

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

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

Ortaklığımızın çıkarılmış sermayesinin 586.099.283 TL'den 2.344.397.132 TL'ye çıkarılması nedeniyle artırılabilecek 1.758.297.849 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 özeti 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.

DARDANEL®
ÖNENTAŞ GIDA SAN. A.Ş.

DENİZ YATIRIM
MENKUL KIYMETLER A.Ş.

Büyükdere Cad. No: 141
Etiler/Beşiktaş 34394 Şişli - İSTANBUL
Tic. Sic. No: 2910110783
www.denizyatirim.com
Mersis No: 0291-0110-7830-0003

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, ihracçının geleceğe yönelik açıklamalarının öngörülenden çok daha farklı sonuçlanmasına yol açabilecektir.”

DARDANEL®
ÖNENTAS GIDA SAN. A.Ş.

DENİZ YATIRIM
MENKUCİYMETLER A.Ş.
Nispetiye Cad. No: 141
Kentepe 34394 Şişli - İSTANBUL
Tic. Sic. No: 2910110783
www.denizyatirim.com
Mersis No: 0291-8110-7830-0013

İÇİNDEKİLER

1. İZAHNAMENİN SORUMLULUĞUNU YÜKLENEN KİŞİLER	7
2. ÖZET	9
3. BAĞIMSIZ DENETÇİLER	24
4. SEÇİLMİŞ FİNANSAL BİLGİLER	25
5. RİSK FAKTÖRLERİ.....	26
6. İHRAÇÇI HAKKINDA BİLGİLER.....	30
7. FAALİYETLER HAKKINDA GENEL BİLGİLER.....	32
8. GRUP HAKKINDA BİLGİLER.....	35
9. MADDİ VE MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR HAKKINDA BİLGİLER.....	35
10. FAALİYETLERE VE FİNANSAL DURUMA İLİŞKİN DEĞERLENDİRMELER.....	39
11. İHRAÇÇININ FON KAYNAKLARI.....	45
12. EĞİLİM BİLGİLERİ.....	45
13. KAR TAHMİNLERİ VE BEKLENTİLERİ.....	46
14. İDARİ YAPI, YÖNETİM ORGANLARI VE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLER.....	47
15. ÜCRET VE BENZERİ MENFAATLER.....	56
16. YÖNETİM KURULU UYGULAMALARI	57
17. PERSONEL HAKKINDA BİLGİLER.....	58
18. ANA PAY SAHİPLERİ.....	59
19. İLİŞKİLİ TARAFLAR VE İLİŞKİLİ TARAFLARLA YAPILAN İŞLEMLER HAKKINDA BİLGİLER	60
20. DİĞER BİLGİLER	62

21. ÖNEMLİ SÖZLEŞMELER.....	65
22. İHRAÇÇININ FİNANSAL DURUMU VE FAALİYET SONUÇLARI HAKKINDA BİLGİLER	66
23. İHRAÇ VE HALKA ARZ EDİLECEK PAYLARA İLİŞKİN BİLGİLER.....	68
24. HALKA ARZA İLİŞKİN HUSUSLAR	72
25. BORSADA İŞLEM GÖRMeye İLİŞKİN BİLGİLER	79
26. MEVCUT PAYLARIN SATIŞINA İLİŞKİN BİLGİLER İLE TAAHHÜTLER	80
27. HALKA ARZ GELİRİ VE MALİYETLERİ.....	81
28. SULANMA ETKİSİ	82
29. UZMAN RAPORLARI VE ÜÇÜNCÜ KİŞİLERDEN ALINAN BİLGİLER	83
30. İŞTİRAKLER HAKKINDA BİLGİLER	84
31. PAYLAR İLE İLGİLİ VERGİLENDİRME ESASLARI	84
32. İHRAÇÇI VEYA HALKA ARZ EDEN TARAFINDAN VERİLEN İZİN HAKKINDA BİLGİ	93
34. İNCELEMeye AÇIK BELGELER	94
35. EKLER.....	95

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
Kallimanis	G.Kallimanis S.A
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
YKO	Yatırıma Katkı Oranı

I. BORSA GÖRÜŞÜ:

Yoktur.

II. DİĞER KURUMLARDAN ALINAN GÖRÜŞ VE ONAYLAR:

Yoktur.

DARDANEL®
ÖNENİTAS GIDA SAN. A.Ş.

DENİZ YATIRIM
MENKUL KIYMETLER A.Ş.
Büyükdere Cad. No: 141
Etiler - Beşiktaş - 34394 Şişli - İSTANBUL
Tic. Sic. No: 2910110783 Tic. Sic. No: 388430
www.denizyatirim.com
Mersis No: 02910110783000000000000000

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:
 DARDANEL® ÖNENTAS GIDA SAN. A.Ş. Osman Niyazi Öner Aşkın Kurultak Yönetim Kurulu Başk. Yönetim Kurulu Başk.Yard. 27/12/2024	İZAHNAMENİN TAMAMI

Halka Arza Aracılık Eden Yetkili Kuruluş DENİZ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.	Sorumlu Olduğu Kısım:
 DENİZ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. Büyükdere Cad. No: 141 Etiler/Beşiktaş/İstanbul Melda Finans Engindeniz V.No:2910110783 Tic.Sic.No:388440 Müdür Genel Müdür Yardımcısı www.denizyatirim.com.tr Mersis No: 8291-0110-7830-0013 27/12/2024	İZAHNAMENİN TAMAMI

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:
KPMG BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş. Sorumlu Denetçi Muharrem Karataş	Hesap Dönemi 01.01.2021 – 31.12.2021
KPMG BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş. Sorumlu Denetçi Aysel Tunç	Hesap Dönemi 01.01.2022 – 31.12.2022 01.01.2023 – 31.12.2023 01.01.2024 – 30.06.2024
İlgili Denetim Değerleme Raporlarını Hazırlayan Kuruluşun Ticaret ve Yetkilisinin Adı, Soyadı, Görevi	Sorumlu Olduğu Kısım:
ÇELEN KURUMSAL GAYRİMENKUL DEĞERLEME VE DANIŞMANLIK A.Ş. Sorumlu Değerleme Uzmanı Güniz Çelen, Kıdemli Uzmanı Zeynep Poyraz, Uzman Mustafa Çorum, Uzman Selen Esin Özkan,	Rapor Tarihi / Numarası 16.02.2024 /23 05.03.2024/24

		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 Şirket'e ait balık unu ve kedi-köpek maması tesislerinde balık unu ve yağına veya kedi-köpek mamasına dönüştürülmektedir. Şirket faaliyetlerine etki eden önemli faktör hammaddenin (ton balığını) ithal edilmesi sebebiyle maliyetleridir. Şirket'in iç piyasa satış miktarlarına göre Türkiye'de su ürünleri konserve sektöründeki önemli konumu devam etmektedir. Ancak Türkiye'de halen bu sektör gelişme aşamasındadır. Türkiye'de kişi başına 294 gr. seviyesindeki yıllık ton konserve tüketimi mevcut iken, Avrupa ülkelerinde 3.5 kg, Amerika'da 2 kg, Ortadoğu ülkelerinde 1 kg seviyesindedir. Şirketimizin iç piyasa satış miktarlarına göre Türkiye, bu pazarda gelişim göstermektedir.
B.4a	İhraççıyı ve faaliyet gösterdiği sektörü etkileyen önemli en son eğilimler hakkında bilgi	Türkiye'de meydana gelen politik ve ekonomik gelişmeler, piyasa koşulları, tüketici eğilimleri, sektörel dinamikler, finansmana erişim ve finansman maliyeti gibi konular, gıda ithalat ve ihracat konusundaki mevzuat kısıtlamaları Şirket'in ve sektörün faaliyetlerini temel olarak etkileyen eğilimler arasındadır. Söz konusu eğilimler nedeniyle yaşanabilecek zorluklar, Şirket gelirlerini olumsuz yönde etkileyebilir. Ülkemizin genç nüfusa dayanan demografisi ve tüketici alışkanlıklarındaki evrilme uzun vadede Türkiye'deki pazarda büyüme eğilimindedir. Dolayısıyla sektörde üretim ve satış artışı beklentisi hakimdir. Üretim girdilerindeki ana ürünlerin ithalatı sebebiyle, döviz kurlarındaki artış, maliyetlere ve tüketici taleplerinde dalgalanmalara sebep olabilmektedir. Türk Lirasının son yıllarda yabancı para birimleri karşısında değer kaybetmesi başta olmak üzere finansal piyasalardaki gelişmeler de maliyetleri artırmakta şirket karlılığını olumsuz yönde etkilemektedir.
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

İhraççının hakim ortaklarının farklı oy haklarına sahip olup olmadıkları hakkında bilgi

Varsa doğrudan veya dolaylı olarak ihraççının yönetim hakimiyetine sahip olanların ya da ihraççıyı kontrol edenlerin isimleri/unvanları ile bu kontrolün kaynağı hakkında bilgi

Şirket sermayesinin doğrudan % 5 ve üzeri sahip ortaklarına ilişkin ortaklık yapısı aşağıdaki tabloda verilmiştir.

Doğrudan Pay Sahipliğine İlişkin Bilgi		
İzahanme Tarihi itibariyle	Sermaye Payı / Oy Hakkı	
Ortaklar	(TL)	(%)
Niyazi Önen Holding A.Ş.	302.085.564,24	51,54
KTLP Limited (*)	100.000.000,00	17,06
Halka Açık	184.013.719,76	31,40
Toplam	586.099.283,00	100,00

Dolaylı Pay Sahipliğine İlişkin Bilgi		
İzahanme Tarihi itibariyle	Sermaye Payı / Oy Hakkı	
Ortaklar	(TL)	(%)
Osman Niyazi Önen Crescent Securitisation Lux Sarl (*)	302.085.564,24	51,54
Halka Açık	100.000.000,00	17,06
	184.013.719,76	31,40
Toplam	586.099.283,00	100,00

(*)Şirket hakim ortağımız Niyazi Önen Holding A.Ş.'nin 19.12.2024 tarihli şirketimize iletmış olduğu bilgiye göre; sahibi bulunduğu Dardanel Önentaş Gıda San. A.Ş. hisse senetlerinden 100 milyon TL nominal tutarlı (toplam sermayesinin %17,06'sı) kısmını yurtdışında yerleşik Gramercy Funds Management LLC'nin yönettiği fonların yatırımı ile Lüksemburg merkezli Crescent Securitisations Lux Sarl şirketine, borsa dışı işlemle satışını gerçekleştirmiştir.

KTLP Limited'in merkez adresi İngiltere olup sermayesinin % 100'ü Crescent Securitisations Lux Sarl'a aittir. KTLP Limited, Crescent Securitisations Lux Sarl'a şirketinin Türkiye' de sahibi bulunduğu Dardanel hisse senetlerinin MKK (Merkezi Kayıt Kuruluşu) nezdinde saklamasını yapmaktadır.

Sermayedeki tüm paylar hamiline olup, oy hakkı her bir pay için 1'dir. Farklı oy hakkı veya pay grubu yoktur.

Şirketin doğrudan yönetim hakimiyetine %51,54 hissedarlık oranı ile Niyazi Önen Holding A.Ş. sahiptir. Dolaylı olarak ise Şirket'in yönetim hakimiyetine Osman Niyazi Önen Holding A.Ş. sahiptir.

OSMAN NİYAZI ÖNEN HOLDİNG A.Ş.
Büyükdere Cad. No: 141
Esenyurt 34394 Şişli - İSTANBUL
Tic. Sic. No: 291810
Tic. Sic. No: 388440
www.denizyatirim.com

B.7

Seçilmiş finansal bilgiler ile ihracının 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.

Temel konsolide bilanço bütüklüklerine aşağıda yer verilmektedir

Bilanço (TL)	30.06.2024(*)	31.12.2023(**)	31.12.2022(**)	31.12.2021
Dönen Varlıklar	2.601.295.307	2.147.562.615	1.769.815.420	613.114.08
-Nakit ve Nakit Benzeri	124.234.480	103.465.565	25.927.833	14.509.512
-Ticari Alacaklar	696.508.684	798.314.746	274.902.651	348.859.247
-Diğer Alacaklar	522.875.908	65.850.294	0	0
-Stoklar	823.941.173	837.650.344	608.508.554	130.223.906
-Peşin Ödenmiş Giderler	417.330.949	306.263.529	719.481.911	82.643.104
Duran Varlıklar	5.871.832.401	4.694.236.088	4.116.819.739	872.902.34
-Maddi Duran Varlıklar	5.231.994.188	4.269.095.956	3.740.872.815	858.063.721
-Maddi Olmayan Duran Varlıklar	311.406.949	279.790.634	279.663.236	7.028.921
-Peşin Ödenmiş Giderler	0	0	0	527.301
-Ertelenmiş Vergi Varlığı	290.453.891	114.643.926	73.965.490	3.526.344
AKTİF TOPLAMI	8.473.127.708	6.841.798.703	5.886.635.159	1.486.016.42
Kısa Vadeli Yükümlülükler	3.712.304.782	2.893.776.476	2.206.795.085	495.323.82
-Finansal Borçlar	2.801.824.800	2.195.188.953	1.517.076.376	340.392.851
-Ticari Borçlar	769.047.065	588.937.361	522.804.724	116.254.651
-Ertelenmiş Gelirler	35.245.370	28.135.543	71.731.522	26.840.441
Uzun Vadeli Yükümlülükler	261.953.737	179.142.873	288.950.252	118.337.65
-Finansal Borçlar	20.463.824	23.396.662	49.923.582	38.133.811
-Uzun Vadeli Karşılıklar	101.255.893	63.566.263	47.418.280	12.244.491
-Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	140.234.020	92.179.948	191.608.390	67.901.761
Özkaynaklar	4.498.869.189	3.768.879.354	3.390.889.822	872.354.94
-Ödenmiş Sermaye	586.099.283	586.099.283	586.099.283	586.099.283
-Sermaye Düzeltmesi Farkları	2.396.959.261	1.805.417.568	1.805.417.568	0
-MDV Değer Artışları	1.290.240.628	1.054.412.866	763.638.261	541.898.491
-Geçmiş Yıllar Karları /(Zararları)	59.725.296	108.677.427	-156.433.755	-245.090.181
-Dönem Karı /(Zararı)	-170.778.903	-60.970.669	265.111.182	-22.602.701
PASİF TOPLAMI	8.473.127.708	6.841.798.703	5.886.635.159	1.486.016.42

(*) Türk Lirası'nın ("TL") 30.06.2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak belirtilmiştir.

(**) Türk Lirası'nın ("TL") 31.12.2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak belirtilmiştir.

Şirketin ticari alacaklarında önemli artışlar gerçekleşmiştir. Ticari alacaklardaki artışlar Milli Savunma Bakanlığı kurumlarına yapılan ihale satışları ile iç piyasa ve ihracatlarındaki artışlardan kaynaklanmıştır.

DENİZ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.

Büyükdere Cad. No: 141

Esentepe 34394 Şişli - İSTANBUL

Yatırım Menkul Değerler Tic. Sic. No: 388440

www.denizyatirim.com

DARDANEL®

Stoklar kalemi ise artan satış hacmine bağlı olarak artmıştır. Talep artışını karşılamak için yeterli stok bulunmaktadır. Ayrıca öngörülemeyen talep artışları için de stok tutulmaktadır. Hammadde ithal edildiğinden, kur artışı ya da hammadde fiyatlarından etkilenmemek ve maliyetleri kontrol altında tutmak için de yeterli seviyede stok bulundurulmaktadır.

Ayrıca Şirket artan talebi karşılamak ve modernizasyon yatırımları için 2021, 2022, 2023 yıllarında üretim tesislerinde makine ekipman yatırımlarına önem vermiştir. 2021 yılında 87 milyon TL, 2022 yılında 173 milyon TL, 2023 yılında 128 milyon TL, 2024/6 aylık dönemde 105 milyon TL tesis makine ve cihaz alımı yapmıştır.

Şirket artan faaliyet hacimleri dolayısıyla işletme sermayesine ihtiyaç duymaktadır. Mevcut durumda işletme sermayesi ihtiyacını kredilerle kapatmaktadır. Şirketin toplam finansal borç tutarları 2021 yılında 379 milyon TL, 2022 yılında 1.567 milyon TL, 2023 yılında 2.219 milyon TL, 2024/6 aylık dönemde ise 2.822 milyon TL'dir.

Temel konsolide gelir tablosu kalemlerine aşağıda yer verilmektedir

Gelir/Gider Tablosu (TL)	30.06.2024(*)	30.06.2023(*)	31.12.2023(**)	31.12.2022(**)	31.12.2021
-Hasılat	4.846.959.042	4.094.721.202	6.467.566.572	5.373.816.680	1.160.582.124
-Brüt Kar	1.446.589.229	1.112.330.193	1.910.256.515	1.254.584.331	315.565.033
-Esas Faaliyetlerden Kar	405.136.304	468.190.798	693.935.851	404.452.094	159.119.640
-Sürdürülen Faaliyetlerden Vergi Öncesi Kar /Zarar	-284.651.243	-329.051.041	-227.931.564	81.756.854	-21.416.311
-Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Net Karı /Zararı	-170.778.903	-681.270.629	-60.970.669	265.111.182	-22.602.702
Net Dönem Karı / (Zararı)	-170.778.903	-681.270.629	-60.970.669	265.111.182	-22.602.702

(*) Türk Lirası'nın ("TL") 30.06.2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak belirtilmiştir.

(**) Türk Lirası'nın ("TL") 31.12.2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak belirtilmiştir.

DENİZ YATIRIM
MENKUL KIYMETLER A.Ş.

Büyükdere Cad. No: 141
Etiler/Beşiktaş/İSTANBUL
Tic.Sic.No:388440

		Şirket'in hasılatı her sene artarak devam etmektedir. Türk Lirasında meydana gelen değer kaybı sonrasında oluşan yüksek maliyet girdileri Şirket'in faaliyet 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.																				
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	Şirket'in cari yükümlülükleri karşılamak üzere 12 aylık bir dönem için yeterli işletme sermayesi bulunmamaktadır. <table border="1"><thead><tr><th>Finansal Kalemler (TL)</th><th>30.06.2024</th><th>31.12.2023</th><th>31.12.2022</th><th>31.12.2021</th></tr></thead><tbody><tr><td>Dönen Varlıklar</td><td>2.601.295.307</td><td>2.147.562.615</td><td>1.769.815.420</td><td>613.114.08</td></tr><tr><td>Kısa Vadeli Yükümlülükler</td><td>3.712.304.782</td><td>2.893.776.476</td><td>2.206.795.085</td><td>495.323.82</td></tr><tr><td>Net İşletme Sermayesi</td><td>-1.111.009.475</td><td>-746.213.861</td><td>-436.979.665</td><td>117.790.25</td></tr></tbody></table> Artan faaliyet hacimleri dolayısıyla iyileşme görünse de Şirket kısa vadeli yükümlülüklerini karşılamak 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. Negatif net işletme sermayesi nedeniyle şirket yönetimi kurulunun amacı şirketin gelirlerini en üst seviyeye çıkarmaktır. Bunun içinde gelir artııcı çalışmalar ve gider azaltıcı tasarruf önlemleri almaktadır. Şirket gelirlerini artırmak için sürekli olarak yurtiçinde ve yurtdışında yeni müşteriler elde etmektedir. ARGE merkezi ile de sürekli yeni ürün ve kategoriler yaratmaktadır. Giderlerini azaltmak için tasarruf tedbirleri alınmaktadır. Ayrıca üretim tesislerinde önemli modernizasyon yatırımları gerçekleştirilmektedir. Finansman olarak ise en uygun koşul ve olanaklı krediye erişimi tercih etmektedir.	Finansal Kalemler (TL)	30.06.2024	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021	Dönen Varlıklar	2.601.295.307	2.147.562.615	1.769.815.420	613.114.08	Kısa Vadeli Yükümlülükler	3.712.304.782	2.893.776.476	2.206.795.085	495.323.82	Net İşletme Sermayesi	-1.111.009.475	-746.213.861	-436.979.665	117.790.25
Finansal Kalemler (TL)	30.06.2024	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021																		
Dönen Varlıklar	2.601.295.307	2.147.562.615	1.769.815.420	613.114.08																		
Kısa Vadeli Yükümlülükler	3.712.304.782	2.893.776.476	2.206.795.085	495.323.82																		
Net İşletme Sermayesi	-1.111.009.475	-746.213.861	-436.979.665	117.790.25																		

DENİZ YATIRIM
MENKUL KIYMETLER A.Ş.

Büyükdere Cad. No: 141

Esentepe 34394 Şişli - İSTANBUL

No:2010110203 Tic.Sic.No:388440

www.denizyatirim.com

Tic. Sic. No: 2701.0110-7830-0015

C—SERMAYE PİYASASI ARACI		
C.1	İhraç edilecek ve/veya borsada işlem görecek sermaye piyasası aracının menkul kıymet tanımlama numarası (ISIN) dahil tür ve gruplarına ilişkin bilgi	Şirket 5.000.000.000 TL kayıtlı sermaye tavanı içerisinde 586.099.283 TL nominal değerli (1 TL nominal = 100 Adet DARDL Payı * 0,01 değeri) pay adedi olan çıkarılmış sermayesi, 1.758.297.849 TL bedelli karşılanmak üzere 2.344.397.132 TL'na çıkarılacaktır. Şirket paylarının ISIN Kodu: TRADARDL91A3'tür. Şirket'in sermaye artımında yeni pay alma hakları sınırlandırılmamış olup, mevcut ortakların %300 oranında yeni pay alma hakkı bulunmaktadır. Yeni pay alma haklarının kullanımından sonra yeni pay alma haklarının tamamen kullanılmaması durumunda kalan paylar Borsa'da 2 gün süre ile satışa sunulacaktır.
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 586.099.283 TL'dir. Bu sermaye her biri 1 Kuruş itibari değerinde 58.609.928.300 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 Tebliğ No: II-23.3) - Satma Hakkı (SPKn Md.27, Ortaklıktan Çıkarma ve Satma Hakları Tebliği No: II-27.3) - 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 ilişkin 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. Ana Pazarda 'DARDL' kodu ile işlem görmektedir. Halka arz edilen paylar da Borsa İstanbul A.Ş. Ana Pazarda 'DARDL' kodu ile işlem görecektir. Payları Borsa'da işlem gören ortaklıkların bedelli ve/veya bedelsiz sermaye artırımını nedeni ile ihraç edecekleri yeni paylar, sermaye artırımının sonucu oluşan yeni sermayenin Ticaret Sicili'ne tescil edildiğinin Borsa'ya bildirilmesini takiben başka bir işlem ve karar tesis edilmesine gerek kalmaksızın Borsa kotuna alınır.
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 gereken diğer giderler düşüldükten sonra geriye kalan ve yıllık raporunda belirtilen

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 düşüldükten 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, kistelyevm esası uygulanmaksızın, hesap dönemi sonu itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın dağıtılır.

Karın Dağıtılma Tarihi

Pay sahiplerine ödenecek kar payının ödeme zaman ve şeklini, sermaye piyasası mevzuatında yer alan düzenlemeler uyarınca genel kurul tespit eder. Genel Kurul, karın dağıtılma zaman ve şeklini belirlemek üzere Yönetim Kurulu'na karar verebilir.

DENİZ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.
Boğaziçi Cad. No: 64/1
Esenyurt 34394 Şişli - İSTANBUL
Tic. Sic. No: 291014/0782-Tic Sic. No: 286240

www.denizyatirim.com

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. Şirket finansal araçların kullanımına bağlı olarak kredi riski, likidite riski, piyasa riski ve operasyonel risklere maruz kalabilmektedir Hammadde tedarikinde avcılık ve kota gibi oluşabilecek düzenlemeler ile deniz ürünlerinin kullanımının veya tedarığının sınırlanması ile ilgili çıkabilecek mevzuat kısıtlamaları 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 işlerin geçici olarak durmasına yol açabilir, Şirket’in faaliyetlerini olumsuz etkileyebilir. Şirket’in performansı Hakim Ortak’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: İhraççının içinde bulunduğu sektöre ilişkin riskler ile İhraççı’nın faaliyetlerine ilişkin riskler büyük ölçüde örtüşmektedir. Sektördeki diğer şirketler gibi, 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, Kredi riski, kur riski, likidite riski, piyasa riski ve operasyonel risk
D.2	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 olumsuzluklar nedeniyle Şirket’in payları

DENİZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Sentepe 34394 Şişli - İSTANBUL
V.No:291044-0783 Tic.Sic.No:388440
www.denizyatirim.com

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.

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 danışmanla) değerlendirebilecek durumda olmadığı.

MENKUL KIYMETLER A.Ş.

Büyükdere Cad. No: 141

Esenyurt 34394 Şişli - İSTANBUL

V.No:2320110783 TİC.SİC.No:388440

www.denizyatirim.com.tr

Potansiyel yatırımcılar;

- ## E—HALKA ARZ

Mevcut ortakların yeni pay alma haklarını tamamen kullanmaları durumunda, sağlanacak tahmini brüt nakit girişi: 1.758.297.849 TL'dir. Halka arzla ilgili tahmini ihraç maliyetleri aşağıdaki tabloda belirtilmiştir.

Tahmini maliyetlerin 5.950.000 TL olması beklenmektedir.

Sermaye artışı sonucunda sağlanacak olan tahmini net nakit girişi 1.752.347.849 TL'dir. Pay başına maliyeti ise 0,0034 TL'dir.

Talepte bulunan yatırımcılar başvurdukları aracı kurumların ücretlendirme politikalarına tabi olacaklardır.

E.2a	Halka arzın gerekçesi, halka arz gelirlerinin kullanım yerleri ve elde edilecek tahmini net gelir hakkında bilgi	Şirketimizce yapılan değerlendirme sonucunda; Şirket'in kredi ödemeleri ve işletme sermayesi ihtiyaçları kapsamında kullanılmak üzere bedelli sermaye artırımını ile kaynak elde etmesi hedeflenmektedir. Şirketimiz 19.12.2024 tarihinde aldığı karar ile 5.000.000.000 TL kayıtlı sermaye tavanı içerisinde 586.099.283 TL olan sermayesinin, tamamı nakden (bedelli) karşılanması suretiyle %300 oranında 1.758.297.849 TL artırılarak 2.344.397.132 TL'ye çıkarılmasına, sermaye artırımının tamamlanması ile sağlanacak fonun kredi ödemelerinde ve işletme sermayesinde kullanılmasına karar vermiştir. Sermaye artırımını çerçevesinde Niyazi Önen Holding A.Ş.'nin, koyması gereken 906.226.711,37 TL tutarındaki fon tutarının 24.12.2024 tarihli KAP açıklaması ile belirtildiği üzere 24.12.2024 tarihinde 24.505.871,43 USD olmak üzere Şirket'in banka hesabına nakit ödemeyle sermaye avansı olarak yatırılmıştır. Sermaye artırımından elde edilecek fon, vade önceliğine göre kullanılacak olup, aşağıdaki tabloda öngörülen kullanım yerleri ve işbu rapor tarihine kadar tahsil edilen sermaye avansının kullanım alanları yer almaktadır. Şirket yönetimi ihtiyaç duyulması halinde aşağıda belirtilen kullanım yerleri arasında geçiş yapma konusunda yetkilendirilmiş olup, konu hakkında yatırımcılar Sermaye Piyasası Düzenlemeleri uyarınca hazırlanacak sermaye artırımından elde edilen fonların kullanımına ilişkin rapor vasıtasıyla bilgilendirileceklerdir. Şirket'in, sermaye artırımını dolayısıyla ihraç edilecek yeni payların halka arzı neticesinde elde edeceği brüt halka arz gelirinden, ilgili masraf ve maliyetler düşüldükten sonra kalan fon, Şirket menfaatleri gözetilerek vade önceliğine göre kullanılacak olup, aşağıda açıklanan öngörülen kullanım yerleri ve tahsil edilen sermaye avansının kullanım alanları yer almaktadır. Bu fonun kullanım yerleri olarak % 70- % 80 'ni kredi ödemeleri % 20- % 30'u işletme sermayesi belirlenmiştir.
------	---	---

E.3	Halka arza ilişkin bilgiler ve koşulları	Bedelli ihraç edilecek paylar hamiline olup nominal değeri 1.758.297.849 TL ve sermayeye oranı %300'dir. İhraç edilecek paylar Borsa İstanbul'da işlem görecektir. Şirket pay sahipleri, sahip oldukları payların %300 oranında yeni pay alma haklarını kullanabileceklerdir. Yeni pay alma haklarının kullanımından sonra kalan paylar Borsa İstanbul'da 2 iş günü süreyle 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 0,01 TL nominal değerli 100 adet paydan oluşan 1 Lot pay için, 1 TL üzerinden kullanılacaktır. 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 yeni pay alma haklarını bedelli ya da bedelsiz devredebilirler. Yeni pay alma hakkını kullanmak isteyen pay sahipleri tarafından pay bedelleri, Denizbank Surdışı Ticari Merkez Şubesi nezdinde bu sermaye artırımında kullanılmak üzere açılan TR85 0013 4000 0600 0138 0020 32 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 kaydıleştirme esasları çerçevesinde MKK tarafından hak sahipleri bazında kaydedilerek, MENKUL KİMLİKLER A.Ş. tarafından 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 artırımına aracılık hizmeti veren Deniz Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. ise aracılık komisyonu elde edecektir. Şirket ile sermaye artırım ve halka arz sürecinde aracılık hizmeti veren Deniz Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. arasında herhangi bir çıkar veya menfaat çatışması bulunmamaktadır. Deniz Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş ve Şirket arasında herhangi bir sermaye ilişkisi bulunmamaktadır. Deniz Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş doğrudan ya da dolaylı olarak halka arzın başarısına bağlanmış bir ekonomik çıkarı bulunmamaktadır.
E.5	Sermaye piyasası aracını halka arz eden kişinin/ihraççının ismi/unvanı Kim tarafından ve ne kadar süre ile taahhüt verildiği hususlarını içerecek şekilde dolaşımdaki pay miktarının artırılmamasına ilişkin verilen taahhütler hakkında bilgi	İhraççı: Dardanel Önentaş Gıda Sanayi Anonim Şirketi Yoktur.
E.6	Halka arzdan kaynaklanan sulanma etkisinin miktarı ve yüzdesi Yeni pay alma hakkı kullanımının söz konusu olması durumunda, mevcut hissedarların halka arzdan pay almamaları durumunda	0,01 TL nominal değerli 100 adet paydan oluşan 1 Lot pay için, mevcut ortakların yeni pay alma haklarını tamamen kullanmaları halinde sulanma etkisi 5,01 TL ve %65,26 olacaktır. Mevcut hissedarların halka arzdan pay almamaları durumunda sulanma etkisinin miktarı ve yüzdesi 4,13 TL ve %53,78'dir.

**DENİZ YATIRIM
MENKUL KIYMETLER A.Ş.**

Büyükdere Cad. No: 141

Esentepe 34394 Sisli - İSTANBUL

No:2910110783 Tic.Sic.No:388440

www.denizyatirim.com

DARDANEL

	sulanma etkisinin miktarı ve yüzdesi	
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 artırımı 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 2021 31 Aralık 2021	KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi.	İstanbul Serbest Muhasebeci Mali Müşavirler Odası	Muharrem Karataş	Levent Mahallesi Meltem Sokak İş Kuleleri Kule 3 Kat 1-9 34330 Beşiktaş/İSTANBUL
1 Ocak 2022 31 Aralık 2022	KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi	Bursa Serbest Muhasebeci Mali Müşavirler Odası	Aysel Tunç	Levent Mahallesi Meltem Sokak İş Kuleleri Kule 3 Kat 1-9 34330 Beşiktaş/İSTANBUL
1 Ocak 2023 31 Aralık 2023	KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi	Bursa Serbest Muhasebeci Mali Müşavirler Odası	Aysel Tunç	Levent Mahallesi Meltem Sokak İş Kuleleri Kule 3 Kat 1-9 34330 Beşiktaş/İSTANBUL
1 Ocak 2024 30 Haziran 2024	KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi	Bursa Serbest Muhasebeci Mali Müşavirler Odası	Aysel Tunç	Levent Mahallesi Meltem Sokak İş Kuleleri Kule 3 Kat 1-9 34330 Beşiktaş/İSTANBUL

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

2021, 2022, 2023 yılları ve 2024/6 aylık dönemlerde için bağımsız denetim kuruluşunda bir değişiklik olmamıştır, sorumlu ortak baş denetçinin görevden alınması, görevden çekilmesi ya da değişmesi söz konusu olmamıştır.

4. SEÇİLMİŞ FİNANSAL BİLGİLER

30.06.2024, 31.12.2023, 31.12.2022, 31.12.2021 tarihleri itibariyle bilanço büyüklüklerine göre seçilmiş son kalemlere aşağıda yer verilmiştir.

Bilanço (TL)	30.06.2024(*)	31.12.2023(**)	31.12.2022(**)	31.12.2021
Dönen Varlıklar	2.601.295.307	2.147.562.615	1.769.815.420	613.114.083
-Nakit ve Nakit Benzeri	124.234.480	103.465.565	25.927.833	14.509.512
-Ticari Alacaklar	696.508.684	798.314.746	274.902.651	348.859.247
-Diğer Alacaklar	522.875.908	65.850.294	0	0
-Stoklar	823.941.173	837.650.344	608.508.554	130.223.900
-Peşin Ödenmiş Giderler	417.330.949	306.263.529	719.481.911	82.643.108
Duran Varlıklar	5.871.832.401	4.694.236.088	4.116.819.739	872.902.343
-Maddi Duran Varlıklar	5.231.994.188	4.269.095.956	3.740.872.815	858.063.728
-Maddi Olmayan Duran Varlıklar	311.406.949	279.790.634	279.663.236	7.028.929
-Peşin Ödenmiş Giderler	0	0	0	527.303
-Ertelenmiş Vergi Varlığı	290.453.891	114.643.926	73.965.490	3.526.340
AKTİF TOPLAMI	8.473.127.708	6.841.798.703	5.886.635.159	1.486.016.426
Kısa Vadeli Yükümlülükler	3.712.304.782	2.893.776.476	2.206.795.085	495.323.827
-Finansal Borçlar	2.801.824.800	2.195.188.953	1.517.076.376	340.392.854
-Ticari Borçlar	769.047.065	588.937.361	522.804.724	116.254.658
-Ertelenmiş Gelirler	35.245.370	28.135.543	71.731.522	26.840.441
Uzun Vadeli Yükümlülükler	261.953.737	179.142.873	288.950.252	118.337.650
-Finansal Borçlar	20.463.824	23.396.662	49.923.582	38.133.818
-Uzun Vadeli Karşılıklar	101.255.893	63.566.263	47.418.280	12.244.493
-Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	140.234.020	92.179.948	191.608.390	67.901.767
Özkaynaklar	4.498.869.189	3.768.879.354	3.390.889.822	872.354.949
-Ödenmiş Sermaye	586.099.283	586.099.283	586.099.283	586.099.283
-Sermaye Düzeltmesi Farkları	2.396.959.261	1.805.417.568	1.805.417.568	0
-MDV Değer Artışları	1.290.240.628	1.054.412.866	763.638.261	541.898.490
-Geçmiş Yıllar Karları /(Zararları)	59.725.296	108.677.427	-156.433.755	-245.090.181
-Dönem Karı /(Zararı)	-170.778.903	-60.970.669	265.111.182	-22.602.702
PASİF TOPLAMI	8.473.127.708	6.841.798.703	5.886.635.159	1.486.016.426

(*) Türk Lirası'nın ("TL") 30.06.2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak belirtilmiştir.

(**) Türk Lirası'nın ("TL") 31.12.2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak belirtilmiştir.

30.06.2024, 31.12.2023, 31.12.2022, 31.12.2021 tarihleri itibariyle seçilmiş gelir/gider tablosu kalemleri de aşağıda yer almaktadır.

Gelir/Gider Tablosu (TL)	30.06.2024 (*)	30.06.2023 (*)	31.12.2023 (**)	31.12.2022 (**)	31.12.2021
-Hasılat	4.846.959.042	4.094.721.202	6.467.566.572	5.373.816.680	1.160.582.124
-Brüt Kar	1.446.589.229	1.112.330.193	1.910.256.515	1.254.584.331	315.565.033
-Esas Faaliyetlerden Kar	405.136.304	468.190.798	693.935.851	404.452.094	159.119.640
-Sürdürülen Faaliyetlerden Vergi Öncesi Kar /Zarar	-284.651.243	-329.051.041	-227.931.564	81.756.899	

-Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Net Karı /Zararı	-170.778.903	-681.270.629	-60.970.669	265.111.182	-22.602.702
Net Dönem Karı / (Zararı)	-170.778.903	-681.270.629	-60.970.669	265.111.182	-22.602.702

(*) Türk Lirası'nın ("TL") 30.06.2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak belirtilmiştir.

(**) Türk Lirası'nın ("TL") 31.12.2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak belirtilmiştir.

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, satışların maliyetinin yaklaşık % 50'lik kısmı (geri kalan maliyet kısmı, kutu, kapak, yağ, enerji ve işçilik vb. kalemleri yurtiçi kaynaklıdır.) dövizle bağlı 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 294 gr. seviyesindeki yıllık ton konserve tüketimi mevcut iken, Avrupa ülkelerinde 3.5 kg, Amerika'da 2 kg, Ortadoğu ülkelerinde 1 kg seviyesindedir. Şirket'in iç pazar verilerine göre Türkiye'nin ton konserve tüketimi miktarları gelişim göstermektedir. Türkiye'de anılan ürünlerin tüketiminin artmaması durumunda Şirketin gelirleri olumsuz etkilenebilir. Ekim 2024 tarihli Nielsen raporuna göre Dardanel markalı ürün satış payı % 54'tür.

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 avcılık ve kota gibi oluşabilecek düzenlemeler ile deniz ürünlerinin kullanımının veya tedarikinin sınırlandırılması ile ilgili çıkabilecek mevzuat kısıtlamaları Şirket'in faaliyetlerini, finansal durumunu ve operasyonel sonuçlarını olumsuz yönde etkileyebilir.

Şirket, gerçekleştirdiği faaliyetler gereği, deniz ürünlerine ihtiyaç duymaktadır. Gelecekte, avlanma yasağı veya hammaddelerin Türkiye'ye girişinde kısıtlama olması gibi sebepler 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 % 50'lik 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 işlerin geçici olarak durmasına 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 faaliyetlerinin sürekliliği Hakim Ortak'a, üst düzey yöneticilere ve kilit çalışanların performansına bağlıdır. Bu kişilerin kaybı veya yerlerine nitelikli çalışan bulamamak Şirket'in faaliyetlerini olumsuz etkileyebilir.

Şirket'in faaliyetlerinin sürekliliği, Şirket'i uzun yıllardır kontrol eden, bugüne taşıyan hakim ortak Şirket'teki yönetim ve çalışmalarını sürdürmelerine, bunun yanı sıra üst düzey yöneticileri ve kilit çalışanlarının performansına ve yeteneklerine bağlıdır. Hakim ortak hisselerini devir etmeleri, Şirket'in nitelikli çalışanlarını elinde tutmakta veya aynı düzeyde nitelikli çalışan bulamaması Şirket'in faaliyetlerini olumsuz etkileyebilir.

ikame etmekte başarılı olamaması durumunda Şirket'in faaliyetleri, mali durumu ve faaliyet sonuçları olumsuz etkilenebilir.

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.

Sektördeki diğer şirketler gibi, 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 perfomansının 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

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.

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..

Kredi riski, likidite riski, piyasa riski, kur riski ve faiz oranı riskine ilişkin bilgi bağımsız denetim raporunun 33 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 itibariyle ihraççının önemli yatırımları ve bu yatırımların finansman şekilleri hakkında bilgi:

Şirket artan talebi karşılamak amacıyla İzmir Yolu 4.Km Çanakkale adresindeki maddi duran varlıklarına; 2021 yılında 142 milyon TL, 2022 yılında 307 milyon TL, 2023 yılında ise 318 milyon TL, 2024/6 aylık 288 milyon TL yatırım yapmıştır. Yatırımların finansmanının işletme sermayesi ve banka kredileri ile finanse edilmiştir.

Maddi duran varlıkların dağılımı tablo aşağıdaki gibidir.

Raporlama Dönemi	Arazi ve arsalar	Yer altı ve Yerüstü Düzenleri	Binalar	Tesis, Makine Cihazlar	Taşıtlar	Demirbaşlar	Özel maliyetler	Yapılmakta Olan Yatırımlar	Toplam
31.12.2021	67.600.000	507.390	7.432.992	19.538.958	29.789.543	7.544.443	4.700	9.275.592	141.693.618
31.12.2022	1.084.459	-	43.534.061	172.650.798	17.521.632	37.256.851	691.825	34.087.536	306.827.162
31.12.2023	9.170.285	771.964	40.614.480	128.691.962	38.548.026	33.452.317	22.622.580	43.807.537	317.679.151
30.06.2024	-	709.850	52.071.365	105.387.042	44.076.195	17.514.450	2.708.524	65.935.790	288.403.216
Genel Toplam	77.854.744	1.989.204	143.652.898	426.268.760	129.935.396	95.768.061	26.027.629	153.106.455	1.054.603.147

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

1. Edirne – Enez'de Ton Balığı Konservesi Tesisi

Şirket'in Edirne – Enez'deki fabrika binasında revizyon yapılarak, günlük 100 ton hammadde işleme kapasiteli, yaklaşık 700 işçinin çalışacağı, ağırlıklı olarak yurtdışına satışı yapılmak üzere üretilecek ürünlerin tahmini satış tutarı 4 milyar TL/yıl olacak ve yapılacak yatırım harcaması tutarı 900 milyon TL'dir. Yatırım için finansman arayışı devam etmekte olup, finansman sağlandığında yatırıma başlanacaktır.

2. Çanakkale Ezine Gıda İhtisas Organize Sanayi Bölgesinde Planlanan Yatırımlar

56.876,04 m² araziye 53.000 m² kapalı alan (tüm katlar dahil) olacak şekilde günlük 200 ton hammadde işleme kapasiteli, yaklaşık 1500 işçinin çalışacağı, satışı yapılacak üretilecek ürünlerin tahmini güncel satış tutarı 8 milyar TL/yıl öngörülmektedir. Bu yatırıma ilişkin arazi hafriyat süreçleri tamamlanmış ,teşvik belgesi de alınmıştır.Teşvik belgesine ait bilgiler aşağıdaki gibidir.

- Toplam Sabit Yatırım Tutarı : 1.950.180.000 TL
 - Makine Teçhizat Yatırım : 814.865.455 TL
 - Bina İnşaat Giderleri : 750.000.000 TL
 - Diğer Yatırım Harcaması : 35.314.545 TL
 - Özkaynaklar : 350.000.000 TL
- Teşvik Unsurları:
 - Vergi İndirim Oranı : %60, YKO %25
 - Sigorta Primi İşveren desteği : 5 YIL
 - Kdv istinası : %100
 - Gümrük Vergi Muafiyeti : %100

Yatırım için finansman arayışı devam etmekte olup, finansman sağlandığında yatırıma başlanacaktır.

**DENİZ YATIRIM
MENKUL KIYMETLER A.Ş.**

Büyükdere Cad. No: 141

Beşiktaş / İstanbul - 34394 Şişli - İSTANBUL

V.No:2910110783 Tic.Sic.No:308440

www.denizyatirim.com

3. Arazi Geliştirme Projesi

Sözleşmeye dayalı geri alım hakkımız kullanılarak 29.03.2017 tarihinde 7.818.074 USD bedeli müteahhit firma tarafından ödenerek geri alınan ve bu firma ile Şirket arasında yapılan Hasılat Paylaşımı anlaşması uyarınca müteahhit firma aktifinde yer alan 2 parselde toplam 22.997 m2 (ifraz sonrası tek parsel 16.181 m2) Çanakkale'deki fabrika arazimizin 65 milyon TL + KDV bedel karşılığında müteahhit firmadan devralınmıştır. Bu araziye uygulanacak Arazi Geliştirme Projesi için uygun ekonomik koşullar beklenmekteydi.

Daha önce iptaline karar verilen proje tekrar gündeme alınmıştır. İlgili arazinin konut ve ticaret alanı olarak geliştirilmesi için çalışmalara başlanmıştır. Ön mimari taslak çizimler yapılmıştır. Projenin; tahmini satış tutarı 30 - 32 milyon USD, tahmini maliyeti 10 - 12 milyon USD olup 20 - 22 milyon USD gelir elde edileceği tahmin edilmektedir.

4. GES Projesi

Çorum ili İskilip ilçesi Örübağ köyünde GES projesi yapılmasına başlanmış olup, GES çağrı mektubu başvuruları onaylanmıştır. İlgili projelerin çağrı mektupları basılmış olup bağlantı projeleri tamamlanıp onaylanmıştır. GES toplam kurulu gücüne 9,1 MW olacaktır. Fabrikamızın yıllık tüketiminin tamamı GES ile karşılanacaktır. Proje kapsamında EPC firmalarından teklifler alınmış olup, uygun finansman görüşmeleri devam etmektedir. Yatırım Projesi teşvik belgesi alınma aşamasındadır.

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

Yoktur.

7. FAALİYETLER HAKKINDA GENEL BİLGİLER

7.1. Ana faaliyet alanları:

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

Şirket'in ana faaliyet konusu; dondurulmuş gıda maddeleri imalatı, değerlendirme (deniz ürünlerinin dondurulması, kurutulması, pişirilmesi,tütsülenmesi salamura edilmesi vb.), konservecilik, iç ve dış piyasa satışları,, paketlenme entegre tesis işletmeciliğidir. Faaliyet alanları aşağıdaki gibi dört 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,

Faaliyet Alanı 4 : 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 Şirket'e ait balık unu ve kedi-köpek maması tesislerinde balık unu ve yağına veya kedi-köpek mamasına dönüştürülmektedir.

Şirket faaliyetlerine etki eden önemli faktör hammaddenin (ton balığını) ithal edilmesi sebebiyle maliyetleridir.

Şirket'in iç piyasa satış miktarlarına göre Türkiye'de su ürünleri konservesi sektöründeki önemli konumu devam etmektedir. Ancak Türkiye'de halen bu sektör gelişme aşamasındadır. Türkiye'de kişi başına 294 gr. seviyesindeki yıllık ton konserve tüketimi mevcut iken, Avrupa ülkelerinde 3.5 kg, Amerika'da 2 kg, Ortadoğu ülkelerinde 1 kg seviyesindedir. Şirketimizin iç piyasa satış miktarlarına göre Türkiye, bu pazarda gelişim göstermektedir.

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

NET SATIŞLAR (TL)	30.06.2024	%	30.06.2023	%	31.12.2023	%	31.12.2022	%	31.12.2021	%
Ton Konserve	2.651.729.769	54,71%	1.433.375.641	35,01%	3.638.989.501	56,27%	1.768.127.661	32,90%	751.367.391	64,74%
Kum Midyesi	26.560.983	0,55%	22.117.915	0,54%	22.117.915	0,34%	18.614.454	0,35%	9.076.590	0,78%
Balık Umu Balık Yağı	89.884.571	1,85%	44.340.472	1,08%	109.105.556	1,69%	63.884.060	1,19%	27.553.404	2,37%
Diğer (Hazır Yemek, Sandviç, Sushi vb)	2.078.783.719	42,89%	2.594.887.175	63,37%	2.697.353.601	41,71%	3.523.190.505	65,56%	372.584.739	32,10%
TOPLAM	4.846.959.042	100,00%	4.094.721.202	100,00%	6.467.566.572	100,00%	5.373.916.680	100,00%	1.160.582.124	100,00%

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

Bağlı Ortaklık	Faaliyet Konusu	Faaliyet Yeri	Nihai Oran
Dardanel Dağıtım Anonim Şirketi	Satış ve Dağıtım	Çanakkale	100%
Çanakkale Dardanel Spor Kulübü Anonim Şirketi	Spor Faaliyetleri	Çanakkale	100%
Ton Radyo Televizyon ve Yayıncılık Anonim Şirketi	Televizyon ve Yayıncılık	Çanakkale	100%
Dardanel Greece S.A	Üretim ve Satış	Yunanistan	100%
Dardanel Midye Üretim A.Ş	Üretim ve Satış	Çanakkale	100%
Dardanel Dış Ticaret Anonim Şirketi	Satış	Çanakkale	100%

Dardanel Dağıtım Anonim Şirketi; Şirket'in ürettiği Markalı ve PL (Private Label) ürün grupları ile Önen Gıda Sanayi Anonim Şirketi'nin ürettiği sushi, hazır yemek ve sandviç gruplarının satış ve dağıtımını yapmaktadır.

Çanakkale Dardanel Spor Anonim Şirketi; Spor faaliyetleri alanında kulüp işletmeciliği yapmaktadır.

Ton Radyo Televizyon ve Yayıncılık Anonim Şirketi; televizyon ve radyo yayıncılığı faaliyeti göstermektedir.

Dardanel Greece S.A.; Yunanistaki Kallimanis markası ile üretilen ürünlerin satışlarını gerçekleştirmektedir.

Dardanel Midye Üretim Anonim Şirketi ; Çanakkale deki midye çiftliğinde üretilen kara midye ürünlerinin hasat ve satışını gerçekleştirmektedir.

Dardanel Dış Ticaret Anonim Şirketi ise; Şirket'in ürettiği Markalı ve PL (Private Label) ürün grupları ile Önen Gıda Sanayi Anonim Şirketi'nin ürettiği hazır yemek gruplarını ihracatlarını gerçekleştirmektedir.

DENİZ YATIRIM
MENKUL KIYMETLER A.Ş.

80yükdere Cad. No: 141

Etiler - Beşiktaş - İSTANBUL

Tic. Sic. No: 388440

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 ihracçının 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 tüketime uygun dondurulmuş ürün haline getirilirken, atıklar Şirket'e ait balık unu ve kedi-köpek maması teslerisinde balık unu ve yağına veya kedi-köpek mamasına dönüştürülmektedir.

Şirket'in toplam satışları içerisindeki iç pazar satışlarının son 3 yıllık ortalaması %85 'tir. Bu satışların Türkiye'deki kentli nüfusun artışına paralel artması mümkün olabilir. Özellikle su ürünleri konservesi grubu içinde yer alan ton balığı konservesinin Avrupa'daki 3.500 gr. Amerika'daki 2.000 gr. seviyesindeki kişi başına tüketim miktarları dikkate alındığında Türkiye'de 294 gr. seviyesindeki kişi başına tonbalığı tüketiminin sağlıklı ve kolay beslenme saikleri ile artış göstermesi beklenmektedir.

Şirket'in ana faaliyet konusu olan ton balığı konservesinde önemli konumu değişmemiştir. Ekim 2024 tarihli Nielsen raporunda yer alan verilere göre Şirket'in yurt içinde Dardanel markası ile sattığı ürünlere ilişkin satış payı % 54, üretimden satış payı (Dardanel fabrikasından çıkan özel markalı ürünlerden oluşan yaklaşık %20'lik bölüm de eklendiğinde) ise % 74'ler civarındadır.

Bu çerçevede Şirket'in güçlü yanları; (i) Şirket'in su ürünleri işleme tesislerinin entegre üretim yapıyor olması sebebiyle satın alınmış ürünlerden arta kalan atıkları katma değerli bir başka ürüne dönüştürebiliyor olması, (ii) iç pazardaki tüketim artışına cevap verebilir üretim hattına sahip olması olarak özetlenebilir.

Bununla beraber dezavantajları kısaca şöyle özetlenebilir;

Hammaddeye (ton balığı tedarikine) uzak olması, hammaddenin (ton balığının) de içerisinde olduğu maliyet kaleminin %50'nin döviz cinsinden olması, enerji maliyetlerinin (elektrik-doğalgaz) yüksek olması ve şirketin ihracatı bakımından sıkı kotasyon uygulamaları dezavantajlar olarak özetlenebilir.

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:

Ihracçı, konsolide gelirlerinin yaklaşık % 85'ini yurtiçi satış faaliyetlerinden sağlamaktadır. Yıllara göre ciro dağılımı aşağıdaki gibidir.

Satışlar TL	30.06.2024	30.06.2023	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Yurtiçi Satışlar	4.824.995.640	3.876.056.584	6.392.572.613	4.847.696.351	1.087.370.494
Yurtdışı Satışlar	473.129.672	574.650.422	724.487.080	947.134.742	206.916.331
Diğer Satışlar	0	0	0	0	0
Brüt Satışlar	5.298.125.312	4.450.707.006	7.117.059.693	5.794.831.093	1.294.286.825

Satıştan İadeler (-)	-112.844.118	-77.075.823	-146.223.174	-96.812.416	(22.482.124)
Satış İskontoları (-)	-338.322.152	-278.909.981	-503.269.947	-325.501.918	(111.559.559)
Net Satışlar	4.846.959.042	4.094.721.202	6.467.566.572	5.373.816.680	1.160.582.124

Yurtiçi satışları dağıtım şirketleri aracılığı ile yapıldığı için satışların pazardaki coğrafi dağılımına yer verilememiştir.

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 ihraççının faaliyetlerinin ve finansal durumunun ne ölçüde bu anlaşmalara bağlı olduğuna ya da yeni üretim süreçlerine ilişkin özet bilgi:

Şirket'in faaliyetlerini doğrudan etkileyen patent, lisans, sınai ticari ve benzeri anlaşma bulunmamaktadır. Bu çerçevede Şirket'in faaliyetleri ve finansal durumu doğrudan bu anlaşmalara bağlı değildir.

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 (bilgi, veri ve pazarlama ölçümleme firmasıdır, 100'den fazla ülkede faaliyet göstermektedir.) tarafından hazırlanan Ekim 2024 tarihli verilerinden yararlanılmıştır.

7.6. 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.

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:

DARDANEFİ

DENİZ YATIRIM
MENKUL KIYMETLER A.Ş.
Büyükdere Cad. No: 141
Esenyurt 34394 Şişli - İSTANBUL
Tic. Sic. No: 2970110783
www.denizyatirim.com

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	279.578	Çanakkale(Kepez, Ezine), Edirne (Enez), Çorum(Örübag) , Yunanistan (Egio)	3.168.917.427	Fabrika Arazileri	-	-	-
Yeraltı Yerüstü Düzenleri	2014 - 2024	-	Çanakkale/Kepez	4.259.639	Fabrika	-	-	-
Binalar	2020	77.618	Çanakkale (Kepez) Edirne(Enez) İstanbul (Sarıyer) Yunanistan (Egio)	1.078.654.477	Fabrika ve Merkez Ofis	-	-	-
Makine Ekipmanlar	1984 - 2024	-	Çanakkale(Kepez), Yunanistan (Egio)	569.995.929	Üretim	-	-	-
Taşıtlar	1996 - 2024	-	Çanakkale,İstanbul, Yunanistan (Egio)	169.838.091	Üretim, Yönetim , Satış Ekip Araçları	-	-	-
Demirbaşlar	2000 - 2024	-	Çanakkale/İstanbul/ Yunanistan (Egio)	118.360.080	Üretim Tesisi ve Merkez Ofis	-	-	-

Finansal ya da Faaliyet Kiralaması Yoluyla Edinilen Maddi Duran Varlıklara İlişkin Bilgiler					
Cinsi	Kira Dönemi	Kiralama Süresi Sonunda Kiralananın Kime Ait Olacağı	Yıllık Kira Tutarı (TL)	Kullanım Amacı	Kimden Kiralandığı
Makine Ekipmanlar	2020 -2026	48 Ay	1.738.649	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.

DENİZ YATIRIM
MENKUL KIYMETLER A.Ş.
Büyükdere Cad. No: 141
Etiler/Beşiktaş/İstanbul

Şirket No: 2910110783 Tic.Sic.No:388440

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

Maddi Duran Varlıklar Üzerindeki Kısıtlamalar, Aynı Haklar, İpotekler Hakkında Bilgi					
Maddi Duran Varlık Cinsi	Kısıtlamanın/ Aynı Hakkın Türü	Kimin Lehine Verildiği	Nedeni	Veriliş Tarihi	Tutarı
Merkez Ofis	İpotek	Denizbank A.Ş.	Teminat	2020	59.000.000 TL
Merkez Ofis	İpotek	Denizbank A.Ş.	Teminat	2020	13.000.000 Euro
Fabrika Bina	İpotek	Denizbank A.Ş.	Teminat	2023	15.000.000 Euro
Fabrika Bina	İpotek	Denizbank A.Ş.	Teminat	2023	1.000.000.000 TL

İzahnameye konu son finansal tablo dönemi olan 30.06.2024 itibarıyla yukarıdaki tablo içerisinde yer alan bilgilerde değişiklik bulunmamaktadır.

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 - 2023	1.646.443.521	16.02.2024 -23 05.03.2024-24	-	1.054.412.866
Binalar	2023	1.829.384.785	16.02.2024 -23 05.03.2024-24	-	
Makine Tesis Cihazlar	1984 -2023	676.553.541	16.02.2024 -23 05.03.2024-24	-	

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 Şirket'in 30.06.2024, 31.12.2023, 31.12.2022 ve 31.12.2021 tarihi itibarıyla sona eren finansal dönemine ilişkin maddi olmayan duran varlıkları gösterilmektedir. Ekonomik ömürleri haklar da 3-15 yıl, özel maliyetler ve araştırma geliştirme de ise 5-15 yıldır.

MODV Net Defter Değerleri (TL)	30.06.2024	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Lisanslar	58.513.220	49.845.083	54.865.483	151.704.612
Marka	213.100.115	203.655.968	204.073.905	123.496.706
Araştırma Geliştirme	39.793.614	26.289.583	20.723.848	7.820.901

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

Maddi Olmayan Duran Varlıklar; Şirket'in olağan faaliyetlerinin idame ettirilmesinde kullandığı; bilgisayar programları, yazılım ve lisansların satın alınması, kiralanan depo alanları için yapılan tadilatlar ve ArGe faaliyetleri çerçevesinde oluşan maliyetlerden oluşmaktadır. Söz konusu varlıkların tutarları bilanço büyüklüğü içerisinde önemli bir büyüklük arz etmekele birlikte, maddi olmayan duran varlıklar faaliyetlerde önemli rol oynamaktadır. Şirket faaliyetlerinde lisanslar kaleminde yer alan yazılımlar ve markalar ile özel maliyetler kaleminde yer alan depo alanları özel maliyetleri, araştırma geliştirme harcamaları, şirket bağlı ortaklığı olan Dardanel Dağıtım A.Ş. dağıtım ve depolama alanlarına ait süreçleri önemli ölçüde etkilemektedir. ArGe faaliyetleri ise yeni ürün tasarımı gibi vb. alanlardaki çalışmaları ifade etmekte ve bunlar; Şirket'in yenilikçi ve müşteri odaklı çalışmasında önemli paya sahiptir. Bu itibarla MODV kalemleri, Şirket faaliyetleri için belirli düzeyde önem arz etmektedir.

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

Şirket Arge merkezi olması sebebiyle, Arge Merkezi faaliyetleri kapsamında yeni ürün, ambalaj vb. çalışmalarını sürdürmektedir. Şirketimizin 2021 ila 30.06.2024 dönemleri arasında bu varlıklara yapılan geliştirme harcamalarının detayı aşağıdaki gibidir.

Gider Türü	Tutarı (TL)	Oranı
Personel Giderleri	19.463.134	93,85%
Numune Giderleri	301.618	1,45%
Danışmanlık Giderleri	267.297	1,29%
Analiz Giderleri	229.004	1,10%
Diğer Çeşitli Giderler	120.846	0,58%
Amortisman Giderleri	108.544	0,52%
Elektrik Giderleri	105.503	0,51%
Doğalgaz Giderleri	75.013	0,36%
Sarf Giderleri	66.769	0,32%
Toplam	20.737.727	100,00%

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

Yoktur.

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

Yoktur.

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

Yoktur.

10. FAALİYETLERE VE FİNANSAL DURUMA İLİŞKİN DEĞERLENDİRMELER

10.1. Finansal durum:

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

Şirket'in 2024/6, 2023 , 2022 ve 2021 yıllarına ilişkin bağımsız denetimden geçmiş finansal tablolarının önemli kalemleri karşılaştırmalı olarak aşağıda yer almaktadır.

	30.06.2024(*)	31.12.2023(**)	31.12.2022(**)	31.12.2021
VARLIKLAR				
Dönen varlıklar				
Nakit ve nakit benzerleri	124.234.480	103.465.565	25.927.833	14.509.512
Finansal Yatırımlar	184.355	0	0	0
Ticari alacaklar	696.508.684	798.314.746	274.902.651	348.859.247
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	0	397.791.924	0	116.068.597
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	696.508.684	400.522.822	274.902.651	232.790.650
Diğer alacaklar	522.875.908	65.850.294	91.643.767	19.335.849
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	79.157.085	65.850.294	91.643.767	19.335.849
Stoklar	823.941.173	837.650.344	608.508.554	130.223.900
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	2.820.718	2.820.718	0	0
Peşin ödenmiş giderler	417.330.949	306.263.529	719.481.911	82.643.108
- İlişkili taraflara peşin ödenmiş giderler	312.335.951	121.193.154	429.176.741	0
- İlişkili olmayan taraflara peşin ödenmiş giderler	104.994.998	185.070.375	290.305.170	82.643.108
Diğer dönen varlıklar	13.399.040	33.197.419	49.350.704	17.542.467
Toplam dönen varlıklar	2.601.295.307	2.147.562.615	1.769.815.420	613.114.083
Duran varlıklar	0			
Maddi duran varlıklar	5.231.994.188	4.269.095.956	3.740.872.815	858.063.728
Kullanım hakkı varlıkları	35.502.187	28.420.146	20.347.305	3.756.022
Maddi olmayan duran varlıklar	311.406.949	279.790.634	279.663.236	7.028.929
- Diğer maddi olmayan duran varlıklar	311.406.949	279.790.634	279.663.236	7.028.929
Peşin ödenmiş giderler	0	0	0	527.303
Ertelenmiş vergi varlığı	290.453.891	114.643.926	73.965.490	3.526.340
Diğer duran varlıklar	2.475.186	2.285.426	1.970.893	21
Toplam duran varlıklar	5.871.832.401	4.694.236.088	4.116.819.739	872.902.343
TOPLAM VARLIKLAR	8.473.127.708	6.841.798.703	5.886.635.159	1.486.016.426
KAYNAKLAR	0			0
Kısa vadeli yükümlülükler	0			0
Kısa vadeli borçlanmalar	2.744.539.999	2.123.020.329	1.422.578.000	286.495.239
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	57.284.801	72.167.624	94.498.376	50.204.735
Diğer finansal yükümlülükler	0	0	0	3.692.880
Ticari borçlar	769.047.065	588.937.361	522.804.724	116.254.658
- İlişkili taraflara ticari borçlar	-	5.955.380	0	0
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	769.047.065	582.981.981	522.804.724	116.254.658
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	55.758.811	36.564.901		

Kısa vadeli karşılıklar	27.745.436	14.375.790	11.845.485	2.126.259
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	27.745.436	14.375.790	11.845.485	2.126.259
Diğer borçlar	19.226.838	24.531.727	42.008.177	722.493
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	19.226.838	24.531.727	42.008.177	722.493
Ertelenmiş gelirler	35.245.370	28.135.543	71.731.522	26.840.441
Dönem karı vergi yükümlülüğü	0	0	3.045.794	0
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	3.456.462	6.043.201	4.650.391	1.568.920
Toplam kısa vadeli yükümlülükler	3.712.304.782	2.893.776.476	2.206.795.085	495.323.827
Uzun vadeli yükümlülükler	0	0	0	0
Uzun vadeli borçlanmalar	20.463.824	23.396.662	49.923.582	38.133.818
Diğer borçlar	0	0	0	57.572
Uzun vadeli karşılıklar	101.255.893	63.566.263	47.418.280	12.244.493
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	0	63.566.263	47.418.280	12.244.493
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	140.234.020	92.179.948	191.608.390	67.901.767
Toplam uzun vadeli yükümlülükler	261.953.737	179.142.873	288.950.252	118.337.650
Toplam yükümlülükler	3.974.258.519	3.072.919.349	2.495.745.337	613.661.477
Ana ortaklığa ait özkaynaklar	0	0	0	0
Ödenmiş sermaye	586.099.283	586.099.283	586.099.283	586.099.283
Sermaye düzeltmesi farkları	2.396.959.261	1.805.417.568	1.805.417.568	0
Paylara ilişkin primler/(iskontolar)	63.354.815	50.791.530	50.791.530	8.057.772
Kardan kısıtlanmış yasal yedekler	59.471.074	47.677.937	47.677.937	2.935.735
Birikmiş diğer kapsamlı gelir	1.504.038.363	1.231.186.278	792.226.077	542.955.042
- Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar	1.290.240.628	1.054.412.866	763.638.261	541.898.490
- Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacaklar	213.797.735	176.773.412	28.587.816	1.056.552
Geçmiş yıllar karları/ (zararları)	59.725.296	108.677.427	-156.433.755	-245.090.181
Dönem net karı/zararı	-170.778.903	-60.970.669	265.111.182	-22.602.702
Ana ortaklığa ait özkaynaklar	4.498.869.189	3.768.879.354	3.390.889.822	872.354.949
Toplam özkaynaklar	4.498.869.189	3.768.879.354	3.390.889.822	872.354.949
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜK VE ÖZKAYNAKLAR	8.473.127.708	6.841.798.703	5.886.635.159	1.486.016.426

(*) Türk Lirası'nın ("TL") 30.06.2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak belirtilmiştir.

(**) Türk Lirası'nın ("TL") 31.12.2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak belirtilmiştir.

Dönen Varlıklar : 2023 yılında 2022 yılına göre 378 milyon TL, 2022 yılında ise 2021 yılına göre 1.157 milyon TL artmıştır. 2023 yılındaki artışın 398 Milyon TL'si, ilişkili olmayan ticari alacaklardan kaynaklanmaktadır. İlişkili olmayan ticari alacaklardaki artış ise yıllar itibarıyla oluşan ciro artışlarından kaynaklanmaktadır.

Şirket'in stokları yıllar itibarıyla artan ciroyla birlikte büyümektedir. Şirket ton konserve üretimin ana hammaddeyi ton balığını peşin olarak yurtdışından ithal etmektedir. Peşin ödenen ithalat bedelleri döviz bazlı ve Şirket faaliyetleri ile uyumlu şekilde yüksek tutarlar ifade etmektedir. Ayrıca artan hacme bağlı olarak diğer üretim girdileri ile makine ekipman avansları yıllar itibarıyla peşin ödenmiş giderler kaleminde artışlara veya azalışlara sebep olmaktadır. Stoklarda 2023 yılında 2022 yılına göre 229 milyon TL artış, 2022 yılında ise 2021 yılına göre 478 milyon TL artış olarak gerçekleşmiştir. Peşin ödenmiş giderlerde 2023 yılında 2022 yılına göre 413 milyon TL azalış, 2022 yılında ise 2021 yılına göre 413 milyon TL artış olarak gerçekleşmiştir.

Şirket'in net satış tutarları; 2023 yılı 6,4 milyar TL, 2022 yılı 5,3 milyar TL, 2021 yılı 1,1 milyar TL'dir.

Duran Varlıklar : TMS-16 ve TMS-29'a göre arsa, bina, makine teçhizatı 2023 yılında 2022 yılına göre 291 milyon TL, 2022 yılında ise 2021 yılına göre 221 milyon TL değer artışı ile gerçeğe uygun değerleri ile finansal tablolarında yer almıştır. Ayrıca 2023 yılı içerisinde 318 milyon TL, 2022 yılı içerisinde 307 milyon TL ve 2021 yılı içerisinde 141 milyon TL yeni varlık alımları gerçekleşmiştir. Maddi duran varlıklarındaki artış bunlardan kaynaklanmaktadır.

2023, 2022, 2021 yılları itibarıyla sırasıyla 1,1 milyon TL, 15,4 milyon TL, 15,6 milyon TL net defter değerli Mdv varlık çıkışı gerçekleşmiştir. 2023 yılındaki 1,1 milyon TL'nin maddi duran varlık çıkışının 948 milyon TL'si taşıtlar, 90 bin TL'si demirbaşlardan, 66 bin TL'si ise özel maliyetten oluşmaktadır.

Şirket'in maddi olmayan duran varlıkları; lisanslar, marka ve araştırma geliştirme kalemlerinden oluşmaktadır. İlgili dönemlerde önemli artış veya azalış gözlemlenmemektedir.

Kısa Vadeli Yükümlülükler : Şirket'in kısa vadeli yükümlülüklerinde önemli artış tutarı kısa vadeli borçlanmalardan kaynaklanmaktadır. 2023 yılında bir önceki yıla göre 700 milyon TL, 2022 yılında ise bir önceki yıla göre 1.136 milyon TL artış görülmektedir. Bu artışlardaki temel faktör, artan ticari faaliyetlerin gerektirdiği kısa vadeli finansman ihtiyacıdır.

Şirket'in artan faaliyet hacimleri dolayısıyla 2023 yılında 2022 ve 2021 yıllarına göre net işletme sermayesinde artış görülmekte ve Şirket'in kısa vadeli yükümlülüklerini karşılaması için işletme sermayesine ihtiyaç duyulmaktadır. Mevcut durumda işletme sermayesi ihtiyacı kredilerle karşılanmakta olup, döviz kurları ve faiz oranlarında görülen artışlar finansman maliyetlerini de artırmaktadır.

Kısa vadeli yükümlülük kalemleri arasındaki ertelenmiş gelirlerde; 2023 yılında 2022 yılına göre 43,1 milyon TL'lik azalış, 2021 yılında ise 2020 yılına göre 44,8 milyon TL artış gerçekleşmiştir. Bu durum yurtiçi ve yurtdışı müşterilerinden alınan sipariş avanslarından veya alınan sipariş avanslarının kapatılmasından kaynaklanmaktadır.

Uzun Vadeli Yükümlülükler : Şirket'in uzun vadeli yükümlülüklerinde ise 2023 yılında bir önceki yıla göre 109,8 milyon TL azalış meydana gelmiştir. 109,8 milyon TL azalışın 26,5 milyon TL'si uzun vadeli borçlanmalardaki azalıştan, 99,4 milyon TL'si ise MDV değer artışlarından kaynaklı ertelenen vergi yükümlülüğünden, 16,1 milyon TL'si çalışanlara sağlanan uzun vadeli karşılıklardaki artıştan kaynaklanmaktadır.

2023 yılında uzun vadeli borçlanmalarda meydana gelen azalış, Şirket'in kullandığı kredilerin ağırlıklı olarak kısa vadeli banka kredilerine veya rotatif banka kredilerine yönelmesinden kaynaklıdır.

Özkaynaklar : Özkaynaklarda 2023 yılında 2022 yılına göre 378 milyon TL, 2022 yılında ise 2021 yılına göre 2.518 milyon TL bir artış gerçekleşmiştir. TMS 29 uygulaması, Şirket'in özkaynaklarında 2022 yılında sermaye düzeltmesi olumlu farkları ile 1,8 milyar TL artış meydana getirmiştir.

Şirket'in özkaynaklarında meydana gelen değişimlerin nedeni; artan üretim satış faaliyetlerinin karlılık etkilerinin yanı sıra TMS 29 (enflasyon muhasebesi) etkilerinden kaynaklanmaktadır.

10.2. Faaliyet sonuçları:

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

Şirket'in 30.06.204, 30.06.2023, 31.12.2023, 31.12.2022, 31.12.2021 tarihli bağımsız denetimden geçmiş konsolide gelir tablosu kalemleri karşılaştırmalı olarak aşağıda yer almaktadır.

Gelir Tablosu (TL)	1.Oca.24	1.Oca.23	1.Oca.23	1.Oca.22	1.Oca.21
	30.Haz.24 (*)	30.Haz.23(*)	31.Ara.23(**)	31.Ara.22(**)	31.Ara.21
Hasılat	4.846.959.042	4.094.721.202	6.467.566.572	5.373.816.680	1.160.582.124
Satışların maliyeti	-3.400.369.813	-2.982.391.009	-4.557.310.057	4.119.232.349	-845.017.091
Brüt kar	1.446.589.229	1.112.330.193	1.910.256.515	1.254.584.331	315.565.033
Genel yönetim giderleri (-)	-263.930.356	-183.743.232	-315.164.317	-223.996.258	-44.487.056
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	-816.318.773	-606.195.399	-1.044.039.719	-724.841.128	-173.500.836
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)	-17.089.467	-13.988.865	-18.794.968	-17.035.714	-1.819.011
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	352.197.328	390.014.728	671.606.331	359.447.361	244.191.607
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	-296.311.657	-230.226.627	-509.927.991	-243.706.498	-180.830.097
Esas faaliyet karı/ (zararı)	405.136.304	468.190.798	693.935.851	404.452.094	159.119.640
Yatırım faaliyetlerinden gelirler			4.737.458	174.612.108	2.434.999
Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)	317.220	8.175.413	0	-15.634.849	-11.077
Finansman (gideri)/geliri öncesi faaliyet karı/(zararı)	405.453.524	476.366.211	698.673.309	563.429.353	161.543.562
Finansman gelirleri			0	23.765	22.117.650
Finansman giderleri (-)	-580.699.280	-720.824.683	-992.917.334	-512.950.144	-205.077.523
Parasal kazanç/(kayıp)	-109.405.487	-84.592.569	66.312.461	31.253.878	0
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi dönem karı/(Zararı)	-284.651.243	-329.051.041	-227.931.564	81.756.852	-21.416.311
- Dönem vergi gideri	0	-6.708.737	-6.611.558	-3.045.794	0
- Ertelenmiş vergi geliri	113.872.340	-345.510.851	173.572.453	186.400.122	-1.186.391
Sürdürülen faaliyetler dönem net karı/(zararı)	-170.778.903	-681.270.629	-60.970.669	265.111.180	-22.602.702

(*) Türk Lirası'nın ("TL") 30.06.2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak belirtilmiştir.

(**) Türk Lirası'nın ("TL") 31.12.2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak belirtilmiştir.

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

Hasılat 2023 yılında 6.467 milyon TL, 2022 yılında 5.373 milyon TL, 2021 yılında ise 1.160 milyon TL gerçekleşmiş olup, satışların maliyetleri yıllar itibariyle hasılatla olan oranını korumuştur. Şirketin brüt karlılığında 2023 yılında 2022 yılına göre 656 milyon TL artış, 2022 yılında ise 2021 yılına göre 939 milyon TL artış gerçekleşmiştir. Yıllar itibariyle karşılaştırıldığında 2022 yılında 2021 yılına göre önemli artış olduğu görülmektedir. Hasılatla 2021 yılına göre 2022 yılındaki önemli artışa etken TMS 29 uygulanmasından kaynaklanmaktadır. TMS 29 2023 yılı raporlamasında uygulamaya başlanmış olup, 2023 yılı uygulamasında 2022 finansal verileri de TMS 29' a göre revize edilerek karşılaştırmalı olarak yayınlanmıştır.

Esas faaliyet karlarında da ilgili dönemler itibariyle brüt satışlardaki karlılığa paralel bir şekilde 2023 yılında 2022 yılına göre 289 milyon TL artış, 2022 yılında 2021 yılına göre 245 milyon TL artış gerçekleşmiştir.

Genel yönetim giderleri 2023, 2022, 2021 yıllarında sırasıyla 315 milyon TL, 223 milyon TL, 44 milyon TL'dir. Genel yönetim giderleri içerisinde personel, müşavirlik danışmanlık hizmetleri, dışarıdan sağlanan fayda hizmetler, yolluk ve seyahat giderleri önemli genel yönetim gider kalemleridir.

Pazarlama satış ve dağıtım 2023, 2022, 2021 yıllarında sırasıyla 1.044 milyon TL, 725 milyon TL, 174 milyon TL'dir. Pazarlama satış ve dağıtım giderleri içerisinde ise satış gideri en önemli kalemi olup reklam tanıtım, personel, nakliye giderleri ise diğer önemli kalemleridir. Satış hacmindeki büyümeye bağlı olarak operasyonel giderlerdeki, satış pazarlama ve dağıtım giderlerinde önemli artış olmuştur. Bu artışta pazarlama reklam giderleri ve Dardanel Dağıtım A.Ş operasyonları nedeniyle oluşan satış dağıtım giderleri etkili olmuştur.

Araştırma ve geliştirme giderleri 2023, 2022, 2021 yıllarında sırasıyla 19 milyon TL, 17 milyon TL, 1,8 milyon TL'dir. Araştırma ve Geliştirme giderleri içerisinde önemli kalemler personel, numune ve analiz ve diğer giderlerdir.

Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler 2023, 2022, 2021 yıllarında sırasıyla 672 milyon TL, 359 milyon TL, 244 milyon TL'dir. Reeskont faiz, faaliyetlerden kaynaklanan kur farkı, faaliyetle ilgili diğer ve vade farkı gelirleri önemli yer tutmaktadır.

Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler 2023, 2022, 2021 yıllarında sırasıyla 510 milyon TL, 244 milyon TL, 181 milyon TL'dir. Reskont faiz, faaliyetlerden kaynaklanan kur farkı, diğer giderler önemli tutarlardır.

Dönem net kar/z

ararında 2023, 2022, 2021 yıllarında sırasıyla 61 milyon TL zarar, 265 milyon TL kar, 23 milyon TL zarar olarak gerçekleşmiştir.

Şirket 2023 , 2022, 2021 yıllarında büyümeye devam etmiştir. Büyüme ile birlikte 2023 yılında 2022 karşılaştırmalı TMS 29 uygulaması 2023, 2022, 2021 yıllarında sırasıyla Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) / Gelirinde 174 milyon TL, 186 milyon TL ve -1,1 milyon TL vergi gideri ve geliri yaratmıştır.

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

Şirket'in 2023, 2022 ve 2021 hasılat tutarları sırasıyla 6,5 milyar TL, 5,4 milyar TL ve 1,2 milyar TL'dir.

Şirketin her yıl düzenli olarak büyümesi; tüketici eğilimlerine bağlı olarak Şirket ürünlerine olan talepteki artışlar, yurt dışı pazarlardaki yeni müşterilere yapılan satışlardaki artışlar ve Milli Savunma Bakanlığı kurumlarına yapılan ihale satışları gibi ana nedenlerden kaynaklanmaktadır.

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:

Özellikle 2021 – 2023 dönemi olmak üzere döviz kurlarında görülen yüksek artışlar, Şirket'in finansman giderlerindeki kur farkı giderlerinin önemli ölçüde artmasına neden olmuştur.

10.3. İhraççının borçluluk durumu:

Şirket'in 30.06.2024 sınırlı bağımsız denetimden geçmiş finansal tabloları uyarınca borçluluk durumu aşağıda verilmektedir. Şirketimizin borçluluk durumunda 30.06.2024 tarihinden İzahname onay tarihine kadar geçen sürede önemli bir değişiklik olmamıştır.

**DENİZ YATIRIM
MENKUL KIYMETLER A.Ş.**

Büyükdere Cad. No: 141

Esenyol 34394 Şişli - İSTANBUL

Tic. Sic. No: 27110783 Tic. Sic. No: 27110783

DARDANEL

Borçluluk Durumu	Tutar (TL)
Kısa vadeli yükümlülükler	3.712.304.782
Garantili	0
Teminatlı	2.801.824.800
Garantisiz/Teminatsız	910.479.982
Uzun vadeli yükümlülükler (uzun vadeli borçların kısa vadeli kısımları hariç)	261.953.737
Garantili	0
Teminatlı	20.463.824
Garantisiz/Teminatsız	241.489.913
Kısa ve Uzun Vadeli Yükümlülükler Toplamı	3.974.258.519
Özkaynaklar	4.498.869.189
Ödenmiş sermaye	586.099.283
Sermaye düzeltmesi farkları	2.396.959.261
Paylara ilişkin primler/(iskontolar)	63.354.815
Kardan kısıtlanmış yasal yedekler	59.471.074
Birikmiş diğer kapsamlı gelir	1.504.038.363
- Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar	1.290.240.628
- Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacaklar	213.797.735
Geçmiş yıllar karları/ (zararları)	59.725.296
Dönem net karı/(zararı)	-170.778.903
TOPLAM KAYNAKLAR	8.473.127.708
Net Borçluluk Durumu	Tutar (TL)
A. Nakit	17.444
B. Nakit Benzerleri	124.217.036
C. Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar	0
D. Likidite (A+B+C)	124.234.480
E. Kısa Vadeli Finansal Alacaklar	0
F. Kısa Vadeli Banka Kredileri	2.744.539.999
G. Uzun Vadeli Banka Kredilerinin Kısa Vadeli Kısım	57.284.801
H. Diğer Kısa Vadeli Finansal Borçlar	0
I. Kısa Vadeli Finansal Borçlar (F+G+H)	2.801.824.800
J. Kısa Vadeli Net Finansal Borçluluk (I-E-D)	2.677.590.320
K. Uzun Vadeli Banka Kredileri	20.463.824
L. Tahviller	0
M. Diğer Uzun Vadeli Krediler	0
N. Uzun Vadeli Finansal Borçluluk (K+L+M)	20.463.824
O. Net Finansal Borçluluk (J+N)	2.698.054.144

11. İHRAÇÇININ FON KAYNAKLARI

11.1. İşletme sermayesi beyanı:

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

Finansal Kalemler (TL)	30.06.2024	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Dönen Varlıklar	2.601.295.307	2.147.562.615	1.769.815.420	613.114.083
Kısa Vadeli Yükümlülükler	3.712.304.782	2.893.776.476	2.206.795.085	495.323.827
Net İşletme Sermayesi	-1.111.009.475	-746.213.861	-436.979.665	117.790.256

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 ton konserve tüketiminin artması beklenmektedir. Artan talep eğilimleri satışlara önemli ölçüde yansımış ve yansımaya devam etmektedir.

Türkiye’de meydana gelen politik ve ekonomik gelişmeler, piyasa koşulları, tüketici eğilimleri, sektörel dinamikler, finansmana erişim ve finansman maliyeti gibi konular, gıda ithalat ve ihracat konusundaki mevzuat kısıtlamaları Şirket’in ve sektörün faaliyetlerini temel olarak etkileyen eğilimler arasındadır.

Söz konusu eğilimler nedeniyle yaşanabilecek zorluklar, Şirket gelirlerini olumsuz yönde etkileyebilir.

Ülkemizin genç nüfusa dayanan demografisi ve tüketici alışkanlıklarındaki evrilme uzun vadede Türkiye’deki pazarda büyüme eğilimindedir. Dolayısıyla üretim ve satış artışı beklentisi hakimdir.

Üretim girdilerindeki ana ürün ithalatı sebebiyle döviz kurlarındaki artış maliyetlere ve tüketici taleplerinde dalgalanmalara sebep olabilmektedir.

Özellikle 2021 – 2023 döneminde görülen yüksek kur artışları gibi finansal piyasalardaki gelişmeler maliyetleri artırmaktadır.

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

İzahname’de yer alan risk faktörleri ve yer verilen değerlendirmeleri haricinde Şirket’in finansal durumunu ve faaliyetlerini önemli ölçüde etkileyebilecek eğilimler, belirsizlikler, talepler, taahhütler veya olaylar bulunmamaktadır.

Türkiye’de meydana gelen politik ve ekonomik gelişmeler, piyasa koşulları, tüketici eğilimleri, sektörel dinamikler, finansmana erişim ve finansman maliyeti gibi konular, gıda ithalat ve

ihracat kousundaki mevzuat kısıtlamaları Şirket'in ve sektörün faaliyetlerini temel olarak etkileyen eğilimler arasındadır.

Söz konusu eğilimler nedeniyle yaşanabilecek zorluklar, Şirket gelirlerini olumsuz yönde etkileyebilir.

Ülkemizin genç nüfusa dayanan demografisi ve tüketici alışkanlıklarındaki evrilme uzun vadede Türkiye'deki pazarda büyüme eğilimindedir. Dolayısıyla üretim ve satış artışı beklentisi hakimdir.

Üretim girdilerindeki ana ürün ithalatı sebebiyle döviz kurlarındaki artış maliyetlere ve tüketici taleplerinde dalgalanmalara sebep olabilmektedir.

Özellike 2021 – 2023 döneminde görülen yüksek kur artışları ve artan faiz oranları başta olmak üzere finansal piyasalardaki gelişmeler, maliyetleri artırmakta şirket karlılığını olumsuz yönde etkilemektedir.

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:

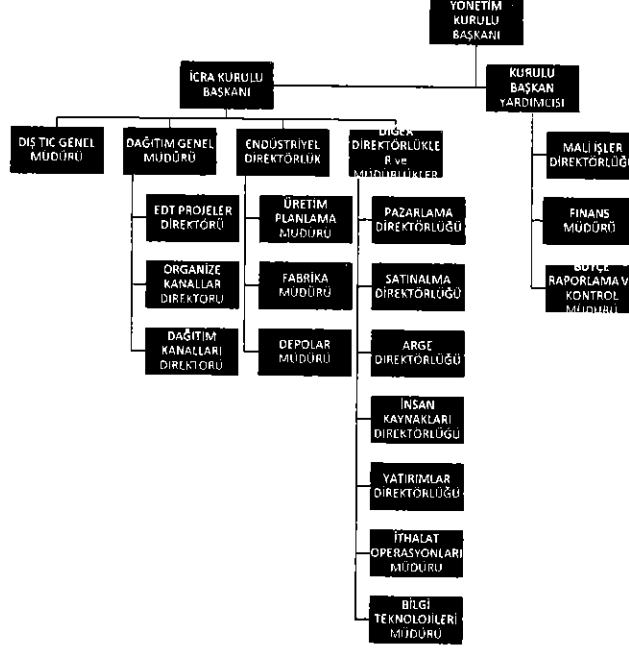
Yoktur.

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 Nisan 2024 tarihli Olağanüstü Genel Kurulda üç yıl görev yapmak üzere seçilmiştir. Kalan görev süresi 2 yıl 5 aydır.	-	-
Aşkın Kurultak	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı	Tarabya Mah. Haydar Aliyev Cad. No:142 Sarıyer/İstanbul	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı (CFO)	29 Nisan 2024 tarihli Olağanüstü Genel Kurulda üç yıl görev yapmak üzere seçilmiştir. Kalan görev süresi 2 yıl 5 aydır.	-	-
Ferit Ahmet Gökmen	Yönetim Kurulu Üyesi	Tarabya Mah. Haydar Aliyev Cad. No:142 Sarıyer/İstanbul	İcra Kurulu Başkanı	29 Nisan 2024 tarihli Olağanüstü Genel Kurulda üç yıl görev yapmak üzere seçilmiştir. Kalan görev süresi 2 yıl 5 aydır.	-	-

Ayşe Önen Özoguz	Yönetim Kurulu Üyesi	Tarabya Mah. Haydar Aliyev Cad. No:142 Sarıyer/İstanbul	Yönetim Kurulu Üyesi	29 Nisan 2024 tarihli Olağanüstü Genel Kurulda üç yıl görev yapmak üzere seçilmiştir. Kalan görev süresi 2 yıl 5 aydır.	-	-
Mehmet Mete Başol	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	Tarabya Mah. Haydar Aliyev Cad. No:142 Sarıyer/İstanbul	-	29 Nisan 2024 tarihli Olağanüstü Genel Kurulda bir yıl görev yapmak üzere seçilmiştir. Kalan görev süresi 1 yıldır.	-	-
Oğuz Aldemir	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	Tarabya Mah. Haydar Aliyev Cad. No:142 Sarıyer/İstanbul	-	29 Nisan 2024 tarihli Olağanüstü Genel Kurulda bir yıl görev yapmak üzere seçilmiştir. Kalan görev süresi 1 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)	-	-
Ferit Ahmet Gökmen	Yönetim Kurulu Üyesi	Tarabya Mah. Haydar Aliyev Cad. No:142 Sarıyer/İstanbul	İcra Kurulu Başkanı	-	-
Ayşe Önen Özoguz	Yönetim Kurulu Üyesi	Tarabya Mah. Haydar Aliyev Cad. No:142 Sarıyer/İstanbul	Yönetim Kurulu Üyesi	-	-
Mehmet Mete Başol	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	Tarabya Mah. Haydar Aliyev Cad. No:142 Sarıyer/İstanbul	-	-	-
Oğuz Aldemir	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	Tarabya Mah. Haydar Aliyev Cad. No:142 Sarıyer/İstanbul	-	-	-

DENİZ YATIRIM -
MENKUL KIYMETLER A.Ş.
 Büyükdere Cad. No:141
 Esentepe 34394 Şişli - İSTANBUL
 V No:3910110783 Tic Sic.No:388440

Ahmet Mücaz	Satın alma Direktörü	Tarabya Mah. Haydar Aliyev Cad. No:142 Sarıyer/İstanbul	Satın alma Direktörü	-	-
Enver Saban	İthalat Operasyonları Müdürü	Tarabya Mah. Haydar Aliyev Cad. No:142 Sarıyer/İstanbul	İthalat Operasyonları Müdürü	-	-
Ercan Nair	Depolar Müdürü	Tarabya Mah. Haydar Aliyev Cad. No:142 Sarıyer/İstanbul	Depolar Müdürü	-	-
Ertan Yıldızdal	Bilgi Teknolojileri Müdürü	Tarabya Mah. Haydar Aliyev Cad. No:142 Sarıyer/İstanbul	Bilgi Teknolojileri Müdürü	-	-
Hakan Köybaşı	Finans Müdürü	Tarabya Mah. Haydar Aliyev Cad. No:142 Sarıyer/İstanbul	Finans Müdürü	-	-
Hayrettin Ekici	Endüstriyel Direktör	Tarabya Mah. Haydar Aliyev Cad. No:142 Sarıyer/İstanbul	Endüstriyel Direktör	-	-
İbrahim Yurdakul	Yatırımlar Direktörü	Tarabya Mah. Haydar Aliyev Cad. No:142 Sarıyer/İstanbul	Yatırımlar Direktörü	-	-
Mertcan Şinik	Fabrika Müdürü	Tarabya Mah. Haydar Aliyev Cad. No:142 Sarıyer/İstanbul	Fabrika Müdürü	-	-
Necla Pişkin	EDT ve Projeler Satış Direktörü	Tarabya Mah. Haydar Aliyev Cad. No:142 Sarıyer/İstanbul	EDT ve Projeler Satış Direktörü	-	-
Nurullah Yörük	Dağıtım Kanalları Satış Direktörü	Tarabya Mah. Haydar Aliyev Cad. No:142 Sarıyer/İstanbul	Dağıtım Kanalları Satış Direktörü	-	-
Onurkan Astan	Genel Müdür	Tarabya Mah. Haydar Aliyev Cad. No:142 Sarıyer/İstanbul	Genel Müdür	-	-
Serhat Çetin	Üretim Planlama Müdürü	Tarabya Mah. Haydar Aliyev Cad. No:142 Sarıyer/İstanbul	Üretim Planlama Müdürü	-	-
Sevim Üstünel	Ar ge Direktörü	Tarabya Mah. Haydar Aliyev Cad. No:142 Sarıyer/İstanbul	Ar ge Direktörü	-	-
Sibel Berber	Bütçe Raporlama Kontrol Müdürü	Tarabya Mah. Haydar Aliyev Cad. No:142 Sarıyer/İstanbul	Bütçe Raporlama Kontrol Müdürü	-	-

DENİZ YATIRIM
MENKUL KIYMETLER A.Ş.
 Büyükdere Cad. No: 141
 Esentepe 34394 Şişli - İSTANBUL
 No: 2910110783 Tic.Sic.No: 388460

Tahsin Karakurt	Genel Müdür	Tarabya Mah. Haydar Aliyev Cad. No:142 Sarıyer/İstanbul	Genel Müdür	-	-
Tufan Çanakçı	Organize Kanallar Satış Direktörü	Tarabya Mah. Haydar Aliyev Cad. No:142 Sarıyer/İstanbul	Organize Kanallar Satış Direktörü	-	-
Yusuf Çelik	İnsan Kaynakları Direktörü	Tarabya Mah. Haydar Aliyev Cad. No:142 Sarıyer/İstanbul	İnsan Kaynakları Direktörü	-	-
Yüce Kaner Atalay	Pazarlama Direktörü	Tarabya Mah. Haydar Aliyev Cad. No:142 Sarıyer/İstanbul	Pazarlama Direktörü	-	-
Yücel Erdemir	Mali İşler Direktörü	Tarabya Mah. Haydar Aliyev Cad. No:142 Sarıyer/İstanbul	Mali İşler Direktörü	-	-

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'dir.Yönetim kurulu üyesi Ayşe Önen Özoguz, Osman Niyazi Önen'in 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 Prodüktivite 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

DENİZ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.
Büyükdere Cad. No: 141
Etiler/Beşiktaş - İSTANBUL
Tic. Sic. No: 27884

görev almış ve halen bu görevlerini sürdürmektedir. Bunun yanı sıra İstanbul Bilgi Üniversitesi öğretim kadrosunda Vergi Hukuku dersleri vermektedir.

Ferit Ahmet Gökmen (Yönetim Kurulu Üyesi)

Uludağ Üniversitesi İktisadi ve İdari Bilimler Fakültesinden 1990 yılında mezun oldu. 1992 yılında gıda perakendesi alanında iş yaşamına başlamıştır. Profesyonel çalışma hayatına ise 1994 yılında Koç Holding şirketlerinden olan Düzey Pazarlama AŞ de başlamış ve Bölge müdürü, Bölgeler Müdürü, Grup Müdürlüğü rollerinde görev aldıktan sonra 2013 yılında Satış Genel Müdür Yardımcısı rolüne atanmıştır. 2018 yılında gruptan ayrılmıştır. Koç Yönder üyeliği devam etmektedir. 2018 yılında Dardanel grubunda Genel Müdür olarak çalışmaya başlamış halen Grup İcra Başkanı olarak görev yapmaktadır. 1968 doğumlu olup evli ve bir çocuk babasıdır.

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 İstanbul'a dönerek Şirket'te ithalat yöneticisi olarak işe 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.

Mehmet Mete Başol (Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi)

1957 doğumlu olan Mete Başol, Arizona State University, BSc Ekonomi bölümünden mezun olduktan sonra bankacılık kariyerine 1984 yılında INTERBANK'da Orta Vadeli Krediler bölümünde çeşitli yatırım projelerinin ekonomik değerlendirmelerini yaparak ve sektör raporları hazırlayarak başlamıştır. 1988 yılında Bankers Trust Co. Newyork ve T. İş Bankası ortaklığı olarak kurulan yatırım bankası Türk Merchant Bank'a Hazine, Fon Yönetimi ve Dış İlişkiler Müdürü olarak geçti. 1992 yılında Genel Müdür Yardımcısı olarak sermaye piyasaları grubunun da sorumluluğunu aldı. 1995 yılında Bankers Trust tarafından bankanın tamamının satın alınmasını müteakip Yönetim Kurulu ve Kredi Komitesi Üyeliğine seçildi. 1997-1999 yılları arasında Bankers Trust A.Ş , 1999-2001 Deutsche Bank A.Ş olarak faaliyet gösteren bankanın Yönetim Kurulu Başkanlığı ve Genel Müdürlüğü görevini üstlendi. 2001-2003 yılları arasında kanun ile oluşturulan kamu bankaları ortak Yönetim Kuruluna (T.C Ziraat Bankası, T.Halk Bankası, T.Emlak Bankası) Murahhas Üye olarak katıldı. Bu görevden sonra iki ortakla birlikte Tridea Danışmanlık şirketini kurdu ve kobilere mali ve idari danışmanlık hizmetleri verdi. 2009 yılından sonra kendi şahıs firması altında danışmanlık hizmetlerine devam etti. Galatasaray Sportif A.Ş.(2011-2012), T.İş Bankası A.Ş (2011-2014), Dedeman Holding A.Ş (2008-2014) , Dedeman Turizm Otelcilik Yatırım A.Ş (2012-2014) yönetim kurulu üyeliği yapmıştır. Coca-Cola İçecek A.Ş.(2012-2018) ve Anadolu Efes Biracılık ve Malt Sanayii A.Ş.(2012-2018)'de bağımsız yönetim kurulu üyeliği, denetim komitesi başkanlığı ve kurumsal yönetim komitesi üyeliklerinde ; Enerji Yatırım Holding A.Ş.(2014-2021), Enerya Gaz Dağıtım A.Ş (2014-2021), Enerya Gaz Ticaret A.Ş.(2014-2021) jazınlık hissedar Partners Group ` u temsilen yönetim kurulu üyeliği ve risk komitesi başkanlığı; Sabancı Holding A.Ş (2018-2021) yönetim kurulu bağımsız üyeliği, denetim ve risk komitesi başkanlığında bulunmuştur. Halen; Nurol Yatırım Bankası A.Ş. (2014) yönetim kurulu üyesi; Enka İnşaat ve Sanayii A.Ş (2018) bağımsız yönetim kurulu üyesi ve riskin erken saptanması komitesi başkanı ve denetim komitesi üyesi; Dardanel Önentaş Gıda San A.Ş.(2022)bağımsız yönetim kurulu üyesi ve komiteler üyesi; Kimteks Poliüretan San.A.Ş.(2022) bağımsız yönetim kurulu üyesi ve komiteler üyesidir.

DEKİZ YATIRIM
MENKUL KİYMETLER A.Ş.
Büyükdere Cad. No: 141
Etiler 34394 Şişli - İSTANBUL
V.D. 2376116783 Tic.Sic.No:38840
www.dekiz.com.tr

Oğuz Aldemir (Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi)

Ankara Üniversitesi Siyasal Bilgiler Fakültesi, İşletme mezunu olan Oğuz Aldemir 2007 de Chicago GSB Üniversitesi Londra Kampüsünde yönetim eğitimi almıştır. Profesyonel kariyerine 1991 yılında turizm sektöründe başlayıp 1993 yılında Procter&Gamble şirketine katılan ve satış-pazarlama departmanlarında yöneticilik yaptıktan sonra 1997 yılında Coca-Cola şirketine katılıp sırasıyla; Zincir Mağazalar Müdürü, Ukrayna operasyonu Ticaret Direktörü, Türkiye Satış Direktörü, Azerbaycan Genel Müdürü ve Orta Asya Başkanı olarak toplam 12 yıl Coca-Cola operasyonlarında çalışmıştır. 2009 yılında Mey İçki'ye İcra Kurulu Üyesi ve Satış Dağıtımdan sorumlu Direktör olarak katılmış ve 2011 yılında şirketin TPG'den Diageoya satışında aktif rol almıştır. 2013 yılı sonuna kadar Diageo'da görev alan ve bu tarihte Yıldız Holdinge Gıda, Dondurulmuş Ürünler ve Kişisel Bakım grup başkan yardımcısı olarak katılan Oğuz Aldemir; 2015 yılından 2019 yılına kadar Yıldız Holdingte Grup Başkanı olarak görevine devam etmiştir. Son olarak Koç Holding bünyesinde Tat Gıda ve Düzey Pazarlamadan sorumlu genel müdürlük görevini icra etmiş olan Oğuz Aldemir şu anda danışmanlık ve yönetim kurulu üyelikleri ile iş dünyasına katkıda bulunmaktadır. Oğuz Aldemir evli ve bir çocuk babasıdır.

Ahmet Mücaz (Satınalma Direktörü)

Kabataş Erkek Lisesi'nden mezun olan Ahmet Mücaz, ardından lisans eğitimini İstanbul Teknik Üniversitesi Gıda Mühendisliğinde, yüksek lisansını ise İstanbul Bilgi Üniversitesi İşletme Bölümü'nde (MBA) tamamlamıştır. Daha önce 10 yıl süreyle Ülker'de çeşitli seviyelerde satınalma görevleri üstlenen Mücaz, 2021 yılından beri Dardanel grubunda Satınalma Direktörü olarak görev yapmaktadır. 37 yaşındaki Ahmet Mücaz evli ve 1 çocuk babasıdır.

Enver Saban (İthalat Operasyonları Müdürü)

1967 yılında doğan Enver SABAN evli ve 1 çocuk babasıdır. Eskişehir Anadolu Üniversitesi Kimya mezunu olup, 1996 Şubat ayında iş hayatına Dardanel Dış Ticaret departmanında başladığım iş hayatına halen Dardanel Önentaş Gıda Sanayi firmasında İthalat Operasyon Md olarak devam etmektedir.

Ercan Nair (Depo& Lojistik Müdürü)

1974 doğumlu Ercan Nair, Dokuz Eylül Üniversitesi Maliye bolumu mezunudur. Daha sonra malı müşavirlik stajı yapmış ve 1999 yılında Mali müşavir unvanını almıştır. Çanakkale SMMM odası üyesidir. 1999 yılında Dardanel Önentaş Gıda San. A.Ş.'de muhasebe memuru olarak işe başlamıştır. Sırasıyla 1999-2000 yılları arası muhasebe memuru; 2000 -2003 Konserve Ambarı Sorumlusu; 2003-2015 Depo&lojistik ve Ambalaj malzemeleri satın alma yöneticisi olarak görev almıştır. 2015 yılından itibaren Depo&Lojistik müdürü olarak görev yapmaktadır.

Ertan Yıldızdal (Bilgi Teknolojileri Müdürü)

1981 Sivas'ta doğan evli ve 2 çocuk babasıdır. Halen Kültür Üni. Bilgisayar Mühendisliği Yüksek Lisans programında eğitimine devam etmektedir. 2005 Yılında Dardanel Bilgi İşlem bünyesinde Sistem Uzmanı olarak görevine başlayıp 2016 yılından bu yana Bilgi Teknolojileri Müdürü olarak çalışmaktadır

Hakan Köybaşı (Finans Müdürü)

Hakan Köybaşı 1986 doğumludur. Yüksek öğrenimini Anadolu Üniversitesi İşletme bölümünde tamamlamıştır. 2008 yılından beri Dardanel'de çalışmaktadır. Şu anda Dardanel'de Finans Müdürlüğü görevini sürdürmektedir.

MENKUL KIYMETLER A.Ş.

Büyükdere Cad. No: 141

Esentepe 34394 Şişli - İSTANBUL

V.No: 3010110783 Tic.Sic.No: 388440

Hayrettin Ekici (Endüstriyel Direktör)

1968 doğumlu Hayrettin Ekici Ege Üniversitesi Gıda Mühendisliği – İngilizce 1990 ve Anadolu Üniversitesi Sosyal Bilimler Enstitüsü İşletme Yönetimi ve Fabrika Organizasyonu MBA Programı 2006 mezunudur. Vardiya Mühendisi olarak (Teras Gıda San. ve Tic. A.Ş.) başladığı iş hayatına Ülker Dan Cake’de Üretim Mühendisi & Üretim Şefi & Üretim Müdürü (8 Yıl) ; Eti Gıda San. ve Tic. A.Ş.’de Üretim Bakım Müdürü – Fabrika Müdürü (10 yıl) ; Simit Sarayı Gıda San. ve Tic. A.Ş.’de Tedarik Zinciri Direktörü & Genel Md. Yrd (7 yıl) ve Azersun Holding Mamam Chocolate & Bakery MMC’de Managing Director (2 yıl) görev yapmıştır. Ocak 2023 tarihinden bu yana Dardanel Önentaş ve Önen Gıda Şirketlerinde Endüstriyel Direktör olarak görevini sürdürmektedir. TPM ve Yalın Yönetim Danışman sertifikalarına sahiptir. İngilizce bilmektedir. 2 çocuk sahibidir.

İbrahim Yurdakul (Yatırımlar Direktörü)

1976 yılında doğan İbrahim YURDAKUL evli ve 1 çocuk babasıdır. Yıldız Teknik Üniversitesi Endüstri Mühendisliği Yüksek Lisans, Yıldız Teknik Üniversitesi Makine Mühendisliği Lisans mezunu olup, 1998 – 2022 yılları arasında İnşaat, Beyaz Eşya, Esnek Ambalaj, Donuk Unlu Mamüller gibi alanlarda faaliyet gösteren şirketlerin Ar-GE, Yatırım, Bakım ve Yardımcı İşletmeler departmanların da çeşitli görevler almıştır. 2022 yılında girmiş olduğu Dardanel Önentaş Gıda Sanayi A.Ş firmasında Yatırımlar Direktörü görevini sürdürmektedir. Sanayi Enerji Yöneticisi lisansına da sahiptir.

Mertcan Şinik (Fabrika Müdürü)

1987 yılında doğan Mertcan ŞİNİK evli ve 2 çocuk babasıdır. İstanbul Teknik Üniversitesi’nde Gıda Mühendisliği bölümünü tamamladıktan sonra, University of Salerno’dan yüksek lisans yapmıştır. Çanakkale 18 Mart Üniversitesi’nde gıda mühendisliği üzerine doktora programına devam etmektedir. İş hayatına İtalya’da proje mühendisi olarak başlamış olup, 2014 yılında Dardanel Önentaş Gıda Sanayi A.Ş’ de sırasıyla proses kontrol mühendisi, üretim müdürü, üretim ve kalite müdürü görevlerini üstlendikten sonra fabrika müdürü olarak devam etmektedir.

Necla Pişkin (EDT ve Projeler Satış Direktörü)

1962 doğumlu Necla Pişkin 1986 yılında Hacettepe Üniversitesi Fen fakültesi Biyoloji Bölümün’ünden mezun olduktan sonra Squibb & Sons İlaçlar A.O’da Mikrobiyoloji uzmanı, sonrasında Koç Holding Şirketlerinden Maret A.Ş’de Mikrobiyoloji bölüm Şefi, 1989 yılında Kalite Kontrol Bölüm Yöneticisi, 1993 yılında Satış Planlama, lojistik ve KA yöneticisi, 2003-2018 yılları arasında yine Koç Holding Şirketlerinden Düzey A.Ş’de EDT Türkiye Satış Müdürü, Grup Müdürü görevlerinde bulunmuştur. 2018 yılında Dardanel Önen Gıda A.Ş. ‘de EDT satış Direktörü olarak başladığı görevini sürdürmektedir.

Nurullah Yörük (Dağıtım Kanalları Satış Direktörü)

1980 Sinop doğumlu Nurullah Yörük evli ve 2 çocuk babasıdır. Yüksek öğrenimini 2003 yılında Selçuk Üniversitesi İletişim Fakültesinde yapmış aynı üniversitede İşletme Yönetim Organizasyon Yüksek Lisansını tamamlamıştır. İş hayatına 2005 yılı başında Ziraat Bankası iştiraki ve banka bünyesinde sigorta ve bankacılık deneyimiyle başlamış 2006 yılından itibaren FMCG sektöründe Hunca Kozmetik ve Eti Gıda’da farklı satış kanallarında müşteri müdürlüğü ve bölge müdürlüğü benzeri görevler almıştır. 2020 yılında başlamış olduğu Dardanel Dağıtım A.Ş’de Dağıtım Kanalları Satış Direktörlüğü görevini sürdürmektedir.

Onurkan Astan (Genel Müdür)

Lisans eğitimini Bilkent Üniversitesi Uluslararası İlişkiler Bölümü'nde tamamlamıştır. Yüksek lisans eğitimini, Avrupa Birliği'nin Jean Monnet bursuyla University of Birmingham'da European Political Economy alanında gerçekleştirmiştir. 2011 – 2021 yılları arasında Yıldız Holding (pladis) yurtdışı satış birimlerinde görev almıştır. 2021 yılında Dardanel Grubuna katılmıştır. Halen Dardanel Dış Ticaret firmasında Genel Müdür görevini sürdürmektedir. 2023 yılında İşletme Doktorasını Bahçeşehir Üniversitesi'nde tamamlamıştır. 1986 doğumlu Onurkan ASTAN evli ve 1 çocuk babasıdır.

Serhat Çetin (Üretim Planlama Müdürü)

1985 doğumlu Serhat Çetin yüksek öğrenimini İstanbul Teknik Üniversitesi Gıda Mühendisliği bölümünde tamamlamıştır. Dardanel Önentaş Gıda San. A.Ş. ve TÜBİTAK Marmara Araştırma Merkezi'nde yaptığı stajların sonrasında Şölen Çikolata Gıda San. A.Ş.'de üretim mühendisi olarak iş hayatına başlamıştır. Ardından sırasıyla TAMEK Gıda ve Konsantre San. Tic. A.Ş., Önen Gıda San. A.Ş. ve Dardanel Önentaş Gıda San. A.Ş.'de çeşitli görevlerde bulunmuştur. 2012 yılında üretim sorumlusu olarak göreve başladığı Dardanel'de üretim planlama müdürü olarak görevini sürdürmektedir. İngilizce bilmektedir.

Sevim Üstünel (Arge Direktörü)

1967 doğumlu Sevim Üstünel , evli ve 1 kızı vardır. Yüksek öğrenimi Hacettepe Üniversitesi Gıda Mühendisliği bölümünde tamamlamıştır. Mezun olduktan sonra Başak Gıda San. ve KonKav Kavala Konservecilik fabrikalarında kalite departmanlarında çalışmış olup, 1994 yılında Dardanel ' de vardiya üretim sorumlusu olarak başlayıp , kalite kontrol, ar-ge , fabrika müdürlüğü görevlerinde bulunmuştur, 2022 yılından itibaren Ar-Ge Direktörlüğü görevini sürdürmektedir. İngilizce bilmektedir.

Sibel Berber (Bütçe Raporlama Kontrol Müdürü)

1982 doğumlu Sibel Berber yüksek öğrenimini İstanbul Teknik Üniversitesi İktisat bölümünde tamamlamıştır. 2007 -2014 arası denetim alanında , 2014 -2022 arası bütçe ve raporlama alanları da çeşitli sektörlerde çalışmıştır.Şirketimizde bütçe raporlama ve kontrol müdürlüğü görevini sürdürmektedir.

Tahsin Karakurt (Genel Müdür)

1977 doğumlu, evli ve 2 çocuk babasıdır. İstanbul Üniversitesi İşletme Fakültesi mezunu olan Tahsin Karakurt, satış, strateji ve ticari yönetim alanlarında 20 yılı aşkın deneyime sahiptir. Kariyerine 2000 yılında Tansaş'ta Management Trainee olarak başlayarak, burada Kategori Grup Müdürü pozisyonuna kadar yükselmiştir. 2005 yılında PepsiCo Türkiye'ye katılmış ve 10 yılı aşkın bir sürede süreyle satış, strateji ve ticari pazarlama alanlarında çeşitli yönetim pozisyonlarında bulunmuştur. 2016 yılında Nestlé Waters Türkiye'de satış yönetimi alanında göreve başlamış, şirketin İcra Kurulu'nda görev alarak stratejik karar süreçlerinde aktif rol oynamıştır. 2022-2023 yıllarında Doğanay Gıda'da İcra Kurulu Üyesi olarak görevini sürdürmüştür. 2024 yılı itibarıyla Dardanel Dağıtım'da Genel Müdür olarak göreve başlamıştır. İngilizce bilmektedir.

Tufan Çanakçı (Organize Kanallar Satış Direktörü)

1980 doğumlu Tufan ÇANAKÇI evli ve 1 çocuk babasıdır. Yıldız Teknik Üniversitesi İstatistik lisans mezunudur. 2007 - 2019 yılları arasında Süttaş' ta sırasıyla satış planlama uzmanı, satış yöneticisi, satış müdürü, ticari pazarlama ve kanal pazarlama rollerinde çalıştıktan sonra 2019 son çeyreğinde Starbucks' a transfer olmuş ve müşteri çözümleri müdürü olarak çalışmıştır. Starbucks' ta yaptığı işin global pazarda Nestle' ye devredilmesiyle 1 Ekim 2020 tarihinde Nestle' ye transfer edilmiştir. 2020-2023 yılları arasında Nestle Türkiye'de Organize Kanallar Satış Direktörü olarak görev yapmıştır. 2024 yılında Dardanel Dağıtım'da Organize Kanallar Satış Direktörü olarak göreve başlamıştır. İngilizce bilmektedir.

bünyesine katılmış ve 30 Haziran 2021 tarihine kadar ulusal müşteriler satış müdürü olarak görev almıştır. 1 Temmuz 2021 tarihinde katılmış olduğu Dardanel Dağıtım A.Ş. firmasında Organize Kanallar Satış Direktörü görevinde rol almaktadır.

Yusuf Celik (İnsan Kaynakları Direktörü)

Lisans eğitimini 1989 yılında İstanbul Üniversitesi İktisat Fakültesi- Çalışma Ekonomisi ve Endüstri İlişkileri bölümünde , yüksek lisans eğitimini ise 1992 yılında İstanbul Üniversitesi İşletme Fakültesi , Personel Yönetimi ve Endüstri İlişkileri Bölümlerinde tamamlamıştır.1994 yılında başlamış olduğu iş hayatında ilk olarak Pamukbank İnsan Kaynaklarında görev almış, daha sonra sırasıyla Koç Grup Şirketlerinde, Sigortacılık, Hızlı Tüketim, Gıda Satış-Dağıtım, Üretim ve Ev Geliştirme Perakendeciliği sektörlerinde İnsan Kaynakları profesyoneli/yöneticisi olarak görev almıştır. 2021 yılında girmiş olduğu Dardanel Önentaş Gıda Sanayi A.Ş firmasında Grup Şirketlerinden sorumlu İnsan Kaynakları Direktörü olarak görev yapmaktadır. 1968 İstanbul doğumlu olan Yusuf Çelik, evli ve 2 çocuk babasıdır.

Yüce Kaner Atalay (Pazarlama Direktörü)

1975 yılında İzmir’de doğan Yüce Kaner Atalay, evli ve 1 kız çocuğu annesidir. İzmir Amerikan Koleji ve Boğaziçi Üniversitesi Psikoloji bölümü mezun olmuş, 1997 yılından beri uluslararası firmalarda pazarlama, kurumsal iletişim, satış, genel müdür ve üst yönetim pozisyonlarda görev almıştır. 2022 yılından itibaren Dardanel grubunda Pazarlama Direktörü olarak çalışmaktadır.

Yücel Erdemir (Mali İşler Direktörü)

1983 yılında doğan Yücel ERDEMİR evli ve 2 çocuk babasıdır. İstanbul Bilgi Üniversitesi İşletme yüksek lisans mezunu olup, 2005 - 2013 yılları arasında muhasebe ve denetim, dış ticaret, gümrük müşavirliği ve lojistik, inşaat ve turizm gibi alanlarda faaliyet gösteren şirketlerin Mali İşler ve Finans departmanların da çeşitli görevler almıştır. 2013 yılında girmiş olduğu Dardanel Önentaş Gıda Sanayi A.Ş firmasında Mali İşler Direktörlüğü görevini sürdürmektedir. Serbest Muhasebeci Mali Müşavir ünvanı ve Sermaye Piyasası Faaliyetleri lisansına da sahiptir.

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

**DENİZ YATIRIM
MENKUL KIYMETLER A.Ş.**

Büyükdere Cad. No: 141

Esenyol-34394 Şişli - İSTANBUL

Tic.Sic.No:388440

www.denizyatirim.com.tr

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:

2023 yılı yönetim kurulu üyeleri ve yönetimde söz sahibi yöneticilere ödenen ücret ve menfaatler toplamı 12.039.617 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:

2023 yılı hesap dönemi itibariyle yönetim kurulu üyeleri ve yönetimde söz sahibi personeller için ayrılmış kıdem tazminatı 2.644.854 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 İhraççıda Üstlendiği Görevler	Görev Süresi / Kalan Görev Süresi
Osman Niyazi Önen	Yönetim Kurulu Başkanı	29.04.2024 tarihinde 3 yıl süre ile görev yapmak üzere seçilmiştir. Kalan görev süresi 2 yıl 5 aydır.
Aşkın Kurultak	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı	29.04.2024 tarihinde 3 yıl süre ile görev yapmak üzere seçilmiştir. Kalan görev süresi 2 yıl 5 aydır.
Ferit Ahmet Gökmen	Yönetim Kurulu Üyesi	29.04.2024 tarihinde 3 yıl süre ile görev yapmak üzere seçilmiştir. Kalan görev süresi 2 yıl 5 aydır.
Ayşe Önen Özoğuz	Yönetim Kurulu Üyesi	29.04.2024 tarihinde 3 yıl süre ile görev yapmak üzere seçilmiştir. Kalan görev süresi 2 yıl 5 aydır.
Mehmet Mete Başol	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	29.04.2024 tarihinde 1 yıl süre ile görev yapmak üzere seçilmiştir. Kalan görev süresi 5 aydır.
Oğuz Aldemir	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	29.04.2024 tarihinde 1 yıl süre ile görev yapmak üzere seçilmiştir. Kalan görev süresi 5 aydır.

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 08.05.2024 tarihli Yönetim Kurulu Toplantısında;6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu ve 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu uyarınca belirlenen esaslara uygun olarak komiteleri aşağıdaki şekilde oluşturulmuştur.

DARDANEL®

DENİZ YATIRIM
MENKUL KIYMETLER A.Ş.
Büyükdere Cad. No: 141
Etiler - Beşiktaş - İSTANBUL
Tic. Sic. No: 2910110783 Tic. Sic. No: 308440

Tablo da yer alan rakamlar yıllık ortalama kişi sayılarıdır. Mevsimlik veya geçici istihdam içermemektedir.

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 sağlarnasını mümkün kılan her türlü anlaşma hakkında bilgi:

Yoktur.

18. ANA PAY SAHIPLERİ

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; Ticaret Unvanı/ Adı Soyadı	Sermaye Payı / Oy Hakkı			
	19.08.2024		24.12.2024	
	(TL)	(%)	(TL)	(%)
Niyazi Önen Holding A.Ş.	402.085.564	68,60%	302.085.564	51,54%
KTLP Limited	-	-	100.000.000	17,06%
Diğer	184.013.719	31,40%	184.013.719	31,40%
TOPLAM	586.099.283	100,00%	586.099.283	100,00%

Niyazi Önen Holding A.Ş'nin paylarının % 100'ü Osman Niyazi Önen'e ait olduğundan dolayı pay sahibidir.KTLP Limited 'in paylarının % 100'ü Crescent Securitisations Lux Sarl'a ait olduğundan dolayı pay sahibidir.

Tablo:2 Dolaylı Pay Sahipliğine İlişkin Bilgi				
Ortağın; Ticaret Unvanı/ Adı Soyadı	Sermaye Payı / Oy Hakkı			
	19.08.2024		24.12.2024	
	(TL)	(%)	(TL)	(%)
Osman Niyazi Önen	402.085.564	68,60%	302.085.564	51,54%
Crescent Securitisations Lux Sarl	-	-	100.000.000	17,06%
Diğer	184.013.719	31,40%	184.013.719	31,40%

TOPLAM	586.099.283	100,00%	586.099.283	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	586.099.283	% 100
			TOPLAM	586.099.283	% 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 % 51,54'üne sahip olup; Niyazi Önen Holding Anonim Şirketi'nin paylarının tamamı (%100'ü) Osman Niyazi Önen'e aittir. Osman Niyazi Önen dolaylı olarak Şirket hisselerinin %51,54'üne sahiptir ve bu sebeple Şirket'in yönetim hâkimiyetine sahiptir.

Yönetim hakimiyetinin kötüye kullanmasının engellenmesine dair alınmış bir tedbir bulunmamaktadır.

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 Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	30.06.2024	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Önen Gıda Sanayi Anonim Şirketi	312.335.951	121.193.154	429.176.741	0
Toplam	312.335.951	121.193.154	429.176.741	0
İlişkili Taraflardan Alacaklar (TL)	30.06.2024	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Önen Gıda Sanayi Anonim Şirketi	443.718.823	397.791.924	0	0
Niyazi Önen Holding Anonim Şirketi	0	0	0	116.068.597
Toplam	443.718.823	397.791.924	0	116.068.597
İlişkili Taraflara Borçlar (TL)	30.06.2024	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Önen Gıda Sanayi Anonim Şirketi	0	947.246	0	0
Niyazi Önen Holding Anonim Şirketi	0	0	0	0
DardeniaFishAndBread Gıda Anonim Şirketi	0	5.008.134	0	0
Toplam	0	5.955.380	0	0
İlişkili Taraflara Satışlar	30.06.2024	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Önen Gıda Sanayi Anonim Şirketi	78.304.895	112.676.496	72.143.052	0
Niyazi Önen Holding Anonim Şirketi	51.927	65.841	7.987.727	6.866.435
DardeniaFishAndBread Gıda Anonim Şirketi	121.377	498.562	382.887	63.706
Toplam	78.478.199	113.240.899	80.513.666	6.930.141
İlişkili Taraflardan Alışlar	30.06.2024	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Önen Gıda Sanayi Anonim Şirketi	1.627.595.018	1.757.785.111	1.197.247.556	0
Niyazi Önen Holding Anonim Şirketi	0	950.132.391	646.459.761	301.013.025
DardeniaFishAndBread Gıda Anonim Şirketi	194.475	415.154	0	0
Toplam	1.627.789.493	2.708.332.656	1.843.707.317	301.013.025

Şirketin bağımsız denetim raporlarının 6,7,8,9 no'lu dipnotlarında ilişkili taraf işlemlerine ilişkin bilgiler yer almaktadır.

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

Şirketin ilişkili taraflara yapılan satışların hasılat içindeki payı aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

İlişkili Taraflara Yapılan Satışların Hasılat İçindeki Tutarı ve Payı	1.01.2024 30.06.2024	Payı (%)	1.01.2023 31.12.2023	Payı (%)	1.01.2022 31.12.2022	Payı (%)	1.01.2021 31.12.2021	Payı (%)
Niyazi Önen Gıda Sanayi A.Ş.	78.304.895	1,62%	112.676.496	1,74%	72.143.052	1,34%	72.143.052	6,22%
Niyazi Önen Holding A.Ş.	51.927	0,00%	65.841	0,00%	7.987.727	0,15%	7.987.727	0,69%
DardeniaFishAndBread Gıda A.Ş.	121.377	0,00%	498.562	0,01%	382.887	0,01%	382.887	0,03%
Toplam	78.478.199	1,62%	113.240.899	1,75%	80.513.666	1,50%	80.513.666	6,94%

20. DİĞER BİLGİLER

20.1. Sermaye Hakkında Bilgiler

Şirket'in çıkarılmış sermayesi 586.099.283 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 5.000.000.000 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)	30.06.2024	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Fiili Dolaşımdaki Paylar	183.901.360	183.956.508	184.010.315	183.990.371
Toplam Sermaye	586.099.283	586.099.283	586.099.283	586.099.283
Fiili Dolaşımdaki Pay Oranı (%)	31,37%	31,38%	31,39%	31,39%

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 586.099.283 TL olan sermayesinin %31,40'sine karşılık gelen nominal değerli payları Borsa İstanbul A.Ş. Ana Pazar'da DARDL kodu ile işlem görmektedir. DENİZ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. Büyükdere Cad. No: 141 Etiler Kat: 5 34394 Şişli - İSTANBUL

en bir DENİZ YATIRIM ŞİRKETİ
MENKUL KIYMETLER A.Ş.
Boyskoziye Cad. No: 141
Esenyurt 34394 Şişli - İSTANBUL

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 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 Murahhaslar 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'ne (II-17.1) göre ikinci grupta yer almakta ve kurumsal yönetim ilkeleri hükümlerine tabidir.

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.

Şirket Genel Kurulu Olağan ve Olağanüstü olarak toplanır. Olağan Genel Kurul, en az yılda bir 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 Esas Sözleşmesi, Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine göre toplanır ve gereken kararları alır.

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 kurulmuş olan sistem üzerinden hak sahiplerinin ve temsilcilerinin, anılan Yönetmelik hükümlerinde belirtilen haklarını kullanabilmesi sağlanır.

Şirket Genel Kurulları, Şirket'in merkez adresinde veya Yönetim Kurulu'nun vereceği karar üzerine başka bir adreste ya da il dışında İstanbul'da bir adreste toplanabilir.

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 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.

Genel Kurul toplantıları ve bu toplantılardaki karar nisabı Türk Ticaret Kanunu hükümlerine tabidir. Her hisse bir oya sahip olur, oylar el kaldırılarak verilir. Vekaleten oy kullanmaya ilişkin Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerine uyulur.

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

Yoktur.

20.18. Payların devrine ilişkin esaslar:

Şirket paylarının devri TTK hükümlerine ve ilgili diğer mevzuata göre gerçekleştirilir.

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

Yoktur.

21. ÖNEMLİ SÖZLEŞMELER

Şirket'in, işletme finansmanını sağlamak amacıyla çeşitli bankalarla genel kredi sözleşmeleri akdetmiştir. Anılan genel kredi sözleşmeleri, ilgili bankaların standart kredi sözleşmeleri olup; genel olarak bankalara, kredi verdikleri şirketin finansal durumunun olumsuz yönde değişmesi, ilgili şirketlerce üçüncü kişiler lehine kefalet ve garantiler verilmesi, ilgili şirketlerin malvarlığı üzerinde önemli ölçüde tasarruflarda bulunulması ve takyidatlar yaratılması, şirketlerin borçluluğunun artırılması, izinsiz kâr payı dağıtımı yapılması gibi hallerde tüm kredileri muaccel hale getirme, geri ödeme talep etme, temerrüt faizi işletme gibi genel kredi sözleşmeleri

tanımlanmaktadır. Söz konusu kredi sözleşmeleri olağan ticari faaliyetlerin yürütülmesi nedeniyle imzalanmıştır.

Şirket iç pazar satışlarında markalı ürünleri Düzey Tüketim Malları Sanayi Pazarlama ve Ticaret A.Ş. unvanlı distribütörü aracılığıyla satmaktadır. Şirket'in distribütörü olan Düzey Pazarlama A.Ş. ile arasında distribütörlük sözleşmesi bulunmaktadır.

Şirket hammadde tedariki ve ürün satın alım işlemlerinde her bir sipariş özelinde farklı lojistik şirketleriyle çalışmaktadır. Söz konusu sözleşmeler her bir sipariş öncesinde Şirket ve tedarikçileri arasında karşılıklı olarak kararlaştırılmaktadır.

Şirket çeşitli leasing kurumları ile finansal kiralama sözleşmeleri imzalanmıştır ve bu kapsamda belirli dönemlerde finansal kiralama ödemeleri yapmakta olup ilgili dönem sonunda kiralananın mülkiyetinin Şirket'e devri gerçekleşecektir.

Şirket NATO Tedarik Ajansı NSPA tarafından düzenlenen Rasyon Paket ihalesinde Teknik ve Ticari şartları karşılayarak 3+2 yıl süresince NATO'nun onaylı tedarikçisi olma hakkını 31.05.2023 tarihinde kazanmıştır.

22. İHRAÇÇININ FİNANSAL DURUMU VE FAALİYET SONUÇLARI HAKKINDA BİLGİLER

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

İzahnamede yer alan finansal tablolara ve bunlara ilişkin bağımsız denetim raporlarına Kamuyu Aydınlatma Platformu'nun (www.kap.org.tr) adresinden ve Şirket'in (www.dardanel.com.tr/8-hakimizda/14-yatirimci-iliskileri/) adresli internet sitesinden ulaşılabilir. Finansal raporların KAP'ta yayınlanma tarihleri aşağıdaki gibidir.

Finansal Hesap Dönemi	KAP'ta yayınlanma tarihi	KAP Bağlantısı
30.06.2024	4.10.2024	https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/1342298
31.12.2023	14.06.2024	https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/1299738
31.12.2022	13.03.2023	https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/1124191
31.12.2021	11.03.2022	https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/1010128

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. Denetim kuruluşunun veya sorumlu ortak baş denetçide değişiklik olmamıştır.

Dönem	Bağımsız Denetim Şirketi	Denetçi	Görüş
01.01.2021 31.12.2021	KPMG BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.	Muharrem Karataş	Olumlu
01.01.2022 31.12.2022	KPMG BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.	Aysel Tunç	Olumlu
01.01.2023 31.12.2023	KPMG BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.	Aysel Tunç	Olumlu
01.01.2024 30.06.2024	KPMG BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.	Aysel Tunç	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:

Şirket'in İzahname'de yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibarıyla Esas Sözleşmesi'nin ilgili hükümleri, Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Mevzuatı hükümleri çerçevesinde dağıtılabılır karı bulunmadığından kar dağıtımı konusunda almış olduğu karar bulunmamaktadır.

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 58.609.928.300 TL nominal adet paydan oluşan 586.099.283 TL tutarındaki mevcut sermayesi, tamamı nakden karşılanmak üzere 1.758.297.849 TL artırılarak 2.344.397.132 TL'ye çıkartılması planlanmaktadır.

Şirket için 1 lot 100 Adet paya denk gelmektedir. Söz konusu payların ISIN numarası TRADARDL91A3 olup, paylar arasında grup ayrımı bulunmamaktadır. Paylar üzerinde herhangi bir imtiyaz bulunmamaktadır. Yeni pay alma haklarının kullanımından sonra yeni pay alma haklarının tamamen kullanılmaması durumunda kalan paylar Borsa'da 2 gün süre ile satışa sunulacaktır.

Grubu	Nama/ Hamiline Olduğu	İmtiyazlar	Pay Sayısı	Pay Sayısının Grup Pay Sayısına Oranı (%)	Bir Payın Nominal Değeri (TL)	Toplam (TL)	Sermay eye Oranı (%)
Yoktur	Hamiline	Yoktur	175.829.784.900	300	0,01	1.758.297.849	300
					TOPLAM	1.758.297.849	300

a) İç kaynaklardan yapılan sermaye artırımının kaynakları hakkında bilgi:

İç kaynaklardan sermaye artırımı yapılmayacaktır.

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

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 konundaki 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 tehsil 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'nin 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-23.3 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.

Satma Hakkı (SPKn md. 27, II-27.3 sayılı Ortaklıktan Çıkarma ve Satma Hakları Tebliği)

Pay alım teklifi sonucunda veya birlikte hareket 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.

II-27.3 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)

SPKn'nun 19. maddesi ve VII-128.1 sayılı Pay Tebliği uyarınca, Şirket'in sermaye artırımlarında, bedelsiz paylar artırım tarihindeki mevcut paylara dağıtılır **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 şubelerinde ve merkezde pay sahiplerinin bilgi edinmelerine açık tutulur. Her pay sahibi, gideri Şirket'e ait olmak üzere şubelerinde ve merkezde pay sahiplerinin bilgi edinmelerine açık tutulur. Her pay sahibi, gideri Şirket'e ait olmak üzere şubelerinde ve merkezde pay sahiplerinin bilgi edinmelerine açık tutulur.

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 geçiren, 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 bir 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 19.12.2024 tarih ve 21 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile Esas sözleşmesinin Kayıtlı Sermaye başlıklı maddesi kapsamında 5.000.000.000- Türk lirası kayıtlı sermaye tavanı içerisinde 586.099.283.-Türk lirası olan çıkarılmış sermayesinin tamamı nakden (bedelli) karşılanmak suretiyle 1.758.297.849 Türk lirası tutarında artırılarak 2.344.397.132 Türk lirasına yükseltilmesine, Artırılan 1.758.297.849 Türk liralık her biri 0,01 TL nominal değerli 175.829.784.900 adet sermayeyi temsil eden payların hamiline olarak ihracına, ortakların yeni pay alma haklarında herhangi bir kısıtlama, prim, iskonto, imtiyaz yapılmamasına, yeni pay alma haklarının nominal değerden kullandırılmasına,

Yeni pay alma hakkı kullanım süresinin 15 (on beş) gün olarak belirlenmesine, bu sürenin son gününün resmî tatile rastlaması halinde yeni pay alma hakkı kullanım süresinin izleyen iş günü akşamı sona ermesine,

Yeni pay alma haklarının kullandırılmasından sonra kalan payların 2 (iki) iş günü süreyle nominal değerden düşük olmamak üzere Borsa İstanbul A.Ş. Birincil Piyasasında oluşacak fiyattan halka arz edilmesine,

Bu karar kapsamında Sermaye Piyasası Kurulu, Borsa İstanbul A.Ş., Merkezi Kayıt Kuruluşu, Ticaret Sicil Müdürlüğü ve diğer merciiler nezdinde gerekli başvuru ve işlemlerin yürütülmesine 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 arza ilişkin bilgiler, tahmini halka arz takvimi ve halka arza 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 5.000.000.000 TL kayıtlı sermaye tavanı içerisinde, 586.099.283 TL olan çıkarılmış sermayesi %300 oranında artırılarak tamamı nakit karşılığı olmak üzere 2.344.397.132 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 %300 oranında yeni pay alma hakkı bulunmaktadır.

24.1.3. Halka arz süresi ile halka arza 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 arza 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 yeni pay alma haklarının tamamen kullanılmaması durumunda kalan paylar Borsa'da 2 gün süre ile satışa sunulacaktır. 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.

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

Nakit ödenen pay bedelleri Denizbank A.Ş. Sur Dışı Ticari Merkez Şubesi nezdinde münhasıran bu sermaye artırımında kullanılmak üzere açılan TR85 0013 4000 0600 0138 0020 32 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.

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 dava veya soruşturma ortaya çıkmış olması sermaye artırım 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, herhangi bir kısıtlamaya tabi olmaksızın 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 (Şirket için 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 azami 2 (iki) 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 ortaklıkların mevcut paylarına göre %300 oranında yeni pay alma hakkı vardır.

f) Pay bedellerinin ödenme yeri ve şekline ilişkin bilgi:

Pay bedelleri Denizbank A.Ş. Sur Dışı Ticari Merkez Şubesi nezdinde münhasıran bu sermaye artırımında kullanılmak üzere açılan TR85 0013 4000 0600 0138 0020 32 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 hakkı kullanmak üzere belirtilen banka şubesinde açılan hesaba MKK tarafından aktarılmak üzere yeni pay alma hakkı kullanmak üzere Deniz Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Esentepe 34394 Şişli - İSTANBUL

Kullanılmayan rüçhan (yeni pay alma) hakkı karşılığı pay kalması durumunda bu paylar 2 (iki) işgünü süreyle nominal değerin altında olmamak üzere BİAŞ Birincil Piyasa’da oluşacak fiyattan satışa sunulacaktır.

24.1.14. Halka arzda içsel bilgiye ulaşabilecek konumdaki kişilerin listesi:

Adı Soyadı	Ünvanı	Görev Yaptığı Kurum
Osman Niyazi ÖNEN	Yönetim Kurulu Başkanı	Dardanel Önentaş Gıda San.A.Ş.
Aşkın KURULTAK	Yönetim Kurulu Üyesi	Dardanel Önentaş Gıda San.A.Ş.
Ayşe ÖNEN ÖZOĞUZ	Yönetim Kurulu Üyesi	Dardanel Önentaş Gıda San.A.Ş.
Ferit GÖKMEN	Yönetim Kurulu Üyesi	Dardanel Önentaş Gıda San.A.Ş.
Mehmet Mete BAŞOL	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	Dardanel Önentaş Gıda San.A.Ş.
Oğuz ALDEMİR	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	Dardanel Önentaş Gıda San.A.Ş.
Ahmet MÜCAZ	Satın alma Direktörü	Dardanel Önentaş Gıda San.A.Ş.
Enver SABAN	İthalat Operasyonları Müdürü	Dardanel Önentaş Gıda San.A.Ş.
Ercan NAİR	Depolar Müdürü	Dardanel Önentaş Gıda San.A.Ş.
Ertan YILDIZDAL	Bilgi Teknolojileri Müdürü	Dardanel Önentaş Gıda San.A.Ş.
Hakan KÖYBAŞI	Finans Müdürü	Dardanel Önentaş Gıda San.A.Ş.
Hayrettin EKİCİ	Endüstriyel Direktör	Dardanel Önentaş Gıda San.A.Ş.
İbrahim YURDAKUL	Yatırımlar Direktörü	Dardanel Önentaş Gıda San.A.Ş.
Mertcan ŞİNİK	Fabrika Müdürü	Dardanel Önentaş Gıda San.A.Ş.
Necle PİŞKİN	EDT ve Projeler Satış Direktörü	Dardanel Dağıtım A.Ş.
Nurullah YÜRÜK	Dağıtım Kanalları Satış Direktörü	Dardanel Dağıtım A.Ş.
Onurkan ASTAN	Genel Müdür	Dardanel Dış Ticaret A.Ş.
Serhat ÇETİN	Üretim Planlama Müdürü	Dardanel Önentaş Gıda San.A.Ş.
Sevim ÜSTÜNEL	Ar ge Direktörü	Dardanel Önentaş Gıda San.A.Ş.
Sibel BERBER	Bütçe Raporlama Kontrol Müdürü	Dardanel Önentaş Gıda San.A.Ş.
Tahsin KARAKURT	Genel Müdür	Dardanel Dağıtım A.Ş.
Tufan Çanakçı	Organize Kanallar Satış Direktörü	Dardanel Dağıtım A.Ş.
Yusuf ÇELİK	İnsan Kaynakları Direktörü	Dardanel Önentaş Gıda San.A.Ş.
Yüce KANER ATALAY	Pazarlama Direktörü	Dardanel Önentaş Gıda San.A.Ş.
Yücel ERDEMİR	Mali İşler Direktörü	Dardanel Önentaş Gıda San.A.Ş.
Ihsan Engindeniz	Genel Müdür Yardımcısı	Deniz Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.
Melda Finanser	Bölüm Müdürü	Deniz Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.

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.

DARDANEL®

DENİZ YATIRIM
MENKUL KIYMETLER A.Ş.
Büyükdere Cad. No: 141
Esentepe 34394 Şişli - İSTANBUL
Tic.Sic.No:388440
www.denizyatirim.com

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. 0,01 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 yeni pay alma haklarının tamamen kullanılmaması durumunda 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.

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.Ş.

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.Ş. (Takasbank) ve MKK tarafından gerçekleştirilecektir.

**DENİZ YATIRIM
MENKUL KIYMETLER A.Ş.**

Büyükdere Cad. No: 141

Esentepe 34395 Şişli - İSTANBUL

Vergi No: 34395110783 Tic.Sic.No:388440

www.denizyatirim.com.tr

Handwritten signature
DARDANE

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.Ş.	Yoktur	En İyi Gayret Aracılığı	Yoktur	Yoktur	1.758.297.849	100%

24.4.4. Aracılık sözleşmesi hakkında bilgi

Şirketimiz ile Deniz Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. arasında 24.12.2024 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.Ş. sermaye artırımını nedeniyle halka arz edilecek payların satışını "En İyi Gayret Aracılığı Yöntemi" ile yapacaktır.

Şirket aracılık hizmetleri karşılığında Deniz Yatırım'a 900.000 TL + BSMV aracılık komisyonu, yeni pay alma hakkı kullanımı sonrası kalan payların Borsa Birincil Piyasada Satışına Aracılık için toplam satış tutarı üzerinden %0,2 oranında komisyon + BSMV ödeyecektir.

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.

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 alınmaları gerekir.

Payları Borsa'da işlem gören ortaklıkların bedelli ve/veya bedelsiz sermaye artırımları nedeniyle ihraç edecekleri paylar, sermaye artırımını sonucu oluşan yeni sermayenin Ticaret Siciline tescil edildiğinin BİST'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, halka arz süresi içerisinde satın alınmasına ve MKK 'da gerekli işlemlerin yapılmasına ilişkin olarak Deniz Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. ile yapılan sözleşme, 24.12.2024 tarihinde imzalanmıştır.

Borsa düzenlemeleri çerçevesinde BİST'te işleme açılarak Ana 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 arzı 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 tahhütler:

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: 1.758.297.849 TL'dir. Halka arzla ilgili tahmini ihraç maliyetleri aşağıdaki tabloda belirtilmiştir.

Halka Arz Tahmini Maliyetler	Tutar (TL)
Kurul Ücreti (Payların İhraç değeri üzerinden % 0,2)	3.516.596
Borsa İstanbul A.Ş. Kota Alma Ücreti % 0,03+BSMV	553.864
Rekabeti Koruma Fonu % 0,04	703.319
Ticaret Sicil	80.000
Aracı Kuruluş Ücreti (BSMV dahil)	945.000
MKK İhraççı Hizmet Bedeli (artırılan sermaye üzerinden %0,005, üst limit 293.351)	87.915
Diğer	63.306
TOPLAM	5,950,000
1 TL Nominal Değerli Payların Toplamı	1.758.297.849
Pay Başına Maliyet	0,00338

Tahmini toplam maliyet 5.950.000 TL tutarındadır. Halka arz edilecek payların nominal değeri ise 1.758.297.849 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:

Şirketimizce yapılan değerlendirme sonucunda;

Şirket'in kredi ödemeleri ve işletme sermayesi ihtiyaçları kapsamında kullanılmak üzere bedelli sermaye artırımı ile kaynak elde etmesi hedeflenmektedir.

Şirketimiz 19.12.2024 tarihinde aldığı karar ile 5.000.000.000 TL kayıtlı sermaye tavanı içerisinde 586.099.283 TL olan sermayesinin, tamamı nakden (bedelli) karşılanması suretiyle %300 oranında 1.758.297.849 TL artırılarak 2.344.397.132 TL'ye çıkarılmasına, sermaye artırımının tamamlanması ile sağlanacak fonun kredi ödemelerinde ve işletme sermayesinde kullanılmasına karar vermiştir.

Sermaye artırımı çerçevesinde Niyazi Önen Holding A.Ş.'nin, koyması gereken 906.226.711,37 TL tutarındaki fon tutarının 24.12.2024 tarihli KAP açıklaması ile belirtildiği üzere 24.12.2024 tarihinde 24.505.871,43 USD olmak üzere Şirket'in banka hesabına nakit ödemeye sermaye avansı olarak yatırılmıştır.

Sermaye artırımından elde edilecek fon, vade önceliğine göre kullanılacak olup, aşağıdaki tabloda öngörülen kullanım yerleri ve işbu rapor tarihine kadar tahsil edilen sermaye avansının kullanım alanları yer almaktadır. Şirket yönetimi ihtiyaç duyulması halinde aşağıda belirtilen kullanım yerleri arasında geçiş yapma konusunda yetkilendirilmiş olup, konu hakkında yatırımcılar Sermaye Piyasası Düzenlemeleri uyarınca hazırlanacak sermaye artırımından elde edilen fonların kullanımına ilişkin rapor vasıtasıyla bilgilendirileceklerdir.

DARDANEL

DENİZ YATIRIM
ENKUL KIYMETLER A.Ş.
Rüyakdere Cad. No: 141
Kat: 34394 Şişli - İSTANBUL
Tic. Sic. No: 280440

Şirket'in, sermaye artırımını dolayısıyla ihraç edilecek yeni payların halka arzı neticesinde elde edeceği brüt halka arz gelirinden, ilgili masraf ve maliyetler düşüldükten sonra kalan fon, Şirket menfaatleri gözetilerek vade önceliğine göre kullanılacak olup, aşağıda açıklanan öngörülen kullanım yerleri ve tahsil edilen sermaye avansının kullanım alanları yer almaktadır.

Bu fonun kullanım yerleri olarak
% 70- % 80 'ni kredi ödemeleri
% 20- % 30'u işletme sermayesi
belirlenmiştir.

28. SULANMA ETKİSİ

28.1. Halka arzdan kaynaklanan sulanma etkisinin miktarı ve yüzdesi:

(000 TL)	Sermaye Artırım Öncesi	Sermaye Artırım Sonrası
	30.06.2024	%100 Katılım
Artırım Öncesi Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar (Defter Değeri)	4,498,869.19	4,498,869.19
Nakit Sermaye Artışı		1,758,298
Sermaye Artırım Masrafları	586,099	2,344,397
Artırım Sonrası Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar (Defter Değeri)	4,498,869.19	4,498,869.19
Çıkarılmış Sermaye		1,758,298

Pay Başına Defter Değeri (1 TL nominal değerli paya karşılık gelen)	7,68 TL	2,67 TL
Mevcut Ortaklar için Sulanma Etkisi (TL)		5,01 TL %65,26

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 24.12.2024 tarihi itibarıyla kapanış fiyatı 5,71 TL'dir. Bu fiyattan bedelli artırıma göre en yakın fiyat adımı yuvarlatılmış düzeltilmiş fiyat 2,18 TL $(5,71 \text{ TL} + (1 \text{ TL} * 3) / (1+3))$ olarak hesaplanmaktadır. 1.758.297.849 adet payın Borsa İstanbul Birincil Piyasada düzeltilmiş fiyat olan 2,18 TL'den satıldığı ve bu satış için aracı kuruma sadece Borsa payını, aracılık komisyonunu ve buna ilişkin BSMV'yi $(\% 0,0025 + \% 0,2 + \text{BSMV})$ ödediği varsayılmıştır.

(000 TL)	Sermaye Artırımı Öncesi	Sermaye Artırımı Sonrası
	30.06.2024	%0 Katılım
Artırım Öncesi Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar (Defter Değeri)	4,498,869.189	4,498,869.189
Nakit Sermaye Artışı		1,758,297.849
Emisyon Primi		2,074,791.462
Sermaye Artırım Masrafları		-13,999.487
Artırım Sonrası Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar (Defter Değeri)	4,498,869.189	8,317,959.013
Çıkarılmış Sermaye	586,099.283	2,344,397.132

Pay Başına Defter Değeri (1 TL nominal değerli bir paya karşılık gelen)	7,68 TL	3,55 TL
Mevcut Ortaklar İçin Sulanma Etkisi	-	4,13 TL 53,78%
Yeni Ortaklar İçin Sulanma Etkisi	-	1,37 TL 62,75%

29. UZMAN RAPORLARI VE ÜÇÜNCÜ KİŞİLERDEN ALINAN BİLGİLER

29.1. Halka arz sürecinde ihraççıya danışmanlık yapanlar hakkında bilgiler:

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

Kurum	Danışmanlık Hizmeti
Deniz Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.	Halka Arz Aracılık 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 30.06.2024, 31.12.2023, 31.12.2022 ve 31.12.2021 tarihleri itibariyle 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 2021 31 Aralık 2021	KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi.	Bursa Serbest Muhasebeci Mali Müşavirler Odası	Muharrem Karataş	Levent Mahallesi Meltem Sokak İş Kuleleri Kule 3 Kat DENİZ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. Büyükdere/İSTANBUL Tic. Sic. No: 27594 Şişli - İSTANBUL Tic. Sic. No: 27594 Şişli - İSTANBUL Tic. Sic. No: 27594 Şişli - İSTANBUL

1 Ocak 2022 31 Aralık 2022	KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi	Bursa Serbest Muhasebeci Mali Müşavirler Odası	Aysel Tunç	Levent Mahallesi Meltem Sokak İş Kuleleri Kule 3 Kat 1-9 34330 Beşiktaş/İSTANBUL
1 Ocak 2023 31 Aralık 2023	KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi	Bursa Serbest Muhasebeci Mali Müşavirler Odası	Aysel Tunç	Levent Mahallesi Meltem Sokak İş Kuleleri Kule 3 Kat 1-9 34330 Beşiktaş/İSTANBUL
1 Ocak 2024 30 Haziran 2024	KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi	Bursa Serbest Muhasebeci Mali Müşavirler Odası	Aysel Tunç	Levent Mahallesi Meltem Sokak İş Kuleleri Kule 3 Kat 1-9 34330 Beşiktaş/İSTANBUL

30. İŞTİRAKLER HAKKINDA BİLGİLER

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

Yoktur.

31. PAYLAR İLE İLGİLİ VERGİLENDİRME ESASLARI

Aşağıda özetlenmekte olan hususlar borsada işlem görecektir payların elde tutulması ve elden çıkarılması sırasında elde edilecek kazanç ve iratların vergilendirilmesi hakkında genel bir bilgi vermek amacıyla işbu İzahname tarihi itibarıyla yürürlükte bulunan vergi mevzuatı dikkate alınarak hazırlanmıştır. Özellikle durumlarda yatırımcıların vergi danışmanlarına danışması gerektiği önemle hatırlatılır. İşbu İzahname tarihi itibarıyla yürürlükte olan vergi mevzuatı ve vergi mevzuatının yorumlanma biçimi kapsamında verilen bilgilerin ileride değişebileceğinin göz önünde bulundurulması gerekmektedir.

31.1. Genel Bakış

31.1.1. 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 vergilendirilirler. Türkiye’de yerleşik bulunmayan (“Dar Mükellef”) kişiler ve kurumlar sadece Türkiye’de elde ettikleri kazanç ve iratlar üzerinden vergilendirilirler.

GVK uyarınca, (i) Türkiye’de yerleşmiş olanlar (ii) resmi daire ve müesseselere veya merkezi Türkiye’de bulunan teşekkül ve teşebbüslere bağlı olup adı geçen daire, müessese, teşekkül ve teşebbüslerin işleri dolayısıyla yabancı ülkelerde oturan Türk vatandaşları, Tam Mükellef olarak Türkiye içinde ve dışında elde ettikleri kazanç ve iratların tamamı üzerinden vergilendirilirler. Türkiye’de yerleşmiş sayılma durumu (i) ikametgâhın Türkiye’de bulunması veya (ii) bir takvim yılı içerisinde Türkiye’de devamlı olarak altı aydan fazla oturulması olarak tanımlanmıştır. Buna ek olarak, belli bir görev veya iş için Türkiye’ye gelen ve gelir ve menkul kıymetlerine feni adamları, uzmanlar, memurlar, basın ve yayın muhabirleri ve durumları

kimselerle tahsil veya tedavi veya istirahat veya seyahat maksadıyla Türkiye'ye gelen yabancılar ile tutukluluk, hükümlülük veya hastalık gibi elde olmayan sebeplerle Türkiye'de alıkonmuş veya kalmış olanlar Türkiye'de yerleşik sayılmazlar ve dolayısıyla Tam Mükellef olarak değerlendirilmezler. Bununla birlikte, yurt dışında mukim kişilerin Türkiye'de tam veya dar mükellef olup olmadıklarının tespitinde Türkiye ile ilgili kişinin mukimi olduğu yabancı ülke arasında imzalanmış çifte vergilendirmeyi önleme anlaşması hükümlerinin de dikkate alınması gerekmektedir.

İhraç edilen paylara sahip olan kişilerin, söz konusu ihraç edilen payların BİST'te elden çıkarılmasından kaynaklanan değer artış kazançları ve ihraç edilmiş paylar ile ilgili dağıtılan kâr paylarından elde ettikleri menkul sermaye iratları, Türkiye'de elde edilmiş olarak kabul edilmektedir.

Gerçek kişilerin 2024 takvim yılı için gelir vergisine tabi gelirleri aşağıda belirtilen oranlara bağlı olarak vergilendirilir.

Gelir Aralığı	Gelir Vergisi Oranı (%)
110.000 TL'ye kadar	15
230.000 TL'nin 110.000 TL'si için 16.500 TL, fazlası	20
580.000 TL'nin 230.000 TL'si için 40.500 TL (ücret gelirlerinde 870.000 TL'nin 230.000 TL'si için 40.500 TL), fazlası	27
3.000.000 TL'nin 580.000 TL'si için 135.000 TL (ücret gelirlerinde 3.000.000 TL'nin 870.000 TL'si için 213.300 TL), fazlası	35
3.000.000 TL'den fazlasının 3.000.000 TL'si için 982.000 TL (ücret gelirlerinde 3.000.000 TL'den fazlasının 3.000.000 TL'si için 958.800 TL) fazlası	40

31.1.2. Kurumların Vergilendirilmesi

5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu ("KVK") uyarınca, sermaye şirketleri, kooperatifler, iktisadî kamu kuruluşları, dernek veya vakıflara ait iktisadî işletmeler ve iş ortaklıkları, kurum kazançları üzerinden kurumlar vergisine tabidirler. Kurumların vergilendirilebilir kârları Vergi Usul Kanunu ve diğer Türk vergi kanunlarına göre belirlenmektedir. Halihazırda kurum kârlarına uygulanmakta olan kanuni oran %20 olup bu oran 7316 sayılı Amme Alacakları Tahsil Usulü Hakkında Kanun ile Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun ile 2021 yılı vergilendirme dönemine ait kurum kazançları için %25, 2022 yılı vergilendirme dönemine ait kurum kazançları için %23, 2023 yılı vergilendirme dönemine ait kurum kazançları için ise %25 olarak değiştirilmiştir.

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

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

Dar mükellefiyete tabi kişiler bakımından menkul sermaye iratlarının Türkiye’de elde edilmiş olarak kabul edilebilmesi için sermayenin Türkiye’de yatırılmış olması gerekmektedir. Dar mükellefiyete tabi kişiler bakımından değer artış kazançlarının Türkiye’de elde edilmiş olarak kabul edilebilmesi için söz konusu değer artış 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 kârından ayrılmasıdır.

31.2. Payların elden çıkarılması karşılığında sağlanan kazançların vergilendirilmesi

31.2.1. Borsada işlem gören payların vergilendirme esasları

31.12.2025 tarihine kadar uygulanmak üzere BİST’te işlem gören payların elden çıkarılması sonucu sağlanan değer artış kazançlarının vergilendirilmesi GVK’nın Geçici 67. maddesi çerçevesinde gerçekleştirilmektedir. GVK’nın geçici 67. maddesi kapsamında değer artış kazançları işlemlere aracılık eden bankalar ve aracı kurumlar ile saklayıcı kuruluşlar tarafından yapılan tevkiyat ile vergilendirilmektedir. GVK’nın Geçici 67. maddesinin yürürlük süresinin 31 Aralık 2025 tarihinden sonraya uzatılmaması veya herhangi bir şekilde kapsamının vergi mevzuatına dâhil edilmemesi durumunda 31 Aralık 2025 tarihinden sonra aşağıda açıklandığı üzere (Bakınız. 33.2.2 Genel Olarak Pay Alım Satım Kazançlarının Vergilendirilmesi) (Yatırım Ortaklığı Payları Hariç), BİST’te işlem gören payların elden çıkarılmasından sağlanacak değer artış kazançları genel hükümler çerçevesinde vergilendirilecektir.

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

BİST’te işlem gören bir payın başka bir banka veya aracı kuruma naklinin istenmesi halinde, nakli gerçekleştirecek banka veya aracı kurum nakli istenen kıymetle ilgili alış bedeli ve alış tarihini naklin yapılacağı kuruma bildirecektir. Bildirilecek tarih ve bedel, tevkiyat matrahının tespitinde dikkate alınacaktır. Söz konusu payların bir başka kişi veya kurum adına nakledilmesi halinde alış bedelinin ve alış tarihinin ilgili banka veya aracı kuruma bildirilmesinin yanı sıra işlemin T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı’na bildirilmesi gerekmektedir. Bu bildirimler, başka bir kişi veya kurum adına naklin aynı banka veya aracı kurumun bünyesinde gerçekleştirilmesi veya kıymetin sahibi tarafından fiziken teslim alınması halinde de yapılır.

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

- a) alım satımına aracılık ettikleri menkul kıymetler ile diğer sermaye piyasası araçlarının alış ve satış bedelleri arasındaki fark,
- b) alımına aracılık ettikleri menkul kıymet veya diğer sermaye piyasası araçlarının alış bedeli ile itfa bedeli arasındaki fark,

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

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

Ancak, GVK ve 2012/3141 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ("BKK") uyarınca, kanunen %15 olarak belirlenen tevkifat oranı: (i) paylara ve pay endekslerine dayalı olarak yapılan vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri, BİST'te işlem gören aracı kuruluş varantları dâhil olmak üzere paylar (menkul kıymetler yatırım ortaklık payları hariç) ve pay yoğun fonlarının katılma belgelerinden elde edilen kazançlar T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı'nca ihraç edilen altına dayalı devlet iç borçlanma senetleri ve 4749 sayılı Kamu Finansmanı ve Borç Yönetiminin Düzenlenmesi Hakkında Kanun uyarınca kurulan varlık kiralama şirketleri tarafından ihraç edilen altına dayalı kira sertifikalarından elde edilen kazançlar için %0, SPKn'a göre SPK'ca onaylanmış finansman bonolarından ve varlık kiralama şirketleri tarafından ihraç edilen bir yıldan kısa vadeli kira sertifikalarından sağlanan gelirler ile bunların elden çıkarılmasından doğan kazançlardan %15; ve (ii) KVK'nın 2/1 maddesi kapsamındaki mükellefler ile münhasıran menkul kıymet ve diğer sermaye piyasası aracı getirileri ile değer artışı kazançları elde etmek ve bunlara bağlı hakları kullanmak amacıyla faaliyette bulunan mükelleflerden 6362 sayılı SPKn'a göre kurulan yatırım fonları ve yatırım ortaklıklarıyla benzer nitelikte olduğu T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı'nca belirlenenler tarafından elde edilenler hariç olmak üzere yukarıdaki (i) bendinde belirtilenler dışında kalan kalan kazançlar için %10 uygulanır.

Yatırımcılar yukarıda belirtilen oranların ileride değişikliğe uğrayabileceğini göz önünde bulundurmalıdır.

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

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

Üçer aylık dönem içerisinde, birden fazla pay ve aynı türden olduğu kabul edilen menkul kıymet alım satım işlemi yapılması halinde tevkifatın gerçekleştirilmesinde bu işlemler tek bir işlem olarak dikkate alınır. Pay ve aynı türden olduğu kabul edilen menkul kıymet alım satımından doğan zararlar takvim yılı aşılmamak kaydıyla izleyen üç aylık döneme dâhil olan dönemler için dönemlerin tevkifat matrahından mahsup edilir. Takvim yılının son üç aylık döneminde oluşan zararlar da dâhil olduğu dönemler için dönemlerin tevkifat matrahından mahsup edilir.

zarar tutarının izleyen döneme aktarılması mümkün değildir. Döviz, altına veya başka bir değere endeksli menkul kıymet veya diğer sermaye piyasası aracının alışı ve satış bedeli olarak işlem tarihindeki TL karşılıkları esas alınarak tevkiyat matrahı tespit edilir. Menkul kıymet ve diğer sermaye piyasası aracının yabancı bir para cinsinden ihraç edilmiş olması halinde ise tevkiyat matrahının tespitinde kur farkı dikkate alınmaz.

Tam mükellef kurumlara ait olup, BİST'te işlem gören ve bir yıldan fazla süreyle, Tam Mükellef ve Dar Mükellef pay sahipleri tarafından, elde tutulan payların elden çıkarılmasında tevkiyat 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 tevkiyat suretiyle ödenmiş olan vergiler, GVK'nın ilgili hükümleri kapsamında tevkiyat edilen vergilerin tabi olduğu hükümleri çerçevesinde, tevkiyata tabi kazançların beyan edildiği beyannamelerde hesaplanan vergiden mahsup edilir.

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

Menkul kıymet ve sermaye piyasası araçlarının üçer aylık dönemler itibarıyla tevkiyata 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 tevkiyata tabi tutulacaktır.

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

2006/10731 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ve bu kararda değişiklik yapan muhtelif Bakanlar Kurulu ve Cumhurbaşkanlığı Kararları uyarınca, halka arz tarihi itibarıyla tevkiyat oranları Bakanlar Kurulu'nca %0 olarak belirlenmekle birlikte söz konusu oranın artırılması durumunda dar mükellefler açısından çifte vergilendirme sorunu gündeme gelecektir. GVK'nın geçici 67. maddesinde düzenlenmiş olan tevkiyat uygulamalarında, tevkiyata konu geliri elde etmiş olan kişinin mukim olduğu ülke ile yapılmış ve yürürlükte olan çifte vergilendirmeyi önleme anlaşması hükümleri önem arz etmektedir. Söz konusu anlaşma hükümleri, Türk vergi kanunlarından önce uygulanacaktır.

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

Vergi kimlik numarası alınabilmesi için (i) Dar Mükellef gerçek kişilerin, DENİZ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. noter onaylı bir örneği ya da vergi dairesi yetkililerince onaylanmak üzere, aslı ile birlikte (ii) Esentepe 34394 Şişli - İSTANBUL No:2978110783 Tic Sic No:388446

işlem gören ve bir yıldan fazla süreyle elde tutulan hisse senetlerinin elden çıkarılmasından elde edilen gelirler de GVK'nın mükerrer 80. maddesi kapsamında vergiye tabi olmayacaktır. Pay senetlerinin elden çıkarılmasında da kamu menkul kıymetlerinin satışında olduğu gibi, GVK'nın Mükerrer 81. maddesi uyarınca iktisap bedeli, elden çıkarıldığı ay hariç olmak üzere Devlet İstatistik Enstitüsü tarafından belirlenen toptan eşya fiyat artış oranında artırılarak dikkate alınabilecektir.

GVK'nın mükerrer 81. maddesi uyarınca mal ve hakların elden çıkarılmasında iktisap bedeli, elden çıkarılan mal ve hakların, elden çıkarıldığı ay hariç olmak üzere Devlet İstatistik Enstitüsünce belirlenen toptan eşya fiyat endeksindeki artış oranında artırılarak tespit edilir. Bu endekslemenin yapılabilmesi için artış oranının %10 veya üzeri olması şarttır.

GVK'nın madde 86/1 (c) uyarınca tam mükellef gerçek kişilerin tevkif sureti ile vergilendirilmiş menkul sermaye iratları GVK'nın 103. maddesinin ikinci gelir dilimindeki tutarı aşmıyor ise (bu tutar 2023 yılı için 150.000 TL'dir.) beyan edilmesi gerekir.

31.2.2.1.2. Dar mükellef gerçek kişiler

GVK madde (86/2) çerçevesinde dar mükellefiyette vergiye tabi gelirin tamamı, Türkiye'de tevkif suretiyle vergilendirilmiş olan; ücretler, serbest meslek kazançları, menkul ve gayrimenkul sermaye iratları ile diğer kazanç ve iratlardan oluşuyorsa yıllık beyanname verilmez. Dar mükellef gerçek kişilerin tevkif sureti ile vergilendirilmemiş gelirleri mevcut ise, GVK madde (101/2) uyarınca, bu kazançların mal ve hakların Türkiye'de elden çıkarıldığı yerin vergi dairesine münferit beyanname ile bildirilmesi zorunludur. Ancak Türkiye ile ilgili kişinin mukimi olduğu yabancı ülke arasında imzalanmış çifte vergilendirmeyi önleme anlaşması hükümlerinin de dikkate alınması gerekmektedir.

31.2.2.2. Kurumlar

30.2.2.2.1. Kurumlar vergisi mükelleflerinin aktifine kayıtlı payların elden çıkarılmasından sağlanan kazançlar Ticari faaliyete bağlı olarak işletme bünyesinde elde edilen alım satım kazançları ticari kazanç olarak beyan edilip vergilendirilecektir.

31.2.2.2.2. Tam mükellefiyet kurumlar

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

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

İstisna edilen kazançtan beş yıl içinde sermayeye ilave dışında herhangi bir şekilde başka bir hesaba nakledilen veya işletmeden çekilen ya da dar mükellef kurumlarca ana merkeze aktarılan kısım için uygulanan istisna dolayısıyla zamanında tahakkuk ettirilmeyen vergiler ziyaa uğramış sayılır. Aynı süre içinde işletmenin tasfiyesi (KVK'ya **DENİZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.** Esentepe 34394 Şişli - İSTANBUL No:2918110783 Tic Sic No:388446) halinde de bu hüküm uygulanır.

31.2.2.2.3. Dar Mükellef Kurumlar

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

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

31.2.2.3 Yabancı fon kazançlarının ve bu fonların portföy yöneticiliğini yapan şirketlerin vergisel durumu

1 Ocak 2006 tarihinden itibaren Kurul'un düzenleme ve denetimine tabi fonlara benzer yabancı fonlar da sermaye şirketi sayılarak kurumlar vergisi mükellefi olacaklardır. KVK'ya 6322 sayılı Kanunun 35'inci maddesiyle, 15 Haziran 2012 tarihinden itibaren yürürlüğe girmek üzere, "Yabancı fon kazançlarının vergilendirilmesi" başlıklı 5/A maddesi eklenmiştir. Bu maddede, yabancı fonlar ile bu fonların aracılık işlemlerini yürüten portföy yöneticiliği yetki belgesine sahip Tam Mükellef portföy yöneticisi şirketlerin vergisel durumları düzenlenmiştir.

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

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

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

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

31.3. Paylara ilişkin kar paylarının ve kar payı avantajlarının vergilendirilmesi

KVK 15/2 ve 30/3'üncü maddeleri ile GVK'nın 94/6-b maddesine 4842 sayılı Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun'la yapılan değişiklikle, tevkifat kârın dağıtılması aşamasına bırakılmıştır. Bu kapsamda GVK'nın 94/6-b maddesi ve Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 15/2 ve 30/3'üncü maddeleri uyarınca, Tam Mükellef kurumlarca; (i) Tam Mükellef gerçek kişilere; (ii) gelir ve kurumlar vergisi mükellefiyeti olmayanlara; (iii) gelir ve kurumlar vergisinden muaf olanlara; (iv) Dar Mükellef gerçek kişilerin tam mükellef kurumlarına Türkiye'de bir işyeri veya daimi temsilci aracılığıyla kâr payı dağıtılması;

ve (vi) gelir ve kurumlar vergisinden muaf olan Dar Mükelleflere dağıtılan kâr payları üzerinden 21.12.2021 tarih ve 4936 Sayılı Cumhurbaşkanlığı Kararı gereğince 22.12.2021 tarihinden itibaren %10 oranında tevkifat yapılacaktır (girişim sermayesi yatırım fonları ve ortaklıkları için bu oran %0 oranında uygulanır). Tam Mükellef kurumlarca; (i) Tam Mükellefler kurumlara ve (ii) işyeri ve daimi temsilci vasıtasıyla faaliyette bulunan Dar Mükellef kurumlara dağıtılan kâr payları tevkifata tabi değildir.

31.3.1. Gerçek Kişiler

31.3.1.1. Tam Mükellef Gerçek Kişiler

GVK'ya 4842 sayılı Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun'la eklenen 22/2 maddesi uyarınca Tam Mükellef kurumlardan elde edilen, GVK'nın 75/2 maddesinin (1), (2) ve (3) numaralı bentlerinde yazılı kâr paylarının yarısı gelir vergisinden müstesnadır. Kurumlar kâr payı dağıtırken, gelir vergisinden istisna edilen kısım olan yarısı (%50'si) dâhil olmak üzere dağıtılan kâr payının tamamı (%100'ü) üzerinden 22.12.2021 itibarıyla %10 oranında gelir vergisi tevkifatı yapmaktadır. Kâr payının yıllık vergi beyannamesinde beyan edilmesi halinde, söz konusu vergi tevkifatı yıllık vergi beyannamesinde hesaplanan gelir vergisi tutarından mahsup edilir. GVK'nın (86/1-c) maddesi uyarınca, tam mükellef kurumlardan elde edilmiş, tevkif yoluyla vergilendirilmiş bulunan ve gayrisafi tutarları; 2023 yılı gelirleri için 150.000 TL'yi aşan kâr payları için beyanname verilmesi gerekecektir. Beyan edilen tutar üzerinden hesaplanan gelir vergisinden, kurum bünyesinde kârın dağıtımı aşamasında yapılan %10 oranındaki vergi kesintisinin tamamı (istisnaya tabi olan kısım dâhil) mahsup edilecek olup, mahsup sonrası kalan tutar genel hükümler çerçevesinde red ve iade edilecektir.

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

31.3.1.2. Dar mükellef gerçek kişiler

GVK'nın 94/6-b-ii maddesi uyarınca, tam mükellef kurumlarca dar mükellef gerçek kişilere dağıtılan kâr payları üzerinden Bakanlar Kurulu'nca belirlenen oranlarda (22.12.2021 itibarıyla bu oran %10'dur) tevkifat yapılacaktır. Türkiye'nin taraf olduğu bazı çifte vergilendirmeyi önleme anlaşmalarında daha düşük tevkifat oranları belirlenebilmektedir. Ancak, çifte vergilendirmeyi önleme anlaşmaları hükümlerinden yararlanılabilmesi için ilgili ülkenin yetkili makamları tarafından düzenlenerek imzalanmış mukimlik belgesinin aslının ve noter veya ilgili ülkedeki Türk konsolosluklarınca tasdikli Türkçe tercümesinin ilgili vergi dairesine, banka ve aracı kurumlar vasıtasıyla veya doğrudan ibraz edilmesi gerekmektedir. Bir takvim yılına ilişkin mukimlik belgesi, sadece o yıl için izleyen yılın dördüncü ayına kadar geçerli olup, dar mükellef gerçek kişiler tarafından her yıl yenilenmesi gerekmektedir.

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

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

31.3.2. Kurumlar

31.3.2.1. Tam Mükellef Kurumlar

Ticari faaliyete bağlı olarak ticari işletme bünyesinde elde edilen kâr payları tevkifat yapılmayacak söz konusu gelirler ticari kazanç olarak beyan edilecektir. **DENİZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.** Esenboğa 34394 Şişli - İSTANBUL No: 2910118783 Tic Sic No: 388448

maddesinde kapsamındaki "safı kurum kazancı", GVK'nın ticari kazancı düzenleyen hükümlerine göre belirlenecektir. Kurumlar vergisi, mükelleflerin bir hesap dönemi içinde elde ettikleri safı kurum kazancı üzerinden %20 oranında uygulanır. Ancak, %20 kurumlar vergisi oranı, 7316 sayılı Amme Alacakları Tahsil Usulü Hakkında Kanun ile Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun ile 2021 hesap dönemi kazançları için %25 ve 2022 hesap dönemi kazançları için %23, 2023 hesap dönemi kazançları ise %25 olarak belirlenmiştir

Borsa İstanbul Pay Piyasasında ilk defa işlem görmek üzere ve sermayesinin en az %20'sini temsil eden payları halka arz edilen kurumların (bankalar, finansal kiralama şirketleri, faktoring şirketleri, finansman şirketleri, ödeme ve elektronik para kuruluşları, yetkili döviz müesseseleri, varlık yönetim şirketleri, sermaye piyasası kurumları ile sigorta ve reasürans şirketleri ve emeklilik şirketleri hariç) kurum kazançlarına uygulanacak kurumlar vergisi oranı, payların ilk defa halka arz edildiği hesap döneminden başlamak üzere beş hesap dönemi boyunca iki (2) puan indirimli olarak uygulanacaktır. Şirket'in kendisi bu düzenlemeden faydalanacaktır.

Ancak, KVK'nın 5/1-a maddesi uyarınca, Tam Mükellef başka bir kuruma iştirak nedeniyle elde edilen kâr payları, tam mükellefiyete tabi girişim sermayesi yatırım fonu katılma payları ile girişim sermayesi yatırım ortaklıklarının hisse senetlerinden elde edilen kar payları, kurumlar vergisinden müstesnadır. Diğer fon ve yatırım ortaklıklarının katılma payları ve hisse senetlerinden elde edilen kar payları bu istisnadan yararlanamaz.

31.3.2.2. Dar Mükellef Kurumlar

KVK'nın 30/3 maddesi uyarınca, tam mükellef kurumlarca dar mükellef kurumlara dağıtılan kâr payları üzerinden Bakanlar Kurulu'nca belirlenen oranlarda (%15) tevkifat yapılacaktır. Türkiye'nin taraf olduğu bazı çifte vergilendirmeyi önleme anlaşmalarında daha düşük tevkifat oranları belirlenebilmektedir. Ancak, çifte vergilendirmeyi önleme anlaşmaları hükümlerinden yararlanılabilmesi için ilgili ülkenin yetkili makamları tarafından düzenlenerek imzalanmış mukimlik belgesinin aslının ve noter veya ilgili ülkedeki Türk konsolosluklarınca tasdikli Türkçe tercümesinin ilgili vergi dairesine, banka ve aracı kurumlar vasıtasıyla veya doğrudan ibraz edilmesi gerekmektedir. Bir takvim yılına ilişkin mukimlik belgesi, sadece o yıl için izleyen yılın dördüncü ayına kadar geçerli olup, dar mükellef kurumlar tarafından ise üç yılda bir yenilenmesi gerekmektedir.

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

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

32.1. 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.

32.2. İzahnamenin kullanımına izin verilen süre hakkında bilgi:

Yoktur.

DARDANELER

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

Yoktur.

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

Yoktur.

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

Yoktur.

32.6. 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.

33A İZAHNAME KULLANIM İZNİNİN BELİRLENEN BİR VEYA DAHA FAZLA YETKİLİ KURULUŞA VERİLMESİ DURUMUNDA VERİLECEK İLAVE BİLGİLER

33A.1 İzahname kullanım izni verilen yetkili kuruluşların listesi ve kimlik bilgileri (ticaret unvanları ve adresleri):

Yoktur.

33A.2 İzahname, arz programı izahnamesi veya arz programı si, yerküleri onay tarihi itibarıyla yetkili kuruluşlara dair belli olmayan yeni bilgilerin kamuya nasıl duyurulacağı ve ilgili bilgiye nereden ulaşılabileceği hakkında açıklama:

Yoktur.

33B 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.

34. İNCELEMESİNE AÇIK BELGELER

Aşağıdaki belgeler İzmir Yolu 4. km Çanakkale adresindeki ihraççının merkezi ve başvuru yerleri ile ihraççının 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 itibarıyla Genel Kurul Gündemleri, Bilgilendirme Dokümanları, Toplantı Tutanaqları ve Genel Kurul İç Yönergesi

DARDANEL®

**DENİZ YATIRIM
MENKUL KIYMETLER A.Ş.**
Büyükdere Cad. No: 141
Etiler - Beşiktaş - İSTANBUL
Tic. Sic. No: 388446
www.denizyatirim.com

35. EKLER

- Ek 1: Bağımsız Denetim Kuruluşu Sorumluluk Beyanı
Ek 2 :Gayrimenkul Şirketi Değerleme Raporu
Ek 3: Fon Kullanım Yeri Raporu
Ek 4: Gayrimenkul Değerleme Şirketi Sorumluluk Beyanı

DARDANEL®
ÖNENTAS GIDA SAN. A.Ş.

DENİZ YATIRIM
MENKUL KIYMETLER A.Ş.
Büyükdere Cad. No: 141
Etiler - Beşiktaş - İSTANBUL
Tic. Sic. No: 2910110783
www.denizyatirim.com
Mersis No: 0291-0110-7830-0013