varlıklar	0,43	0,48

III – Faaliyet ve Kârlılık Oranları:

	31.12.2024	31.12.2023
Net Kâr Marjı	-0,7%	3,1%
FAVÖK Marjı	9,4%	10,3%

Şirketimiz 2024 yılını 89 milyon TL zarar ile kapatmıştır. 31.12.2024 tarihi itibarıyla aktif toplamı 12,5 milyar TL olup karşılığında 5,1 milyar TL tutarında özkaynak bulunmaktadır.

Şirket'in 6 milyar TL net defter değeri tutarında sabit kıymetleri bulunmaktadır.

B) Geçmiş Yıllarla Karşılaştırmalı Olarak Şirket'in Yıl İçindeki Satışları, Verimliliği, Gelir Oluşturma Kapasitesi, Kârlılığı ve Borç/Özkaynak Oranı ile Şirket Faaliyetlerinin Sonuçları Hakkında Fikir Verecek Diğer Hususlara İlişkin Bilgiler ve İleriye Dönük Beklentiler

(bin TL)	31.12.2024	31.12.2023
Vergi Öncesi Dönem Kârı / (Zararı)	102.934	534.180
Dönem Kârı Vergi ve Yasal Yükümlülükleri	-186.325	-166.008
Dönem Net Kârı / (Zararı)	-83.391	368.172

C) Şirket'in Sermayesinin Karşılıksız Kalıp Kalmadığına veya Borca Batık Olup Olmadığına İlişkin Tespit ve Yönetim Organı Değerlendirmeleri

Şirket'in sermaye yeterlilik durumu 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 376. maddesi ve ilgili mevzuat kapsamında değerlendirilmiş olup sermayenin karşılıksız kalmamış olduğu ve yeterli seviyede olduğu tespit edilmiştir.

D) Kâr Payı Dağıtım Politikasına İlişkin Bilgiler ve Kâr Dağıtımı Yapılmayacaksa Gerekçesi ile Dağıtılmayan Kârın Nasıl Kullanılacağına İlişkin Öneri

Kâr dağıtım politikası uyarınca Şirket, Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (UFRS) çerçevesinde hazırlanan ve bağımsız denetimden geçmiş yıllık konsolide finansal tablolarda yer alan, istisnai kalemler hariç tutularak hesaplanan net kâr üzerinden nakit kâr payı dağıtmayı hedeflemektedir.

Sermaye piyasası mevzuatı hükümleri ve yukarıda yer alan hedefler çerçevesinde, yıllık olarak dağıtılacak olan nakit kâr miktarı, öncelikle dağıtılabilir kârın hesaplanması ile bulunacaktır. Bu politikanın uygulaması ve nakit dağıtılacak olan kâr payının oranı, Şirket'in yatırım ve finansman stratejileri ile ihtiyaçları, ilgili mevzuatta gerçekleşen değişimler ve gelişmeler, Şirket'in orta ve uzun vadeli stratejileri, sermaye ve yatırım gereksinimleri, kârlılık, finansal durum, borçluluk ve nakit durumu ve ulusal ve küresel ekonomik şartlar da dâhil olmak ve bunlarla sınırlı olmamak üzere birtakım unsurlara bağlıdır. Bu şartlar doğrultusunda dağıtılabilir kârın oranı, her yıl yönetim kurulunun önerisi ve genel kurulun onayıyla azaltılabilir veya yukarıda yer alan esaslar çerçevesinde herhangi bir kâr dağıtımı yapılmamasına karar verilebilir.

E) Finansal Duruma İlişkin Diğer Bilgiler

E-1) Şirket'in iktisap ettiği kendi paylarına ilişkin bilgiler:

Şirketimizin 15 Şubat 2023 tarihinde açıklamış olduğu pay geri alım programı dahilinde 31.12.2024 tarihi itibarıyla iktisap etmiş olduğu 28.246.737 adet KRVGD payı bulunmaktadır. Buna ek olarak likidite sağlayıcılık işlemleri kapsamında da sahip olduğu 1.400.000 adet KRVGD payı bulunmaktadır.

E-2) Hesap dönemi içerisinde yapılan özel denetime ve kamu denetimine ilişkin açıklamalar:

01.01.2024 – 31.12.2024 faaliyet dönemi içerisinde değişik kamu kurumlarınca ve özel kurumlarca olağan denetimler yapılmış olup, tarafımıza yapılmış önemli bir bildirim bulunmamaktadır.

E-3) Şirket aleyhine açılan ve Şirket'in mali durumunu ve faaliyetlerini etkileyebilecek nitelikteki davalar ve olası sonuçları hakkında bilgiler:

Şirket'in aleyhine açılan ve Şirket'in mali durumunu ve faaliyetlerini etkileyebilecek önemli nitelikte bir dava bulunmamaktadır.

E-4) Mevzuat hükümlerine aykırı uygulamalar nedeniyle Şirket ve Yönetim Organı Üyeleri hakkında uygulanan idari veya adli yaptırımlara ilişkin açıklamalar:

Yıl içinde Şirket ve Yönetim Kurulu üyeleri hakkında verilmiş önemli bir idari yaptırım veya para cezası bulunmamaktadır.

E-5) Geçmiş dönemlerde belirlenen hedeflere ulaşıp ulaşılmadığı, Genel Kurul kararlarının yerine getirilip getirilmediği, hedeflere ulaşamamışsa veya kararlar yerine getirilmemişse gerekçelerine ilişkin bilgiler ve değerlendirmeler:

Şirketimizin 2024 yılı konsolide satış geliri 2023 yılına oranla yaklaşık %4 azalarak 11,4 milyar TL olarak gerçekleşmiştir. Brüt kâr marjımız ise 2023 yılında %26,7 iken 2024 yılında bu oran %29,2 seviyesine yükselmiştir.

Ayrıca 2023 yılında %10,3 olan FAVÖK marjımız, 2024 yılında %9,4 seviyesine gerilemiştir.

E-6) Yıl içerisinde olağanüstü genel kurul toplantısı yapılmışsa, toplantının tarihi, toplantıda alınan kararlar ve buna ilişkin yapılan işlemlerde dâhil olmak üzere olağanüstü genel kurula ilişkin bilgiler:

Dönem içerisinde 25.12.2024 tarihinde olmak üzere 1 adet olağanüstü genel kurul toplantısı yapılmıştır. Bahse konu genel kurulda kayıtlı sermaye tavanının artırılması kapsamında esas sözleşme değişikliği konusu onaya sunulmuştur. Olağanüstü genel kurulda kabul edilmesi akabinde 06.01.2025 tarih ve 11243 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'nde ilan edilmiştir.

E-7) Şirket'in yıl içinde yapmış olduğu bağış ve yardımlar ile sosyal sorumluluk projeleri çerçevesinde yapılan harcamalara ilişkin bilgiler:

Bağış ve yardım politikası uyarınca Şirket, sermaye piyasası mevzuatı hükümlerine ve bu politikada belirtilen sınırlamalara tabi olmak üzere, sayılanlarla sınırlı olmaksızın kurumsal sosyal sorumluluk anlayışı ile eğitim, kültür, sanat, çevre ve spor alanlarında faaliyet gösteren kişilere, sivil toplum kuruluşlarına, dernek veya vakıflara, üniversitelere, kamu kurum ve kuruluşlarına yardım ve bağış yapabilir.

Şirket esas sözleşmesinin 20'nci maddesi uyarınca yapılacak bağışların yıllık toplam tutarı konsolide esas faaliyet karının %2'sini aşamaz ve yapılan bağışlar dağıtılabılır kâr matrahına eklenir. Bunun haricinde, hesap döneminde yapılacak bağışların toplam sınırı Genel Kurul'da belirlenir. Şirket tarafından Bağış ve Yardım Politikası'ndaki ilkeler ve tabi olduğu mevzuat ile belirlenen esaslar doğrultusunda, her bir hesap dönemi içinde yapılmış tüm bağış ve yardımları ilgili yılın Genel Kurul Toplantısında ayrı bir gündem maddesi ile pay sahiplerinin bilgisine sunulur. Şirket 31.12.2024 tarihinde sona eren faaliyet döneminde toplamda 6.230.236 TL bağış ve yardımda bulunmuştur.

6 – RİSKLER ve YÖNETİM ORGANI'NIN DEĞERLENDİRİLMESİ

SPK tarafından yayınlanan Kurumsal Yönetim İlkeleri kapsamında 26.10.2020 tarihinde alınan 2020/27 no'lu Yönetim Kurulu Kararı ile Denetim Komitesi ve Riskin Erken Saptanması Komitesi kurulmuştur. Bu komiteler; iç denetim mekanizmasının oluşturulması, iç denetim mekanizmasının aktif olarak kullanılmasının sağlanması ve Şirket'in maruz kalabileceği risklerle ilgili Yönetim Kurulu'na gerekli bilgilendirmelerin yapılmasıyla mükelleftir.

Şirket, sermaye yönetiminde, bir yandan faaliyetlerinin sürekliliğini sağlamaya çalışırken diğer yandan da borç ve özkaynak dengesini en verimli şekilde kullanarak sürdürülebilir bir mali yapı oluşturmayı hedeflemektedir. Şirket, yürüttüğü faaliyetlerinden kaynaklı olarak kur riski, kredi riski ve likidite riskine maruz kalmaktadır. Şirket'in risk yönetimi programı genel olarak mali piyasalardaki belirsizliğin, Şirket'in finansal performansı üzerinde oluşturabileceği potansiyel olumsuz etkilerin minimize edilmesi üzerine odaklanmaktadır. Şirket'in mali işler servisi, yurt içi ve yurt dışı finansal piyasalara erişimin düzenli bir şekilde sağlanmasından ve Şirket'in faaliyetleri ile ilgili maruz kalınan risklerin analiz edilmesinden ve yönetilmesinden sorumludur.

Şirket'in piyasadaki ortama bağlı olarak her zaman satış riski bulunmaktadır. Şirket faaliyet gösterdiği sektör içinde birden fazla satış kanalları kullanmak ve riski tek bir bölgede, ülkede vb. toplamamak suretiyle satışlarında meydana gelebilecek potansiyel olumsuz etkileri minimize etmektedir.

Şirket'in farklı para birimlerinden elde edilen gelirleri, işletme masrafları, varlıkları ve yükümlülükleri bulunmaktadır. Bu sebeple Şirket, TL ile yabancı para birimleri arasındaki döviz kuru dalgalanmalarından etkilenmektedir. Buna karşılık Şirket, net yabancı para pozisyonunu dengeli seviyelerde tutarak ve ihracat gelirlerini de koruyarak döviz kuru riskinden kaynaklanabilecek olumsuz etkileri azaltmaktadır.

7 – DİĞER HUSUSLAR

A) Faaliyet Döneminde Şirket'te Meydana Gelen ve Ortakların, Alacaklıların ve Diğer İlgili Kişi ve Kuruluşların Haklarını Etkileyebilecek Nitelikteki Özel Önem Taşıyan Olaylara İlişkin Açıklamalar

A-1) 03.08.2023 tarihinde Kamuyu Aydınlatma Platformu'na yapmış olduğumuz açıklamada;

- Mısır'da MCC For Confectionery Manufacturing isimli bağlı ortaklığımızın kuruluş işlemlerinin tamamlandığını,

- önümüzdeki 1 yıl içerisinde 1 licorice hattı (2.500 ton/yıl kapasiteli) ve 1 jelly hattı (7.500 ton/yıl kapasiteli) kurulumunun tamamlanacağını ve üretime başlanacağını bildirmiştik.

19.01.2024 tarihi itibarıyla Mısır'daki bağlı ortaklığımız licorice hat yatırımını tamamlamış ve üretime başlamıştır. Bu licorice hattının tam kapasite çalışmaya başlamasıyla birlikte yıllık ciro katkısının yaklaşık 7.500.000 Amerikan Doları seviyesinde olması beklenmektedir.

<https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/1241621>

A-2) Şirketimiz Yönetim Kurulu Üyeleri şirket merkezinde toplanarak;

a) Mısır'daki üretim tesisimizde bir jelly üretim hattı bulunmaması ve baştan bir jelly üretim hattı yatırımının yüksek maliyeti olması,

b) Türkiye'de 2024 yılı için açıklanan asgari ücret artışı ile birlikte işveren maliyetlerinin Amerikan Doları bazında Mısır'a göre yüksek olması,

c) Jelly üretim hattının halihazırda kurulu olduğu binanın depreme dayanıklılık problemi olması ve güçlendirme çalışmaları için fiyat teklifi alınmasına rağmen önemli bir yatırım maliyeti gerektirmesi,

d) Mısır'da kurulu bağlı ortaklığımız MCC'nin hâkim ortağı olan Kervan International AB aracılığı ile jelly üretim hattına talip olduğu bilgisini Şirketimize iletmesi ve Afrika ve Orta Doğu pazarlarında jelly ürünlerine olan talebi bildirmesi,

e) Yapılan değerlendirmeler sonucunda bu jelly üretim hattının Mısır'daki tesislerimizde kullanılmasının Kervan Gıda Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi'nin konsolide finansallarında karlılık anlamında daha pozitif bir etki yaratacağının anlaşılması, hususlarını değerlendirmiş ve yapılan bu değerlendirmeler sonucunda Şirketimizin %100 bağlı ortaklığı olan Mavi Yıldız Makine Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş. uhdesinde bulunan ve Haramidere Sanayi Sitesi Fuar Caddesi N 9/1 Beylikdüzü-İstanbul adresinde kurulu jelly üretim hattının yukarıda belirtilen sebeplerden dolayı Mısır'da kurulu bağlı ortaklığımız olan MCC for Confectionery Manufacturing (MCC) isimli şirkete satılmasına oy birliği ile karar vermiştir.

İlgili hattın üretim kapasitesi yaklaşık 7.500 ton/yıl seviyesindedir. Bu işlem sonrasında konsolide kapasitemizde herhangi bir değişiklik olmayacak ancak üretimde verimlilik artışı sağlanacaktır.

<https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/1242377>

A-3) Polonya'daki dolaylı bağlı ortaklığımız PWC Odra S.A. isimli şirketimizin davacı konumunda olduğu bir davada arabuluculuk işlemleri mahkeme tarafından onaylanmış ve bağlı ortaklığımız PWC Odra S.A. 7,4 milyon PLN (yaklaşık 1,7 milyon EUR) tutarında tazminat almaya hak kazanmıştır. İlgili tutar 20 gün içerisinde sigorta tarafından bağlı ortaklığımıza ödenecektir.

Dava konusu işlemler 2018 ve 2019 yıllarına ait olup davaya ilişkin çalışmalar Kervan Gıda'nın Polonya'daki şirket satın alımını yapmış olduğu 30.06.2021 tarihinden önce başlamış ve 31.12.2021 tarihinde mahkemeye gerekli belgeler sunulmuştur.

<https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/1243270>

A-4) %100 bağlı ortaklığımız Kervan USA LLC'nin kurmuş olduğu %100 bağlı ortaklığı Kervan Properties LLC şirketimiz, depo yapım projesine ilişkin arsa satınalım sözleşmesini satıcı tarafla birlikte 05.02.2024 (dün) tarihinde imzalamıştır. İlgili sözleşmenin geçerlilik süresi 120 gün olarak belirlenmiştir. Arsa satışının gerçekleşme koşulu ise bu süre içerisinde Kervan Properties LLC'nin finansman kuruluşlarından depo yapım projesine ilişkin finansman bulunmasına bağlanmıştır. Ayrıca satıcı tarafın imar ile ilgili değişiklikleri 31.07.2024 tarihine kadar yerine getirmesi gerekmektedir.

Finansman konusunda görüşülmekte olan finansal kurumlarla yapılacak olan anlaşma sonrasında arsa satın alımının bedeli yaklaşık 8,5 milyon USD olacaktır. Arsanın yüzölçümü yaklaşık 70.000 metrekaredir. Arsanın üzerinde yapılacak olan depo inşaat maliyeti ise ilk hesaplamalara göre 9 milyon USD (müteahhitler ile görüşmeler devam etmektedir) seviyesindedir. İlk etapta deponun kapalı alanı yaklaşık 8.300 metrekare olacaktır. Sonrasında ek olarak 2.200 metrekarelik bir kapalı alan inşaatına daha izin verilmektedir. Halihazırdaki plana göre depo inşaatının 2025 yılı mayıs ayında bitirilmesi planlanmaktadır.

Üzerinde görüşmelerin devam ettiği dış finansman opsiyonlarının vadesinin 25 yıl olması planlanmaktadır. Finansal durum tablosu (bilanço) tarafında inşaat maliyetlerinden kaynaklı oluşacak borçlanma tutarı, tahakkuk eden bedele göre peyderpey bilanço'ya dahil edilecektir (hakediş usulü inşaatı yapan firmaya ödemeler yapılacaktır). Arsa alım bedeli kaynaklı oluşacak borçlanma tutarı ise arsa alımının gerçekleştiği tarihte finansal durum tablosuna (bilanço'ya) dahil edilecektir.

Proje finansmanının %75'inin dış kaynaklarla %25'inin ise özkaynaklarımızla karşılanması planlanmaktadır.

2025 yılının temmuz ayında halihazırda kullandığı kiralık depo ile sözleşmesi bitecek olan Kervan USA LLC, bu yatırımla birlikte aylık depo kira giderinden tasarruf edecek ve depo kirası olarak ödeyeceği tutarla benzer bir tutar ödeyerek kendi deposuna sahip olacaktır.

Konuyla ilgili gelişmeler oldukça kamuoyuna bilgi verilecektir.

<https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/1247008>

A-5) Şirket Yönetim Kurulu'nun 15.03.2024 tarihinde yapmış olduğu Yönetim Kurulu toplantısı sonucunda;

- 15 Şubat 2023 tarihli Yönetim Kurulu kararı ile başlatılan "Pay Geri Alım Programı" dahilinde bugüne kadar geri alım işlemi gerçekleştirilen 1.641.926 adet hissenin kurumsal yatırımcıya satışına,

- 15 Şubat 2023 tarihinde açıklanan azami fon tutarının 300.000.000 TL ve azami hisse adedinin 12.000.000 adet olduğu Geri Alım Programı'nın ise devam etmesine karar verilmiştir.

Bu kapsamda 1.641.926 adet hissenin satışı 15.03.2024 (bugün) tarihinde 27,00 TL fiyat ve özel emir ile gerçekleştirilmiş ve Kervan Gıda'nın bünyesinde geri alımını yapmış olduğu kendi payı kalmamıştır. Alıcı taraf, portföy büyüklüğü bakımından Türkiye'nin en büyük katılım fonlarından biridir.

<https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/1259074>

A-6) Ortaklığımız Kervan Gıda, gıda sektöründe ürün çeşitliliğini artırma ve katma değeri yüksek ürünlere yönelik yatırımları kapsamında gıda sektöründe freeze-dry (dondurarak kurutma) teknolojisi ile üretim faaliyeti gösteren İzmir - Tire OSB'de kurulu Dryff Kurutulmuş Gıda Sanayi Anonim Şirketi'nin (Dryff) sermayesinin %100'üne denk gelen toplam 2.500.000 TL nominal değerli payın satın alınımını 05/04/2024 tarihi itibarıyla gerçekleştirmiştir. İşleme ilişkin hisse devir sözleşmeleri 05/04/2024 tarihinde imzalanmıştır.

İlgili payların değeri 505.583 Avro olarak belirlenmiştir. Payların satın alınımına ilişkin ödemelerin büyük kısmı (yaklaşık 481 bin Avro) 24 ay taksitle ödenecektir. Kalan kısmın ödemesinin ise 15/04/2024 tarihinde yapılması planlanmaktadır.

Dryff, kurutulmuş gıda sektöründe en gelişmiş kurutma teknolojilerinden biri olan dondurarak kurutma alanında faaliyet göstermektedir ve temel olarak meyve, sebze, peynir vb. gibi gıda ürünlerinin kurutma prosesini gerçekleştirmektedir. Ortaklığımız Kervan Gıda açısından ise Dryff şirketinin satın alınımı inovatif, stratejik ve katma değerli bir yatırım olarak değerlendirilmektedir. Ortaklığımızın ana faaliyet alanında olan jelly ve licorice kategorilerindeki ürünlerin bir kısmı da Dryff şirketinde kurutulmuş olarak pazara sunulacaktır. Halihazırda dünyanın en önemli pazarlarındaki market raflarında "freeze-dried jelly (dondurularak kurutulmuş jelly)" ürünleri yerini almaya başlamıştır. İlgili ürünlerin kilogram başına satış fiyatları, standart jelly ürünlerinin kilogram başına satış fiyatları ile kıyaslandığında katma değeri yüksek bir ürün olduğu görülmektedir. Ortaklığımız ilerleyen süreçte de kendi kategorisinde katma değeri yüksek olan inovatif ürünlere ilişkin yatırımlarına devam edecektir.

<https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/1271124>

A-7) 29.04.2024 tarihinde gerçekleşen analist toplantımıza ilişkin sunumumuz ekte bilgilerinize sunulmuştur.

<https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/1278588>



A-8) Şirketimiz Yönetim Kurulu'nun 2 Mayıs 2024 tarihli toplantısında, Şirketimizin 2023 yılı faaliyetlerinden elde etmiş olduğu net dönem kârından;

- Türk Ticaret Kanunu'nun 519/(1) maddesi ve Şirket esas sözleşmesinin 17. maddesi gereği Genel Kanuni Yedek Akçe bakiyesinin sermayenin %20'sini geçmesi nedeniyle 2023 yılı karından Genel Kanuni Yedek Akçe ayrılmasına,
 - Sermaye Piyasası Kurulu'nun kâr dağıtımı ile ilgili düzenlemeleri ve kararları çerçevesinde hesaplanan net dağıtılabilir kârın brüt 150.000.000,00 TL'lik (1 TL'lik pay başına 0,625000 TL, çıkarılmış sermaye üzerinden brüt %62,5000) kısmının, (net 135.000.000,00 TL - 1 TL'lik pay başına 0,5625 TL, çıkarılmış sermaye üzerinden net %56,2500) nakit kâr payı olarak ortaklara dağıtılmasına,
 - Türk Ticaret Kanunu'nun 519/(2) maddesi gereğince 13.800.000,00 TL Genel Kanuni Yedek Akçe ayrılmasına,
 - Kalan kârın Olağanüstü Yedek Akçe olarak ayrılmasına,
 - Yönetim Kurulumuzun kâr payı dağıtım önerisinin ilk yapılacak Genel Kurulumuz'da onaya sunulmasına,
 - Kar payı ödemesi tarihinin genel kurulca belirlenmesine,
 - İşbu kar dağıtım önerisine ilişkin kararımızın ve Sermaye Piyasası Kurulu kararları çerçevesinde hazırlanan 2023 yılı Kar Dağıtım Tablosu'nun kamuya açıklanmasına,
- karar verilmiştir.

<https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/1280786>

A-9) Şirketimiz Yönetim Kurulu tarafından 02.05.2024 tarihinde şirket merkezinde yapılmış olan toplantı sonucunda, Sermaye Piyasası mevzuatı hükümleri gereğince bağımsız denetleme kuruluşunun (denetçi) belirlenmesi hususunda alınan bilgiler değerlendirildi.

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu ve 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu uyarınca belirlenen esaslara uygun olarak, Denetimden Sorumlu Komite'nin görüşü doğrultusunda; Şirketimizin 2024 yılı faaliyet dönemindeki finansal raporlarının bağımsız denetimi ile bu kanunlardaki ilgili düzenlemeler kapsamında diğer faaliyetleri yürütmek üzere, İstanbul'da yerleşik Yeditepe Bağımsız Denetim ve Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş. firmasının seçilmesi hususunun, 2023 yılına ait Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda önerilmesine, Toplantıya katılanların oy birliği ile karar verilmiştir.

<https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/1280787>

A-10) Yönetim kurulu üyelerinin 02.05.2024 tarihinde şirket merkezindeki toplantı sonucu aldıkları karar aşağıdadır:

1- Şirketimizin 2023 yılı hesap dönemine ilişkin Olağan Genel Kurul Toplantısının 30.05.2024 Perşembe günü saat 10:30'da DoubleTree by Hilton Otel Cihangir Mahallesi D-100 Güney Yan Yol No:289 Avcılar/İstanbul adresinde aşağıda belirtilen gündem maddeleri ile yapılmasına,
2- İlgili mevzuat ve Esas Sözleşme hükümleri çerçevesinde Olağan Genel Kurul toplantısına davet ve gereklerinin yerine getirilmesi ve SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri ve SPK Tebliği gereğince, Genel Kurul toplantısında görüşülecek konularla ilgili olarak açıklanması gereken bilgi, belge ve raporların, Şirketimiz internet sitesinde ortakların bilgisine sunulması ve bu doğrultuda yapılacak özel durum açıklaması ile ortaklarımızın bilgilendirilmesi için Yönetimin yetkilendirilmesine, Mevcudun oy birliği ile karar verilmiştir.

<https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/1280788>

A-11) Kredi derecelendirme kuruluşu JCR Eurasia Rating tarafından yapılan değerlendirme sonucu Şirketimizin kredi derecelendirme notları aşağıdaki şekilde belirlenmiştir.

Uzun Vadeli Ulusal Kurum Kredi Rating Notu : A+ (tr) / (Stabil Görünüm)

Kısa Vadeli Ulusal Kurum Kredi Rating Notu : J1 (tr) / (Stabil Görünüm)

Uzun Vadeli Uluslararası Yabancı Para Kurum Kredi Rating Notu : BB / (Negatif Görünüm)

Uzun Vadeli Uluslararası Yerel Para Kurum Kredi Rating Notu : BB / (Negatif Görünüm)

<https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/1282021>

A-12) İstanbul'daki üretim tesisimizin Akhisar'da yapılmış olan yeni fabrikamıza taşınması süreci 28.12.2023 tarihi itibarıyla tamamlanmıştır.

Bunun akabinde Şirket genel merkezi için İstanbul'da yer bakılmış ve Beylikdüzü ilçesinde yer kiralanmıştır.

Şirket merkez adresimizin Yakuplu Mahallesi Beysan Sanayi Sitesi Fuar Caddesi N9/1 Beylikdüzü/İstanbul adresinden Marmara Mahallesi 107. Sokak N 15 İç Kapı N 3 Beylikdüzü/İstanbul adresine taşınmasına ilişkin karar 07.05.2024 tarihinde tescil olarak 11076 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'nde ilan edilmiştir.

<https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/1283328>

A-13) Şirketimiz Kervan Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin Vergi Usul Kanunu'na göre hazırlanmış 01.01.2024 - 31.03.2024 dönemine ait konsolide olmayan gelir tablosu, Geçici Vergi Beyannamesi ekinde Marmara Kurumlar Vergi Dairesi'ne sunulmuş olup ilgili gelir tablosu Sermaye Piyasası Mevzuatı'na göre DÜZENLENMEMİŞTİR.

<https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/1289157>

A-14) Şirketimiz Yönetim Kurulu'nun 29.05.2024 tarihli toplantısında;

1. Şirketimizin mevcut 750.000.000 TL (yediyüzellimilyon Türk Lirası) olan kayıtlı sermaye tavanının 19.000.000.000 TL (ondokuzmilyar Türk Lirası)'na yükseltilmesine,
2. Kayıtlı sermaye tavanının yükseltilmesi ve kayıtlı sermaye geçerlilik süresinin belirlenmesi işlemleri nedeniyle Şirketimiz esas sözleşmesinin "Sermaye ve Paylar" başlıklı 6'ncı maddesinin ekteki şekilde tadil edilmesine,
3. Tadil tasarısının onayı için Sermaye Piyasası Kurulu ve T.C. Ticaret Bakanlığı nezdinde gerekli başvuruların yapılmasına ve diğer yasal işlemlerin ikmal edilmesine, oy birliğiyle karar verilmiştir.

<https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/1292365>

A-15) Şirketimiz Yönetim Kurulu'nun 29.05.2024 tarihli toplantısında;

Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-18.1 sayılı Kayıtlı Sermaye Sistemi Tebliği'nin 6'ncı maddesinin 6'ncı fıkrasında yer alan "Her tür iç kaynak ile kar payının sermayeye ilave edilmesi suretiyle ve birleşme, bölünme ve benzeri genel kurul kararı gerektiren işlemler neticesinde, her bir tavan kapsamında bir defaya mahsus olmak üzere kayıtlı sermaye tavanı aşılabılır." hükmü çerçevesinde;

1. Şirketimizin mevcut 240.000.000 TL olan çıkarılmış sermayesinin 1.920.000.000 TL artırılarak, Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-18.1 sayılı Kayıtlı Sermaye Sistemi Tebliği'nin 6'ncı maddesinin 6'ncı fıkrası hükmü uyarınca bir defaya mahsus olmak üzere 750.000.000 TL olan kayıtlı sermaye tavanının aşılıarak 2.160.000.000 TL'ye yükseltilmesine,
2. Şirket sermayesinin %800 oranında bedelsiz olarak artırılması kapsamında ihraç edilecek, 1.390.080.000 TL nominal değerli 1.390.080.000 adet A grubu ve 529.920.000 TL nominal değerli 529.920.000 adet B grubu payların, pay sahiplerine Şirket sermayesindeki mevcut payları oranında bedelsiz olarak ve Sermaye Piyasası Mevzuatı'nın kaydi sisteme ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde usulüne uygun şekilde dağıtılmasına,
3. Şirket ana sözleşmemizin "Sermaye" başlıklı 6. maddesinin Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası mevzuatı hükümlerine uygun olarak ekteki şekilde tadil edilmesine,
4. Bu karar kapsamında başta Sermaye Piyasası Kurulu, Borsa İstanbul A.Ş., Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. olmak üzere, ilgili merciler nezdinde gerekli başvuruların yapılmasına ve bunun için gerekli tüm dokümanların hazırlanmasına, karar verilmiştir.

<https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/1292367>

A-16) Şirketimizin 2023 yılı hesap dönemine ilişkin Olağan Genel Kurul Toplantısı 30.05.2024 Perşembe günü saat 10:30'da DoubleTree by Hilton Otel Cihangir Mahallesi D-100 Güney Yan Yol No:289 Avcılar/İstanbul adresinde yapılmış olup toplantı sonuçlarına ilişkin Tutanak ve Hazır Bulunanlar Listesi ektedir.

<https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/1292782>

A-17) 1 Eylül 2023 tarihli Enerji Maliyetlerini Sıfırlama Projesi başlıklı duyurumuzda Manisa'nın Demirci İlçesi, Sevinçler Köyü mevkiinde 325.000 metrekare arazi üzerinde 25 MW kapasiteli güneş enerji santrali yatırımına başlanma kararımız duyurulmuştur.

Santralin kurulu gücünün yarısını oluşturan 12,5 MW gücündeki kısmın devreye alındığı ve elektrik üretimine başlandığı bilgisi tarafımıza iletilmiştir. Kalan kısmında Haziran ayı içerisinde devreye alınması beklenmektedir.

Santral tamamen devreye girdiğinde Şirketimizin Türkiye'deki üretim tesislerindeki enerji maliyetlerinin tamamını karşılaması amaçlanmaktadır. Buna göre yıllık 150.000.000 TL civarında elektrik gideri tasarrufu yapılabilecektir. Bunun da FAVÖK ve net karımızı artırıcı etkisi olması beklenmektedir.

Manisa İli Gördes İlçesi'nde ve Burdur İli Kemer İlçesi'nde sahibi olduğumuz toplam 418.320 metrekare büyüklüğündeki arsalarımızın da önümüzdeki süreçte gelir getirici şekilde değerlendirilmesi planlanmaktadır.

<https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/1292989>

A-18) Kervan Gıda'nın 2023 yılında yurt dışı satışları %8 artışla 173 milyon Amerika Doları olarak gerçekleşmiştir. ABD, 43 milyon Amerikan Doları ile Türkiye dışında en çok satış yaptığımız ülkelerden biri olmuştur. ABD, dünya şekerleme sektörünün lider tüketicisi olduğundan bu ülkeye yönelik hamlelerimiz devam etmektedir.

Şirketimizin ABD'deki bağlı ortaklığı Kervan Properties LLC tarafından üzerinde depo yapmak üzere 70.000 m2 büyüklüğünde bir arsa satın alınmak üzere 05.02.2024 tarihinde 120 gün süreli koşullu sözleşme imzalandığı bilgisi KAP'a bildirmişti. Gerek arsa üzerinde yapılacak depo ile ilgili imar işleri gerekse bankalardan 25 yıllık finansman kredisi ile ilgili görüşmeler devam ettiğinden sözleşmenin karşılıklı olarak uzatıldığı bilgisi tarafımıza iletilmiştir.

<https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/1294877>

A-19) Şirketimizin 2024 yılı 1. çeyrek ara dönem mali verilerinin değerlendirildiği analist toplantısı 10.06.2024 tarihinde gerçekleştirilmiş olup toplantıya ilişkin sunumumuz ekte bilgilerinize sunulmuştur.

<https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/1296979>

A-20) Şirketimizin 240.000.000 TL olan ödenmiş sermayesinin iç kaynaklardan karşılanmak üzere %800 oranında bedelsiz sermaye artırımı yoluyla 2.160.000.000 TL'ye çıkartılmasını içeren esas sözleşme tadil tasarısının onayı amacıyla Sermaye Piyasası Kurulu'na başvurumuz bugün (13.06.2024) itibarıyla yapılmıştır.

Sermaye artırımı kararı Şirketimiz Yönetim Kurulu'nun 29.05.2024 tarihli toplantısında karara bağlanmıştı.

Yatırımcılardan gelen sorulara binaen, bedelsiz sermaye artırımı sonrasındaki fiyat henüz belli değildir ancak ilgili mevzuata göre "bölünmeden önceki gün kapanış fiyatı / 9" şeklinde hesap yapılması ile bedelsiz sermaye artırımı sonraki baz fiyata ulaşılacağı bilgisini paylaşmak istiyoruz.

<https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/1298843>

A-21) Şirketimizin Polonya'daki bağlı ortaklığı ZPC Otmuchow S.A.'nın 1,5 yılda yaklaşık 5 milyon Euro yatırım harcaması yaptığı 2. jelly hattı tamamlanmış ve bugün itibarıyla devreye alınmıştır. Devreye alınan hattın yıllık üretim kapasitesi 10.000 ton/yıl seviyesindedir ve tam kapasite çalışmaya başladığında yıllık ciro katkısının yaklaşık 35 milyon USD seviyesinde olması beklenmektedir. Böylelikle Polonya tarafında üretim kapasitemiz 25.930 ton/yıl seviyesinden 35.930 ton/yıl seviyesine ulaşmıştır. Kervan Gıda'nın Türkiye, Polonya ve Mısır tesislerindeki toplam kapasitesi ise 123.910 ton/yıl seviyesine ulaşmıştır.

Yatırımcılarımızı bilgilendirmek adına Polonya iştirakimizdeki gelişmeleri aşağıda özetliyoruz:

Kervan Gıda, 2021 yılında Polonya'daki ZPC Otmuchow S.A. isimli şirketi bir girişim sermayesi yatırım fonundan satın aldığı bu şirket FAVÖK ve net kar üretememekteydi. Kendi alanında dünyanın en büyük 5 üreticisinden biri olan Kervan Gıda, sahip olduğu know-how ve sektördeki tecrübesi ile satın aldığı şirketin faaliyetlerine müdahalelerde bulunarak 2023 yılı itibarıyla karlılık seviyelerini pozitifte döndürmüştür. Yapılan çalışmalar özetle;

1- Şirket alındığında 30.910 ton olan üretim kapasitesi bulunurken karlılığı düşük olan ve Kervan Gıda'nın pazarına hakim olmadığı ürünlerin üretimini durdurma kararı almıştır. Buna istinaden zaman içerisinde yıllık 4.800 ton kapasiteli kahvaltılık gevrek hattında, 1.400 ton kapasiteli sert şeker hattında ve 1.280 ton kapasiteli atıştırmalık bar hattında üretim durdurulmuştur. Boşa çıkan üretim hatları şirkete gelir getirici şekilde değerlendirmektedir. Örneğin kahvaltılık gevrek üretim hattı satılmıştır. Atıştırmalık bar hattı ise Türkiye'de Uçantay fabrikamıza taşınmıştır. Böylece Türkiye'de sağlıklı gıda atıştırmalıkları sektöründe yeni bir ürün portföye eklenecektir.

2- Polonya'daki şirketimizin ürün portföyünde olmayan uzun yumuşak şeker (licorice) için İstanbul'daki fabrikamızda bulunan 2.500 ton/yıl kapasiteli bir hat 2022 yılında Polonya'ya gönderilmiş ve faaliyete başlamıştır. Aynı zamanda Avrupa pazarında çok sevilen marshmallow üretimini artırmak için Türkiye'deki 2.100 ton/yıl kapasiteli bir marshmallow hattı da 2024 yılı içerisinde Polonya'ya gönderilmiştir ve yıl bitmeden Polonya'da üretime başlaması beklenmektedir.

3- Dünyada gittikçe artan bir talebi olan yumuşak şeker formundaki vitamin ve takviye edici gıda ürünleri (OTC olarak adlandırılıyor) konusunda güçlü müşterileri olan Polonya'daki şirketimiz için kapasiteyi iki katına çıkarmak adına 2 yıl önce yatırım kararı alınmıştı. Bugün itibarıyla 10.000 ton/yıl kapasiteli 2. jelly hattımız devreye girmiş olup ilgili şirketin toplam jelly kapasitesi %106 artışla 19.360 ton/yıl seviyesine ulaşmıştır. Bu yeni hat için 5 milyon Euro'yu aşan tutarda yatırım yapılmıştır. Karlılığı düşük ürünlerin portföyden çıkarılıp yerine karlılığı yüksek yeni üretim hatlarının gelmesi projesinin 2024 yılsonu itibarıyla tamamlanması planlanmaktadır. Böylelikle toplam kapasitenin yarısı yeni yapılan yatırımlardan oluşacaktır.

4- 2024 yılının ilk çeyreği itibarıyla Polonya'daki iştirakimiz son bir yılda yaklaşık 67 milyon USD tutarında hasılat elde etmiştir. Yalnızca bugün devreye giren 2. jelly hattı yatırımdan ise yıllık ciro beklentimiz yaklaşık 35 milyon USD seviyesindedir. Gerek şirketin operasyonel marjlarının artmaya devam etmesiyle birlikte net karda görülecek iyileşmeyle gerekse de elden çıkarılacak atıl üretim hattı ve gayrimenkullerden elde edilecek gelirlerle, KRVGD mali tablolarına ciddi katkı beklentisi bulunmaktadır.

5- Dünya'nın en büyük 5 yumuşak şeker üreticisi arasında yalnızca şirketimiz Kervan Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş. halka açık olup borsada işlem görmektedir. Polonya'daki bağlı ortaklığımız Zakłady Przemysłu Cukierniczego Otmuchow S.A. ise Polonya'da halka açık olup Varşova Borsası'nda işlem görmektedir. Gerçekleşmelerin OTMP kodlu ZPC Otmuchow S.A. hisselerine pozitif yansıdığı görülmektedir. Yılbaşından beri hisselerdeki değer artışı %90'a ulaşmıştır.

<https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/1301169>

A-22) Şirketimizin 2023 yılı hesap dönemine ilişkin Olağan Genel Kurul Toplantısı sonuçları İstanbul Ticaret Sicili Müdürlüğü tarafından 19.07.2024 tarihinde tescil edilmiş olup, 19.07.2024 tarih ve 11125 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesinde yayımlanmıştır.

<https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/1313929>

A-23) Şirketimiz Yönetim Kurulu'nun 29.05.2024 tarihinde almış olduğu karara istinaden, Şirketimizin 240.000.000 TL olan ödenmiş sermayesinin iç kaynaklardan karşılanmak üzere %800 oranında bedelsiz sermaye artırımını yoluyla 2.160.000.000 TL'ye çıkartılmasını içeren esas sözleşme tadil tasarısının onayı amacıyla Sermaye Piyasası Kurulu'na 13.06.2024 tarihinde yapmış olduğumuz başvurumuz Kurul (SPK) tarafından onaylanmıştır. Karar 25.07.2024 tarih ve 2024/35 sayılı SPK bülteninde yer almaktadır.

<https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/1315665>

A-24) Şirketimiz Yönetim Kurulu'nun 29.05.2024 tarihinde almış olduğu karara istinaden, Şirketimizin 240.000.000 TL olan ödenmiş sermayesinin iç kaynaklardan karşılanmak üzere %800 oranında bedelsiz sermaye artırımını yoluyla 2.160.000.000 TL'ye çıkartılmasını içeren esas sözleşme tadil tasarısının onayı amacıyla Sermaye Piyasası Kurulu'na 13.06.2024 tarihinde yapmış olduğumuz başvurumuz Kurul (SPK) tarafından onaylanmıştır. Karar, 25.07.2024 tarih ve 2024/35 sayılı SPK bülteninde yer almaktadır. 29.07.2024 tarihinde Şirketimize ulaşan SPK onaylı ihraç belgesi ve esas sözleşme tadil metni ektedir.

<https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/1316232>

A-25) Şirketimiz Yönetim Kurulu, 240.000.000 TL olan ödenmiş sermayemizin iç kaynaklardan karşılanmak üzere %800 oranında bedelsiz sermaye artırımını yoluyla 2.160.000.000 TL'ye çıkartılmasını içeren esas sözleşme tadil tasarısının 25.07.2024 tarihinde Kurul tarafından onaylanması neticesinde bedelsiz pay alma hakkı kullanım başlangıç tarihinin 02.08.2024 olarak belirlenmesine oy birliğiyle karar vermiştir.

<https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/1316727>

A-26) Şirketimizin 240.000.000 TL olan ödenmiş sermayesinin iç kaynaklardan karşılanmak üzere %800 oranında bedelsiz sermaye artırımını yoluyla 2.160.000.000 TL'ye çıkartılmasını içeren Esas Sözleşme'sinin Sermaye ve Pay Senetleri başlıklı 6. maddesinin tadiline ilişkin değişiklik, İstanbul Ticaret Sicili Müdürlüğü tarafından 02.08.2024 tarihinde tescil edilmiş ve tescile ilişkin ilan 02.08.2024 tarih ve 11135 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde yayımlanmıştır.

<https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/1320649>

A-27) Mısır'daki bağlı ortaklığımız MCC bünyesinde ikinci üretim hattımız devreye girmiş olup Şirketimizin Mısır'daki üretim kapasitesi yıllık 10 bin ton seviyesine, konsolide üretim kapasitesi yıllık 131.410 ton seviyesine ulaşmıştır. Devreye alınan yatırımlarla birlikte toplam üretim kapasitemiz iki ay öncesine göre %15 artış göstermiştir.

Şirketimiz, satışlarının yaklaşık %80'ini yabancı para cinsinden gerçekleştiren bir şirket olarak üretim gücünü de satış gücüne paralel artırmak için alternatiflerini geliştirme yolunda ilerlemektedir. 2021 yılındaki halka arzımız sonrasında elde edilen kaynak ile Polonya'da ZPC Otmuchów S.A. ve iştiraki PWC Odra S.A.'yı satın alarak Avrupa Birliği içerisinde üretim gücüne kavuşmuştur. İlgili şirketler satın alındığı dönemlerde FAVÖK ve net kar üretememekteydi. 2021 yılından bugüne alınan aksiyonlar sonrasında hem şirketlerin hasılatı artmış hem de FAVÖK marjı iyileştirilmiştir. Son olarak devreye alınan yıllık 10.000 ton üretim kapasiteli 2. jelly hattı ile birlikte Polonya tarafında üretim kapasitemiz yıllık 35.930 ton seviyesine ulaşmıştır.

Orta Doğu ve Afrika bölgesindeki pozisyonunu güçlendirmeyi hedefleyen Kervan Gıda, 2023 yılı Temmuz ayında alınan karar ile Afrika'nın 105 milyonlu nüfuslu önemli ülkelerinden biri olan Mısır'da üretim tesisi kurma kararı almıştır. Mısır'daki bağlı ortaklığımız MCC for Confectionery Manufacturing (MCC), ilk olarak üretim tesisi için yatırım yeri olarak Kahire'ye bağlı sanayi bölgesi 10th of Ramadan bölgesini seçmiştir. 10.000 m2 arsa üzerindeki 6.000 m2 kapalı alanın üretim tesisine dönüşümü çalışmaları ile ilk olarak yıllık 2.500 ton üretim kapasiteli licorice hattımız yaklaşık 4 ay içerisinde üretime hazır hale getirilmiş ve 2024 yılının Ocak ayında faaliyete geçmiştir. Sonrasında Kervan Gıda'nın İstanbul'daki üretim tesisinin Manisa'daki yeni tesislere taşınması sırasında yıllık 7.500 ton üretim kapasiteli bir jelly hattı da Mısır'da kullanılmak üzere sevk edilmiştir. Bu hattın kurulma işlemleri de yine yaklaşık 4 ay içerisinde tamamlanmış olup bugün (12.08.2024) itibarıyla üretime başlamıştır.

Yeni üretim hattının devreye girmesiyle birlikte konsolide kapasitemiz yıllık 123.910 ton seviyesinden 131.410 ton seviyesine yükselmiştir. Mısır'daki bağlı ortaklığımızda artan kapasite ile beraber yeni yapılanma gerçekleşmiştir. Şirketimizde ihracat departmanı kurulmuş ve Cezayir ve Güney Afrika ile ilk bağlantılar yapılmıştır. İşçilik ve enerji maliyetlerindeki avantajları sayesinde ilk sonuçlara göre MCC'nin, Kervan Gıda'nın konsolide FAVÖK marjından önemli ölçüde yüksek bir marjla çalıştığı görülmektedir. Türkiye'de üretilen ve ihraç edilen ancak el işçiliği gerekliliği yüksek ürünlerin bir kısmı da Mısır'a kaydırılacaktır.

MCC için hedef pazarlar olan Ortadoğu ve Afrika bölgelerinde satışların artması ve beklentilerin karşılanması durumunda tesislerin büyüme potansiyeli bulunmaktadır. 3. çeyrekte itibaren konsolide bazda faydasını göreceğimiz Mısır yatırımlarının Afrika pazarındaki artan gücümüzle 2025 yılının tamamında projeksiyonlarımıza yaklaşık 27 milyon ABD Doları seviyesinde katkı sağlaması beklenmektedir.

<https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/1323880>



A-28) Şirket Yönetim Kurulumuzun aldığı karar ile Şirketimizin elektrik üretimi yatırımlarının tamamlayıcısı olarak "Elektrik Piyasasında Depolama Faaliyetleri Yönetmeliği" kapsamında elektrik depolama faaliyetlerinde bulunmak üzere sermayesinin tamamına sahip olduğu CRY Cereyan Elektrik Depolama A.Ş. isimli şirket kurulumu gerçekleştirilmiştir.

<https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/1324626>

A-29) 1 Eylül 2023 tarihli "Enerji Maliyetlerini Sıfırlama Projesi" başlıklı duyurumuzda Manisa'nın Demirci İlçesi, Sevinçler Köyü mevkiinde 325.000 m2 arazi üzerinde 25 MW kapasiteli güneş enerji santrali yatırımına başlanma kararımız duyurulmuştur.

31 Mayıs 2024 tarihinde santralin kurulu gücünün yarısını oluşturan 12,5 MW gücündeki kısmın devreye alındığı ve elektrik üretimine başlandığı bilgisi duyurulmuştur.

Bugün itibarıyla santralin kalan kısmının da devreye alındığı bilgisi tarafımıza iletilmiştir. Böylelikle 25 MW kapasiteli güneş enerji santrali yatırımımız tamamen devreye alınmıştır. Finansmanında Avrupa İmar ve Kalkınma Bankası'nın da payının olduğu yatırımın toplam tutarı 20,7 milyon dolar olmuştur.

Bugünden itibaren, santralimizdeki üretim ile Şirketimizin Türkiye'deki üretim tesislerindeki elektrik giderlerinin tamamı karşılanacaktır. Bunun parasal karşılığının yıllık yaklaşık 150 milyon TL civarında olacağı hesaplanmaktadır.

Manisa İli Gördes İlçesi'nde ve Burdur İli Kemer İlçesi'nde sahibi olduğumuz toplam 418.320 m2 büyüklüğündeki arsalarımızın da önümüzdeki süreçte gelir getirici şekilde değerlendirilmesi planlanmaktadır.

Yatırımcılarımızla paylaştığımız sunumlardaki projeksiyonlarımızda belirttiğimiz üzere Polonya'daki, Mısır'daki ve Demirci'deki yatırımlarımızın son 3 ayda tamamlanması ile Şirketimizin yatırım planlamasındaki yaklaşık 30 milyon dolarlık büyük yatırımlar tamamlanmıştır. Bugün itibarıyla üretim kapasitemiz 2 ay öncesine göre %15 artmış ve Türkiye'deki elektrik maliyetimiz sıfırlanmış olarak çalışacağız. İlgili kapasite artışlarının yıllık olarak hasılat katkısının yaklaşık 50 milyon dolar, FAVÖK katkısının ise 7 milyon dolar olmasını beklemekteyiz.

<https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/1327756>

A-30) 14.08.2024 tarihli özel durum açıklaması ile kamuya duyurmuş olduğumuz Şirketimiz kayıtlı sermaye tavanının 750 milyon TL'den 19 milyar TL'ye artırılması ve kayıtlı sermaye geçerlilik süresinin 2024-2028 olarak belirlenmesine ilişkin işlemler kapsamında Şirketimiz esas sözleşmesinin "Sermaye ve Paylar" başlıklı 6'ncı maddesinin tadiline uygunluk görüşü verilmesi için 14.08.2024 tarihinde Sermaye Piyasası Kurulu'na yapılan başvurumuz 22.08.2024 tarihinde onaylanmıştır ve onay yazısı bugün tarafımıza iletilmiştir.

Şirketimiz esas sözleşmesinin "Sermaye ve Paylar" başlıklı 6'ncı maddesine tadil tasarısı Ticaret Bakanlığı'nın iznini takiben genel kurulumuzda pay sahiplerinin onayına sunulacaktır.

<https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/1328467>

A-31) Şirketimizin 2024 yılı 2. çeyrek ara dönem mali verilerinin değerlendirildiği analist toplantısı 10.09.2024 tarihinde gerçekleştirilmiş olup toplantıya ilişkin sunumumuz ekte bilgilerinize sunulmuştur.

<https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/1332417>

A-32) Kervan Gıda'nın Polonya'da 3 farklı şehirdeki tesislerinde sadeleştirme ve gözden çıkarılan üretim proseslerinin gelir getirici şekilde elden çıkarılması amacıyla Polonya'daki bağlı ortaklığımız PWC Odra S.A., alıcı bir firma ile ön satış sözleşmesi imzalandığını dün akşam Polonya Borsası ve kamuoyuna açıklamıştır.

Brzeg bölgesindeki arsa ve üzerinde kurulu binalar ile içerisindeki çikolata kaplamalı şeker ve sert şeker üretim hatları satışa konu ana unsurlardır. Ön satış sözleşmesinde karşılıklı yükümlülükler bulunmakta olup kapanışın 2024 yıl sonuna kadar yetişmesi hedeflenmektedir. Ancak olası gecikmelere karşı ön sözleşmede son tarih olarak 15 Mart 2025 tarihi belirtilmiştir

<https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/1333771>

A-33) Şirketimiz Kervan Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş.'de üst yönetim kademesinde organizasyon değişikliğine gidilmiştir. 03.10.2023 tarihli Yönetim Kurulu Kararı'na istinaden Sn. Özlem Ersoy Tezcan Kervan Gıda Mali İşler Başkanlığı'na atanmıştır. Bu kapsamda Şirketimizde Mali İşler Başkanı olarak görev yapmakta olan Sn. Mehmet Erol ve Teknoloji Başkanı olarak görev yapmakta olan Sn. Hikmet İp mevcut görevlerinden ayrılmıştır.

<https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/1341555>

A-34) Şirketimizin 2024 yılı 3. çeyrek ara dönem mali verilerinin değerlendirildiği analist toplantısı 13.11.2024 tarihinde gerçekleştirilmiş olup toplantıya ilişkin sunumumuz ekte bilgilerinize sunulmuştur.

<https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/1357546>

A-35) Şirketimizin %100 pay sahibi olduğu İngiltere'de kurulu bağlı ortaklığımız Kervan Gıda UK Limited'in sermayesine %100 oranında iştirak edeceği Paris, Fransa merkezli Kervan Gıda France S.A.S ünvanlı şirketin kuruluş işlemleri tamamlanmıştır. Kuruluş işlemleri tamamlanmış olan ilgili şirket, Kervan Gıda ve üretim faaliyeti gösteren bağlı ortaklıklarının ürettiği ürünlerin Fransa pazarında satış, pazarlama ve dağıtım faaliyetlerini yürütecektir. Böylelikle Şirketimizin ABD, İngiltere, Almanya ve Rusya'dan sonra yurt dışındaki beşinci satış ofisi de oluşturulmuştur.

<https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/1367216>

8 – KURUMSAL YÖNETİM

A) Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Beyanı

Kervan Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş., paydaşlarına karşı taşıdığı sorumlulukların bilinci içerisinde, faaliyetlerinde kurumsal yönetimin temelini oluşturan “eşitlik”, “şeffaflık”, “hesap verebilirlik” ve “sorumluluk” kavramlarını benimsemiş olup, Sermaye Piyasası Kanunu (“SPKn.”)’na ve Sermaye Piyasası Kurulu (“SPK”)'nın düzenlemeleri ile kararlarına uyuma azami özen ve gayreti göstermektedir. Şirketimiz esas sözleşme hükümleri çerçevesinde Kurumsal Yönetim İlkeleri’ne tam uyumun önemine inanmaktadır.

İlgili mevzuat ile zorunlu olmayan kurumsal yönetim ilkelerine de tam uyum amaçlanmakla birlikte bunlardan; yönetim kurulu üye sayısı itibarıyla komitelerdeki üye dağılımı, yönetim kurulu üye sayısı içerisinde kadın üye oranı, yönetim kurulu üyeleri için sorumluluk sigortası yapılması, üst düzey yönetici mali haklarının kişi bazında açıklanmasına ilişkin uygulamada yaşanan zorluklar, bazı ilkelerin piyasanın ve Şirket’in mevcut yapısı ile tam olarak örtüşmemesi gibi nedenlerle tam uyum henüz sağlanmamış olup, tam olarak uyum sağlanamayan kurumsal yönetim ilkeleri ile ilgili olarak mevcut durum itibarıyla bugüne kadar menfaat sahipleri arasında herhangi bir çıkar çatışması bulunmamaktadır.

Gelecekte ortaklığın kurumsal yönetim uygulamalarında söz konusu ilkeler çerçevesinde mekanizmaların daha iyi işletilmesi ve sınırlı sayıda uygulamaya konulamamış olan gönüllü ilkeler dahil kurumsal yönetim uygulamalarımızı geliştirmeye yönelik çalışmalara devam edilecektir.

Şirketimiz 31 Aralık 2024 tarihinde sona eren faaliyet döneminde de Kurumsal Yönetim Tebliği ekinde yer alan ve ilgili mevzuat ile uygulanması zorunlu tutulan kurumsal yönetim ilkelerini aynen benimsenerek uygulanmıştır.

B) Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeleri Bağımsızlık Beyanları

Kervan Gıda Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi (Şirket) Yönetim Kurulunda, mevzuat, esas sözleşme ve Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayımlanan II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği Eki madde 4.3.6’da belirtilen kriterler kapsamında “bağımsız üye” olarak görev yapmaya aday olduğumu, bu kapsamda;

- a) Şirket, şirketin yönetim kontrolü ya da önemli derecede etki sahibi olduğu ortaklıklar ile Şirketin yönetim kontrolünü elinde bulunduran veya Şirkette önemli derecede etki sahibi olan ortaklar ve bu ortakların yönetim kontrolüne sahip olduğu tüzel kişiler ile kendim, eşim ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhrî hısımlarım arasında; son beş yıl içinde önemli görev ve sorumluluklar üstlenecek yönetici pozisyonunda istihdam ilişkisinin bulunmadığını, sermaye veya oy haklarının veya imtiyazlı payların %5’inden fazlasına birlikte veya tek başına sahip olunmadığını ya da önemli nitelikte ticari ilişki kurulmadığını,
- b) Son beş yıl içerisinde, başta Şirket’in denetimi (vergi denetimi, kanuni denetim, iç denetim de dahil), derecelendirilmesi ve danışmanlığı olmak üzere, yapılan anlaşmalar çerçevesinde Şirket’in önemli ölçüde hizmet veya ürün satın aldığı veya sattığı şirketlerde, hizmet veya ürün satın alındığı veya satıldığı dönemlerde, ortak (%5 ve üzeri), önemli görev ve sorumluluklar üstlenecek yönetici pozisyonunda çalışan veya yönetim kurulu üyesi olmadığımı,
- c) Bağımsız yönetim kurulu üyesi olmam sebebiyle üstleneceği görevleri gereği gibi yerine getirecek mesleki eğitim, bilgi ve tecrübeye sahip olduğumu,
- d) Mevzuata uygun olarak, üniversite öğretim üyeliği hariç, üye olarak seçildikten sonra kamu kurum ve kuruluşlarında tam zamanlı çalışmadığımı,
- e) 31/12/1960 tarihli ve 193 sayılı Gelir Vergisi Kanunu (G.V.K.)’na göre Türkiye’de yerleşmiş sayıldığımı,
- f) Şirket faaliyetlerine olumlu katkılarda bulunabilecek, Şirket ile pay sahipleri arasındaki çıkar çatışmalarında tarafsızlığını koruyabilecek, menfaat sahiplerinin haklarını dikkate alarak özgürce karar verebilecek güçlü etik standartlara, mesleki itibara ve tecrübeye sahip olduğumu,
- g) Şirket faaliyetlerinin işleyişini takip edebilecek ve üstlendiğim görevlerin gereklerini tam olarak yerine getirebilecek ölçüde Şirket işlerine zaman ayırabileceğimi,
- h) Şirket’in yönetim kurulunda son on yıl içerisinde altı yıldan fazla yönetim kurulu üyeliği yapmadığımı,
- i) Şirket’in veya Şirket’in yönetim kontrolünü elinde bulunduran ortakların yönetim kontrolüne sahip olduğu şirketlerin üçten fazlasında ve toplamda borsada işlem gören şirketlerin beşten fazlasında bağımsız yönetim kurulu üyesi olarak görev almadığımı,
- j) Yönetim kurulu üyesi olarak seçilen tüzel kişi adına tescil ve ilan edilmemiş olduğumu,

beyan ederim.

Mehmet Koca

B) Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeleri Bağımsızlık Beyanları

Kervan Gıda Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi (Şirket) Yönetim Kurulunda, mevzuat, esas sözleşme ve Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayımlanan II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği Eki madde 4.3.6’da belirtilen kriterler kapsamında “bağımsız üye” olarak görev yapmaya aday olduğumu, bu kapsamda;

- a) Şirket, şirketin yönetim kontrolü ya da önemli derecede etki sahibi olduğu ortaklıklar ile Şirketin yönetim kontrolünü elinde bulunduran veya Şirkette önemli derecede etki sahibi olan ortaklar ve bu ortakların yönetim kontrolüne sahip olduğu tüzel kişiler ile kendim, eşim ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhrî hısımlarım arasında; son beş yıl içinde önemli görev ve sorumluluklar üstlenecek yönetici pozisyonunda istihdam ilişkisinin bulunmadığını, sermaye veya oy haklarının veya imtiyazlı payların %5’inden fazlasına birlikte veya tek başına sahip olunmadığını ya da önemli nitelikte ticari ilişki kurulmadığını,
- b) Son beş yıl içerisinde, başta Şirket’in denetimi (vergi denetimi, kanuni denetim, iç denetim de dahil), derecelendirilmesi ve danışmanlığı olmak üzere, yapılan anlaşmalar çerçevesinde Şirket’in önemli ölçüde hizmet veya ürün satın aldığı veya sattığı şirketlerde, hizmet veya ürün satın alındığı veya satıldığı dönemlerde, ortak (%5 ve üzeri), önemli görev ve sorumluluklar üstlenecek yönetici pozisyonunda çalışan veya yönetim kurulu üyesi olmadığımı,
- c) Bağımsız yönetim kurulu üyesi olmam sebebiyle üstleneceği görevleri gereği gibi yerine getirecek mesleki eğitim, bilgi ve tecrübeye sahip olduğumu,
- d) Mevzuata uygun olarak, üniversite öğretim üyeliği hariç, üye olarak seçildikten sonra kamu kurum ve kuruluşlarında tam zamanlı çalışmadığımı,
- e) 31/12/1960 tarihli ve 193 sayılı Gelir Vergisi Kanunu (G.V.K.)’na göre Türkiye’de yerleşmiş sayıldığımı,
- f) Şirket faaliyetlerine olumlu katkılarda bulunabilecek, Şirket ile pay sahipleri arasındaki çıkar çatışmalarında tarafsızlığını koruyabilecek, menfaat sahiplerinin haklarını dikkate alarak özgürce karar verebilecek güçlü etik standartlara, mesleki itibara ve tecrübeye sahip olduğumu,
- g) Şirket faaliyetlerinin işleyişini takip edebilecek ve üstlendiğim görevlerin gereklerini tam olarak yerine getirebilecek ölçüde Şirket işlerine zaman ayırabileceğimi,
- h) Şirket’in yönetim kurulunda son on yıl içerisinde altı yıldan fazla yönetim kurulu üyeliği yapmadığımı,
- i) Şirket’in veya Şirket’in yönetim kontrolünü elinde bulunduran ortakların yönetim kontrolüne sahip olduğu şirketlerin üçten fazlasında ve toplamda borsada işlem gören şirketlerin beşten fazlasında bağımsız yönetim kurulu üyesi olarak görev almadığımı,
- j) Yönetim kurulu üyesi olarak seçilen tüzel kişi adına tescil ve ilan edilmemiş olduğumu,

beyan ederim.

Ömer Yüksel