

İŞBU İZAHNAME HENÜZ KURULCA ONAYLANMAMIŞTIR.
DARDANEL ÖNENTAŞ GIDA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

İzahname

Bu izahname, Sermaye Piyasası Kurulu (Kurul)'nce/...../2021 tarihinde onaylanmıştır.

Ortaklığımızın çıkarılmış sermayesinin 53.281.753 TL'den 586.099.283 TL'ye çıkarılması nedeniyle artırılacak 532.817.530 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 (www.dardanel.com.tr) ve halka arzda satışa aracılık edecek Deniz Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.'nin (www.denizyatirim.com) adresli internet siteleri ile Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP)'nda (www.kap.org.tr) yayımlanmıştır. Ayrıca başvuru yerlerinde incelemeye açık tutulmaktadır.

Sermaye Piyasası Kanunu (SPKn)'nun 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

"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.....	6
2. ÖZET.....	8
3. BAĞIMSIZ DENETÇİLER.....	20
4. SEÇİLMİŞ FİNANSAL BİLGİLER.....	21
5. RİSK FAKTÖRLERİ	22
6. İHRAÇÇI HAKKINDA BİLGİLER	26
7. FAALİYETLER HAKKINDA GENEL BİLGİLER	28
8. GRUP HAKKINDA BİLGİLER	31
9. MADDİ VE MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR HAKKINDA BİLGİLER	32
10. FAALİYETLERE VE FİNANSAL DURUMA İLİŞKİN DEĞERLENDİRMELER	35
11. İHRAÇÇININ FON KAYNAKLARI	39
12. EĞİLİM BİLGİLERİ	39
13. KAR TAHMİNLERİ VE BEKLENTİLERİ	39
14. İDARİ YAPI, YÖNETİM ORGANLARI VE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLER.....	40
15. ÜCRET VE BENZERİ MENFAATLER	44
16. YÖNETİM KURULU UYGULAMALARI.....	44
17. PERSONEL HAKKINDA BİLGİLER	46
18. ANA PAY SAHİPLERİ	46
19. İLİŞKİLİ TARAFLAR VE İLİŞKİLİ TARAFLARLA YAPILAN İŞLEMLER HAKKINDA BİLGİLER.....	48
20. DİĞER BİLGİLER.....	48

21. ÖNEMLİ SÖZLEŞMELER	53
22. İHRAÇÇININ FİNANSAL DURUMU VE FAALİYET SONUÇLARI HAKKINDA BİLGİLER.....	53
23. İHRAÇ VE HALKA ARZ EDİLECEK PAYLARA İLİŞKİN BİLGİLER	55
24. HALKA ARZA İLİŞKİN HUSUSLAR.....	60
25. BORSADA İŞLEM GÖRMeye İLİŞKİN BİLGİLER.....	67
26. MEVCUT PAYLARIN SATIŞINA İLİŞKİN BİLGİLER İLE TAAHHÜTLER.....	68
27. HALKA ARZ GELİRİ VE MALİYETLERİ	68
28. SULANMA ETKİSİ.....	69
29. UZMAN RAPORLARI VE ÜÇÜNCÜ KİŞİLERDEN ALINAN BİLGİLER.....	71
30. PAYLAR İLE İLGİLİ VERGİLENDİRME ESASLARI	71
31. İHRAÇÇI VEYA HALKA ARZ EDEN TARAFINDAN VERİLEN İZİN HAKKINDA BİLGİ	75
32. İNCELEMeye AÇIK BELGELER.....	76
33. EKLER	76

KISALTMA VE TANIMLAR

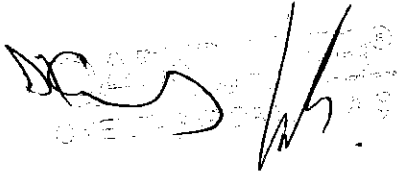
KISALTMALAR	TANIMLAR
A.Ş.	Anonim Şirketi
BORSA/BİST/BİAŞ	Borsa İstanbul A.Ş.
BSMV	Banka ve Sigorta Muameleleri Vergisi
Deniz Yatırım /Aracı Kurum	Deniz Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi
EUR	Avrupa Birliğine Üye Ülkelerin Kullandığı Ortak Para Birimi
GVK	Gelir Vergisi Kanunu
IBAN	International Bank Account Number
ISIN	Uluslararası Menkul Kıymet Tanımlama Numarası
KAP	Kamuyu Aydınlatma Platformu
KDV	Katma Değer Vergisi
KEP	Kayıtlı Elektronik Posta Adresi
KVK	5520 Sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu
MKK	Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.
MKS	Merkezi Kaydi Sistem
ÖDA	Özel Durum Açıklaması
SPK/ Kurul	Sermaye Piyasası Kurulu
SPKn/Sermaye Piyasası Kanunu	6362 Sayılı Sermaye Piyasası Kanunu
Şirket/İhraççı/Dardanel	Dardanel Önentaş Gıda Sanayi Anonim Şirketi
Takasbank	İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.
T.C.	Türkiye Cumhuriyeti
TCMB	Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası
TFRS	Türkiye Finansal Raporlama Standartları
TL	Türk Lirası
TFRS	Türkiye Finansal Raporlama Standartları
TMS	Türkiye Muhasebe Standartları
TTK	Türk Ticaret Kanunu
TTSG	Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi
TÜİK	Türkiye İstatistik Kurumu
TTK	6102 Sayılı Türk Ticaret Kanunu
USD	Amerika Birleşik Devletleri Para Birimi
Vb.	Ve benzeri
VUK	213 Sayılı Vergi Usul Kanunu
Y.K.	Yönetim Kurulu
YMM Raporu	Yeminli Mali Müşavir Raporu

I. BORSA GÖRÜŞÜ:

Yoktur.

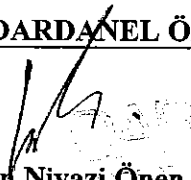
II. DİĞER KURUMLARDAN ALINAN GÖRÜŞ VE ONAYLAR:

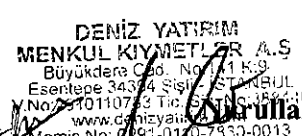
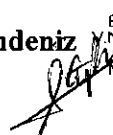
Yoktur.



1. İZAHNAMENİN SORUMLULUĞUNU YÜKLENE 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 DARDANEL ÖNENTAS GIDA SANAYİ A.Ş.	Sorumlu Olduğu Kısım:
 Osman Niyazi Önen Yönetim Kurulu Başk.  Aşkın Kurultak Yönetim Kurulu Başk. Yard. 11/06/2021	İZAHNAMENİN TAMAMI

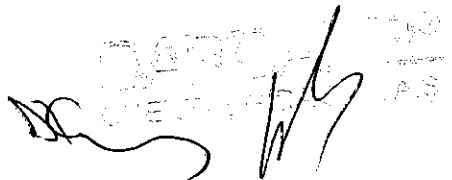
Halka Arza Aracılık Eden Yetkili Kuruluş DENİZ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.	Sorumlu Olduğu Kısım:
 Ihsan Engindeniz Müdür  Abdullah Erdoğan Genel Müdür Yardımcısı 11/06/2021	İZAHNAMENİN TAMAMI

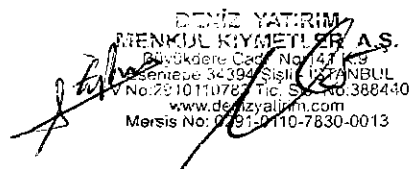

DENİZ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.

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, Raporlarını Hazırlayan Kuruluşu	Sorumlu Olduğu Kısım:
SER&BERKER BAĞIMSIZ DENETİM A.Ş. Sorumlu Denetçi Serhan Akkoyunlu	Hesap Dönemi 01.01.2018 – 31.12.2018
SER&BERKER BAĞIMSIZ DENETİM A.Ş. Sorumlu Denetçi Serhan Akkoyunlu	Hesap Dönemi 01.01.2019 – 31.12.2019
SER&BERKER BAĞIMSIZ DENETİM A.Ş. Sorumlu Denetçi Serhan Akkoyunlu	Hesap Dönemi 01.01.2020 – 31.12.2020




DENİZ YATIRIM
MENKUL KIYMETLER A.Ş.
Dışkore Cad. No: 47
Seride 34394 Sığ. 1270 NBUL
No: 2810110787 Tic. Sic. No: 388440
www.denizyatiim.com
Mersis No: 08010110-7830-0013

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	İhraççı tarafından izahnamenin payların yetkili kuruluşlarca sonradan tekrar satışı için kullanılmasına ilişkin verilen herhangi bir izni bulunmamaktadır.
B—İHRAÇCI		
B.1	İhraççının ticaret unvanı ve işletme adı	DARDANEL ÖNENTAŞ GIDA SANAYİ A.Ş.
B.2	İhraççının hukuki statüsü, tabi olduğu mevzuat, kurulduğu ülke ve adresi	Hukuki Statü : Anonim Şirket Tabi Olunan Mevzuat : T.C. Kanunları Kurulduğu Ülke: Türkiye Adres: İzmir Yolu 4 Km. Çanakkale
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	Şirket'in ana faaliyet konusu; dondurulmuş gıda maddeleri imalatı, değerlendirme, konservecilik, iç ve dış piyasa satışları, soğuk depo, paketleme entegre tesis işletmeciliğidir. Faaliyet alanları aşağıdaki gibi üç ana bölüme ayrılmaktadır: Faaliyet Alanı 1: Ton balığı, somon, sardalya, uskumru, hamsi vb. su ürünleri konserveceleri Faaliyet Alanı 2: Dondurulmuş su ürünleri, kum midyesi Faaliyet Alanı 3: Balık unu ve balık yağı üretimi, kedi-köpek maması üretimi Şirket'in su ürünleri işleme tesislerinde entegre üretim yapılmaktadır. Dondurulmuş vaziyette satın alınan balık, midye v.b. su ürünleri işlenerek konserve veya tüketime uygun dondurulmuş ürün haline getirilirken, atıklar balık unu

		tesisinde balık unu ve yağına, kedi-köpek maması tesisinde kedi-köpek mamasına dönüştürülmektedir.																																										
B.4a	İhraççıyı ve faaliyet gösterdiği sektörü etkileyen önemli en son eğilimler hakkında bilgi	Türkiye su ürünleri konservesi sektöründe Şirket önemli konumunu sürdürmeye devam etmektedir. Ancak Türkiye’de halen bu sektör gelişme aşamasındadır. Türkiye’de kişi başına 200 gr. seviyesindeki yıllık ton konserve tüketimi mevcut iken, Avrupa ülkelerinde 3.5 kg, Amerika’da 2 kg, Ortadoğu ülkelerinde 1 kg seviyesindedir. Türkiye, bu pazarda gelişim göstermektedir.																																										
B.5	İhraççının dahil olduğu grup ve grup içindeki yeri	Şirketin dahil olduğu grup bulunmamaktadır.																																										
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	Şirket sermayesinin doğrudan % 5 ve üzeri sahip ortaklarına ilişkin ortaklık yapısı aşağıdaki tabloda verilmiştir. <table border="1"> <thead> <tr> <th colspan="3">Doğrudan Pay Sahipliğine İlişkin Bilgi</th> </tr> <tr> <th>İzahanme Tarihi itibariyle</th><th colspan="2">Sermaye Payı / Oy Hakkı</th> </tr> <tr> <th>Ortaklar</th><th>(TL)</th><th>(%)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Niyazi Önen Holding A.Ş.</td><td>36.553.233</td><td>68,6</td> </tr> <tr> <td>Dardanel Önentaş Gıda Sanayi A.Ş.</td><td>89.000</td><td>0,17</td> </tr> <tr> <td>Halka Açık</td><td>16.639.520</td><td>31,23</td> </tr> <tr> <td>Toplam</td><td>53.281.753</td><td>100</td> </tr> </tbody> </table> <table border="1"> <thead> <tr> <th colspan="3">Dolaylı Pay Sahipliğine İlişkin Bilgi</th> </tr> <tr> <th>29 Mart 2021 Tarihli Genel Kurul itibariyle</th><th colspan="2">Sermaye Payı / Oy Hakkı</th> </tr> <tr> <th>Ortaklar</th><th>(TL)</th><th>(%)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Osman Niyazi Önen</td><td>36.553.233</td><td>68,6</td> </tr> <tr> <td>Dardanel Önentaş Gıda Sanayi A.Ş.</td><td>89.000</td><td>0,17</td> </tr> <tr> <td>Halka Açık</td><td>16.639.520</td><td>31,23</td> </tr> <tr> <td>Toplam</td><td>53.281.753</td><td>100</td> </tr> </tbody> </table>	Doğrudan Pay Sahipliğine İlişkin Bilgi			İzahanme Tarihi itibariyle	Sermaye Payı / Oy Hakkı		Ortaklar	(TL)	(%)	Niyazi Önen Holding A.Ş.	36.553.233	68,6	Dardanel Önentaş Gıda Sanayi A.Ş.	89.000	0,17	Halka Açık	16.639.520	31,23	Toplam	53.281.753	100	Dolaylı Pay Sahipliğine İlişkin Bilgi			29 Mart 2021 Tarihli Genel Kurul itibariyle	Sermaye Payı / Oy Hakkı		Ortaklar	(TL)	(%)	Osman Niyazi Önen	36.553.233	68,6	Dardanel Önentaş Gıda Sanayi A.Ş.	89.000	0,17	Halka Açık	16.639.520	31,23	Toplam	53.281.753	100
Doğrudan Pay Sahipliğine İlişkin Bilgi																																												
İzahanme Tarihi itibariyle	Sermaye Payı / Oy Hakkı																																											
Ortaklar	(TL)	(%)																																										
Niyazi Önen Holding A.Ş.	36.553.233	68,6																																										
Dardanel Önentaş Gıda Sanayi A.Ş.	89.000	0,17																																										
Halka Açık	16.639.520	31,23																																										
Toplam	53.281.753	100																																										
Dolaylı Pay Sahipliğine İlişkin Bilgi																																												
29 Mart 2021 Tarihli Genel Kurul itibariyle	Sermaye Payı / Oy Hakkı																																											
Ortaklar	(TL)	(%)																																										
Osman Niyazi Önen	36.553.233	68,6																																										
Dardanel Önentaş Gıda Sanayi A.Ş.	89.000	0,17																																										
Halka Açık	16.639.520	31,23																																										
Toplam	53.281.753	100																																										

İhraççının hakim ortaklarının farklı oy haklarına sahip olup olmadıkları hakkında bilgi	Sermayedeki tüm paylar hamiline olup, oy hakkı her bir pay için 1'dir. Farklı oy hakkı veya pay grubu yoktur.																																																																																								
Varsa doğrudan veya dolaylı olarak ihraççının yönetim hakimiyetine sahip olanların ya da ihraççıyı kontrol edenlerin isimleri/unvanları ile bu kontrolün kaynağı hakkında bilgi	Şirketin doğrudan yönetim hakimiyetine %68,6 hissedarlık oranı ile Niyazi Önen Holding A.Ş. sahiptir. Dolaylı olarak ise Şirket'in yönetim hakimiyetine Osman Niyazi Önen sahiptir.																																																																																								
B.7 Seçilmiş finansal bilgiler ile ihraççının finansal durumunda ve faaliyet sonuçlarında meydana gelen önemli değişiklikler	Şirketin bağımsız denetimden geçmiş konsolide finansal tabloları ve faaliyet raporları www.dardanel.com.tr, www.kap.org.tr internet adreslerinde yer almaktadır. Son 3 yılın bilanço büyüklüklerine göre seçilmiş son kalemlere aşağıda yer verilmiştir.																																																																																								
	<table border="1"> <thead> <tr> <th>Bilanço (TL)</th> <th>31.12.2020</th> <th>31.12.2019</th> <th>31.12.2018</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Dönen Varlıklar</td> <td>203.593.108</td> <td>140.383.746</td> <td>72.731.751</td> </tr> <tr> <td>-Nakit ve Nakit Benzeri</td> <td>5.629.614</td> <td>13.789.059</td> <td>303.439</td> </tr> <tr> <td>-Ticari Alacaklar</td> <td>118.218.446</td> <td>82.899.881</td> <td>32.192.795</td> </tr> <tr> <td>-Stoklar</td> <td>43.401.460</td> <td>29.961.329</td> <td>21.694.887</td> </tr> <tr> <td>Duran Varlıklar</td> <td>469.432.564</td> <td>30.943.844</td> <td>23.414.262</td> </tr> <tr> <td>-Maddi Duran Varlıklar</td> <td>462.700.712</td> <td>26.230.640</td> <td>17.060.839</td> </tr> <tr> <td>-Maddi Olmayan Duran Varlıklar</td> <td>5.527.698</td> <td>1.767.568</td> <td>1.797.338</td> </tr> <tr> <td>-Peşin Ödenmiş Giderler</td> <td>220.785</td> <td>267.546</td> <td>2.996.879</td> </tr> <tr> <td>AKTİF TOPLAMI</td> <td>673.025.672</td> <td>171.327.590</td> <td>96.146.013</td> </tr> <tr> <td>Kısa Vadeli Yükümlülükler</td> <td>332.725.809</td> <td>329.971.022</td> <td>260.103.028</td> </tr> <tr> <td>-Finansal Borçlar</td> <td>216.557.059</td> <td>172.563.896</td> <td>79.996.400</td> </tr> <tr> <td>-Ticari Borçlar</td> <td>106.628.748</td> <td>104.431.155</td> <td>110.303.378</td> </tr> <tr> <td>-Ertelenmiş Gelirler</td> <td>3.590.220</td> <td>47.705.163</td> <td>52.188.820</td> </tr> <tr> <td>Uzun Vadeli Yükümlülükler</td> <td>220.925.725</td> <td>116.346.412</td> <td>116.631.259</td> </tr> <tr> <td>-Finansal Borçlar</td> <td>176.217.774</td> <td>106.714.354</td> <td>109.006.469</td> </tr> <tr> <td>-Uzun Vadeli Karşılıklar</td> <td>10.948.568</td> <td>8.724.286</td> <td>6.351.965</td> </tr> <tr> <td>Özkaynaklar</td> <td>119.374.138</td> <td>-274.989.844</td> <td>-280.588.274</td> </tr> <tr> <td>-Ödenmiş Sermaye</td> <td>53.281.753</td> <td>53.281.753</td> <td>53.281.753</td> </tr> <tr> <td>-MDV Değer Artışları</td> <td>301.334.121</td> <td>0</td> <td>0</td> </tr> <tr> <td>-Geçmiş Yıllar Karları /(Zararları)</td> <td>-334.025.267</td> <td>-343.127.154</td> <td>-272.927.764</td> </tr> <tr> <td>PASİF TOPLAMI</td> <td>673.025.672</td> <td>171.327.590</td> <td>96.146.013</td> </tr> </tbody> </table>	Bilanço (TL)	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018	Dönen Varlıklar	203.593.108	140.383.746	72.731.751	-Nakit ve Nakit Benzeri	5.629.614	13.789.059	303.439	-Ticari Alacaklar	118.218.446	82.899.881	32.192.795	-Stoklar	43.401.460	29.961.329	21.694.887	Duran Varlıklar	469.432.564	30.943.844	23.414.262	-Maddi Duran Varlıklar	462.700.712	26.230.640	17.060.839	-Maddi Olmayan Duran Varlıklar	5.527.698	1.767.568	1.797.338	-Peşin Ödenmiş Giderler	220.785	267.546	2.996.879	AKTİF TOPLAMI	673.025.672	171.327.590	96.146.013	Kısa Vadeli Yükümlülükler	332.725.809	329.971.022	260.103.028	-Finansal Borçlar	216.557.059	172.563.896	79.996.400	-Ticari Borçlar	106.628.748	104.431.155	110.303.378	-Ertelenmiş Gelirler	3.590.220	47.705.163	52.188.820	Uzun Vadeli Yükümlülükler	220.925.725	116.346.412	116.631.259	-Finansal Borçlar	176.217.774	106.714.354	109.006.469	-Uzun Vadeli Karşılıklar	10.948.568	8.724.286	6.351.965	Özkaynaklar	119.374.138	-274.989.844	-280.588.274	-Ödenmiş Sermaye	53.281.753	53.281.753	53.281.753	-MDV Değer Artışları	301.334.121	0	0	-Geçmiş Yıllar Karları /(Zararları)	-334.025.267	-343.127.154	-272.927.764	PASİF TOPLAMI	673.025.672	171.327.590	96.146.013
Bilanço (TL)	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018																																																																																						
Dönen Varlıklar	203.593.108	140.383.746	72.731.751																																																																																						
-Nakit ve Nakit Benzeri	5.629.614	13.789.059	303.439																																																																																						
-Ticari Alacaklar	118.218.446	82.899.881	32.192.795																																																																																						
-Stoklar	43.401.460	29.961.329	21.694.887																																																																																						
Duran Varlıklar	469.432.564	30.943.844	23.414.262																																																																																						
-Maddi Duran Varlıklar	462.700.712	26.230.640	17.060.839																																																																																						
-Maddi Olmayan Duran Varlıklar	5.527.698	1.767.568	1.797.338																																																																																						
-Peşin Ödenmiş Giderler	220.785	267.546	2.996.879																																																																																						
AKTİF TOPLAMI	673.025.672	171.327.590	96.146.013																																																																																						
Kısa Vadeli Yükümlülükler	332.725.809	329.971.022	260.103.028																																																																																						
-Finansal Borçlar	216.557.059	172.563.896	79.996.400																																																																																						
-Ticari Borçlar	106.628.748	104.431.155	110.303.378																																																																																						
-Ertelenmiş Gelirler	3.590.220	47.705.163	52.188.820																																																																																						
Uzun Vadeli Yükümlülükler	220.925.725	116.346.412	116.631.259																																																																																						
-Finansal Borçlar	176.217.774	106.714.354	109.006.469																																																																																						
-Uzun Vadeli Karşılıklar	10.948.568	8.724.286	6.351.965																																																																																						
Özkaynaklar	119.374.138	-274.989.844	-280.588.274																																																																																						
-Ödenmiş Sermaye	53.281.753	53.281.753	53.281.753																																																																																						
-MDV Değer Artışları	301.334.121	0	0																																																																																						
-Geçmiş Yıllar Karları /(Zararları)	-334.025.267	-343.127.154	-272.927.764																																																																																						
PASİF TOPLAMI	673.025.672	171.327.590	96.146.013																																																																																						

		Ayrıca son 3 yılın gelir/gider tablosu kalemleri de aşağıda yer almaktadır. <table border="1"> <tr> <th>Gelir/Gider Tablosu (TL)</th> <th>31.12.2020</th> <th>31.12.2019</th> <th>31.12.2018</th> </tr> <tr> <td>-Hasılat</td> <td>943.938.945</td> <td>519.098.445</td> <td>343.551.684</td> </tr> <tr> <td>-Brüt Kar</td> <td>274.448.753</td> <td>161.098.359</td> <td>105.652.049</td> </tr> <tr> <td>-Esas Faaliyetlerden Kar</td> <td>145.792.609</td> <td>59.873.905</td> <td>19.059.123</td> </tr> <tr> <td>-Sürdürülen Faaliyetlerden Vergi Öncesi Kar /Zarar</td> <td>93.794.365</td> <td>4.082.806</td> <td>-70.179.234</td> </tr> <tr> <td>-Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Net Karı /Zararı</td> <td>91.870.821</td> <td>5.323.106</td> <td>-70.199.390</td> </tr> <tr> <td>Net Dönem Karı / (Zararı)</td> <td>91.870.821</td> <td>5.323.106</td> <td>-70.199.390</td> </tr> </table> Şirket'in son 3 yıllık hasılatı her sene artarak devam etmektedir. Son iki yıl içerisinde hasılat rakamlarında % 175'lik bir artış olmuştur. 2018 yılında Türk Lirasında meydana gelen değer kaybı sonrasında oluşan yüksek maliyet girdileri Şirket'in brüt karlılığını olumsuz yönde etkilemiştir. Şirket'in döviz cinsinden banka kredi borçları olduğu için kurdaki artış sebebiyle kredi kur farkı giderlerinde artışa neden olmuş Sürdürülen faaliyetlerden vergi öncesi kar/zarar da negatif yönde etkilenmiştir.	Gelir/Gider Tablosu (TL)	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018	-Hasılat	943.938.945	519.098.445	343.551.684	-Brüt Kar	274.448.753	161.098.359	105.652.049	-Esas Faaliyetlerden Kar	145.792.609	59.873.905	19.059.123	-Sürdürülen Faaliyetlerden Vergi Öncesi Kar /Zarar	93.794.365	4.082.806	-70.179.234	-Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Net Karı /Zararı	91.870.821	5.323.106	-70.199.390	Net Dönem Karı / (Zararı)	91.870.821	5.323.106	-70.199.390
Gelir/Gider Tablosu (TL)	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018																											
-Hasılat	943.938.945	519.098.445	343.551.684																											
-Brüt Kar	274.448.753	161.098.359	105.652.049																											
-Esas Faaliyetlerden Kar	145.792.609	59.873.905	19.059.123																											
-Sürdürülen Faaliyetlerden Vergi Öncesi Kar /Zarar	93.794.365	4.082.806	-70.179.234																											
-Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Net Karı /Zararı	91.870.821	5.323.106	-70.199.390																											
Net Dönem Karı / (Zararı)	91.870.821	5.323.106	-70.199.390																											
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	Yoktur.																												

B.11	İhraççının işletme sermayesinin mevcut yükümlülüklerini karşılayamaması	Konsolide finansal raporlardan da görüleceği üzere şirketin işletme sermayesi cari yükümlülüklerini karşılamamaktadır. <table><tr><th>Finansal Kalemler (TL)</th><th>31.12.2020</th><th>31.12.2019</th><th>31.12.2018</th></tr><tr><td>Dönen Varlıklar</td><td>203.593.108</td><td>140.383.746</td><td>72.731.751</td></tr><tr><td>Kısa Vadeli Yükümlülükler</td><td>332.725.809</td><td>329.971.022</td><td>260.103.028</td></tr><tr><td>Net İşletme Sermayesi</td><td>-129.132.701</td><td>-189.587.276</td><td>-187.371.277</td></tr></table> Artan faaliyet hacimleri dolayısıyla önceki 2 yıla göre iyileşme görülmüşse de şirket kısa vadeli yükümlülüklerini karşılaması için işletme sermayesine ihtiyaç duymaktadır. Mevcut durumda işletme sermayesi ihtiyacını kredilerle kapatmakta olup, döviz kurları ve faiz oranlarının sürekli artması ile finansman maliyeti de artmaktadır.	Finansal Kalemler (TL)	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018	Dönen Varlıklar	203.593.108	140.383.746	72.731.751	Kısa Vadeli Yükümlülükler	332.725.809	329.971.022	260.103.028	Net İşletme Sermayesi	-129.132.701	-189.587.276	-187.371.277
Finansal Kalemler (TL)	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018															
Dönen Varlıklar	203.593.108	140.383.746	72.731.751															
Kısa Vadeli Yükümlülükler	332.725.809	329.971.022	260.103.028															
Net İşletme Sermayesi	-129.132.701	-189.587.276	-187.371.277															

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	Şirket 595.000.000 TL kayıtlı sermaye tavanı içerisinde 53.281.753 TL nominal değerli (1 TL nominal = 100 Adet DARDL Payı * 0,01 değeri) pay adedi olan çıkarılmış sermayesi, 532.817.530 TL bedelli karşılanmak üzere 586.099.283 TL'na çıkarılacaktır. Şirket paylarının ISIN Kodu: TRADARDL91A3'tür. Şirket'in sermaye artımında yeni pay alma hakları sınırlandırılmamış olup, mevcut ortakların %1000 oranında yeni pay alma hakkı bulunmaktadır. Yeni pay alma haklarının kullanımından sonra kalan paylar Borsa İstanbul (BİST)'da satılacaktır.
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 mevcut çıkarılmış sermayesi, tamamen ödenmiş 53.281.753 TL'dir. Bu sermaye her biri 1 Kuruş itibari değerinde 5.328.175.300 adet paydan oluşmaktadır. Bedeli tam ödenmemiş pay yoktur. Her payın nominal değeri 0,01 TL'dir (1 kuruş).

C.4	Sermaye piyasası aracının sağladığı haklar hakkında bilgi	İhraç edilecek paylar, ilgili mevzuat uyarınca pay sahiplerine aşağıdaki hakları sağlamaktadır. - Kardan Pay Alma Hakkı (SPKn Md.19, TTK Md.507, II-19.1 Sayılı Kar Payı Tebliği) - Oy Hakkı (SPKn Md.30, TTK Md.434) - Yeni Pay Alma Hakkı (TTK Md. 461, Kayıtlı Sermaye Sistemindeki Ortaklıklar için SPKn Md.18) - Genel Kurul'da Müzakerelere Katılma Hakkı (TTK Md.407,409,417) - Tasfiyeden Pay Alma Hakkı (TTK Md.507) - Ortaklıktan Ayrılma Hakkı (SPKn Md. 24, Önemli Nitelikteki İşlemlere İlişkin Ortak Esaslar ve Ayrılma Hakkı Tebliği No: II-23.1) - Satma Hakkı (SPKn Md.27, Ortaklıktan Çıkarma ve Satma Hakları Tebliği No: II-27.1) - Bedelsiz Pay Edinme Hakkı (SPKn Md.19) - Genel Kurula'a Davet ve Katılma Hakkı (SPKn Md.29,30, TTK Md.414,415,419,425,1527) - Bilgi Alma ve İnceleme Hakkı (SPKn Md.14, II-14.1 sayılı Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği, TTK Md.437) - İptal Davası Açma Hakkı (TTK Md.445-451, SPKn Md.18/6, 20/2) - Azınlık Hakları (TTK Md.411,412,420,439) - Özel Denetim İsteme Hakkı (TTK Md. 438,439)
C.5	Sermaye piyasası aracının devir ve tedavülünü kısıtlayıcı hususlar hakkında bilgi	Payların üzerinde payların devir ve tedavülünü kısıtlayıcı veya pay sahibinin haklarını kullanılmasına engel olacak kayıtlar bulunmamaktadır.
C.6	Halka arz edilen sermaye piyasası araçlarının borsada işlem görmesi için başvuru yapıp yapılmadığı veya yapıp yapılmayacağı hususu ile işlem görülecek pazara ilişkin bilgi	Şirket Payları, Borsa İstanbul A.Ş. Yıldız Pazarda 'DARDL' kodu ile işlem görmektedir. Halka arz edilen paylar da Borsa İstanbul A.Ş. Yıldız Pazarda 'DARDL' kodu ile işlem görecektir.
C.7	Kar dağıtım politikası hakkında bilgi	Şirketin hesap dönemi sonunda raporun hazırlandığı tarihte yürürlükte bulunan mevzuat itibarıyla, tespit edilen gelirlerden, Şirketin genel giderleri ile muhtelif amortisman gibi Şirketçe ödenmesi veya ayrılması zorunlu olan miktarlar ile Şirket tüzel kişiliği tarafından ödenmesi zorunlu vergiler düşüldükten sonra geriye kalan ve yıllık bilançoda görülen

	safi (net) kar, varsa geçmiş yıl zararlarının düşülmesinden sonra, sırasıyla aşağıda gösterilen şekilde tevzi olunur: Birinci Tertip Kanuni Yedek Akçe: a) % 5'i kanuni yedek akçeye ayrılır. Birinci Temettü: b) Kalandan, varsa yıl içinde yapılan bağış tutarının ilavesi ile bulunacak meblağ üzerinden, Sermaye Piyasası Kurulu'nca saptanan oran ve miktarlarda birinci temettü ayrılır. c) Yukarıdaki indirimler yapıldıktan sonra, Genel Kurul, kar payının, bağımsız Yönetim Kurulu üyeleri haricindeki Yönetim Kurulu üyeleri ile memur, müstahdem ve işçilere, çeşitli amaçlarla kurulmuş vakıflara ve benzer nitelikteki kişi ve kurumlara dağıtılmasına karar verme hakkına sahiptir. İkinci Temettü: d) Safi kardan, (a), (b) ve (c) bentlerinde belirtilen meblağlar düştükten sonra kalan kısmı, Genel Kurul, kısmen veya tamamen ikinci temettü payı olarak dağıtmaya veya fevkalade yedek akçe olarak ayırmaya yetkilidir. İkinci Tertip Kanuni Yedek Akçe: e) Pay sahipleriyle kara iştirak eden diğer kimselere dağıtılması kararlaştırılmış olan kısımdan, ödenmiş sermayenin % 5'i oranında kar payı düştükten sonra bulunan tutarın onda biri, TTK'nın 466'ncı maddesinin 2'nci fıkrası 3'üncü bendi uyarınca ikinci tertip kanuni yedek akçe olarak ayrılır. Yasa hükmü ile ayrılması gereken yedek akçeler ayrılmadıkça, esas sözleşmede pay sahipleri için belirlenen birinci temettü ve belirlenen kâr payı nakden ve/veya hisse senedi biçiminde dağıtılmadıkça, başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kâr aktarılmasına ve temettü dağıtımında bağımsız Yönetim Kurulu üyeleri haricindeki Yönetim Kurulu üyeleri ile memur, müstahdem ve işçilere, çeşitli amaçlarla kurulmuş olan vakıflara ve bu gibi kişi ve/veya kurumlara kâr payı dağıtılmasına karar verilemez. Paylara ilişkin temettü, kısıtelyevm esaslı uygulanmaksızın, hesap dönemi sonu itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın dağıtılır. Karın Dağıtılma Tarihi Hissedarlara ödenecek temettünün ödeme zaman ve şeklini, Sermaye Piyasası Kurulu tebliğlerini gözönüne alarak genel kurul tespit eder. Genel Kurul ödemenin zaman ve şeklini belirlemek üzere Yönetim Kurulu'na yetki verebilir.
--	---

D—RİSKLER		
D.1	İhraççıya, faaliyetlerine ve içinde bulunduğu sektöre ilişkin önemli risk faktörleri hakkında bilgi	İhraççıya ve faaliyetlerine ilişkin riskler: Konserve ton balığı imalatı önemli ölçüde dışa bağımlılık içermektedir, bu durum Şirket açısından risk oluşturmaktadır. Türkiye’de deniz ürünü tüketimi sınırlıdır, bu durum Şirket açısından risk oluşturmaktadır. Döviz Kuru Riski Faiz Oranı Riski Likidite Riski Hammadde tedarikinde düzenlemeler ile deniz ürünlerinin kullanımının veya tedarikinin sınırlandırılması Şirket’in faaliyetlerini, finansal durumunu ve operasyonel sonuçlarını olumsuz yönde etkileyebilir. Şirket müşterilerinin ödeme güçlüğüne girmesi ve tahsilat problemleri yaşanması Şirket’in mali durumunu olumsuz etkileyebilir. İş kazaları Şirket faaliyetinde geçici iş durmalara yol açabilir, Şirket’in faaliyetlerini olumsuz etkileyebilir. Şirket’in performansı Hakim Ortaklar’a, üst düzey yöneticilere ve kilit çalışanların performansına bağlıdır. Bu kişilerin kaybı veya yerlerine nitelikli çalışan bulamamak Şirket’in faaliyetlerini olumsuz etkileyebilir. İhraççının içinde bulunduğu sektöre ilişkin riskler: <i>İhraççının içinde bulunduğu sektöre ilişkin riskler ile İhraççı’nın faaliyetlerine ilişkin riskler büyük ölçüde örtüşmektedir. Bu sebeple bu bölümde yer verilen riskler İzahname’nin 5.1 bölümünde belirtilen risklere ilave olarak değerlendirilmelidir.</i> Şirket, vergi mevzuatındaki ve uygulamadaki değişikliklerden, tabi olduğu her türlü vergi oranlarındaki artışlardan, vergi denetimleri ve vergi cezalarından olumsuz etkilenebilir. <u>Diğer riskler:</u> Savaş, doğal afet, salgın, ekonomik kriz gibi olağanüstü durumlar Devam eden Covid-19 salgını Kredi riski, piyasa riski, kur riski
D.3	Sermaye piyasası aracına ilişkin önemli risk faktörleri hakkında bilgi	Sermaye Kazancı Riski Sermaye kazancı, zaman içinde payın değerinde meydana gelen artıştan elde edilen gelirdir. Şirketin finansal performansının beklentilerin altında oluşması veya sermaye piyasalarında yaşanacak

	olumsuzluklar nedeniyle Şirket'in payları düşebilir. İşbu izahname çerçevesinde ihraç edilecek Şirket paylarının piyasa değerinin ihraç fiyatına ulaşması ve bu fiyatın üzerine çıkmaması mümkündür. Yatırımcılar satın aldıkları Şirket paylarını satın aldıkları fiyattan veya üzerinde bir fiyattan satamayabilirler. BİST'de paylara ilişkin likidite oluşmaması durumunda yatırımcıların sahip oldukları payları alıp satma kabiliyetleri sınırlanabilir, pay sahipleri ellerindeki payları istedikleri fiyattan, tutarda ve zamanda satamayabilir ve bu durum piyasada işlem görecekt payların fiyatındaki dalgalanmaları artırabilir. Kar payı dağıtımı ilgili mevzuat hükümleri veya düzenleyici otoritelerin kararı ile sınırlandırılabilir. Türkiye'de halka açık şirketlerin tabi oldukları mevzuata ve ayrıca şirket esas sözleşmesinde yer alan ve pay sahiplerinin kabul ettiği kâr payı dağıtım politikalarına uygun olarak kâr payı dağıtımları gerekmekte olup; söz konusu kâr payı dağıtım politikaları zaman zaman SPK'nın veya Hazine ve Maliye Bakanlığı vb. diğer düzenleyici resmi kurumların ortaya koyduğu belirli düzenlemelerden etkilenebilir. Şirketler, pay sahiplerinin vereceği karara bağlı olarak nakit ve/veya bedelsiz pay olmak üzere kâr payı dağıtılabilmekte veya dağıtılabılır kâr payını şirket bünyesinde bırakabilmektedir. Söz konusu dağıtılabılır kâr payının hesaplamasında kullanılan meblağlar ve formüller SPK tarafından değiştirilebilir. Halka Arz Edilen Paylar tüm yatırımcılar için uygun bir yatırım olmayabilir. Halka arz edilen payların potansiyel yatırımcılarından her biri, kendi koşulları çerçevesinde bu yatırımın uygunluğunu tespit etmek zorundadır. Potansiyel yatırımcının bilhassa: • Halka arz edilen paylara yatırım yapılmasının faydalarını ve risklerini anlamlı bir şekilde değerlendirmek için yeterli bilgi ve deneyime sahip olmadığı; • Kendi finansal durumu çerçevesinde, halka arz edilen paylara yapılan yatırımı ve bu yatırımın sahip olduğu yatırım portföyünün tamamı üzerindeki etkisini değerlendirmek için uygun analitik araçlara erişime ve bu araçlar hakkında bilgiye sahip olmadığı; • Kur riski de dâhil olmak üzere, halka arz edilen paylara yapılan yatırımın risklerinin tamamını karşılamaya yeterli finansal kaynaklara ve likiditeye sahip olmadığı; • Halka arz edilen paylar'ın tüm koşullarını detaylı bir şekilde kavrayamadığı ve ilgili endekslerin ve finansal piyasaların davranışlarına aşina olmadığı ve • Yatırımını veya geçerli risklere katlanma kabiliyetini etkileyebilecek ekonomik faktörler, faiz oranı faktörleri ve diğer faktörler hakkındaki muhtemel senaryoları (tek
--	--

[Handwritten signature]

[Handwritten signature]
DENİZ YATIRIM
MENKUL KIYMETLER A.Ş.
Nispetiye Cad. No: 14 Kat: 9
Etiler/Beşiktaş/İSTANBUL
V.No: 221011078 Tic. Sic. No: 388440
www.denizyatirim.com
Mersis No: 089101078300013

		başına veya bir finansal danışmanın yardımıyla) değerlendirebilecek durumda olmadıgıhallerde Şirket'in Borsa'da işlem gören paylarına yapmış olduğu yatırım uygun bir yatırım olmayabilir. Potansiyel yatırımcılar; a) Halka arz edilen payların değışen koşullarda nasıl performans göstereceklerini, b) Bu durumun halka arz edilen payların değeri üzerindeki etkilerini ve c) Bu yatırımın potansiyel yatırımcının yatırım portföyünün tamamı üzerinde yaratacağı etkileri değerlendirmek için gerekli uzmanlığa (tek başına veya bir finansal danışmanın yardımıyla) sahip olmadıkça, halka arz edilen paylara yatırım yapmamalıdır. Yatırımcıların yatırım faaliyetleri geçerli yatırım kanunlarına ve düzenlemelerine ve/veya bazı makamların incelemelerine veya düzenlemelerine tabidir ve hukuk danışmanlarına veya uygun düzenleyici kurumlara danışmayan her yatırımcı için söz konusu yatırımın uygun olmama riski bulunmaktadır.
--	--	--

E—HALKA ARZ

E.1	Halka arza ilişkin ihraçcının/halka arz edenin elde edeceği net gelir ile katlanacağı tahmini toplam maliyet ve talepte bulunan yatırımcılardan talep edilecek tahmini maliyetler hakkında bilgi	Mevcut ortakların yeni pay alma haklarını tamamen kullanmaları durumunda, sağlanacak tahmini brüt nakit girişi: 532.817.530 TL'dir. Halka arzla ilgili tahmini ihraç maliyetleri aşağıdaki tabloda belirtilmiştir. Tahmini maliyetlerin 1.808.323 TL olması beklenmektedir. Sermaye artışı sonucunda sağlanacak olan tahmini net nakit girişi 531.009.207 TL'dir. Pay başına maliyeti ise 0,0034 TL'dir. <table> <tr> <th>Halka Arz Tahmini Maliyetler</th><th>Tutar (TL)</th></tr> <tr> <td>SPK Kurul Kayıt Ücreti (% 0,2)</td><td>1.065.635</td></tr> <tr> <td>Borsa Kota Alma Ücreti (0,03 +BSMV)</td><td>167.838</td></tr> <tr> <td>MKK İhraççı Hizmet Bedeli (%0,005 + BSMV)</td><td>27.973</td></tr> <tr> <td>Aracılık Komisyonu Dahil (BSMV)</td><td>183.750</td></tr> <tr> <td>Sermaye Artırımı Rekabet Kurumu Payı (% 0,04)</td><td>213.127</td></tr> <tr> <td>Diğer Masraflar (Tahmini)</td><td>150.000</td></tr> <tr> <td>Toplam Maliyet</td><td>1.808.323</td></tr> <tr> <td>1 TL Nominal Değerli Payların Toplamı</td><td>532.817.530</td></tr> <tr> <td>Pay Başına Düşen Maliyet</td><td>0,0034</td></tr> </table> Talepte bulunan yatırımcılar başvurdıkları aracı kurumların ücretlendirme politikalarına tabi olacaklardır.	Halka Arz Tahmini Maliyetler	Tutar (TL)	SPK Kurul Kayıt Ücreti (% 0,2)	1.065.635	Borsa Kota Alma Ücreti (0,03 +BSMV)	167.838	MKK İhraççı Hizmet Bedeli (%0,005 + BSMV)	27.973	Aracılık Komisyonu Dahil (BSMV)	183.750	Sermaye Artırımı Rekabet Kurumu Payı (% 0,04)	213.127	Diğer Masraflar (Tahmini)	150.000	Toplam Maliyet	1.808.323	1 TL Nominal Değerli Payların Toplamı	532.817.530	Pay Başına Düşen Maliyet	0,0034
Halka Arz Tahmini Maliyetler	Tutar (TL)																					
SPK Kurul Kayıt Ücreti (% 0,2)	1.065.635																					
Borsa Kota Alma Ücreti (0,03 +BSMV)	167.838																					
MKK İhraççı Hizmet Bedeli (%0,005 + BSMV)	27.973																					
Aracılık Komisyonu Dahil (BSMV)	183.750																					
Sermaye Artırımı Rekabet Kurumu Payı (% 0,04)	213.127																					
Diğer Masraflar (Tahmini)	150.000																					
Toplam Maliyet	1.808.323																					
1 TL Nominal Değerli Payların Toplamı	532.817.530																					
Pay Başına Düşen Maliyet	0,0034																					

E.2a	Halka arzın gerekçesi, halka arz gelirlerinin kullanım yerleri ve elde edilecek tahmini net gelir hakkında bilgi	Şirketin 595.000.000 TL kayıtlı sermaye tavanı içerisinde 53.281.753 TL olan sermayesinin, tamamı nakden (bedelli) karşılanması suretiyle 532.817.530 TL artırılarak 586.099.283 TL'ye çıkarılacaktır. Yapılması hedeflenen sermaye artırımının ile 6 milyon Euro'ya tekabül eden kısmı ile Yunanistan'da varlıkları devralınacak G.Kallimanis S.A şirketinin borçlusu olduğu mali kurumlardan yapılacak alacak devir satın alma işleminde kullanılacak, kalan meblağ ise kısa ve uzun vadeli finansal borçların kapatılmasında kullanılacaktır.
E.3	Halka arza ilişkin bilgiler ve koşulları	Bedelli ihraç edilecek paylar hamiline olup nominal değeri 532.817.530 TL ve sermayeye oranı % 1000'dir. İhraç edilecek paylar Borsa İstanbul'da işlem görecektir. Şirket pay sahipleri, sahip oldukları payların % 1000 oranında yeni pay alma haklarını kullanabileceklerdir. Yeni pay alma haklarının kullanımından sonra kalan paylar Borsa İstanbul'da halka arz edilecektir. Pay sahiplerinin sermaye artırımına katılmaları için yeni pay alma haklarının kullanım süresi 15 (onbeş) gün olacaktır. Bu sürenin son gününün resmi tatile rastlaması halinde, yeni pay alma hakkı kullanım süresi izleyen iş günü akşamı sona erecektir. Yeni pay almak hakkının başlangıç ve bitiş tarihleri KAP aracılığıyla kamuya duyurulacaktır. Yeni pay alma hakkını kullanmak isteyen ve payları MKS'de aracı kuruluşlar nezdinde yatırım hesaplarında muhafaza ve takip edilen pay sahipleri, yeni pay alma hakkını, ilan edilen kullanım süresi içerisinde hesabının bulunduğu aracı kuruma başvurarak kullanabilir. Yeni pay alma hakları 1 Lot / 1,00 TL nominal değerli pay için 1 TL üzerinden kullandırılacaktır. Sermaye artırımına iştirak edecek pay sahipleri ihraç edilen payların bedeli haricinde aracı kuruluşların aracılık komisyonu gibi ücretlendirme politikalarına tabi olabileceklerdir. Pay sahipleri yeni pay alma hakkı kullanım süresi içinde pay bedellerini tam ve nakit olarak yatıracaklardır. Pay sahipleri, Şirket'te sahip oldukları pay oranında yeni pay alma haklarını kullanabileceklerdir. Sermaye artırımında yeni pay alma hakkını kullanmak istemeyen pay sahipleri yeni pay alma hakkı kullanım süresi içinde bu hakkını satabilirler. Yeni pay alma hakkını kullanmak isteyen pay sahipleri tarafından pay bedelleri, Denizbank Gayrettepe Ticari

		Merkez Şubesi nezdinde bu sermaye artırımında kullanılmak üzere açılan TR36 0013 4000 0600 0138 0005 86 IBAN numaralı özel banka hesabına yatırılacaktır. Yeni pay alma hakkı kullanımından kalan paylar Borsa Birincil Piyasa'da halka arz edilecek olup, arz süresi 2 iş günü olarak belirlenmiştir. Halka arzın başlangıç ve bitiş tarihleri ilan edilecek tasarruf sahiplerine satış duyurusunda belirtilecektir. Satılamayan paylara ilişkin herhangi bir taahhüt verilmemiştir. İhraç edilen paylar kaydileştirme esasları çerçevesinde MKK tarafından hak sahipleri bazında kayden izlenecek olup payların fiziki teslimi yapılmayacaktır. Kalan payların Borsa İstanbul A.Ş. Birincil Piyasada satılmasını takiben kalan paylar olması halinde, bu paylar iptal edilecek ve sermaye bu şekilde tescil edilecektir.
E.4	Çatışan menfaatler de dahil olmak üzere halka arza ilişkin ilgili kişilerin önemli menfaatleri	Halka arzdan önemli tutarda menfaati olan gerçek veya tüzel kişi yoktur. Şirket paylarının halka arzından Şirket sermaye; aracılık hizmeti veren Deniz Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. ise aracılık komisyonu elde edecektir. Şirket ile sermaye artırım ve halka arz sürecinde hukuki danışmanlık veren Akol Hukuk Bürosu arasında herhangi bir çıkar veya menfaat çatışması bulunmamaktadır. Akol Hukuk Bürosu ve Şirket arasında herhangi bir sermaye ilişkisi bulunmamaktadır. Akol Hukuk Bürosu doğrudan ya da dolaylı olarak halka arzın başarısına bağlanmış bir ekonomik çıkarı bulunmamaktadır. Akol Hukuk Bürosu halka arza ilişkin sunulan hukuki danışmanlık hizmetleri için danışmanlık ücreti elde etmektedir
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	İhraççı: Dardanel Önentaş Gıda Sanayi Anonim Şirketi Yoktur.

	ilişkin verilen taahhütler hakkında bilgi	
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	0,01 TL nominal değerli 100 adet paydan oluşan 1 Lot pay için, mevcut ortakların yeni pay alma haklarını tamamen kullanmaları halinde sulanma etkisi -1,13 TL ve %-50,47 olacaktır. Mevcut hissedarların halka arzdan pay almamaları durumunda sulanma etkisinin miktarı ve yüzdesi %-0.037 TL ve -%1.45'tir.
E.7	Talepte bulunan yatırımcılardan talep edilecek tahmini maliyetler hakkında bilgi	Talepte bulunan yatırımcılar başvurdukları aracı kurumların aracılık komisyonu, masraf, hizmet ücreti gibi ücretlendirme politikalarına tabi olacaklardır. Merkezi Kayıt Kuruluşu tarafından bedelli sermaye artırımını 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):

Dönem	Bağımsız Denetim Şirketi	Üyesi Olunan Kuruluş	Sorumlu Denetçi	Adres
1 Ocak 2018 31 Aralık 2018	SER&BERKER BAĞIMSIZ DENETİM A.Ş.	Ankara Serbest Muhasebeci Mali Müşavirler Odası	Serhan Akkoyunlu	Balgat Mahallesi Osmanlı Cad, 1396. Sk. No:13, 06520 Çankaya - ANKARA
1 Ocak 2019 31 Aralık 2019	SER&BERKER BAĞIMSIZ DENETİM A.Ş.	Ankara Serbest Muhasebeci Mali Müşavirler Odası	Serhan Akkoyunlu	Balgat Mahallesi Osmanlı Cad, 1396. Sk. No:13, 06520 Çankaya - ANKARA
1 Ocak 2020 31 Aralık 2020	SER&BERKER BAĞIMSIZ DENETİM A.Ş.	Ankara Serbest Muhasebeci Mali Müşavirler Odası	Serhan Akkoyunlu	Balgat Mahallesi Osmanlı Cad, 1396. Sk. No:13, 06520 Çankaya - ANKARA

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

2018, 2019, 2020 yılları için bağımsız denetim kuruluşunda bir değişiklik olmamıştır, sorumlu ortak baş denetçinin görevden alınması, görevden çekilmesi ya da değişmesi söz konusu olmamıştır.

Şirket'in 21 Mart 2021 tarihli Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda 2021 yılı için görev yapmak üzere KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi'nin finansal raporların denetlenmesi ile bu konulardaki düzenlemeler kapsamında diğer faaliyetleri yürütmek üzere bağımsız denetim kuruluşu olarak seçilmesine karar verilmiştir.

4. SEÇİLMİŞ FİNANSAL BİLGİLER

31.12.2018, 31.12.2019 ve 31.12.2020 tarihleri itibariyle bilanço büyüklüklerine göre seçilmiş son kalemlere aşağıda yer verilmiştir.

Bilanço (TL)	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
Dönen Varlıklar	203.593.108	140.383.746	72.731.751
-Nakit ve Nakit Benzeri	5.629.614	13.789.059	303.439
-Ticari Alacaklar	118.218.446	82.899.881	32.192.795
-Stoklar	43.401.460	29.961.329	21.694.887
Duran Varlıklar	469.432.564	30.943.844	23.414.262
-Maddi Duran Varlıklar	462.700.712	26.230.640	17.060.839
-Maddi Olmayan Duran Varlıklar	5.527.698	1.767.568	1.797.338
-Peşin Ödenmiş Giderler	220.785	267.546	2.996.879
AKTİF TOPLAMI	673.025.672	171.327.590	96.146.013
Kısa Vadeli Yükümlülükler	332.725.809	329.971.022	260.103.028
-Finansal Borçlar	216.557.059	172.563.896	79.996.400
-Ticari Borçlar	106.628.748	104.431.155	110.303.378
-Ertelenmiş Gelirler	3.590.220	47.705.163	52.188.820
Uzun Vadeli Yükümlülükler	220.925.725	116.346.412	116.631.259
-Finansal Borçlar	176.217.774	106.714.354	109.006.469
-Uzun Vadeli Karşılıklar	10.948.568	8.724.286	6.351.965
Özkaynaklar	119.374.138	-274.989.844	-280.588.274
-Ödenmiş Sermaye	53.281.753	53.281.753	53.281.753
-MDV Değer Artışları	301.334.121	0	0
-Geçmiş Yıllar Karları /(Zararları)	-334.025.267	-343.127.154	-272.927.764
PASİF TOPLAMI	673.025.672	171.327.590	96.146.013

31.12.2018, 31.12.2019 ve 31.12.2020 tarihleri itibariyle seçilmiş gelir/gider tablosu kalemleri de aşağıda yer almaktadır.

Gelir/Gider Tablosu (TL)	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
-Hasılat	943.938.945	519.098.445	343.551.684
-Brüt Kar	274.448.753	161.098.359	105.652.049
-Esas Faaliyetlerden Kar	145.792.609	59.873.905	19.059.123
-Sürdürülen Faaliyetlerden Vergi Öncesi Kar /Zarar	93.794.365	4.082.806	-70.179.234
-Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Net Karı /Zararı	91.870.821	5.323.106	-70.199.390
Net Dönem Karı / (Zararı)	91.870.821	5.323.106	-70.199.390

Yatırımcı, yatırım kararını vermeden önce ihraççının 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. İhraççıya ve faaliyetlerine ilişkin riskler:

Konserve ton balığı imalatı önemli ölçüde dışa bağımlılık içermektedir, bu durum Şirket açısından risk oluşturmaktadır.

Şirket üretiminin temel hammaddesi olan ton balığını ithalat yolu ile temin etmektedir. Hammadde tedarikinde dışa bağımlılık ile döviz kurlarındaki artışlar Şirket'in üretim maliyetlerini yükseltmektedir. Türkiye'de yeterli kaynak ve yatırım olmaması, Şirket'in hammadde tedariki anlamında yoğun şekilde yurtdışına bağımlı olmasına ve dövizle ödeme yapmasına sebep olmaktadır; bu durum, Şirket açısından hem hammadde tedariki hem de kur riski oluşturmaktadır. Ek olarak, Şirket'in piyasadaki rekabet gücü, bir kısmı dövizle bağımlı olan hammadde fiyatlarının artışı sebebiyle azalabilmektedir ve bu durum Şirket'in karlılığını azaltabilme ihtimali taşımaktadır.

Türkiye'de deniz ürünü tüketimi sınırlıdır, bu durum Şirket açısından risk oluşturmaktadır.

Türkiye'de deniz ürünü tüketimi zaman içerisinde gelişmekte olan bir tüketim türüdür. Türkiye'de kişi başına 200 gr. seviyesindeki yıllık ton konserve tüketimi mevcut iken, Avrupa ülkelerinde 3.5 kg, Amerika'da 2 kg, Ortadoğu ülkelerinde 1 kg seviyesindedir. Türkiye, bu pazarda gelişim göstermektedir. Türkiye'de anılan ürünlerin tüketiminin artmaması durumunda Şirketin gelirleri olumsuz etkilenebilir. Mart 2021 tarihli Nielsen raporuna göre şirketimizin markalı ürün satış payı % 60' ır.

Döviz Kuru Riski:

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. İhraççı döviz cinsinden varlık ve yükümlülüklerinin Türk Lirası'na çevriminde kullanılan kur oranlarının değişimi nedeniyle, kur riskine maruz kalmaktadır. Şirketin net döviz pozisyonu açığı olduğu için döviz kurlarındaki artışın ilave finansal yük getirme ihtimali vardır. Keza, hammadde tedariki de döviz üzerinden yapılmakta olduğundan kur artışları, karlılık üzerinde olumsuz etki yaratma riskine sahiptir.

Faiz Oranı Riski:

Faiz oranlarındaki oynaklık nakit akışını olumsuz etkileyebilir. Faiz oranları yükselirse kredi kullanıldığında daha fazla faiz ödeneceğinden şirketten daha fazla nakit çıkacaktır.

Likidite Riski:

Likidite riski, Şirketin net ödeme yükümlülüklerini yerine getirememe ihtimalidir. Piyasalarda meydana gelen bozulmalar veya fon kaynaklarının azalması sonucunu doğuran olayların meydana gelmesi, likidite riskine neden olmaktadır. Bu riskin gerçekleşmesi Şirket'in yükümlülüklerini yerine getirmemesine sebep olabilecek ve faaliyetlerini olumsuz etkileyebilecektir.

Ham madde tedarikinde düzenlemeler ile deniz ürünlerinin kullanımının veya tedarikinin sınırlandırılması Şirket'in faaliyetlerini, finansal durumunu ve operasyonel sonuçlarını olumsuz yönde etkileyebilir.

Şirket, gerçekleştirdiği faaliyetler gereği, deniz ürünlerine ihtiyaç duymaktadır. Gelecekte, ham madde tedarikinde düzenlemeler ile deniz ürünlerinin kullanımının sınırlandırılması ve bu sebeplerle maliyetlerin artması Şirket'in faaliyetlerini, finansal durumunu ve operasyonel sonuçlarını olumsuz yönde etkileyebilir.

Şirket müşterilerinin ödeme güçlüğüne girmesi ve tahsilat problemleri yaşanması Şirket'in mali durumunu olumsuz etkileyebilir.

Şirket doğrudan satış yaptığı müşterileriyle vadesinde banka havalesi ile ödeme, vadeli çekle ödeme, peşin ödeme, uygun vadelerle çalışmaktadır. Bu bakımdan Şirket'in belirli durumlarda alacak tahsilatı riski bulunmaktadır.

Öte yandan, Şirket'in ham madde alımlarının büyük bir kısmı yurtdışından ve döviz bazlı peşin alımlardan oluşmaktadır. Vadeli satış yapılan müşterilerden tahsilatta yaşanan sıkıntı ve vade, nakit akışı uyumsuzlukları Şirket'in ileriye yönelik beklentileri, faaliyetleri, nakit akışı, mali durumu ve operasyonel sonuçları üzerinde olumsuz etki yaratabilir. Şirket'in müşterilerine vadeli satış yapması nedeni ile tahsilat riski vardır. Şirket müşterilerinin bir kısmı ödeme güçlerini kaybedebilir. Böylelikle Şirket'in alacaklarının bir kısmı şüpheli hale dönüşebilir ya da tahsil edilemeyebilir ve bu durum Şirket'in faaliyetleri, nakit akışı ve mali durumu olumsuz yönde etkilenebilir.

İş kazaları Şirket faaliyetinde geçici iş durmalara yol açabilir, Şirket'in faaliyetlerini olumsuz etkileyebilir.

Şirket'in üretim yaptığı makineler ve üretim süreci dikkate alındığında, iş kazaları, işçilerin zarar görmesi gibi durumlarda Şirket'te iş kaybı yaşanabilir, Şirket'in faaliyetleri olumsuz yönde etkilenebilir. Şirket, işyerinde yürüttüğü mal veya hizmet üretimine ilişkin olarak güvenlik, temizlik ve servis hizmetleri gibi birtakım işlerin görülmesi amacıyla alt işverenlerden hizmet almaktadır. İş Kanunu uyarınca Şirket, alt işverenlerin kendi çalışanlarıyla ilgili olarak iş sağlığı ve güvenliği mevzuatına aykırılıklarından, iş ilişkisinden doğacak işçilik alacaklarından, SGK prim borçlarından, Şirket ile alt işveren arasında akdedilen sözleşmelerde yer verilen sorumluluk ve rücu ilişkisine dair hükümler saklı kalmak kaydıyla, müştereken ve müteselsilen sorumludur. Şirket, zaman zaman kendi çalışanlarının ve alt yüklenicilerin çalışanlarının açtığı davalara maruz kalabilir. Bu durum Şirket'in faaliyetlerini, mali durumunu ve faaliyet sonuçlarını olumsuz yönde etkileyebilir.

Şirket'in performansı Hakim Ortaklar'a, üst düzey yöneticilere ve kilit çalışanların performansına bağlıdır. Bu kişilerin kaybı veya yerlerine nitelikli çalışan bulamamak Şirket'in faaliyetlerini olumsuz etkileyebilir.

Şirket'in başarılı performansının devamı, Şirket'i uzun yıllardır kontrol eden, bugüne taşıyan hakim ortakların Şirket'teki yönetim ve çalışmalarını sürdürmelerine, bunun yanı sıra üst düzey yöneticileri ve kilit çalışanlarının performansına ve yeteneklerine bağlıdır. Hakim ortakların hisselerini devir etmeleri, Şirket'in nitelikli çalışanlarını elinde tutmakta veya aynı düzeyde nitelikli çalışan ile ikame etmekte başarılı olamaması durumunda Şirket'in faaliyetini, mali durumunu ve faaliyet sonuçlarını olumsuz etkilenabilir.

5.2. İhraççının içinde bulunduğu sektöre ilişkin riskler:

İhraççının içinde bulunduğu sektöre ilişkin riskler ile İhraççı'nın faaliyetlerine ilişkin riskler büyük ölçüde örtüşmektedir. Bu sebeple bu bölümde yer verilen riskler İzahname'nin 5.1 bölümünde belirtilen risklere ilave olarak değerlendirilmelidir.

Şirket, vergi mevzuatındaki ve uygulamadaki değişikliklerden, tabi olduğu her türlü vergi oranlarındaki artışlardan, vergi denetimleri ve vergi cezalarından olumsuz etkilenebilir. Şirket, vergi mevzuatındaki ve uygulamadaki değişikliklerden, vergi oranlarındaki artışlardan, vergi denetimleri ve vergi cezalarından olumsuz etkilenebilir. Doğrudan veya dolaylı olarak ithal edilen girdilerin gümrük vergilerindeki değişiklikler, bu konulardaki belirsizlikler Şirket'in faaliyetlerini, mali durumunu ve karlılığını olumsuz etkileyebilir. Şirket'in vergi yükü, Kurumlar Vergisi oranının artması, diğer vergi kanunlarındaki değişiklikler nedeniyle vergi artışı meydana gelmesi, uygulamadaki değişiklikler, vergisel avantaj sağlayan teşvikleri kullanma kabiliyetindeki değişiklikler, yeni vergiler konması gibi sebeplerle artabilir. Şirket vergi yükündeki bu artışı ürün fiyatlarına yansıtamayabilir, yansıtmaması belli bir zaman alabilir, vergi yükündeki artış ürünlerin fiyatlarında artışa ve talepte azalmaya sebebiyet verebilir. Şirket vergi idaresi tarafından denetime tabidir, denetimler neticesinde Şirket'e ek vergi tahakkuk edilebilir ve vergi cezalarına maruz kalabilir. Bu gibi ek maliyetlerin Şirket'in finansal durumu ve karlılığı üzerinde olumsuz etkisi olabilir.

Dağıtılan kar paylarına uygulanan stopajın, dağıtılmayan kar paylarına da uygulanmasına ilişkin düzenleme gündemdedir. Dağıtılmayan kar paylarına da stopaj uygulanması geçerlilik tarihine göre Şirket'in yükümlülüğünü ve vergi yükünü artırabilecektir.

5.3. İhraç edilecek paylara ilişkin riskler:

Sermaye Kazancı Riski

Sermaye kazancı, zaman içinde payın değerinde meydana gelen artıştan elde edilen gelirdir.

Şirketin finansal performansının beklentilerin altında oluşması veya sermaye piyasalarında yaşanacak olumsuzluklar nedeniyle Şirket'in payları düşebilir. İşbu izahname çerçevesinde ihraç edilecek Şirket paylarının piyasa değerinin ihraç fiyatına ulaşması ve bu fiyatın üzerine çıkmaması mümkündür. Yatırımcılar satın aldıkları Şirket paylarını satın aldıkları fiyattan veya üzerinde bir fiyattan satamayabilirler.

BİST'de paylara ilişkin likidite oluşmaması durumunda yatırımcıların sahip oldukları payları alıp satma kabiliyetleri sınırlanabilir, pay sahipleri ellerindeki payları istedikleri fiyattan, tutarda ve zamanda satamayabilir ve bu durum piyasada işlem görecektir. Payların fiyatındaki dalgalanmaları artırabilir.

Kar payı dağıtımı ilgili mevzuat hükümleri veya düzenleyici otoritelerin kararı ile sınırlandırılabilir.

Türkiye’de halka açık şirketlerin tabi oldukları mevzuata ve ayrıca şirket esas sözleşmesinde yer alan ve pay sahiplerinin kabul ettiği kâr payı dağıtım politikalarına uygun olarak kâr payı dağıtımları gerekmekte olup; söz konusu kâr payı dağıtım politikaları zaman zaman SPK’nın veya Hazine ve Maliye Bakanlığı vb. diğer düzenleyici resmi kurumların ortaya koyduğu belirli düzenlemelerden etkilenebilir.

Şirketler, pay sahiplerinin vereceği karara bağlı olarak nakit ve/veya bedelsiz pay olmak üzere kâr payı dağıtılabilmekte veya dağıtılabılır kâr payını şirket bünyesinde bırakabilmektedir. Söz konusu dağıtılabılır kâr payının hesaplamasında kullanılan meblağlar ve formüller SPK tarafından değiştirilebilir.

Halka Arz Edilen Paylar tüm yatırımcılar için uygun bir yatırım olmayabilir.

Halka arz edilen payların potansiyel yatırımcılarından her biri, kendi koşulları çerçevesinde bu yatırımın uygunluğunu tespit etmek zorundadır. Potansiyel yatırımcının bilhassa:

- Halka arz edilen paylara yatırım yapılmasının faydalarını ve risklerini anlamlı bir şekilde değerlendirmek için yeterli bilgi ve deneyime sahip olmadığı;
- Kendi finansal durumu çerçevesinde, halka arz edilen paylara yapılan yatırımı ve bu yatırımın sahip olduğu yatırım portföyünün tamamı üzerindeki etkisini değerlendirmek için uygun analitik araçlara erişime ve bu araçlar hakkında bilgiye sahip olmadığı;
- Kur riski de dâhil olmak üzere, halka arz edilen paylara yapılan yatırımın risklerinin tamamını karşılamaya yeterli finansal kaynaklara ve likiditeye sahip olmadığı;
- Halka arz edilen paylar’ın tüm koşullarını detaylı bir şekilde kavrayamadığı ve ilgili endekslerin ve finansal piyasaların davranışlarına aşina olmadığı ve
- Yatırımını veya geçerli risklere katlanma kabiliyetini etkileyebilecek ekonomik faktörler, faiz oranı faktörleri ve diğer faktörler hakkındaki muhtemel senaryoları (tek başına veya bir finansal danışmanın yardımıyla) değerlendirebilecek durumda olmadığı hallerde

Şirket’in Borsa’da işlem gören paylarına yapmış olduğu yatırım uygun bir yatırım olmayabilir.

Potansiyel yatırımcılar;

- d) Halka arz edilen payların değişen koşullarda nasıl performans göstereceklerini,
- e) Bu durumun halka arz edilen payların değeri üzerindeki etkilerini ve
- f) Bu yatırımın potansiyel yatırımcının yatırım portföyünün tamamı üzerinde yaratacağı etkileri değerlendirmek için gerekli uzmanlığa (tek başına veya bir finansal danışmanın yardımıyla) sahip olmadıkça, halka arz edilen paylara yatırım yapmamalıdır. Yatırımcıların yatırım faaliyetleri geçerli yatırım kanunlarına ve düzenlemelerine ve/veya bazı makamların incelemelerine veya düzenlemelerine tabidir ve hukuk danışmanlarına veya uygun düzenleyici kurumlara danışmayan her yatırımcı için söz konusu yatırımın uygun olmama riski bulunmaktadır.

5.4. Diğer riskler:

Savaş, doğal afet, salgın, ekonomik kriz gibi olağanüstü durumların gerçekleşmesi halinde faaliyetler kesintiye uğrayabilecek ve bu durum Şirket’i olumsuz etkileyebilecektir.

Devam eden Covid-19 salgını nedeniyle hükümet tarafından salgını kontrol amaçlı olarak sokağa çıkma yasağı, bazı işyerlerinin kapatılması ve seyahat sınırlandırmaları da dahil olmak üzere, önemli tedbirlerin alınmasına sebep olmuştur. Bu gibi kısıtlamalar ve gelecekte Covid-19 salgını veya benzerleri ile bağlantılı olarak alınabilecek önleyici tedbirlerin veya kamu sağlığı ile ilgili yaygın endişelerin ekonomi üzerinde olumsuz bir etkiye sahip olması ve hem yurtiçi hem yurtdışında ticari güveni ve tüketici güvenini ve harcama alışkanlıklarını etkilemesi muhtemeldir.

Kredi riski, likidite riski, piyasa riski, kur riski ve faiz oranı riskine ilişkin bilgi bağımsız denetim raporunun 24 numaralı dipnotunda yer almaktadır.

6. İHRAÇÇI HAKKINDA BİLGİLER

6.1. İhraççı hakkında genel bilgi:

6.1.1. İhraççının ticaret unvanı ve işletme adı:

Şirketin ticaret unvanı Dardanel Önentaş Gıda Sanayi Anonim Şirketi'dir.

6.1.2. İhraççının kayıtlı olduğu ticaret sicili ve sicil numarası:

Merkez Adresi	İzmir Yolu 4.Km Çanakkale
Ticaret Sicil Müdürlüğü	Çanakkale Ticaret ve Sanayi Odası
Ticaret Sicil Numarası	1835

6.1.3. İhraççının kuruluş tarihi ve süresiz değilse, öngörülen süresi:

Tescil Tarihi / Süresi: 13.01.1981-Süresiz

6.1.4. İhraççının hukuki statüsü, tabi olduğu mevzuat, ihraççının kurulduğu ülke, kayıtlı merkezinin ve fiili yönetim merkezinin adresi, internet adresi ve telefon ve fax numaraları:

Hukuki Statüsü	Anonim Şirket
Tabi Olduğu Mevzuat	Türkiye Cumhuriyeti Kanunları
Kurulduğu Ülke	Türkiye Cumhuriyeti
Merkez Adresi	İzmir Yolu 4.Km Çanakale
İnternet Adresi	www.dardanel.com.tr
Telefon	0212 223 88 30
Faks	0212 223 88 95

6.1.5. Depo sertifikasını ihraç eden hakkındaki bilgiler

Yoktur.

6.2. Yatırımlar:

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

Şirket artan talebi karşılamak amacıyla İzmir Yolu 4.Km Çanakkale adresindeki maddi duran

varlıklarına; 2018 yılında 2.922.106 TL, 2019 yılında 12.647.338 TL, 2020 yılında ise 107.968.290 TL yatırım yapmıştır. Yatırımların finansmanının 15.000.000 Euro tutarındaki kısmı banka kredisi, 5.194.902 TL ise leasing kullanılarak, kalan kısımlar ise işletme sermayesi ile finanse edilmiştir.

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

1-Çanakkale Boğazı'nda Kara Midye Tesisi

Çanakkale Gelibolu deniz alanında 1000 ton/yıl mamul üretim kapasiteli, işbu İzahname tarihindeki fiyatlarla tahmini üretilecek ürünün satış tutarı 20 milyon TL/yıl olacak ve yapılacak yatırım harcaması tutarı 12 milyon TL olan 30.06.2021 tarihi itibari ile faaliyete başlayacak kara midye yetiştiriciliği tesisi kurulması yatırım kararı alınmıştır.

Çanakkale Boğazı'nda Kara Midye Tesisi ile ilgili yatırım teşvik belgesine başvurulmuş olup, 518199 no'lu 21.12.2020 tarihli Yatırım Teşvik Belgesi alınmıştır.

518199 No'lu Yatırım Teşvik Belgesine ait bilgiler aşağıdaki gibidir.

- 1. Toplam Yatırım Tutarı : 6.539.261 TL**
 - Sabit Yatırım Tutarı : 5.789.261 TL
 - Bina İnşaat Giderleri : 750.000 TL
- 2. Teşvik Unsurları:**
 - Vergi İndirim Oranı : %55, YKO %20
 - Sigorta Primi İşveren desteği : 3 YIL
 - Kdv istinası : %100
 - Gümrük Vergi Muafiyeti : %100

Kara Midye Tesisi için Tarım ve Orman Bakanlığından Su Ürünleri Yetiştiricilik Belgesi onaylanıp alınmıştır.

Kara Midye tesisimizde belirlenen program dâhilinde gerekli yatırımlar ve midye ekim ve toplama süreçleri devam etmektedir.

2- Edirne – Enez'de Ton Balığı Konservesi Tesisi

Şirket'in alacaklı bankalarından geri satın alınan atıl durumdaki Edirne – Enez'deki fabrika binasında revizyon yapılarak, günlük 100 ton hammadde işleme kapasiteli, yaklaşık 700 işçinin çalışacağı, ağırlıklı olarak yurtdışına satışı yapılacak işbu İzahname tarihindeki fiyatlarla tahmini üretilecek ürünün satış tutarı 800 milyon TL/yıl olacak ve yapılacak yatırım harcaması tutarı 122 milyon TL olan tahmini 2021 yılı sonunda faaliyete başlayacak ton balığı konservesi üretim tesisinin yatırım süreçleri devam etmektedir. Yapılacak yatırımlar için yatırım teşvik belgesi için başvuru başvuru ve onay aşamasındadır.

3- Çanakkale Ezine Gıda İhtisas Organize Sanayi Bölgesinde Yatırımlar Planlaması

Şirket, Çanakkale Ezine Gıda İhtisas Organize Sanayi Bölgesi'nde 112.411 m² büyüklüğünde, arazi satın almış olup, Çanakkale – Kepez'de bulunan üretim tesisinin bu adrese taşınması konusunda yatırım projesi hazırlanmasına karar verilmiştir.

Dondurulmuş Deniz Ürünleri Üretim Tesisi yatırımımızın yerinin verimlilik açısından daha uygun olacağı gerekçesi ile Çanakkale Ezine Gıda İhtisas Organize Sanayi Bölgesi olarak değiştirilmesine ve bu amaçla Çanakkale Ezine Gıda İhtisas Organize Sanayi Bölgesinde sahip olduğumuz 112.411 m² yerimize ilave olarak (halen Çanakkale -Kepez'de kurulu tesisimizin de bu adrese taşınma olasılığını dikkate alarak) bu yere bitişik konumdaki 4.460 m² yerin daha satın alınmasına karar vermiş olup böylece yatırımlar 3 kalemde toplanmıştır.

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

Şirket yönetim kurulu tarafından, 23.12.2020 tarih ve 02.04.2021 tarihli yatırımlar başlıklı yönetim kurulu kararları alınmış olup, yönetim kurulu kararları ile aynı tarihte Şirketimizin KAP'ta yer alan sayfasında özel durum açıklaması yoluyla yayımlanmıştır. Söz konusu kararlara ilişkin çalışmalar devam etmekte olup, söz konusu yatırımlara ilişkin herhangi bir gelişme olduğunda Kurul'un ilgili düzenlemeleri çerçevesinde KAP'ta duyurulacaktır.

6.2.4. İhraççıyla ilgili teşvik ve sübvansiyonlar vb. ile bunların koşulları hakkında bilgi: Gümrük Tarifeleri ve Ticaret Genel Anlaşması çerçevesinde Bakanlar Kurulu'nun 27 Aralık 1994 tarih ve 94/6401 sayılı kararına dayanılarak hazırlanan "Para Kredi Koordinasyon Kurulu"nun 18 Haziran 1998 tarih 98/12 sayılı kararı uyarınca azami ödeme oranı, baraj miktarı sınırlamaları dahilinde miktara dayalı olarak "98/07 tebliğ" uyarınca "Su, Meyve Sebze Ürünleri, Donmuş Ürünler ve Konserve Ürünleri İhracat İadesi" yardımları alınmaktadır. Şirket, ihracat iadelerini, ihracat yapıldığı anda tahakkuk esasına göre muhasebeleştirmektedir.

Hazırlanmış ve konserve edilmiş balık ihracatında 550 TL/ton destekleme ödenmektedir. Şirket Ar-Ge merkezi olması sebebiyle 5746 sayılı Araştırma, Geliştirme ve Tasarım Faaliyetlerinin Desteklenmesi Hakkında Kanun hükümleri kapsamında Kurumlar Vergisi matrah indirimi, SGK primi ve ücretlere ilişkin bir kısım teşviklerden faydalanmaktadır.

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 ihraççı faaliyetleri hakkında bilgi:

Şirket'in ana faaliyet konusu; dondurulmuş gıda maddeleri imalatı, değerlendirme, konservecilik, iç ve dış piyasa satışları, soğuk depo, paketleme entegre tesis işletmeciliğidir. Faaliyet alanları aşağıdaki gibi üç ana bölüme ayrılmaktadır:

Faaliyet Alanı 1: Ton balığı, somon, sardalya, uskumru, hamsi vb. su ürünleri konserveleri

Faaliyet Alanı 2: Dondurulmuş su ürünleri, kum midyesi

Faaliyet Alanı 3: Balık unu ve balık yağı üretimi, kedi-köpek maması üretimi

Şirket'in su ürünleri işleme tesisleri entegre üretim yapılmaktadır. Dondurulmuş vaziyette satın alınan balık, midye v.b. su ürünleri işlenerek konserve veya tüketime uygun dondurulmuş ürün haline getirilirken, atıklar balık unu tesisinde balık unu ve yağına, kedi-köpek maması tesisinde kedi-köpek mamasına dönüştürülmektedir.

Konsolide ciro dağılımı ton konserve ve diğer ürünlerdir. (Hazır Yemek, Sandviç, Atıştırmalık vb.)

NET SATIŞLAR (TL)	31.12.2020	%	31.12.2019	%	31.12.2018	%
Ton Konserve	574.641.976	60,88%	396.389.765	76,36%	289.640.487	84,31%
Diğer	369.296.969	39,12%	122.708.680	23,64%	53.911.197	15,69%
TOPLAM	943.938.945	100%	519.098.445	100%	343.551.684	100%

Şirket'in bağlı ortaklıkları ise radyo televizyon hizmeti, spor faaliyetleri, dağıtım faaliyetlerinde bulunmaktadır.

7.1.2. Araştırma ve geliştirme süreci devam eden önemli nitelikte ürün ve hizmetler ile söz konusu ürün ve hizmetlere ilişkin araştırma ve geliştirme sürecinde geline aşama hakkında ticari sırrı açığa çıkarmayacak nitelikte kamuya duyurulmuş bilgi:

Yoktur.

7.2. Başlıca sektörler/pazarlar:

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

Şirket'in 60.000 m2'si kapalı olmak üzere 100.000 m2 arazi üzerine kurulu su ürünlerinin işlenerek konserve veya dondurulmuş gıda ürünü haline getirilmesine yönelik tesisleri mevcuttur. Bu tesislerde başlıca ton balığı olmak üzere sübye, ahtapot, midye gibi her türlü su ürünü de işlenebilmektedir. Şirket'in su ürünleri işleme tesisleri entegre üretim yapmaktadır. Dondurulmuş vaziyette satın alınan balık, midye v.b. su ürünleri işlenerek konserve veya dondurulmuş ürün haline getirilirken, atıklar balık unu tesisinde balık unu ve yağına, kedi-köpek maması tesisinde kedi-köpek mamasına dönüştürülmektedir.

Şirket'in toplam satışları içerisindeki iç pazar satışları %80 'dir. Bu satışların Türkiye'deki kentli nüfusun artışına paralel artması mümkün olabilir. Özellikle su ürünleri konserve grubu içinde yer alan ton balığı konserveinin Avrupa'daki 3.500 gr. Amerika'daki 2.000 gr. seviyesindeki kişi başına tüketim miktarları dikkate alındığında Türkiye'de 200 gr. seviyesindeki kişi başına tonbalığı tüketiminin sağlıklı ve kolay beslenme saikleriyle artış göstermesi beklenmektedir.

Şirket'in ana faaliyet konusu olan ton balığı konserveinde önemli durumdaki konumu değişmemiştir. Mart 2021 tarihli Nielsen raporunda yer alan verilere göre Şirket'in yurt içinde kendi markası ile sattığı ürünlere ilişkin satış payı % 60, üretimden satış payı ise % 80'ler dedir.



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:

İhraççı, konsolide gelirlerinin yaklaşık % 80'ini yurtiçi satış faaliyetlerinden sağlamaktadır. Yıllara göre ciro dağılımı aşağıdaki gibidir.

Satışlar TL	2020 Yılı	2019 Yılı	2018 Yılı
Satışlar	1.039.431.155	576.022.763	376.547.998
Yurtiçi Satışlar	920.102.408	476.425.684	272.693.385
Yurtdışı Satışlar	117.765.005	96.285.538	102.166.986
Destekleme ve Fiyat İstikrar Fonu Gelirleri	1.224.679	1.262.461	1.203.598
Diğer Gelirler	339.063	2.049.080	484.029
Satıştan İadeler (-)	-11.195.049	-13.747.788	-9.256.954
Satış İskontoları (-)	-84.297.161	-43.176.530	-23.739.086
Diğer İndirimler (-)	-	-	-274
TOPLAM	943.938.945	519.098.445	343.551.684

7.3. Madde 7.1.1 ve 7.2.'de sayılan bilgilerin olağanüstü unsurlardan etkilenme durumu hakkında bilgi:

Mücbir durumlar (deprem, afet, yangın, patlama, salgın, grev, lokavt) şirketin üretimini durdurmasına ve zarar oluşmasına neden olabilir.

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

Şirket faaliyetlerini direkt veya doğrudan etkileyen herhangi bir patent, lisans, sınai ticari finansal anlaşma yoktur. Ancak şirketin genel kredi sözleşmeleri kapsamında kullanmış olduğu banka kredileri, finansman gideri oluşturması nedeniyle şirket karlılığını azaltmaktadır.

7.5. İhraççının rekabet konumuna ilişkin olarak yaptığı açıklamaların dayanağı:

İzahname'nin 7.2.1. numaralı bölümünde Şirket'in rekabet konumuna ilişkin yapılan açıklamalarda kaynakları Nielsen tarafından hazırlanan Mart 2021 tarihli verilerinden yararlanılmıştır.

7.6. Personelin ihracçıya fon sağlamasını mümkün kılan her türlü anlaşma hakkında bilgi:

Yoktur.

7.7. Son 12 ayda finansal durumu önemli ölçüde etkilemiş veya etkileyebilecek, işe ara verme haline ilişkin bilgiler:

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:

Şirketin dahil olduğunu grup bulunmamaktadır.

8.2. İhraççının doğrudan veya dolaylı önemli bağlı ortaklıklarının dökümü:

Bağlı Ortaklık Ünvanı	Faaliyet Konusu	Faaliyet Yeri	Nihai Oran	Sermayesi	Sermaye Taahhütleri
Dardanel Dağıtım Anonim Şirketi	Satış ve Dağıtım	Çanakkale	100%	22.000.000 TL	-
Çanakkale Dardanel Spor Kulübü Anonim Şirketi	Spor Faaliyetleri	Çanakkale	100%	4.140.000 TL	-
Ton Radyo Televizyon ve Yayıncılık Anonim Şirketi	Televizyon ve Yayıncılık	Çanakkale	100%	640.000 TL	-
Dardanel Greece S.A	Üretim ve Satış	Yunanistan	100%	500.000 Euro	-

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	m ²	Mevkii	Net Defter Değeri (TL)	Kullanım Amacı	Kiraya Verildi ise Kiralayan Kişi/Kurum	Kira Dönemi	Yıllık Kira Tutarı (TL)
Arazi Arsalar	1991 - 2020	173.824,67	Çanakkale / Kepez, Ezine	247.072.694	Fabrika Arazileri	-	-	-
Yeraltı Yerüstü Düzenleri	2014 - 2020	-	Çanakkale /Kepez	176.530	Fabrika	-	-	-
Binalar	2020	77.618,29	Çanakkale /Kepez, Edirne/En ez, İstanbul/ Sarıyer	164.654.460	Fabrika ve Merkez Ofis	-	-	-
Makine Ekipmanlar	1984 -2020	-	Çanakkale /Kepez	37.110.220	Üretim	-	-	-
Taşıtlar	1996 -2020	-	Çanakkale /İstanbul	7.236.896	Üretim, Yönetim, Satış Ekip Araçları	-	-	-
Demirbaş lar	2000 -2020	-	Çanakkale /İstanbul	3.909.723	Üretim Tesisi ve Merkez Ofis	-	-	-

Edinilmesi Planlanan Maddi Duran Varlıklara İlişkin Bilgiler						
Cinsi	Edinileceği Yıl	m ²	Mevkii	Yapılan Ödemeler (TL)	Yapılacak Ödemeler (TL)	Kullanım Amacı
Üretim Tesisleri	2021	-	Yunanistan	-	6.000.000 Euro	Üretim

Finansal ya da Faaliyet Kiralaması Yoluyla Edinilen Maddi Duran Varlıklara İlişkin Bilgiler						
Cinsi	Kira Dönemi	Kiralama Sonunda Kiralananın Ait Olacağı	Süresi Kime	Yıllık Kira Tutarı (TL)	Kullanım Amacı	Kimden Kiralandığı
Makine Ekipmanlar	2020 -2024	48 Ay		1.726.621	Üretim	Deniz Finansal Kiralama A.Ş.

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

T.C. Çanakkale Valiliği Çevre ve Şehircilik İl Müdürlüğü'nün 7 Şubat 2013 tarih ve 55207420-220.03/143 sayılı yazısı ile Şirket'in su ürünleri işleme tesisinin Çevresel Etki Değerlendirmesi Yönetmeliği'nin EK-II listesi 28'inci maddesinin (b) bendine göre faaliyet gösteren tesisinize Çevre Kanununca Alınması Gereken İzin ve Lisanslar Hakkında Yönetmelik gereği Çevre İznine müracaat için ÇED görüşünün güncelliğini koruduğu ve ÇED Yönetmeliği Kapsam Dışı kararının halen geçerli olduğu belirtilmiştir.

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
Fabrika Bina	İpotek	Denizbank A.Ş.	Teminat	2020	350.000.000 TL
Merkez Ofis	İpotek	Denizbank A.Ş.	Teminat	2020	59.000.000 TL
Merkez Ofis	İpotek	Denizbank A.Ş.	Teminat	2020	13.000.000 Euro
Makine Teçhizat	Rehin	Denizbank A.Ş.	Teminat	2020	500.000.000 TL

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 Değeri Hakkında Bilgi					
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)
Arazi Arsalar	1991 - 2020	294.067.000	10.02.2021 - 7	-	220.140.228
Binalar	2020	114.005.000	10.02.2021 - 7	-	107.804.822
Makine Tesis Cihazlar	1984 -2020	36.000.000	10.02.2021 - 7	-	11.980.598

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:

Aşağıda yer alan tablo Şirket'in ilgili dönemler itibarıyla maddi olmayan duran varlıklarını göstermektedir.

MODV Net Defter Değerleri (TL)	2018	2019	2020
Haklar	1.797.338	1.683.751	2.704.328
Özel Maliyetler		83.817	461.352
Araştırma Geliştirme		0	2.362.018

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

Şirket'in faaliyetlerinin idame ettirilmesinde kullandığı bilgisayar programları, yazılım ve lisansların satın alınması, kiralanın depo alanları için yapılan tadilatlar ve Arge faaliyetleri çerçevesinde oluşan maliyetlerden oluşmaktadır.

Maddi olmayan duran varlıklar şirket için önemlidir. Söz konusu varlıkların değerlerine bakıldığında bilanço büyüklüğü içerisinde tutarsal önemlilik düzeyi düşüktür.

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

Şirket Arge merkezi olması sebebiyle, Arge Merkezi faaliyetleri kapsamında yeni ürün, ambalaj vb. çalışmalarını sürdürmektedir. Şirketimizin 2018 ile 2020 yılları arasında bu varlıklara yapılan geliştirme harcamalarının detayı aşağıdaki gibidir.

Gider Türü	Tutarı	Oranı
Personel Giderleri	2.269.354	92,25%
Analiz Giderleri	7.298	0,30%
Danışmanlık Giderleri	34.053	1,38%
Elektrik Giderleri	66.993	2,72%
Doğalgaz Giderleri	67.230	2,73%
Numune Giderleri	8.382	0,34%
Diğer Çeşitli Giderler	6.726	0,27%

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, ihracçı 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. İbraççının izahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibariyle finansal durumu, finansal durumunda yıldan yıla meydana gelen değişiklikler ve bu değişikliklerin nedenleri:

Şirket'in 2018, 2019 ve 2020 yıllarına ilişkin bağımsız denetimden geçmiş finansal tablolarının önemli kalemleri karşılaştırmalı olarak aşağıda yer almaktadır.

Bilanço (TL)	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
Dönen Varlıklar	203.593.108	140.383.746	72.731.751
Nakit ve Nakit Benzerleri	5.629.614	13.789.059	303.439
Ticari Alacaklar	118.218.446	82.899.881	32.192.795
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	<i>82.218</i>	<i>22.376.530</i>	<i>13.080.348</i>
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	<i>118.136.228</i>	<i>60.523.351</i>	<i>19.112.447</i>
Diğer Alacaklar	3.640.358	4.169.232	2.673.102
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	<i>3.640.358</i>	<i>4.169.232</i>	<i>2.673.102</i>
Stoklar	43.401.460	29.961.329	21.694.887
Peşin Ödenmiş Giderler	26.486.473	4.754.996	13.934.372
Diğer Dönen Varlıklar	6.216.757	4.809.249	1.933.156
Duran Varlıklar	469.432.564	30.943.844	23.414.262
Maddi Duran Varlıklar	462.700.712	26.230.640	17.060.839
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	5.527.698	1.767.568	1.797.338
Peşin Ödenmiş Giderler	220.785	267.546	2.996.879
Ertelenmiş Vergi Varlığı	983.332	2.678.053	1.559.169
Diğer Duran Varlıklar	37	37	37
TOPLAM VARLIKLAR	673.025.672	171.327.590	96.146.013
Kısa Vadeli Yükümlülükler	332.725.809	329.971.022	260.103.028
Kısa Vadeli Borçlanmalar	153.862.467	100.304.441	15.175.927
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	61.563.514	65.182.581	53.079.718
Diğer Finansal Yükümlülükler	1.131.078	7.076.904	11.740.755
Ticari Borçlar	106.628.748	104.431.155	110.303.378
<i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>	<i>106.628.748</i>	<i>104.431.155</i>	<i>110.303.378</i>
Diğer Borçlar	698.130	857.796	14.210.192
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>	<i>698.130</i>	<i>857.796</i>	<i>14.210.192</i>
Ertelenmiş Gelirler	3.590.220	47.705.163	52.188.820
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	4.317.799	3.869.934	3.017.178
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	933.853	543.048	387.060
Uzun Vadeli Yükümlülükler	220.925.725	116.346.412	116.631.259
Uzun Vadeli Borçlanmalar	176.217.774	106.714.354	109.006.469
Diğer Borçlar	429.318	881.289	1.202.582
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>	<i>429.318</i>	<i>881.289</i>	<i>1.202.582</i>
Uzun Vadeli Karşılıklar	10.948.568	8.724.286	6.351.965
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar</i>	<i>10.948.568</i>	<i>8.724.286</i>	<i>6.351.965</i>
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	33.330.065	26.483	70.243

Özkaynaklar	119.374.138	-	-
Ödenmiş Sermaye	53.281.753	53.281.753	53.281.753
Geri Alınmış Paylar	-2.322.640	-	-
Paylara İlişkin Primler	6.549.990	6.549.990	6.549.990
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	304.033.216	2.982.461	2.707.137
- Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları	301.334.121	-	-
-Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç / Kayıpları	2.699.095	2.982.461	2.707.137
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	-13.735	-	-
- Yabancı Para Çevrim Farkları	-13.735	-	-
Geçmiş Yıllar Zararları	-	-	-
	334.025.267	343.127.154	272.927.764
Net Dönem Karı / Zararı	91.870.821	5.323.106	-70.199.390
TOPLAM KAYNAKLAR	673.025.672	171.327.590	96.146.013

Dönen Varlıklar : 2020 yılında 2019 yılına göre 63 milyon TL artmıştır. Bu artışın 58 Milyon TL'si ilişkili olmayan ticari alacaklardan kaynaklanmaktadır. İlişkili olmayan ticari alacaklarımızdaki artış ise yıllar itibariyle oluşan ciro artışlarımızdan kaynaklanmaktadır. Ciro tutarlarımız 2020 yılı 943 milyon TL, 2019 yılı 519 milyon TL, 2018 yılı 343 milyon TL'dir.

Duran Varlıklar : 2020 yılı içerisinde daha önce mali kurumlara mülkiyeti devredilen gayrimenkullerin geri alınması ve TMS-16'ya göre arsa, bina, makine teçhizatımız 339 milyon TL değer artışı ile gerçek değerleri finansal tablolarımızda yer almıştır. Ayrıca 2020 yılı içerisinde 107 milyon TL'lik yeni varlık alımları gerçekleşmiştir. Maddi duran varlıklarındaki artış bunlardan kaynaklanmaktadır.

Kısa Vadeli Yükümlülükler : Şirket'in kısa vadeli yükümlülüklerinde önemli artış tutarı kısa vadeli borçlanmalarındadır. 2020 yılında bir önceki yıla göre 53 milyon TL, 2019 yılında ise bir önceki yıla göre 85 milyon TL artış görülmektedir. Bu artışlardaki temel faktör artan ticari faaliyetlerimizde kısa vadeli finansman ihtiyacından kaynaklanmaktadır.

Uzun Vadeli Yükümlülükler : Şirket'in uzun vadeli yükümlülüklerinde ise 2020 yılında bir önceki yıla göre 104 milyon TL artış olmuştur. 104 milyon TL artışın 69 milyon TL'si artan ticari faaliyetlerimizden kaynaklı artan finansman ihtiyacından 33 milyon TL'si ise MDV değer artışlarından kaynaklı ertelenen vergi yükümlülüğünden kaynaklanmaktadır.

Özkaynaklar : Özkaynaklarda 2020 yılında 2019 yılına göre 394 milyon TL bir artış gerçekleşmiştir. Bu da Şirket'in 2020 yılı ve öncesinde negatif olan özkaynaklarını pozitif çevirmiştir. 394 milyon TL artışın 301 milyon TL'si MDV değer artışından, 91 milyon TL ise faaliyetlerinden elde ettiği dönem net karından oluşmaktadır.

10.2. Faaliyet sonuçları:

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

Şirket'in 31.12.2020, 31.12.2019, 31.12.2018 tarihli bağımsız denetimden geçmiş konsolide gelir tablosu kalemleri karşılaştırmalı olarak aşağıda yer almaktadır.

Gelir Tablosu (TL)	1.Oca.20	1.Oca.19	1.Oca.18
	31.Ara.20	31.Ara.19	31.Ara.18
Hasılat	943.938.945	519.098.445	343.551.684
Satışların Maliyeti (-)	-669.490.192	-358.000.086	-237.899.635
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar	274.448.753	161.098.359	105.652.049
Genel Yönetim Giderleri (-)	-33.384.244	-27.237.240	-21.026.075
Pazarlama Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	-143.680.436	-73.461.556	-39.870.569
Araştırma ve Geliştirme Giderleri(-)	-1.637.288	-1.687.507	-1.106.352
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	108.648.744	45.812.094	33.601.944
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	-58.602.920	-44.650.245	-58.191.874
Esas Faaliyetlerden Kar	145.792.609	59.873.905	19.059.123
Finansman Geliri	63.175.921	6.215.417	25.422.792
Finansman Giderleri (-)	-115.174.165	-62.006.516	-114.661.149
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Kar/Zarar	93.794.365	4.082.806	-70.179.234
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) / Geliri	-1.667.240	-	-
Ertelenmiş Vergi (Gideri) / Geliri	-256.304	1.240.300	-20.156
Sürdürülen Faaliyetler Dönem Net Karı/Zararı	91.870.821	5.323.106	-70.199.390

Şirketin artan faaliyetleri sebebiyle finansal rapor dönemleri itibariyle bir önceki yıla göre brüt karında, faaliyet karında ve dönem net karında önemli artışlar gerçekleşmiştir.

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

Şirket'in hasılatı son üç sene finansal tablolara bakıldığında her sene artarak devam etmektedir. 2020, 2019 ve 2018 hasılat rakamları sırasıyla 943 milyon TL, 519 milyon TL ve 343 milyon TL'dir. Şirket net satışları 2020 yılında bir önceki yıl olan 2019 göre 424 milyon TL, 2019 yılında ise bir önceki yıla göre 175 milyon TL olarak artış göstermiştir.

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:

2018 yılında ABD doları kurunun aşırı yükselmesi finansman giderlerinde kredi kur farkı giderinin ciddi tutarda artmasına neden olmuştur.

10.3. İhraççının borçluluk durumu:

Şirket'in 31.12.2020 mali yılına ilişkin bağımsız denetimden geçmiş finansal tabloları uyarınca borçluluk durumu aşağıda verilmektedir

Borçluluk Durumu	Tutar (TL)
Kısa vadeli yükümlülükler	332.725.809
Garantili	0
Teminatlı	215.425.981
Garantisiz/Teminatsız	117.299.828
Uzun vadeli yükümlülükler (uzun vadeli borçların kısa vadeli kısımları hariç)	220.925.725
Garantili	0
Teminatlı	176.217.774
Garantisiz/Teminatsız	44.707.951
Kısa ve Uzun Vadeli Yükümlülükler Toplamı	553.651.534
Özkaynaklar	119.374.138
Ödenmiş/Çıkarılmış Sermaye	53.281.753
Geri Alınmış Paylar	-2.322.640
Paylara İlişkin Primler	6.549.990
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	304.033.216
- Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları	301.334.121
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç / Kayıpları	2.699.095
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	-13.735
- Yabancı Para Çevrim Farkları	-13.735
Geçmiş Yıllar Zararları	-334.025.267
Net Dönem Karı / Zararı	91.870.821
TOPLAM KAYNAKLAR	673.025.672
Net Borçluluk Durumu	Tutar (TL)
A. Nakit	2.976
B. Nakit Benzerleri	5.626.638
C. Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar	0
D. Likidite (A+B+C)	5.629.614
E. Kısa Vadeli Finansal Alacaklar	0
F. Kısa Vadeli Banka Kredileri	153.862.467
G. Uzun Vadeli Banka Kredilerinin Kısa Vadeli Kısım	61.563.514
H. Diğer Kısa Vadeli Finansal Borçlar	1.131.078
I. Kısa Vadeli Finansal Borçlar (F+G+H)	216.557.059
J. Kısa Vadeli Net Finansal Borçluluk (I-E-D)	210.927.445
K. Uzun Vadeli Banka Kredileri	176.217.774
L. Tahviller	0
M. Diğer Uzun Vadeli Krediler	0
N. Uzun Vadeli Finansal Borçluluk (K+L+M)	176.217.774
O. Net Finansal Borçluluk (J+N)	387.145.219

11. İHRAÇÇININ FON KAYNAKLARI

11.1 İşletme sermayesi beyanı:

Şirket işletme sermayesini dönen varlıklar – kısa vadeli yükümlülükler şeklinde takip etmekte olup, izahnamede yer alan finansal tablo dönemleri itibariyle ne işletme sermayesi aşağıdaki gibidir.

Açıklama / Dönem (TL)	2020 Yılı	2019 Yılı	2018 Yılı
Dönen Varlıklar	203.593.108	140.383.746	72.731.751
Kısa Vadeli Yükümlülükler	332.725.809	329.971.022	260.103.028
Net İşletme Sermayesi	-129.132.701	-189.587.276	-187.371.277

Yukarıdaki tablo da görüleceği üzere şirketin son üç yıldır işletme sermayesi açığı bulunmaktadır. Şirket eksik finansman ihtiyacını finans kuruluşlarından karşılamaktadır. Şirketin cari yükümlülükleri karşılamak üzere yeterli işletme sermayesi yoktur.

12. EĞİLİM BİLGİLERİ

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

Şirket gıda sektöründe ton konserve grubu arasında yer almaktadır. Sağlıklı beslenme alışkanlıklarının artması ile Türkiye’de diğer ülkelere göre ton konserve tüketiminin düşük olması nedeniyle üretiminde ve satışlarda artış beklentisi hakimdir. Artan talep eğilimleri satışlara ciddi oranda yansımış ve yansımaya devam etmektedir.

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

Şirket izahnamesinin 5 no’lu bölümünde yer alan risk faktörleri ve değerlendirmeler haricinde finansal durumu ve faaliyetlerini önemli ölçüde etkileyebilecek eğilimler, belirsizlikler, talepler, taahhütler veya olaylar bulunmamaktadır.

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:

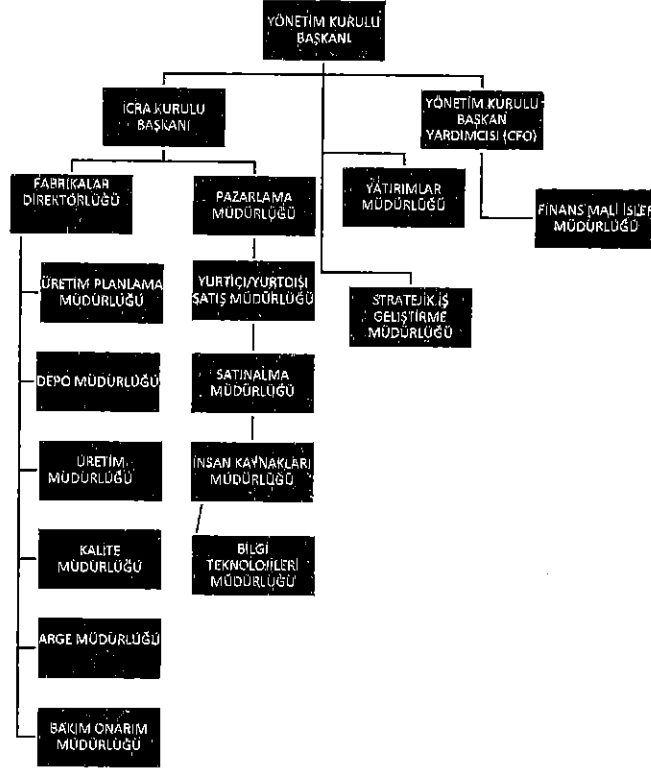
Yoktur.

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

Yoktur.

14. İDARİ YAPI, YÖNETİM ORGANLARI VE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLER

14.1. İhraççının genel organizasyon şeması:



14.2. İdari yapı:

14.2.1. İhraççının yönetim kurulu üyeleri hakkında bilgi:

Adı Soyadı	Görevi	İş Adresi	Son 5 Yılda İhraççıda Üstlendiği Görevler	Görev Süresi / Kalan Görev Süresi	Sermaye Payı	
					(TL)	(%)
Osman Niyazi Önen	Yönetim Kurulu Başkanı	Tarabya Mah. Haydar Aliyev Cad. No:142 Sarıyer/İstanbul	Yönetim Kurulu Başkanı	29 Mart 2021 tarihli Genel Kurulda üç yıl görev yapmak üzere seçilmiştir. Kalan görev süresi 3 yıldır.	-	-
Aşkın Kurultak	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı	Tarabya Mah. Haydar Aliyev Cad. No:142 Sarıyer/İstanbul	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı (CFO)	29 Mart 2021 tarihli Genel Kurulda üç yıl görev yapmak üzere seçilmiştir. Kalan görev süresi 3 yıldır.	-	-

Mehmet Önen	Yönetim Kurulu Üyesi	Tarabya Mah. Haydar Aliyev Cad. No:142 Sarıyer/İstanbul	İcra Kurulu Başkanı/Genel Müdür	29 Mart 2021 tarihli Genel Kurulda üç yıl görev yapmak üzere seçilmiştir. Kalan görev süresi 3 yıldır.	-	-
Zeliha Önen	Yönetim Kurulu Üyesi	Tarabya Mah. Haydar Aliyev Cad. No:142 Sarıyer/İstanbul	-	29 Mart 2021 tarihli Genel Kurulda üç yıl görev yapmak üzere seçilmiştir. Kalan görev süresi 3 yıldır.	-	-
Ayşe Önen	Yönetim Kurulu Üyesi	Tarabya Mah. Haydar Aliyev Cad. No:142 Sarıyer/İstanbul	-	29 Mart 2021 tarihli Genel Kurulda üç yıl görev yapmak üzere seçilmiştir. Kalan görev süresi 3 yıldır.	-	-

14.2.2. Yönetimde söz sahibi olan personel hakkında bilgi:

Adı Soyadı	Görevi	İş Adresi	Son 5 Yılda İhraççıda Üstlendiği Görevler	Sermaye Payı	
				(TL)	(%)
Osman Niyazi Önen	Yönetim Kurulu Başkanı	Tarabya Mah. Haydar Aliyev Cad. No:142 Sarıyer/İstanbul	Yönetim Kurulu Başkanı	-	-
Aşkın Kurultak	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı	Tarabya Mah. Haydar Aliyev Cad. No:142 Sarıyer/İstanbul	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı (CFO)	-	-
Mehmet Önen	Yönetim Kurulu Üyesi	Tarabya Mah. Haydar Aliyev Cad. No:142 Sarıyer/İstanbul	İcra Kurulu Başkanı/Genel Müdür	-	-
Ayşe Önen	Yönetim Kurulu Üyesi	Tarabya Mah. Haydar Aliyev Cad. No:142 Sarıyer/İstanbul	Yönetim Kurulu Üyesi	-	-
Zeliha Önen	Yönetim Kurulu Üyesi	Tarabya Mah. Haydar Aliyev Cad. No:142 Sarıyer/İstanbul	Yönetim Kurulu Üyesi	-	-

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

Şirket son 5 yıl içerisinde kurulmamıştır.

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:

Şirket yönetim kurulun başkanı Osman Niyazi Önen ile yönetim kurulu üyesi Zeliha Önen evlidir. Yönetim kurulu üyesi Mehmet Önen ve yönetim kurulu üyesi Ayşe Önen, Osman Niyazi Önen ve Zeliha Önen'in oğlu ve kızıdır.

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

Osman Niyazi Önen (Yönetim Kurulu Başkanı)

30.08.1950 de Çanakkale de doğan Niyazi Önen evli ve iki çocuk babasıdır. Yüksek öğrenimini İstanbul Üniversitesi İktisat Fakültesinde tamamlamıştır. 1984 yılında Dardanel Önentaş Gıda San. A.Ş.ni kurmuştur ve halen Yönetim Kurulu Başkanı olarak görev yapmaktadır. Aynı zamanda DESAD (Deniz Ürünleri Sanayicileri Derneği) Başkanıdır.

Ödülleri :

Fahri Doktora Payesi Çanakkale 18 Mart Üniversitesi Senatosu (12.05.1997)

T.C. Devlet Üstün Hizmet Madalyası Cumhurbaşkanlığı tarafından (2312.1999).

Şükran Plaketi Cumhurbaşkanı Süleyman Demirel tarafından.

Türkiye de Yılın İşadamı 2000 Milli Produktivite Merkezi tarafından. Üstün Hizmet Ödülü Çanakkale 18 Mart Üniversitesi Senatosunun (08.09.2006)

Aşkın Kurultak (Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı)

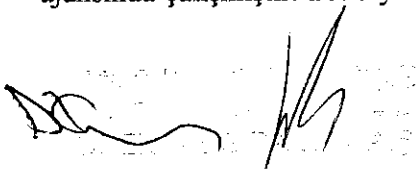
1966 yılında İzmirde doğan Aşkın Kurultak evli ve 2 çocuk babasıdır. Ankara Üniversitesi Siyasal Bilgiler Fakültesinden 1987 yılında mezun olmuştur. 1988 yılında girdiği Maliye Bakanlığı Hesap Uzmanlığından 1995 yılında ayrılarak Dardanel Şirketleri Mali İşler Koordinatörü olmuştur. 2000 yılından bu yana Dardanel Şirketleri Yönetim Kurulu Başkan Yardımcılığı görevini sürdürmektedir. Yeminli Mali Müşavir Ünvanı sahibi Aşkın Kurultak, Maliye Bakanlığı Vergi Konseyi, TUSİAD, TÜRMOB gibi mesleki ve sosyal kuruluşlarda görev almış ve halen bu görevlerini sürdürmektedir. Bunun yanı sıra İstanbul Bilgi Üniversitesi öğretim kadrosunda Vergi Hukuku dersleri vermektedir.

Mehmet Önen (Yönetim Kurulu Üyesi)

2013 yılında Drew Üniversitesi Ekonomi Bölümünden mezun olan Mehmet Önen, üniversite eğitimi sırasında, burslu olarak dört sene boyunca NCAA liginde de aktif olarak basketbol oynamıştır. Mehmet Önen 2011 yılında okulunun sadece 10 öğrenciye sağladığı Wall Street Sömestir Programına katılmaya hak kazanmış ve New Yorkta Standard Poors (SP), BNY Mellon ve JP Morgan firmalarında eğitimine devam etmiştir. Eğitim hayatı boyunca, yaz tatillerini de Dardanelin Çanakkale'deki fabrikasında geçirerek sanayiciliği kökten tanımaya başlamış oldu. Drew Üniversitesinden 2014 yılının Mayıs ayında mezun olmuş ve 1 sene boyunca dünyanın en büyük ton balığı ticareti yapan şirketlerinden biri olan, Washington Bellevuedeki Tri Marine şirketinin merkezinde Tuna Loin Trader olarak görev yapmıştır. 2015 Haziran ayında Uluslararası Satınalma Direktörü olarak Şirket bünyesinde görev almıştır. Şu anda İcra Kurulu Başkanı/ Genel Müdür olarak devam etmektedir.

Ayşe Önen (Yönetim Kurulu Üyesi)

1993 doğumlu Ayşe Önen lise eğitimini Notre Dame de Sion lisesinde tamamladıktan sonra yüksek öğrenimini Babson College İşletme bölümünde, girişimcilik ve pazarlama üzerine yan dal yaparak tamamlamıştır. Mezun olduktan sonra New York merkezli MEC Global medya ajansında çalışmıştır. 2016 yılında İstanbula dönerek Dardanelde İthalat yöneticisi olarak işe



DENİZ YATIRIM
MENKUL KIYMETLER A.Ş.
Büyükdere Cad. No:141 K:9
Esenyurt 33940 SİĞİRİSTANBUL
V.No:23101/0783 Tic. Sic. No:388440
www.denizyatirim.com
Mersis No:06291-0110-7830-0013

başlamıştır. 2019 yılından itibaren Dış Ticaretten Sorumlu İcra Kurulu Üyesi olarak görevini sürdürmektedir. İngilizce ve Fransızca bilmektedir. TUSİAD üyesidir ve TUSİAD Gıda, Tarım ve İçecek Çalışma grubunda aktif rol almaktadır.

Zeliha Önen (Yönetim Kurulu Üyesi)

1957 yılında Çanakkale’de doğan evli ve iki çocuk annesidir. Yüksek öğrenimini İstanbul Üniversitesi İktisat Fakültesinde tamamlamıştır. 2018 yılından bu yana şirketimizde Yönetim Kurulu Üyeliği görevini sürdürmektedir.

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

Yoktur.

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

Yoktur.

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

Yoktur.

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

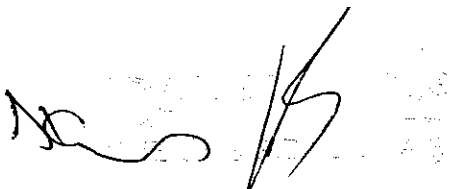
Yoktur.

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

Yoktur.

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

Yoktur.



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

Yoktur.

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

Yoktur.

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:

2020 yılı yönetim kurulu üyeleri ve yönetimde söz sahibi yöneticilere ödenen ücret ve menfaatler toplamı 2.765.375 TL'dir.

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

2020 yılı hesap dönemi itibariyle yönetim kurulu üyeleri ve yönetimde söz sahibi personeller için ayrılmış kıdem tazminatı 615.575 TL'dir.

16. YÖNETİM KURULU UYGULAMALARI

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

Adı Soyadı	Son 5 Yılda İhraççada Üstlendiği Görevler	Görev Süresi / Kalan Görev Süresi
Osman Niyazi Önen	Yönetim Kurulu Başkanı	29.03.2021 tarihinde 3 yıl süre ile görev yapmak üzere seçilmiştir.
Aşkın Kurultak	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı	29.03.2021 tarihinde 3 yıl süre ile görev yapmak üzere seçilmiştir.
Mehmet Önen	Yönetim Kurulu Üyesi	29.03.2021 tarihinde 3 yıl süre ile görev yapmak üzere seçilmiştir.
Zeliha Önen	Yönetim Kurulu Üyesi	29.03.2021 tarihinde 3 yıl süre ile görev yapmak üzere seçilmiştir.
Ayşe Önen	Yönetim Kurulu Üyesi	29.03.2021 tarihinde 3 yıl süre ile görev yapmak üzere seçilmiştir.

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

Yoktur.

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

Şirket 2020 yılı sonu itibariyle Yakın İzleme Pazar'ında yer almakta iken 1 Nisan 2021 tarihi itibarıyla Borsa İstanbul yönetiminin kararı doğrultusunda Yıldız Pazar'da işlem görmesi kararlaştırılmıştır. Şirket İzahname tarihi itibarıyla, Kurumsal Yönetim İlkeleri Tebliği'nin (II-17.1) 1'inci maddesinin 2'nci fıkrasına göre, kurumsal yönetim ilkelerinin İkinci Bölümünde yer alan hükümlerine tabi değildir. Ancak Şirket'in pazar değişikliği sebebiyle Kurumsal Yönetim İlkeleri çerçevesinde tabi olacağı grup takip eden yıl başı itibarıyla Kurul tarafından belirlenecektir ve Şirket'in bu karar çerçevesinde Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne ilişkin yükümlülüklerine tabi olması beklenmektedir.

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

Yoktur.

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

Adı	Soyadı	Görevi	Öğrenim Durumu	Sahip Olunan Sermaye Piyasası Lisansı	İletişim
Yücel	ERDEMİR	Mali İşler Müdürü	Yüksek Lisans	Sermaye Piyasası Faaliyetleri Düzey 2 Lisansı	yatirimci@dardanel.com.tr

17. PERSONEL HAKKINDA BİLGİLER

17.1. 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:

	2020 Yılı	2019 Yılı	2018 Yılı
Beyaz Yaka	135	126	84
Mavi Yaka	882	702	649
Toplam	1.017	828	733

17.2. Pay sahipliği ve pay opsiyonları:

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

Yoktur.

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

Yoktur.

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

Yoktur.

18. ANA PAY SAHİPLERİ

18.1. 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 / Oy Hakkı			
Ticaret Unvanı/ Adı Soyadı	29.03.2021		İzahname Tarihi İtibariyle	
	(TL)	(%)	(TL)	(%)
Niyazi Önen Holding Anonim Şirketi (*)	-	-	36.553.233	68,60%
Diğer	16.728.520	31,40 %	16.728.520	31,40 %
TOPLAM	53.281.753	100,00%	53.281.753	100,00%

(*) 01.06.2021 tarihi itibarıyla Şirketimiz sermayesinin %68,60'ını temsil eden Niyazi Önen'in doğrudan sahibi olduğu 36.553.233,11 TL tutarındaki payların tamamı %100 sermayesi Niyazi Önen'e ait olan Niyazi Önen Holding A.Ş.'ye (kendi holding şirketine) devredilmiştir. Bu işlem sonucunda Şirketin hakim ortağında herhangi bir değişiklik meydana gelmemiştir.

Tablo:2 Dolaylı Pay Sahipliğine İlişkin Bilgi				
Ortağın;	Sermaye Payı / Oy Hakkı			
Ticaret Unvanı/	29.03.2021		İzahname Tarihi İtibariyle	
Adı Soyadı	(TL)	(%)	(TL)	(%)
Osman Niyazi Önen	36.553.233	68,60%	36.553.233	68,60%
Diğer	16.728.520	31,40%	16.728.520	31,40%
TOPLAM	53.281.753	100,00%	53.281.753	100,00%

18.2. 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:

Yoktur.

18.3. Sermayeyi temsil eden paylar hakkında bilgi:

Grubu	Nama/ Hamiline Olduğu	İmtiyazların türü (Kimin sahip olduğu)	Bir Payın Nominal Değeri (TL)	Toplam (TL)	Sermayeye Oranı (%)
Yoktur	Hamiline	Yoktur	0,01	5.328.175.300	% 100
			TOPLAM	5.328.175.300	% 100

18.4. 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:

Niyazi Önen Holding Anonim Şirketi doğrudan Şirket hisselerinin % 68,60'üne sahip olup; Niyazi Önen Holding Anonim Şirketi'nin paylarının tamamı (%100'ü) Niyazi Önen'e aittir. Niyazi Önen dolaylı olarak Şirket hisselerinin %68,60'sine sahiptir ve bu sebeple Şirket'in yönetim hâkimiyetine sahiptir.

Yönetim hakimiyetinin kötüye kullanılmasının engellenmesine dair alınmış bir tedbir bulunmamaktadır. Ancak Şirket'in halka açık olmasının getirmiş olduğu denetimlere tabi olması kontrol gücünü kötüye kullanılmasını engelleyecek etkenler arasında olduğu düşünülmektedir.

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

Yoktur.

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

Yoktur.

19. İLİŞKİLİ TARAFLAR VE İLİŞKİLİ TARAFLARLA YAPILAN İŞLEMLER HAKKINDA BİLGİLER

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

Şirketin ilişkili taraflarla olan işlemlerinin detayı aşağıda verilmiştir.

İlişkili Taraflardan Alacaklar (TL)	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
Niyazi Önen Gıda Sanayi A.Ş. (*)	82.218	22.376.530	13.080.348
Toplam	82.218	22.376.530	13.080.348
İlişkili Taraflardan Alışlar	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
Niyazi Önen Gıda Sanayi A.Ş. (*)	295.029.399	87.621.140	17.734.451
DardeniaFishAndBread Gıda Anonim Şirketi	-	-	-
Toplam	295.029.399	87.621.140	17.734.451
İlişkili Taraflara Satışlar	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
Niyazi Önen Gıda Sanayi A.Ş. (*)	9.386.703	10.680.026	5.437.728
DardeniaFishAndBread Gıda Anonim Şirketi	52.800	235.138	206.546
Toplam	9.439.503	10.915.164	5.644.274

(*) Raporlama tarihi itibarıyla Niyazi Önen Gıda Sanayi A.Ş.'nin ticaret unvanı İzahname tarihi itibarıyla değiştirilmiş olup Niyazi Önen Holding A.Ş. olarak değiştirilmiştir.

19.2. İlişkili taraflarla yapılan işlerin ihracının net satış hasılatı içindeki payı hakkında bilgi:

İlişkili Taraflara Yapılan Satışların Hasılat İçindeki Tutarı ve Payı	1.01.2020 31.12.2020 (TL)	Payı (%)	1.01.2019 31.12.2019 (TL)	Payı (%)	1.01.2018 31.12.2018 (TL)	Payı (%)
Niyazi Önen Gıda Sanayi A.Ş.	9.386.703	0,99%	10.680.026	2,06%	5.437.728	1,58%
DardeniaFishAndBread Gıda A.Ş.	52.800	0,01%	235.138	0,05%	206.546	0,06%
Toplam	9.439.503	1,00%	10.915.164	2,10%	5.644.274	1,64%

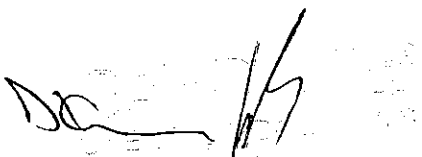
20. DİĞER BİLGİLER

20.1. Sermaye Hakkında Bilgiler

Şirket'in çıkarılmış sermayesi 53.281.753 TL'dir ve tamamı ödenmiştir. Şirket sermayesini temsil eden paylar kaydileştirme esasları çerçevesinde kayden izlenmektedir.

20.2. Kayıtlı Sermaye Tavanı:

Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 595.000.000 TL'dir.



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

Nominal Değer (TL)	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2020
Fiili Dolaşımdaki Paylar	16.728.520	16.728.520	16.728.520
Toplam Sermaye	53.281.753	53.281.753	53.281.753
Fiili Dolaşımdaki Pay Oranı (%)	31,40%	31,40%	31,40%

Aynı sermaye bulunmamaktadır.

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

Yoktur.

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

Varanlı sermaye piyasası araçları, paya dönüştürülebilir tahvil, pay ile değiştirilebilir tahvil vb. sermaye piyasası araçları yoktur.

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

Grup şirketlerinin opsiyona konu olan veya koşullu ya da koşulsuz bir anlaşma ile opsiyona konu olması kararlaştırılmış sermaye piyasası araçları yoktur.

20.7. 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.

20.8. 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.

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

Şirket'in 53.281.753 TL olan sermayesinin %31,40'sine karşılık gelen 16.728.520 nominal değerli payları Borsa İstanbul A.Ş. Yıldız Pazar'da DARDL kodu ile işlem görmektedir.

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

Yoktur.



20.11. Esas sözleşme ve iç yönergeye ilişkin önemli bilgiler:

Şirket'in Esas Sözleşmesine şirket kurumsal internet sitesi olan www.dardanel.com.tr ve KAP'ın internet sitesi www.kap.org.tr adreslerinden ulaşılabilir. Şirket'in temsili ve Genel Kurul Çalışma Esas Usulleri Hakkında İç Yönergeleri bulunmaktadır. Genel Kurulunun Çalışma Esas ve Usulleri Hakkında İç Yönerge, Şirket'in 26.07.2013 tarihli [Olağan] Genel Kurul toplantısında kabul edilmiş olup [13 Ağustos 2013] tarih ve [655-656] sayılı TTSG'de yayımlanmıştır.

Şirket Yönetim Kurulu'nun 26.05.2015 tarih ve 2015/15 sayılı kararı ile Şirket'in yönetimi ile temsil ve ilzamına ilişkin 6102 sayılı TTK'nın 367'inci maddesi uyarınca çıkartılan İç Yönerge [3 Haziran 2015] tarih ve [223-224] sayılı TTSG'de ilan edilmiştir.

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

Şirket'in amaç ve faaliyetleri Esas Sözleşmesi'nin Şirketin "Maksat ve Mevzuu" başlıklı 5'inci maddesinde yer almaktadır.

Grup'un ana faaliyet konusu; dondurulmuş gıda maddeleri imalatı, değerlendirme, konservecilik, iç ve dış piyasa satışları, soğuk depo, paketleme entegre tesis işletmeciliğidir. Faaliyet alanları aşağıdaki gibi üç ana bölüme ayrılmaktadır:

Faaliyet Alanı 1: Ton balığı, somon, sardalya, uskumru, hamsi vb. su ürünleri konserveleri
Faaliyet Alanı 2: Dondurulmuş su ürünleri, kum midyesi
Faaliyet Alanı 3: Balık unu ve balık yağı üretimi

20.13. Yönetim kuruluna ve komitelere ilişkin önemli hükümlerin özetleri:

Şirket Esas Sözleşmesinin Yönetim Kurulu üyelerin seçilmesi, göreve başlaması ve görevlerine ilişkin esaslar şirket Esas Sözleşme'nin 19, 20, 21, 22, 23 no'lu maddelerinde yer almaktadır.

Esas Sözleşme'nin 19'uncu maddesi uyarınca Yönetim Kurulu Genel Kurul'ca Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili diğer mevzuat hükümleri dairesinde ortaklar arasından seçilecek en az 5 (beş) en fazla 9 (dokuz) üyeden oluşur.

Yönetim Kurulu Üyeleri'nin çoğunluğunu icrada görevli olmayan ve yönetim kurulu üyeliği haricinde Şirkette herhangi bir idari görevi bulunmayan kişiler oluşturacaktır. İcrada görevli olmayan yönetim kurulu üyeleri içerisinde Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim İlkelerinde listelenen nitelikleri haiz bağımsız üyeler bulunacaktır.

Yönetim Kurulu üyelerinin görev süresi Genel Kurulca asgari 1, azami 3 yıl olarak belirlenir. Süreleri biten üye yeniden Yönetim Kurulu'na seçilebilir. Üyelerden birinin istifa etmesi, görevini yerine getiremeyecek duruma gelmesi veya Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesinin bağımsızlığını kaybetmesi gibi sebeplerle Yönetim Kurulu üyeliklerinde boşalma olursa, ilk toplanacak Genel Kurula kadar görev ifa etmek üzere, boşalan üye yerine Yönetim Kurulu geçici olarak yeni bir üye seçip toplanacak ilk Genel Kurulun onayına sunar. Üyenin asaleten tayini toplanacak olan bu ilk Genel Kurulun onayına bağlıdır. Yönetim Kurulu tarafından tayin olunan üye Genel Kurulca onaylanmadığı takdirde, boşalan üyeliğe Genel Kurulca yeni bir seçim yapılır. Tüm bu hallerde aşağıdaki paragraf hükümleri saklıdır.

Esas Sözleşme'nin 21'nci maddesi uyarınca Şirketin yönetimi ve hissedarlar ile üçüncü şahıslara karşı temsili Yönetim Kurulu'na aittir. Yönetim Kurulu şirketin idaresi ve şirketin amaç ve konusuna dahil olan her türlü işleri ve hukuki muameleleri şirket adına yapmak, hakkını haizdir. Gerek mevzuat, gerekse ana sözleşme ile açıkça men edilmeyen ve Genel

DENİZ YATIRIM
MENKUL KIYMETLER A.Ş.
Nispetiye Cad. No: 33 K: 9
Etiler/Beşiktaş/İSTANBUL
Tic. Sic. No: 291011077
Tic. Sic. No: 388440
www.denizyatirim.com
Mersis No: 2910110783300013

Kurul'un kararını gerektirmeyen işlerin tamamı Yönetim Kurulu'nca kararlaştırılıp icra edilir. Yönetim Kurulu yetkili olduğu görevleri bizzat yapabileceği gibi yönetim ve temsil işlerini üyeler arasında taksim edebilir. Üyelerinden bir kısmına veya tamamına şirketi temsile yetki verebilir.

Esas Sözleşme'nin 22'nci maddesi uyarınca Yönetim Kurulu, görev süresinin başında bir başkan ve başkan bulunmadığı zamanlarda ona vekalet etmek üzere bir başkan vekili seçer. Yönetim Kurulu Türk Ticaret Kanunu'nun 319. maddesi hükmü gereğince temsil yetkisini, yönetim işlerinin hepsini veya bazılarını Yönetim Kurulu üyesi olan murahhaslara veya pay sahibi olması gerekmeyen müdürlere devretmeye yetkilidir. Yönetim Kurulu murahhas ve müdürlere Şirketi müştereken veya münferiden yönetme ve temsil yetkisini tanıyabilir. Bu çeşit kararlar notere tasdik ettirildikten sonra tescil ve ilan olunur.

Seçilecek müdür ya da murahhas üyeler, Şirketin günlük olağan işlerini yürütmek üzere gerekli tüm kararları almaya yetkilidir. Özellikle günlük işler dışında kalan konularda karar almaya sadece Yönetim Kurulu yetkilidir.

Madde 23 – Şirketin İdare ve Temsili

Şirketin idaresi ve üçüncü şahıslara karşı temsil ve ilzamu Yönetim Kuruluna aittir. Şirket tarafından verilecek bütün belgelerin ve imzalanacak sözleşmelerin geçerli olabilmesi için bunların Şirketin ticaret unvanı altında konulmuş ve Yönetim Kurulu'nun işbölümü kararı çerçevesinde Şirketi temsil ve ilzama yetkili kılınmış kişi veya kişilerin imzasını taşıması gereklidir.

Şirketi temsil ve ilzama yetkili olanlar ile bu yetkilerin sadece yer ve şekilleri Yönetim Kurulu kararıyla tespit ve notere tasdik ettirildikten sonra tescil ve ilan olunur.

Kurumsal Yönetim İlkeleri Tebliği'nin (II-17.1) 1.maddesinin ikinci fıkrasına göre, kurumsal yönetim ilkelerine ilişkin İkinci Bölümünde yer alan hükümlerine tabi değildir.

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

Yoktur.

20.15. Pay sahiplerinin haklarının ve imtiyazlarının değiştirilmesine ilişkin esaslar:

Yoktur.

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

Şirket Esas Sözleşmesi'nin 12, 13, 14, 15, 16, 17, 18 no'lu maddelerinde Genel Kurullara ilişkin esaslar yer almaktadır. Bu esaslar aşağıdaki gibidir.

Madde 12 – Genel Kurul

Şirket Genel Kurulu Olağan ve Olağanüstü olarak toplanır. Olağan Genel Kurul, en az yılda bir (1) defa toplanır. Olağan Genel Kurul toplantılarında, Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerinde yazılı hususlar müzakere edilerek gerekli kararlar alınır.

Olağanüstü Genel Kurul; Şirket işlerinin gerektirdiği hal ve zamanlarda Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve işbu ana sözleşmede yazılı hükümlere göre toplanır ve gereken kararları alır.

Genel Kurul toplantılarında; ilgili Bakanlık Temsilcisi'nin bulunması zorunlu olup, Temsilci bulunmadan yapılan Genel Kurul toplantıları hükümsüzdür.

Şirketin Genel Kurul Toplantılarına katılma hakkı bulunan hak sahipleri bu toplantılara, Türk Ticaret Kanunu'nun 1527'nci maddesi uyarınca elektronik ortamda da katılabilir. Şirket, Anonim Şirketlerde Elektronik Ortamda Yapılacak Genel Kurullara İlişkin Yönetmelik hükümleri uyarınca hak sahiplerinin Genel Kurul toplantılarına elektronik ortamda katılmalarına, görüş açıklamalarına, öneride bulunmalarına ve oy kullanmalarına imkan tanıyacak Elektronik Genel Kurul sistemini kurabileceği gibi bu amaç için oluşturulmuş sistemlerden de hizmet satın alabilir. Yapılacak tüm Genel Kurul toplantılarında Esas Sözleşmenin bu hükmü uyarınca, kurulmuş olan sistem üzerinden hak sahiplerinin ve temsilcilerinin, anılan Yönetmelik hükümlerinde belirtilen haklarını kullanabilmesi sağlanır.

Madde 13 – Toplantı Yeri

Şirket Genel Kurulları, Şirket Merkez adresinde veya Yönetim Kurulu'nun vereceği karar üzerine Şirket Merkez adresinin bulunduğu ilde başka bir adreste ya da şirket merkezi adresinin bulunduğu il dışında İstanbul'da bir adreste toplanabilir.

Madde 14 – Toplantıya Davet

Genel Kurul Toplantılarında davet, Yönetim Kurulu, Murakıp veya Şirket sermayesinin en az yüzde 5'ine sahip pay sahiplerinin talebi üzerine Yönetim Kurulu tarafından yapılır. Davet, toplantıdan en az 3 hafta önce ana sözleşmenin 6. maddesinde yazılı şekilde ilan edileceği gibi, Borsalarda ve teşkilatlanmış diğer piyasalarda devamlı şekilde işlem görmeyen nama yazılı payların sahiplerine iadeli taahhütlü mektupla da bildirilir. Davet, ilan ve mektuplarında toplantı gündeminin de bulunması zorunludur.

Madde 15 - Toplantı ve Karar Nisabı

Genel Kurul toplantıları ve bu toplantılardaki karar nisabı Türk Ticaret Kanunu hükümlerine tabidir.

Madde 16 – Oy Hakkı

Her hisse bir oya sahip olur, oylar el kaldırılarak verilir. Ortaklar Genel Kurulda ortaklar arasında veya hariçten bir vekil marifetiyle kendilerini temsil ettirmeye yetkilidirler. Vekaletnamelerin şeklini Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde tayine Yönetim Kurulu yetkili olup, bu husus davet ilan ve mektubunda açıkça belirtilir.

Vekaleten oy kullanmaya ilişkin Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerine uyulur.

Şirket hissedarları arasında oy hakkı sözleşmesi, imtiyaz ve intifa sözleşmesi gibi hissedarlar sözleşmeleri akdedilebilir. Bu tür sözleşmeler Şirkete ibraz edilmekle Şirket için de geçerli olacaktır.

Madde 17 – Genel Kurul Toplantıları

Genel Kurullara, Yönetim Kurulu Başkanı bulunmadığı takdirde Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı başkanlık eder. Genel Kurulda tutulacak zabıtlar için ortaklardan yeteri kadar katip, ayrıca ortaklar arasından yeterli sayıda oy toplayıcı seçilir. Genel Kurul tutanağının bu şekilde teşekkül edecek Başkanlık Divanı ve Komiseri tarafından imzalanması ile yetinilmesine karar verilebilir.

Madde 18 – Genel Kurul' un Yetkileri

Genel Kurul, Türk Ticaret Kanunu'nda ve işbu sözleşmede yazılı yetkilere haizdir.

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

Yoktur.

Finansal Hesap Dönemi	KAP'ta yayınlanma tarihi
2018 Yılı	8 Mart 2019
2019 Yılı	6 Mart 2020
2020 Yılı	11 Şubat 2021

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

İzahnamede yer alan aşağıdaki dönemleri belirtilen finansal raporlar bağımsız denetimden geçmiştir.

Dönem	Bağımsız Denetim Şirketi	Görüş
01.01.2018 31.12.2018	SER&BERKER BAĞIMSIZ DENETİM A.Ş.	Olumlu
01.01.2019 31.12.2019	SER&BERKER BAĞIMSIZ DENETİM A.Ş.	Olumlu
01.01.2020 31.12.2020	SER&BERKER BAĞIMSIZ DENETİM A.Ş.	Olumlu

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

Yoktur.

22.4. Proforma finansal bilgiler:

Yoktur.

22.5. Proforma finansal bilgilere ilişkin bağımsız güvence raporu:

Yoktur.

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

Yoktur.

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

Yoktur.

22.8. İzahnamede yer verilen denetime tabi tutulmuş diğer bilgiler:

Yoktur.

23. İHRAÇ VE HALKA ARZ EDİLECEK PAYLARA İLİŞKİN BİLGİLER

23.1. 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:

Şirket'in 5.328.175.300 TL nominal adeta paydan oluşan 53.281.753 TL tutarındaki mevcut sermayesi, tamamı nakden karşılanmak üzere 532.817.530 TL artırılarak 586.099.283 TL'ye çıkartılacaktır.

Şirket için 1 lot 100 Adet paya denk gelmektedir. Bu payların ISIN numarası TRADARDL91A3 olup, paylar arasında grup ayrımı bulunmamaktadır. Paylar üzerinde herhangi bir imtiyaz bulunmamaktadır. Yeni pay alma haklarının kullanımından sonra kalan paylar borsada satılacaktır.

Grubu	Nama/ Hamiline Olduğu	İmtiyazlar	Pay Sayısı	Pay Sayısının Grup Pay Sayısına Oranı (%)	Bir Payın Nominal Değeri (TL)	Toplam (TL)	Sermayeye Oranı (%)
Yoktur	Hamiline	Yoktur	53.281.753.000	1000	0,01	532.817.530	1000
					TOPLAM	532.817.530	1000

a) İç kaynaklardan yapılan sermaye artırımının kaynakları hakkında bilgi:

İç kaynaklardan yapılan sermaye artırımını yapılmayacaktır.

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

Yoktur.

c) Bedelsiz olarak verilecek payların dağıtım esasları:

Yoktur.

23.2. Payların hangi mevzuata göre oluşturulduğu:

Paylar sermaye piyasası mevzuatı kapsamında oluşturulmuştur.

23.3. Payların kaydileştirilip kaydileştirilmediği hakkında bilgi:

Ortaklığımız payları kaydileştirme esasları çerçevesinde MKK nezdinde kaydi olarak tutulmaktadır.

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

Paylar Türk Lirası cinsinden satışa sunulacaktır.

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

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

Kardan Pay Alma Hakkı (TTK Md.507, SPKn md. 19, II-19.1 sayılı Kar Payı Tebliği)

Pay sahipleri, Şirket genel kurulu tarafından belirlenecek kar dağıtım politikaları çerçevesinde ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak dağıtılan kardan pay alma hakkına sahiptir.

-Hakkın Doğumu ve Ödeme Zamanı:SPKn'nın 19.maddesi ve II-19.1 sayılı Kar Payı Tebliği uyarınca, halka açık ortaklıklarda kar payı, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın eşit olarak dağıtılır. Dağıtılmasına karar verilen karın dağıtım şekli ve zamanı, yönetim kurulunun bu konudaki teklifi üzerine genel kurulca kararlaştırılır.Esas Sözleşme hükümlerine göre genel kurul tarafından verilen kar dağıtım kararı, kanunen müsaade edilmediği sürece geri alınamaz.

-Zamanaşımı: II-19.1 sayılı Kar Payı Tebliği uyarınca, ortaklar ve kara katılan diğer kimseler tarafından tahsil edilmeyen kar pay bedelleri dağıtım tarihinden itibaren beş yılda zaman aşımına uğrar. Zamanaşımına uğrayan kar payı bedelleri için uygulanan 2308 sayılı Şirketlerin müruru Zamana Uğrayan Kupon Tahvilat ve Pay Bedellerinin Hazineye İntikali Hakkında Kanun'nun 1.,2.,3.,ve 4., maddeleri 20 Haziran 2019 tarihinde 30807 sayılı Resmi Gazete ile yayımlanan Anayasa Mahkemesi kararı ile iptal edilmiştir. Dolayısıyla, bu tarihten itibaren zamanaşımına uğrayan söz konusu bedeller Hazine'ye intikal etmeyecek olup, Şirket tarafından serbestçe özvarlığa dönüştürülebilecektir.

-Hakkın kullanımına ilişkin sınırlamalar ve bu hakkın yurt dışında yerleşik pay sahipleri tarafından kullanım prosedürü: Hak kullanımına ilişkin herhangi bir sınırlama bulunmamaktadır. Hak kullanım prosedürü, yurt dışında ve yurt içinde yerleşik pay sahipleri için aynıdır.Hisseleri MKK nezdinde ve Yatırım Kuruluşları altındaki Yatırımcı hesaplarına Kayden saklama bulunan ortakların kar payı ödemeleri MKK aracılığı ile Yatırımcı hesaplarına aktarılmaktadır.

-Kar payı oranı veya hesaplama yöntemi, ödemelerin dönemleri ve kümülatif olup olmadığı:Şirket, TTK, Sermaye Piyasası Mevzuatı, SPK düzenleme ve kararları, vergi yasaları, ilgili diğer yasal mevzuat hükümleri ile esas sözleşmesi'ni dikkate alarak kar dağıtım kararlarını belirlemekte ve Kar Dağıtım Politikası uyarınca kar dağıtımını yapmaktadır.

Oy Hakkı (SPKn md. 30, TTK md.434)

Her pay sahibi bir oy hakkına sahiptir. Pay sahipleri, oy haklarını genel kurulda, kullanırlar.

Yeni Pay Alma Hakkı (TTK md.461, Kayıtlı Sermaye Sistemindeki ortaklıklar için SPKn md. 18, II-18.1 sayılı Kayıtlı Sermaye Sistemi Tebliği)

Her pay sahibi, yeni çıkarılan payları, mevcut payların sermaye oranına göre, alma hakkına haizdir.Kayıtlı sermaye sisteminde, çıkarılan paylar tamamen satılarak bedelleri ödenmedikçe veya satılmayan paylar iptal edilmedikçe yeni pay çıkarılamaz. Ancak kayıtlı sermaye sistemindeki ortaklıklar için SPKn'nın 18.maddesi ve II-18.1 sayılı Kayıtlı Sermaye Sistemi Tebliği uyarınca, bu hak pay sahipleri arasında eşitsizliğe yol açacak şekilde kullanılmadığı sürece, yönetim kurulu tarafından sınırlandırılabilir. Yönetim kurulu, gerekli gördüğü takdirde sermaye artışında mevcut pay sahiplerinin yeni pay alma hakkını sınırlandırmaya yetkilidir.

Tasfiyeden Pay Alma Hakkı (TTK md. 507)

Şirket'in sona ermesi halinde her pay sahibi, Esas Sözleşme'de sona eren Şirket'in mal varlığının kullanılmasına ilişkin, başka bir hüküm bulunmadığı takdirde, tasfiye sonucunda kalan tutara payı oranında katılır.

Ortaklıktan Ayrılma Hakkı (SPKn md. 24, II-23.1 sayılı Önemli Nitelikteki İşlemlere İlişkin Ortak Esaslar ve Ayrılma Hakkı Tebliği)

Önemli nitelikteki işlemlere ilişkin genel kurul toplantısına katılıp da olumsuz oy kullanan ce muhalefet şerhini Toplantı tutanağına işleyen pay sahipleri, paylarını Şirket'e satarak ayrılma hakkına sahiptir.

Kurul Karar Organı'nın SPK-27.1 sayılı ilke kararına tabi olarak; II-27.2 sayılı Ortaklıktan Çıkarma ve Satma Hakları Tebliği kapsamında hakim ortak konumunda iken ek pay alınması nedeniyle doğan çıkarma ve satma haklarının uygulanmasında; Halka açık ortaklıklar tarafından gerçekleştirilen yeni pay alma haklarının sınırlandırılmadığı bedelli sermaye artırımlarında, hakim ortak tarafından yeni pay alma haklarının kullanılmasının ek pay alımı olarak değerlendirilmemesine ve bu durumların çıkarma ve satma hakkının doğumuna sebebiyet vermediğine karar verilmiştir.

Satma Hakkı (SPKn md. 27, II-27.1 sayılı Ortaklıktan Çıkarma ve Satma Hakları Tebliği)

Pay alım teklifi sonucunda veya birlikte etmek de dahil olmak üzere başka bir şekilde sahip olunan payların Şirket'in oy haklarının Kurulca belirlenen orana veya fazlasına ulaşması durumunda, paya sahip olan kişiler açısından azınlıkta kalan pay sahiplerini Şirket'ten çıkarma hakkı Doğar. Bu kişiler, Kurul tarafından belirlenen süre içinde, azınlıkta kalan ortakların paylarının iptalini ve bunlar kaşılığı çıkarılacak yeni payların kendilerine satılmasını Şirket'ten talep edebilirler.

Kurul Karar Organı'nın SPK-27.1 sayılı ilke kararına tabi olarak; II-27.2 sayılı Ortaklıktan Çıkarma ve Satma Hakları Tebliği kapsamında hakim ortak konumunda iken ek pay alınması nedeniyle doğan çıkarma ve satma haklarının uygulanmasında; Halka açık ortaklıklar tarafından gerçekleştirilen yeni pay alma haklarının sınırlandırılmadığı bedelli sermaye artırımlarında, hakim ortak tarafından yeni pay alma haklarının kullanılmasının ek pay alımı olarak değerlendirilmemesine ve bu durumların çıkarma ve satma hakkının doğumuna sebebiyet vermediğine karar verilmiştir.

Bedelsiz Pay Edinme Hakkı (TTK md. 462, SPKn md.19, VII-128.1 sayılı Pay Tebliği)

Şirket'in sermaye artırımlarında, bedelsiz paylar artırım tarihindeki mevcut paylara dağıtılır. Her pay sahibi, yeni çıkarılan payları, mevcut paylarının sermayeye oranına göre, alma hakkına haizdir.

Genel Kurula Davet ve Katılma Hakkı (TTK md. 414,415,419,425,1527, SPKn md.29, 30 II-30.1 sayılı Vekaleten Oy Kullanması ve Çağrı Yoluyla Vekalet Toplanması Tebliği)

Genel Kurula katılma ve oy hakkı kullanma hakkı, pay sahibinin paylarını herhangi bir kuruluş nezdinde depo etmesi şartına bağlanamaz. Payları Kayden izlenen halka açık ortakların genel kurul toplantılarına, yönetim kurulu tarafından MKK'dan sağlanan pay sahipleri listesi dikkate alınarak oluşturulan hazır bulunanlar listesinde adı yer alan pay sahipleri katılabilir. Bu listede adı bulunan hak sahipleri kimlik göstererek genel kurula katılırlar.

Esas Sözleşmesinde yer alan hükümler uyarınca, genel kurul toplantı ilanı, mevzuatta öngörülen usullerin yanı sıra, elektronik haberleşme dahil her türlü iletişim vasıtası kullanmak suretiyle ilan ve toplantı günleri hariç olmak üzere genel kurul toplantı tarihinden asgari üç hafta önce yapılır.Söz konusu ilan Şirket'in internet sitesinde, KAP'ta ve Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'nde yayımlanır. Şirket'in internet sitesinde, genel kurul toplantı ilanı ile birlikte, Şirket'in mevzuat gereği yapması gereken bildirim ve açıklamaların yanı sıra, Kurul tarafından kurumsal yönetim düzenlemeleri ile belirlenen hususlar dikkat çekecek şekilde pay sahiplerine duyurulur.

Pay sahibi, paylarından doğan haklarını kullanmak için, genel kurula kendisi katılabileceği gibi, pay sahibi olan veya olmayan bir kişiyide temsilciyi olarak genel kurula yollayabilir.

Bilgi Alma ve İnceleme Hakkı (TTK md. 437, SPKn md.14, II-14.1 sayılı Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya ilişkin Esaslar Tebliği)

Finansal tablolar, konsolide finansal tablolar, yönetim kurulunun yıllık faaliyet rapor, denetleme raporları ve yönetim kurulunun kar dağıtım önerisi genel kurul toplantısından en az üç hafta önce, şirket'in merkez ve şubelerinde pay sahiplerinin pay incelemesine hazır bulundurulur. Bunlardan finansal tablolar bir yıl süre ile merkezde ve şubelerde pay sahiplerinin bilgi edinmelerine açık tutulur. Her pay sahibi, gideri Şirket'e ait olmak üzere gelir tablosu ile bilançonun bir suretini isteyebilir. Pay sahibi genel kurulda, yönetim kurulundan, şirketin işleri denetçiden denetimin yapılma şekli ve sonuçları hakkında bilgi isteyebilir. Bilgi verme yükümü, Şirket'in bağlı şirketlerini de kapsar. Verilecek bilgiler, hesap verme ve dürüstlük ilkeleri bakımından özenli ve gerçeğe uygun olmalıdır.

İptal Davası Açma Hakkı (TTK md. 445, 451, Kayıtlı Sermaye Sistemindeki Ortaklıklar için 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 edilen pay sahipleri, kararın ilanından itibaren 30 gün içinde ortaklık merkezinin bulunduğu yer ticaret mahkemesinde iptal davası açabilirler.

Kusurlarına ve durumun gereklerine göre zararlar şahsen kendilerine yükletilebildiği ölçüde yönetim kurulu üyeleri ve hazırladıkları raporlarla sınırlı olarak bağımsız denetimi yapanlar, ara dönem finansal tablolarının gerçeği dürüst bir şekilde yansıtmamasından veya mevzuat ile Muhasebe ilk eve kurallarına uygun olarak düzenlenmemiş olması nedeniyle dağıtılan kar payı avansının doğru olmamasından doğan zararlar için ortaklığa, pay sahiplerine, ortaklık alacaklarına 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 30 gün içinde iptal davası açılabilir.

Genel Kurul toplantısında hazır bulunup da karara olumsuz oy veren ve bu muhalefetini tutanağa geçirten, toplantıda hazır bulunsun veya bulunmasın, olumsuz oy kullanmış olsun yada olmasın; çağırının usulüne göre yapılmadığı, 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 3 ay içinden iptal davası açabilirler.

Azınlık Hakları (TTK md. 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 red edildiği veya isteme yedi iş günü içinde olumlu cevap verilmediği takdirde aynı pay sahiplerinin başvurusu üzerine genel kurul'un toplantıya çağırılmasına şirket merkezinin bulunduğu yerdeki asliye ticaret mahkemesi karar verebilir.

Genel kurulun özel denetim istemini red etmesi halinde, sermayenin en az yirmide birini oluşturan pay sahipleri veya paylarının itibari değeri toplamı en az bir milyon TL pay sahipleri üç ay içinde Şirket merkezinin bulunduğu Asliye Ticaret Mahkemelerinden özel denetçi atamasını isteyebilir.

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

Özel Denetim İsteme Hakkı (TTK md. 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 denetimle açıklığa kavuşturulmasını, gündemde yer almasa bile genel kuruldan isteyebilir. Genel kurul istemi onaylarsa, şirket veya her bir pay sahibi otuz gün içinde, şirketin merkezinin bulunduğu asliye ticaret mahkemelerinden bir özel denetçi atanmasını isteyebilir.

23.6. Payların ihracına ilişkin yetkili organ kararları:

Şirket 01.06.2021 tarih ve 11 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile 53.281.753 TL olan çıkarılmış sermayesinin, 532.817.530 TL tutarında artırılması suretiyle 586.099.283 TL ye yükseltilmesine,

Mevcut ortakların yeni pay alma haklarının kısıtlanmamasına,

Yeni pay alım haklarının her 0,01 TL nominal değerli pay için 0,01 TL olarak kullandırılmasına,

İhraç edilen payların borsada işlem görebilir nitelikte ihracına,

Yeni pay alım süresinin 15 (onbeş) olarak belirlenmesine, Yeni pay alım haklarının kullanımından sonra kalan payların, kap günü sureyle, nominal değerden düşük olmamak kaydıyla Borsada satış yöntemi kullanılarak Borsa İstanbul A.Ş. Birincil Piyasa'da oluşacak fiyattan satılmasına ve ilgili mevzuata uygun olarak arz edilmesine

Sermaye artırımının tamamlanması ile sağlanacak fonun 6 milyon Euro'ya tekabül eden kısmı ile Yunanistan'da varlıkları devralınacak Kallimanis şirketinin borçlusu olduğu mali kurumlardan yapacağımız alacak devir satın alma işleminde kullanılmasına, kalan meblağın ise finansal borçlarımızın kapatılmasında kullanılmasına karar verilmiştir.

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

Yoktur.



24. HALKA ARZA İLİŞKİN HUSUSLAR

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

24.1.1. Halka arzın tabi olduğu koşullar:

Sermaye artırımına ilişkin izahname Kurul'un onayına tabi olup, başka bir kurum onayına tabi değildir.

24.1.2. Halka arz edilen payların nominal değeri:

Şirket'in 595.000.000 TL kayıtlı sermaye tavanı içerisinde, 53.281.753 TL olan çıkarılmış sermayesi %1000 oranında artırılarak tamamı nakit karşılığı olmak üzere 586.099.283 TL'ye çıkarılacaktır.

İhraç edilecek tüm payların pay başına nominal değeri 0,01 TL (1 kuruş) olup, paylar 100 pay = 1 lot olarak satışa çıkarılacaktır.

Sermaye artırımında yeni pay alma hakları kısıtlanmamış olup, mevcut ortakların % 1000 oranında yeni pay alma hakkı bulunmaktadır.

24.1.3. Halka arz süresi ile halka arz katılım hakkında bilgi

24.1.3.1. Halka arz süresi ve tahmini halka arz takvimi:

Yeni pay alma haklarının kullanılmasına Kurul tarafından onaylanmış İzahname'nin ilanından itibaren en geç 10 gün içerisinde başlanacak olup, mevcut ortaklar için yeni pay alma hakkı kullanım süresi 15 (on beş) gün olarak belirlenmiştir. Bu sürenin son gününün resmi tatile rastlaması halinde, yeni pay alma hakkı kullanım süresi izleyen iş günü akşamı sona erecektir.

Yeni pay alma haklarının başlangıç ve bitiş tarihleri KAP üzerinden yatırımcılara duyurulacaktır.

Yeni pay alma haklarının kullanımından sonra kalan paylar, 2 iş günü süreyle nominal değerden düşük olmamak kaydıyla II-5.2 sayılı Sermaye Piyasası Araçlarının Satışı Tebliği'nde yer alan "Borsa'da Satış" yöntemi kullanarak Borsa İstanbul A.Ş. Birincil Piyasa'da oluşacak fiyattan halka arz edilecektir. Satışa sunulan payların nominal tutarı ve halka arz tarihleri tasarruf sahiplerine satış duyurusu ile KAP'ta, Şirket'in kurumsal internet sitesinde (www.dardanel.com.tr) ve Deniz Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.'nin (www.denizyatirim.com) adresli internet siteleri ile Kamuyu KAP'da (www.kap.org.tr) ilan edilecektir.

24.1.3.2. Halka arz başvuru süreci

a) Satış yöntemi ve başvuru şekli:

Mevcut pay sahipleri, yeni pay alma haklarını 0,01 TL nominal pay için 0,01 TL değer üzerinden kullanacaklardır. Borsa'da işlem birimi 1 TL/1 Lot olup, şirket için 1 lot 100 adet paya denk gelmektedir. Yeni pay alma haklarının kullanımından sonra kalan paylar Borsa'da satılacaktır. Bir payın nominal değeri 0,01 TL olup, yeni pay alma haklarının kullanımından sonra kalan paylar, nominal değerden düşük olmamak kaydıyla Borsa'da Satış yöntemi kullanılarak Borsa İstanbul A.Ş. Birincil Piyasa'da oluşacak fiyattan halka 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 aracı kurumlardan birine başvurmaları gerekmektedir.

BİAŞ'ta pay piyasasında işlem yapmaya yetkili yatırım kuruluşlarının listesi Borsa İstanbul A.Ş.'nin www.borsaistanbul.com.tr adresli kurumsal internet sitesinde yer almaktadır.

DENİZ YATIRIM
MENKUL KIYMETLER A.Ş.
Büyükdere Cad. No: 111 K: 9
Etiler/Beşiktaş/İSTANBUL
V.No: 2910110-7932 T.C. No: 358440
www.denizyatirim.com
Mersis No: 02210110-7932-0013

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

Nakit ödenen pay bedelleri Denizbank A.Ş. Gayrettepe Ticari Merkez Şubesi nezdinde münhasıran bu sermaye artırımında kullanılmak üzere açılan TR36 0013 4000 0600 0138 0005 86 numaralı banka hesabına nakden yatırılacaktır.

c) Başvuru yerleri:

Sermaye artırımında pay almak suretiyle ortak olmak isteyen tasarruf sahiplerinin satış süresi içinde Borsa İstanbul'da işlem yapmaya yetkili bankalar ve aracı kurumlardan oluşan borsa üyelerinden birine başvurmaları gerekmektedir. Pay bedelleri tahsil edildikçe yukarıda belirtilen özel banka hesabına yatırılacaktır. BİAŞ'ta işlem yapmaya yetkili kuruluşlarının listesi, Borsa İstanbul'un www.borsaistanbul.com.tr adresindeki kurumsal internet sitesinde "Borsa Üyeleri" başlıklı bölümde yer almaktadır. Borsa İstanbul'un telefon numarası 0212 298 21 00'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.

24.1.4. 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 Deniz Yatırım'ın ve /veya şirketin aracılık sözleşmesi kapsamındaki yükümlülüklerini yerine getirmesini imkansız kılacak veya önemli ölçüde güçleştirecek hukuki düzenlemeler yapılması, şirket, şirket ortakları, şirket bağlı ortaklıkları ve iştirakleri, şirket yönetim kurulu üyeleri hakkında payların halka arzını etkileyecek olay veya soruşturma ortaya çıkmış olması sermaye artırımı süresi içinde Şirket'in mali durumunda meydana gelen ve izahnamede yer alan bilgilerin bundan böyle gerçeğe aykırı hale gelmesi sonucunda doğacak olumsuz değişikliklerin ortaya çıkması gibi olağanüstü koşulların oluşması hallerinde halka arzın iptal edilmesi veya ertelenmesi mümkündür.

Ayrıca SPK'nın II-15.1 sayılı İzahname ve İhraç Belgesi tebliğinin 24.maddesi hükmü gereği, izahname ile kamuya açıklana bilgilerde satışa başlamadan önce veya satış süresi içerisinde yatırımcıların yatırım kararını etkileyecek değişikliklerin veya yeni hususların ortaya çıkması halinde, bu durum ihraççı veya halka arz eden tarafından yazılı olarak derhal kurula bildirilir. Değişiklik gerektiren veya yeni hususların ortaya çıkması halinde ihraççı halka arz eden veya yetkili kuruluşlar tarafından durdurulamaz ise, gerekli görülmesi durumunda II-15.1 sayılı izahname ve ihraç belgesi tebliğinin 24 maddesi hükmü gereği Kurul tarafından satış sürecinin durdurulmasına karar verilebilir.

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

Yoktur.

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

Ortaklar, Şirket'te sahip oldukları pay oranında yeni pay alma haklarını kullanabileceklerdir. Yeni pay alma haklarının kullanılmasından sonra arta kalan payların satın alınması için herhangi bir sınırlama yoktur. Borsa İstanbul'da talep edilecek miktar 1TL/1 Lot nominal değerli ve katları şeklinde olacaktır.

Borsa'da asgari işlem tutarı 1 Lot (100 Adet pay) ve katları şeklinde gerçekleşmektedir.

24.1.7. 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

24.1.8. 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 hak kullanım süresi boyunca, hak kullanım işleminin yapıldığı gün içerisinde teslim edilecektir.

24.1.9. 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.

24.1.10. Yeni Pay Alma Hakkına İlişkin Bilgiler

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

Yeni pay alma hakları kısıtlanmamıştır.

b) 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:

Ortakların yeni pay alma haklarının kullanılmasından sonra kalan paylar Borsa'da satılacaktır. Yeni pay alma haklarının kullanılmasında sonra kalan paylar için tahsis kararı alınmamıştır.

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

Bir payın nominal değeri 0,01 TL (1 Kuruş) olup, 1 Lot (100 adet) pay 1 TL'den satışa sunulacaktır.

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

Bedelli Sermaye artırımını dolayısıyla tüm ortakların mevcut paylarına göre %1000 oranında yeni pay alma hakkı vardır.

f) Pay bedellerinin ödenme yeri ve şekline ilişkin bilgi:

Pay bedelleri Denizbank A.Ş. Gayrettepe Ticari Merkez Şubesi nezdinde münhasıran bu sermaye artırımında kullanılmak üzere açılan TR36 0013 4000 0600 0138 0005 86 numaralı banka hesabına yatırılacaktır.

Pay sahiplerinin yeni pay alma hakkı kullanım süresi 15 gün olarak belirlenmiştir. Bu sürenin son gününün resmi tatile rastlaması halinde, yeni alma hakkı kullanım süresi, izleyen iş günü akşamı sona erecektir.

Yeni pay alma haklarını kullanmak isteyen ve payları MKS'de yatırım kuruluşları nezdinde yatırım hesaplarında muhafaza ve takip edilen ortaklar, yeni pay alma tutarını yukarıda belirtilen banka şubesinde açılan hesaba MKK tarafından aktarılmak üzere, yeni pay alma hakkı kullanım süresi içinde tam ve nakit olarak yatırım kuruluşlar nezdindeki hesaplarına yatıracaklardır.

Kullanılmayan rüçhan (yeni pay alma) hakkı karşılığı pay kalması durumunda bu paylar 2 (iki) işgünü süreyle nominal değer altında olmamak üzere BİAŞ Birincil Piyasa'da oluşacak fiyattan 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 MKK 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, kaydileştirmeleri 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:

Sermaye artırımında yeni pay alma hakkını kullanmak istemeyen ortaklarımız, yeni pay alma hakkı kullanım süresi içinde bu hakkını satabilirler.

Payları Borsa İstanbul'da işlem gören şirketlerin nakdi sermaye artışı yapmak üzere belirledikleri yeni pay alma (rüçhan) haklarını kullanma süresi içinde, söz konusu payların üzerinde bulunan yeni pay alma (rüçhan) haklarının alınıp satılması için Borsaca belirlenecek süre içinde "R" özellik koduyla yeni pay alma (rüçhan) hakkı sıraları işleme açılır. Yeni pay alma hakları Pay Piyasasında geçerli olan kurallarla işlem görür. İşlemlerin başlangıç günü, yeni pay alma hakkı kullanımının başlangıç günüdür. İşlemlerin son günü, yeni pay alma hakkı kullanma süresi sonundan önceki beşinci işlem günüdür.

Yeni pay alma haklarının kullanılmasından sonra kalan paylar 2 (iki) iş günü süreyle nominal bedelin altında olmamak kaydıyla BIST Birincil Piyasa'da oluşacak fiyattan satışa sunulacaktır.

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

Yoktur.

24.1.12. Varsa tasarruf sahiplerine satış duyurusunun ilan edileceği gazeteler:

Tasarruf sahiplerine satış duyurusu Şirket'in internet sitesinde www.dardanel.com.tr aracı kurumun www.denizyatirim.com internet adresinde ve KAP'ta ilan edilecektir.

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

Nemalandırılmayacaktır.

24.1.14. Halka arzda içsel bilgiye ulaşabilecek konumdaki kişilerin listesi:

Adı Soyadı	Ünvanı	Görev Yaptığı Kurum
O.Niyazi ÖNEN	Yönetim Kurulu Başkanı	Dardanel Önentaş Gıda San.A.Ş.
Aşkın KURULTAK	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı	Dardanel Önentaş Gıda San.A.Ş.
Mehmet ÖNEN	Yönetim Kurulu Üyesi (İcra Kurulu Başkanı)	Dardanel Önentaş Gıda San.A.Ş.
Zeliha ÖNEN	Yönetim Kurulu Üyesi	Dardanel Önentaş Gıda San.A.Ş.
Ayşe ÖNEN	Yönetim Kurulu Üyesi	Dardanel Önentaş Gıda San.A.Ş.
Ferit GÖKMEN	Genel Müdür	Dardanel Dağıtım A.Ş.
Barış HARBİ	COO	Dardanel Önentaş Gıda San.A.Ş.
Yücel ERDEMİR	Mali İşler Müdürü	Dardanel Önentaş Gıda San.A.Ş.
Ercan NAİR	Depo ve Lojistik Müdürü	Dardanel Önentaş Gıda San.A.Ş.
Enver SABAN	İthalat İhracat Müdürü	Dardanel Önentaş Gıda San.A.Ş.
Halil ÜNALMIŞ	Dış Ticaret Müdürü	Dardanel Önentaş Gıda San.A.Ş.
Melis DALGIÇ	Ticari Pazarlama ve Marka Yöneticisi	Dardanel Önentaş Gıda San.A.Ş.
Özgün ERTÜRK	Bütçe ve Stratejik Planlama Müdürü	Dardanel Önentaş Gıda San.A.Ş.
Emin ÇAY	İnsan Kaynakları Direktörü	Dardanel Önentaş Gıda San.A.Ş.
Utku ÜNAL	Satış Direktörü	Dardanel Dağıtım A.Ş.
Necle PİŞKİN	Satış Direktörü	Dardanel Dağıtım A.Ş.

hHakan KÖYBAŞI	Finans Yöneticisi	Dardanel Önentaş Gıda San.A.Ş
Ertan YILDIZDAL	Bilgi Sistemleri Müdürü	Dardanel Önentaş Gıda San.A.Ş
Nurullah Erdoğan	Genel Müdür Yardımcısı	Deniz Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.
Melda Finanser	Bölüm Müdürü	Deniz Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.
Ihsan Engindeniz	Bölüm Müdürü	Deniz Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.
Güneş Yalçın	Avukat	Akol Hukuk Bürosu
Ömer Gökhan Özmen	Avukat	Akol Hukuk Bürosu
Murat Ayyıldız	Avukat	Akol Hukuk Bürosu

24.2. Dağıtım ve tahsis planı:

24.2.1. 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:

Yoktur.

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

Yeni pay alma haklarının kullanılmasından sonra kalan paylar "Borsa da Satış" yöntemi kullanarak Borsa İstanbul A.Ş. (BİAŞ)'de nominal bedelin altında olmamak kaydıyla BİAŞ Birincil Piyasa 'da oluşacak fiyattan tasarruf sahiplerine KAP'ta duyurulacak süreyle halka arz edilecektir. Halka arz sonrası satılmayan paylar ise iptal edilecektir. Halka arzdan talepte bulunan yatırımcılar, halka arzdan aldıkları kesinleşmiş pay miktarını halka arzdan pay almak için başvurmuş oldukları aracı kurumdan öğrenebileceklerdir.

24.3. Payların fiyatının tespitine ilişkin bilgi

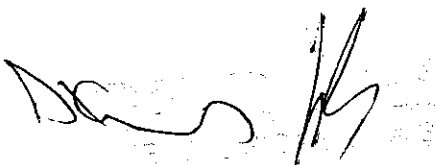
24.3.1. 1,00 TL nominal değerli bir payın satış fiyatı ile talepte bulunan yatırımcının katlanacağı maliyetler hakkında bilgi

Yeni pay alma hakları 1 kuruş nominal değerli her 100 adet pay için 1,00 TL üzerinden kullanılacaktır. Yeni pay alma haklarının kullanımından sonra kalan paylar ise 1,00 TL'nin altında kalmamak kaydıyla BİAŞ Birincil Piyasada oluşacak fiyattan satılacaktır.

Yatırımcılar, Aracı Kurumların ücretlendirme politikalarına tabi olacaklardır. MKK tarafından Aracı Kuruluşlara tahakkuk ettirilen tutarlar ve pay tutarı üzerinden hesaplanan aracılık komisyonu gibi hizmet bedelleri Aracı Kurumların uygulamalarına istinaden yatırımcılardan tahsil edilebilir.

24.3.2. 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:

Yeni pay alma hakları 1 kuruş nominal değerli her 100 adet pay için 1,00 TL'dir. Yeni pay alma haklarının kullanılmasından sonra kalan paylardan pay almak isteyen tasarruf sahiplerine KAP'ta duyurulacak satış süresi içinde nominal değerinin altında olmamak kaydıyla Borsa'da oluşacak fiyattan Borsa İstanbul'da satılacaktır.



DENİZ YATIRIM
MENKUL KIYMETLER A.Ş.
Etiler, Beşiktaş, İstanbul
Sicil No: 291011072 Tic. Sic. No: 386440
www.denizyatirim.com
Mersis No: 0291-0110-7830-0013

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

Yoktur.

24.4. Aracılık Yüklenimi ve Halka Arza Aracılık

24.4.1. Halka arza aracılık edecek yetkili kuruluşlar hakkında bilgi:

Deniz Yatırım Menkul Kıymetler A.ř.

Adres: Büyükdere Cad. No: 141 Kat: 9 34395 Esentepe/İstanbul

Tel: (0212) 348 20 00 Faks: (0212) 336 30 70

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

Halka arz sadece Türkiye Cumhuriyeti'nde gerçekleştirileceğinden, payların saklama, takas ve ödeme işlemleri İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.ř. (Takasbank) ve MKK tarafından gerçekleştirilecektir.

24.4.3. Aracılık türü hakkında bilgi:

			Yüklenimde Bulunulan Payların		Yüklenimde Bulunulmayan Payların	
Yetkili Kuruluş	Oluşturulmuşsa Konsorsiyumdaki Pozisyonu	Aracılığın Türü	Nominal Değeri (TL)	Halka Arz Edilen Paylara Oranı (%)	Nominal Değeri (TL)	Halka Arz Edilen Paylara Oranı (%)
Deniz Yatırım Menkul Kıymetler A.ř.	Yoktur	En İyi Gayret Aracılığı	Yoktur	Yoktur	532.817.530	100%

24.4.4. Aracılık sözleşmesi hakkında bilgi

şirketimiz ile Deniz Yatırım Menkul Kıymetler A.ř arasında 08.06.2021 tarihinde Aracılık Sözleşmesi imzalanmıştır. Buna göre; yeni pay alım haklarının kullanım süresi 15 gün olarak belirlenmiş olup, sermaye artırım süresi içerisinde ortaklarca kullanılmayan yeni pay alma hakları nedeniyle kalan paylar 2 iş günü süreyle BİAş Birincil Piyasası'nda satışı gerçekleştirilecektir. Sözleşme'ye göre Deniz Yatırım Menkul Kıymetler A.ř. sermaye artırımını nedeniyle halka arz edilecek payların satışını "En İyi Gayret Aracılığı Yöntemi" ile yapacaktır.

şirket aracılık hizmetleri karşılığında Deniz Yatırım'a 175.000 TL + BSMV aracılık komisyonu, yeni pay alma hakkı kullanımı sonrası kalan payların Borsa Birincil Piyasada Satışına Aracılık için toplam satış tutarı üzerinden % 0,2 (Y/bindeiki) oranında komisyon + BSMV deyecektir.

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

Halka arzdan önemli tutarda menfaat olan gerçek veya tüzel kişi yoktur. Şirket özkaynak, Deniz Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. ise aracılık komisyonu elde edecektir. Akol Hukuk Bürosu halka arza ilişkin sunulan hukuki danışmanlık hizmetleri için danışmanlık ücreti elde etmektedir.

25. BORSADA İŞLEM GÖRMeye İLİŞKİN BİLGİLER

25.1. 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 alımları gerekir.

Payları BIST'te işlem gören ortaklıkların bedelli ve/veya bedelsiz sermaye artırımları nedeniyle ihraç edecekleri paylar, sermaye artırımını sonucu oluşan yeni sermayenin Ticaret Siciline tescil edildiğinin BIST'e bildirilmesini takiben başka bir işlem ve karar tesis edilmesine gerek kalmaksızın Borsa kotuna alınır.

Sermaye artırımında ihraç edilecek paylar, yeni pay alma haklarının kullanılması veya halka arz süresi içerisinde satın alınmasına ve MKK 'da gerekli işlemlerin yapılmasına müteakip Borsa düzenlemeleri çerçevesinde BIST'te işleme açılarak Yıldız Pazar'da işlem görmeye başlayacaktır.

25.2. 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 payları Borsa İstanbul A.Ş.'de işlem görmektedir. İşbu İzahname konusu sermaye artırımına ilişkin paylar da MKK işlemlerinin ardından Borsa İstanbul A.Ş.'de işlem görecektir.

25.3. 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.

25.4. Piyasa yapıcı ve piyasa yapıcılığın esasları:

Yoktur.

26. MEVCUT PAYLARIN SATIŞINA İLİŞKİN BİLGİLER İLE TAAHHÜTLER

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

Yoktur.

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

Yoktur.

26.3. 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 taahhütler:

Yoktur.

d) Yetkili kuruluşlar tarafından verilen taahhütler:

Yoktur.

e) Taahhütlerde yer alan diğer önemli husular:

Yoktur.

27. HALKA ARZ GELİRİ VE MALİYETLERİ

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

Sermaye artışı ile sonucu sağlanacak tahmini brüt nakit girişi: 532.817.530 TL. Halka arzla ilgili tahmini ihraç maliyetleri aşağıdaki tabloda belirtilmiştir.

Halka Arz Tahmini Maliyetler	Tutar (TL)
SPK Kurul Kayıt Ücreti (% 0,2)	1.065.635
Borsa Kota Alma Ücreti (0,03 +BSMV)	167.838
MKK İhraççı Hizmet Bedeli (%0,005 + BSMV)	27.973
Aracılık Komisyonu Dahil (BSMV)	183.750
Sermaye Artırımı Rekabet Kurumu Payı (% 0,04)	213.127
Diğer Masraflar (Tahmini)	150.000
Toplam Maliyet	1.808.323
1 TL Nominal Değerli Payların Toplamı	532.817.530
Pay Başına Düşen Maliyet	0,0034

Tahmini toplam maliyet 1.808.323 TL tutarındadır. Halka arz edilecek payların nominal değeri ise 532.817.530 TL'dir. Bu durumda halka arz edilecek 0,01 TL nominal değerli pay başına düşen maliyet tahmini 0,0034 TL'dir.

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

Şirket'in 595.000.000 TL kayıtlı sermaye tavanı içerisinde, 53.281.753 TL olan çıkarılmış sermayesi %1000 oranında artırılarak tamamı nakit karşılığı olmak üzere 586.099.283 TL'ye çıkarılacaktır.

İhraç edilecek tüm payların pay başına nominal değeri 1 kuruş olup, paylar 100 pay = 1 lot olarak satışa çıkarılacaktır.

1.808.323 TL olarak hesaplanan tahmini maliyetler düşüldükten sonra elde edilecek tahmini net gelirin 531.009.207 TL olarak gerçekleşmesi beklenmektedir. Bu fonun kullanım yerleri aşağıdaki tabloda belirtilmiştir.

Yurtdışı Yatırımlarında	63.000.000 TL (6 Milyon Euro Karşılığı)
Kredi Ödemelerinde	447.478.711 TL (31.03.2021 Konsolide)
Tahmini Sermaye Artırım Maliyetleri	1.808.323 TL
İşletme Sermayesi	20.530.496 TL
Toplam	532.817.530 TL

28. SULANMA ETKİSİ

28.1. Halka arzdan kaynaklanan sulanma etkisinin miktarı ve yüzdesi:

(000 TL)	Sermaye Artırım Öncesi	Sermaye Artırım Sonrası
	31.12.2020	%100 Katılım
Artırım Öncesi Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar (Defter Değeri)	119,374.1	119,374.1
Nakit Sermaye Artışı		532,818
İç Kaynaklardan Sermaye Artırımı		0
Emisyon Primi		0
Sermaye Artırım Masrafları		1,808.3
Artırım Sonrası Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar (Defter Değeri)	119,374	650,383.3
Çıkarılmış Sermaye	53,282	586,099

Pay Başına Defter Değeri (1 TL nominal değerli paya karşılık gelen)	2.24 TL	1.11
Mevcut Ortaklar için Sulanma Etkisi (TL)		-1.13075 TL %-50.47

Hesaplamalar yukarıdaki varsayımlar / veriler ışığında yapılmış olup gerçek verilerin ortaya çıkmasından sonra yapılacak hesaplamalarda bazı farklılıklar olabilecektir.

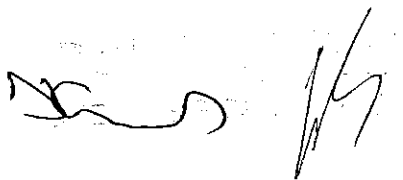
28.2. Mevcut hissedarların halka arzdan pay almamaları durumunda (yeni pay alma haklarını kullanmamaları durumunda) sulanma etkisinin tutarı ve yüzdesi:

Mevcut ortakların halka arzda yeni pay alma haklarını kullanmadıkları varsayımı ile, sulanma etkisinin miktarı ve yüzdesinin hesaplanmasına ilişkin olarak hazırlanmış çalışma aşağıda sunulmaktadır.

Şirket'in 09.06.2021 tarihi itibarıyla ağırlıklı ortalama fiyatı 18.12 TL'dir. Bu fiyattan bedelli artırıma göre en yakın fiyat adımına yuvarlatılmış düzeltilmiş fiyat 2,56 TL (18.12 TL+1 TL*532.817.530/53.281.753) / (586.099.283/53.281.753) olarak hesaplanmaktadır. 532.817.530 adet payın Borsa İstanbul Birincil Piyasada düzeltilmiş fiyat olan 2,56 TL'den satıldığı ve bu satış için aracı kuruma sadece Borsa payını, aracılık komisyonunu ve buna ilişkin BSMV'yi (% 0,0025+%0,2+ BSMV) ödediği varsayılmıştır.

(000 TL)	Sermaye Artırımı Öncesi	Sermaye Artırımı Sonrası
		%0 Katılım
Artırım Öncesi Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar (Defter Değeri)	119,374.1	119,374.1
Nakit Sermaye Artışı		532,818
Emisyon Primi		831,195
Sermaye Artırım Masrafları		4,709
Artırım Sonrası Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar (Defter Değeri)	119,374.14	1,478,678
Çıkarılmış Sermaye	53,281.75	586,099

Pay Başına Defter Değeri (1 TL nominal değerli bir paya karşılık gelen)	2.24043 TL	2.52291 TL
Mevcut Ortaklar İçin Sulanma Etkisi	-	0.28248 TL 12.61%
Yeni Ortaklar İçin Sulanma Etkisi	-	-0.03709 TL -1.45%



29. UZMAN RAPORLARI VE ÜÇÜNCÜ KİŞİLERDEN ALINAN BİLGİLER

29.1. Halka arz sürecinde ihraççıya danışmanlık yapanlar hakkında bilgiler:

Halka arz sürecinde ihraççıya aracılık ve danışmanlık hizmeti verenler aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

Kurum	Danışmanlık Hizmeti
Deniz Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.	Halka Arz Aracılık Hizmetleri
Akol Hukuk Bürosu	Hukuki Danışmanlık Hizmetleri

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

İşbu İzahname hazırlanırken edinilen ve üçüncü şahıslardan sağlanan bilgilerin aynen alındığını, Şirket'in bildiği veya ilgili üçüncü şahsın yayınladığı bilgilerden kanaat getirebildiği kadarıyla, açıklanan bilgileri yanlış veya yanıltıcı hale getirecek herhangi bir eksikliğin bulunmadığını beyan ederiz. Bununla birlikte; sektör yayınlarında, Pazar araştırmalarında veya diğer herkese açık kaynaklarında üçüncü şahıslarca verilen bilgilerin güvenilir olduğu düşünülmeyle birlikte, bağımsız bir doğrulama işleminden geçirilmemiştir.

Şirket'in 31.12.2018, 31.12.2019 ve 31.12.2020 tarihleri itibarıyla finansal tablolarının bağımsız denetimini yapan ve bağımsız denetim raporlarını imzalayan Bağımsız Denetim Kuruluşları'nın bilgileri aşağıda sunulmuştur.

Dönem	Bağımsız Denetim Şirketi	Üyesi Olunan Kuruluş	Sorumlu Denetçi	Adres
1 Ocak 2018 31 Aralık 2018	SER&BERKER BAĞIMSIZ DENETİM A.Ş.	Ankara Serbest Muhasebeci Mali Müşavirler Odası	Serhan Akkoyunlu	Balgat Mahallesi Osmanlı Cad, 1396. Sk. No:13, 06520 Çankaya - ANKARA
1 Ocak 2019 31 Aralık 2019	SER&BERKER BAĞIMSIZ DENETİM A.Ş.	Ankara Serbest Muhasebeci Mali Müşavirler Odası	Serhan Akkoyunlu	Balgat Mahallesi Osmanlı Cad, 1396. Sk. No:13, 06520 Çankaya - ANKARA
1 Ocak 2020 31 Aralık 2020	SER&BERKER BAĞIMSIZ DENETİM A.Ş.	Ankara Serbest Muhasebeci Mali Müşavirler Odası	Serhan Akkoyunlu	Balgat Mahallesi Osmanlı Cad, 1396. Sk. No:13, 06520 Çankaya - ANKARA

30. PAYLAR İLE İLGİLİ VERGİLENDİRME ESASLARI

Gerçek Kişilerin Vergilendirilmesi

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

GVK uyarınca, Türkiye'de yerleşmiş olanlar, resmi daire ve müesseselere veya merkezi Türkiye'de bulunan teşekkül ve teşebbüslere bağlı olup adı geçen daire, müessese, teşekkül ve teşebbüslerin işleri dolayısıyla yabancı ülkelerde oturan Türk vatandaşları, Tam Mükellef

DENİZ YATIRIM
MENKUL KIYMETLER A.Ş.
Büyükdere Cad. No: 11
Etiler/Beşiktaş/İstanbul
V.No:291011078 Tic.Sic.No:388440
www.denizyatirim.com.tr
Mersis No: 08290010780001073300013

olarak Türkiye içinde ve dışında elde ettikleri kazanç ve iratların tamamı üzerinden vergilendirilirler. Türkiye’de yerleşmiş sayılma durumu, ikametgahın Türkiye’de bulunması veya bir takvim yılı içerisinde Türkiye’de devamlı olarak altı aydan fazla oturması olarak tanımlanmıştır. Buna ek olarak, belli bir görev veya iş için Türkiye’ye gelen iş, ilim ve fen adamları, uzmanlar, memurlar, basın ve yayın muhabirleri ve durumları bunlara benzeyen diğer kimselere tahsil veya tedavi veya istirahat veya seyahat maksadıyla Türkiye’ye gelen yabancılar ile tutukluluk, hükümlülük veya hastalık gibi elde olmayan sebeplerle Türkiye’de alıkonmuş veya kalmış olanlar Türkiye’de yerleşik sayılmazlar ve dolayısıyla Tam Mükellef olarak değerlendirilmezler. Bununla birlikte, yurt dışında mukim kişilerin Türkiye’de tam veya dar mükellef olup olmadıklarının tespitinde Türkiye ile ilgili yabancı ülke arasında imzalanmış Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşması hükümlerinin de dikkate alınması gerekmektedir. Paylara sahip olan kişilerin, söz konusu payların BİAŞ’ta elden çıkarılmasından kaynaklanan değer artış kazançları ve Paylar ile ilgili dağıtılan kar paylarından elde ettikleri menkul sermaye iratları, Türkiye’de elde edilmiş olarak kabul edilmektedir. **Kurumların Vergilendirilmesi**

KVK uyarınca sermaye şirketleri, kooperatifler, iktisadi kamu kuruluşları, dernek veya vakıflara ait iktisadi işletmeler, iş ortakları, kurum kazançları üzerinden kurumlar vergisine tabidirler. Kurumların vergilendirilebilir karları VUK ve diğer Türk vergi kanunlarına göre belirlenmektedir. 2021 yılında kurum karlarına uygulanmakta olan kurumlar vergisi oranı %25’dir.

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

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

Dar mükellefiyete tabi kimseler bakımından menkul sermaye iratlarının Türkiye’de elde edilmiş olarak kabul edilmesi için sermayesinin Türkiye’de yatırılmış olması gerekmektedir. Dar mükellefiyete tabi kimseler bakımından değer artış kazançlarının Türkiye’de elde edilmiş olarak kabul edilmesi için söz konusu değer artış kazancını doğuran işin veya muamelenin Türkiye’de ifa edilmesi veya Türkiye’de değerlendirilmesi gerekmektedir. ”Türkiye’de değerlendirilmesi” ifadesinden maksat ödemenin Türkiye’de yapılması veya ödeme yabancı bir ülkede yapılmış ise, Türkiye’de ödeyenin veya nam ve hesabına ödeme yapılanın hesaplarına intikal ettirilmesi veya karından ayrılmasıdır.

Borsada İşlem Gören Payların Vergilendirme Esasları

2006 ve 2020 yılları arasında BİAŞ’ta işlem gören payların elden çıkarılması sonucu sağlanan değer artış kazançlarının vergilendirilmesi GVK’nın Geçici 67’nci maddesi çerçevesinde gerçekleştirilmektedir. GVK’nın Geçici 67’nci maddesi kapsamında değer artış kazançları işlemlere aracılık eden bankalar ve aracı kurumlar ile saklayıcı kuruluşlar tarafından yapılan tevkifat ile vergilendirilmektedir. GVK’nın Geçici 67’nci maddesinin yürürlük süresini 31 Aralık 2020 tarihinden sonraya uzatılmaması veya herhangi bir şekilde kapsamının vergi mevzuatına dahil edilmemesi durumunda 31 Aralık 2020 tarihinden sonra BİAŞ’ta işlem gören payların elden çıkarılmasından sağlanacak değer kazançları genel hükümler çerçevesinde vergilendirilecektir.

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

BİAŞ'ta işlem gören bir payın başka bir banka veya aracı kuruma naklinin istenmesi halinde, nakli gerçekleştirilecek banka veya aracı kurum nakli istenen kıymetle ilgili alış bedeli ve tarihini naklin yapılacağı kuruma bildirecektir. Bildirilecek tarih ve bedel, tevkifat matrahının tespitinde dikkate alınacaktır. Söz konusu payların bir başka kişi veya kurum adına nakledilmesi halinde alış bedelinin ve alış tarihinin Maliye Bakanlığı'na bildirilmesi gerekmektedir.

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

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

Ancak, GVK ve 2012/3141 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı (BKK) uyarınca, kanunen % 15 olarak belirlenen tevkifat oranı;paylara ve pay endekslerine dayalı olarak yapılan vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri, BİAŞ'ta işlem gören aracı kuruluş varantları dahil olmak üzere paylar (menkul kıymetler yatırım ortaklık payları hariç) ve pay yoğun fonlarının katılma belgelerinden elde edilen kazançları (Hazine Müsteşarlığınca) ihraç edilen altına dayalı devlet iç borçlanma senetleri ve 4749 sayılı kamu finansmanı ve borç yönetiminin düzenlemesi hakkında kanun uyarınca kurulan varlık kiralama şirketleri tarafından ihraç edilen altına dayalı kira sertifikalarından elde edilen kazançlar için % 0; KVK'nın 2/1 maddesi kapsamındaki mükellefler ile münhasıran menkul kıymet ve diğer sermaye piyasası aracı getirileri ile değer artışı kazançları elde etmek ve bunlara bağlı hakları kullanmak amacıyla faaliyette bulunan mükelleflerden 6362 sayılı SPKn'ne göre yatırım fonları ve yatırım ortaklıklarıyla benzer nitelikte olduğu Maliye Bakanlığınca belirlenenler için %0 'dır.

Yatırımcılar yukarıda belirtilen oranların ileride değişikliğe uğrayabileceğini göz önünde bulundurmalıdır.

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

ödenen komisyonlar ile banka ve sigorta muameleleri vergisi tevkifat matrahının tespitinden dikkate alınır.

282 Seri gelir vergisi genel tebliği uyarınca menkul kıymet ve diğer sermaye piyasası araçlarına ilişkin türler, sabit getirili menkul kıymetle; değişken getirili menkul kıymetler; diğer sermaye piyasası araçları ve yatırım fonları katılma belgeleri ve yatırım ortaklıkları payları olacak şekilde belirlenmiştir. Paylar ve pay endekslerine dayalı olarak yapılan vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri, menkul kıymetin dahil olduğu sınıf içinde değerlendirilecektir. Bu kapsamda pay ve pay endekslerine dayalı olarak yapılan vadeli işlem sözleşmeleri ile BİAŞ'ta işlem gören pay ve pay endekslerine dayalı olarak ihraç edilen aracı kuruluş varantları paylarında dahil olduğu değişken getirili menkul kıymetler sınıfı kapsamında değerlendirilecektir.

Üçer aylık dönem içerisinde birden fazla pay ve aynı türden olduğu kabul edilen menkul kıymet alım satım işlemi yapılması halinde tevkifatın gerçekleştirilmesinde bu işlemler tek bir işlem olarak dikkate alınır. Pay ve aynı türden olduğu kabul edilen menkul kıymet alım satımından doğan zararlar takvim yılı aşılmamak kaydıyla izleyen üç aylık döneme devredilir ve takip eden dönemlerin tevkifat matrahından mahsup edilir. Takvim yılının son üç aylık döneminde oluşan zarar tutarının izleyen döneme aktarılması mümkün değildir.

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

Ticari faaliyet kapsamında elde edilen gelirler, mükelleflerin her türlü ticari ve sınai faaliyetlerinden elde ettikleri kazançları şeklinde tanımlanan ticari kazanç hükümleri çerçevesinde kazancın tespitinde dikkate alınır. Ticari kazancın elde edilmesi sırasında tevkif suretiyle ödenmiş vergiler, GVK'nın ilgili hükümleri kapsamında tevkif edilen tabi olduğu hükümler çerçevesinde, tevkifata tabi kazançların beyan edildiği beyannamelerde hesaplanan vergiden mahsup edilir.

GVK'nın geçici 67'nci maddesi kapsamında tevkifata tabi tutulan kazançlar için gerçek kişilerce yıllık veya münferit beyanname verilmez. Diğer gelirler dolayısıyla verilecek yıllık beyannameye bu gelirler dahil edilmez. Söz konusu madde hükümleri uyarınca tevkifata tabi tutulsun tutulmasın dar mükellef gerçek kişi veya kurumlarca (TC. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı) 4749 sayılı kanuna göre kurulan varlık kiralama şirketleri ve tam mükellef kurumlar tarafından yurtdışında ihraç edilen menkul kıymetlerden sağlanan kazanç ve iratlar için münferit veya özel beyanname verilmez.

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

GVK'nın geçici 67/5 maddesi uyarınca, gelir sahibinin gerçek veya tüzel kişi yada dar veya tam mükellef olması, vergi mükellefiyeti bulunup bulunmaması, vergiden muaf olup olmaması ve elde edilen kazancın vergiden istisna olup olmaması yukarıda ayrıntıları ile verilen vergilendirme uygulamasını etkilememektedir.

2006/10731 sayılı BKK, 2010/926 sayılı BKK ve 2012/3141 sayılı BKK uyarınca, halka arz tarihi itibarıyla tevkifat oranı bakanlar kurulunca % 0 olarak belirlenmekle birlikte söz konusu oranın artırılması durumunda Dar Mükellefler açısından çifte vergilendirme sorunu gündeme gelecektir. GVK'nın geçici 67'nci maddesinde düzenlenmiş olan tevkifat uygulamalarında, tevkifata konu geliri elde etmiş olan kişinin mukim olduğu ülke ile yapılmış ve yürürlükte olan

çifte vergilendirmeyi önleme anlaşması hükümleri önem arz etmektedir. Söz konusu anlaşma hükümleri Türk vergi kanunlarından önce uygulanacaktır.

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

Vergi kimlik numarası alınabilmesi için dar mükellef gerçek kişilerin pasaportlarının noter onaylı bir örneği yada vergi dairesi yetkililerince onaylanmak üzere, aslı ve fotokopisini, dar mükellef kurumların ise kendi ülkelerinde geçerli kuruluş belgesinin Türkiye'nin o ülkede bulunan temsilciliğinde onaylı Türkçe bir örneğini veya yabancı dilde onaylı kuruluş belgesinin tercüme bürolarınca tercüme edilmiş Türkçe bir örneğini ilgili vergi dairesine ibraz etmeleri gerekmektedir. KKTC vatandaşları için nüfus cüzdanının ibrazı yeterli olacaktır.

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

Çifte vergilendirmeyi önleme anlaşmaları hükümlerinden yararlanılabilmesi için ise ilgili ülkenin yetkili makamları tarafından düzenlenerek imzalanmış mukimlik belgesinin alınması ve bu belgenin aslı ile noter veya bu ülkedeki Türk konsolosluklarınca tasdikli Türkçe tercümenlerinin bir örneğinin duruma göre ilgili vergi dairesine veya vergi sorumlularına ibraz edilmesi gerekmektedir. Bir takvim yılına ilişkin mukimlik belgesi izleyen yılın dördüncü ayına kadar geçerlidir.

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

Maliye Bakanlığı gerekli gördüğü hallerde Çifte vergilendirmeyi önleme anlaşmaları hükümlerinden yararlanacak kişi ve kurumlardan alım-satımını yaptıkları ve getirisini tahsil ettikleri Türk kıymetleri bakımından uygulanacak anlaşma hükümlerine göre gerçek hak sahibi (beneficial owner) olduklarına dahil ilgili ispat edici belgelerin ibrazında isteyebilecektir. Bu belgeleri maliye bakanlığının tayin edeceği sürede ibraz etmeyen veya bu belgeler ile başkaca bir suretle gerçek hak sahibi olmadığı tespit edilenler bakımında zamanında tahakkuk ve tahsil edilmeyen vergiler için vergi ziyayı doğmuş sayılacaktır.

T.C'nin bugüne kadar akdettiği anlaşmalar ve anlaşmaların Türkçe metinleri Gelir İdaresi başkanlığının www.gib.gov.tr internet sayfasında yer almaktadır.

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

31.1. 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.

31.2. İzahnamenin kullanımına izin verilen süre hakkında bilgi:

Yoktur.

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

Yoktur.

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

Yoktur.

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

Yoktur.

31.6. 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.

31A İZAHNAME KULLANIM İZNİNİN BELİRLENEN BİR VEYA DAHA FAZLA YETKİLİ KURULUŞA VERİLMESİ DURUMUNDA VERİLECEK İLAVE BİLGİLER

31A.1 İzahname kullanım izni verilen yetkili kuruluşların listesi ve kimlik bilgileri (ticaret unvanları ve adresleri):

Yoktur.

31A.2 İzahname, arz programı izahnamesi veya arz programı si, yerküleri onay tarihi itibariyle yetkili kuruluşlara dair belli olmayan yeni bilgilerin kamuya nasıl duyurulacağı ve ilgili bilgiye nereden ulaşılabileceği hakkında açıklama:

Yoktur.

31B 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.

32. İNCELEMESİNE AÇIK BELGELER

Aşağıdaki belgeler İzmir Yolu 4. km Çanakkale adresindeki ihracçının merkezi ve başvuru yerleri ile ihracçının internet sitesi (www.dardanel.com.tr) ile Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda (www.kap.org.tr) tasarruf sahiplerinin incelemesine açık tutulmaktadır:

Esas Sözleşme

Yıllık Finansal tablolar ve Bağımsız denetim raporları

Faaliyet Raporları

Özel Durum Açıklamaları

Yıllar itibariyle Genel Kurul Gündemleri, Bilgilendirme Dokümanları, Toplantı Tutanakları ve Genel Kurul İç Yönergesi

33. EKLER

Ek 1: Bağımsız Denetim Kuruluşu Sorumluluk Beyanları



bağımsız denetim a.ş.
auditing inc.

An independent member firm of **DFK**

Dardanel Önentaş Gıda Sanayi Anonim Şirketi Genel Kurulu'na,

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

- Dardanel Önentaş Gıda Sanayi Anonim Şirketi'nin 31 Aralık 2018 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolar ve 8 Mart 2019 tarihli bağımsız denetçi raporu
- Dardanel Önentaş Gıda Sanayi Anonim Şirketi'nin 31 Aralık 2019 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolar ve 6 Mart 2020 tarihli bağımsız denetçi raporu
- Dardanel Önentaş Gıda Sanayi Anonim Şirketi'nin 31 Aralık 2020 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolar ve 11 Şubat 2021 tarihli bağımsız denetçi raporu

An Independent Member Firm Of DFK International Ser&Berker Bağımsız Denetim A.Ş.

Serhan Akkoyunlu, SMMM
Sorumlu Denetçi
09.06.2021
Ankara, Türkiye

