Bilecik-Osmaneli-Camicedit-Fabrika ve 2 Adet Arsa	299.935.000	31/12/2024 2025-ÖZEL-121	-
Karabük-Eskipazar-İmanlar-Kümes-Rev	355.910.000	31/12/2024 2025-ÖZEL-273	-
Karabük-Eskipazar-Yazıkavak-Kuluçkahane-Rev	35.830.000	31/12/2024 2025-ÖZEL-274	-

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:

Şirket'in sahip olduğu maddi olmayan duran varlık kalemlerine ilişkin detay aşağıdaki gibidir.,

Maddi Olmayan Duran Varlıklar	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2024	30.09.2025
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	*1.012.593*	*25.248.446*	*28.093.679*	*31.755.087*
Maddi Olmayan Duran Varlıklar Toplamı	***1.012.593***	***25.248.446***	***28.093.679***	***31.755.087***

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

Şirket'in maddi olmayan duran varlık kalemleri haklar ve şerefiye maliyetlerinden oluşmaktadır.

Söz konusu sahip olunan varlıklar Şirket faaliyetlerinin önemli bir parçasıdır. Maddi olmayan duran varlıklar toplam duran varlıkların %0,86'sını oluşturmaktadır.

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

Yoktur.

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

Yoktur.

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

Yoktur.

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

Yoktur.

YEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

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 31.12.2022, 31.12.2023, 30.09.2024, 31.12.2024 ve 30.09.2025 tarihlerinde sona eren yıllara ilişkin özel bağımsız denetimden geçmiş finansal durum tabloları aşağıda yer almaktadır.

ÖZEL BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI (TL)					
	31.12.2022	31.12.2023	30.09.2024	31.12.2024	30.09.2025
VARLIKLAR					
Dönen Varlıklar					
Nakit ve Nakit Benzerleri	115.564.698	108.134.270	646.464.611	680.930.054	292.899.103
Finansal Yatırımlar	97.604.278	-	66.647.227	-	14.132.469
Ticari Alacaklar	471.981.226	575.565.449	800.369.561	613.929.941	605.150.719
- İlişkili Taraf	-	-	-	-	*1.896.596*
- Diğer	471.981.226	575.565.449	*800.369.561*	*613.929.941*	*603.254.123*
Diğer Alacaklar	36.132.149	36.774.277	36.545.218	38.926.570	183.837.088
- İlişkili Taraf	-	-	*133.294*	*3.827.114*	*118.615*
- Diğer	*36.132.149*	*36.774.277*	*36.411.924*	*35.099.456*	*183.718.473*
Stoklar	461.792.995	516.379.225	511.245.844	743.943.555	546.639.148
Canlı Varlıklar	400.853.658	502.847.315	670.514.428	679.525.317	610.088.258
Peşin Ödenmiş Giderler	42.454.673	130.631.393	123.650.465	78.518.379	112.407.545
- İlişkili Taraf	*10.457.927*	*46.718.342*	*617.153*	*3.814.104*	*3.047.793*
- Diğer	*31.996.746*	*83.913.051*	*123.033.312*	*72.704.275*	*109.359.752*
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	37.125.754	-	-	-	8.683.823
Diğer Dönen Varlıklar	196.539.827	212.348.365	209.046.773	323.280.979	231.571.872
- Diğer	*196.539.827*	*212.348.365*	*209.046.773*	*323.280.979*	*231.571.872*
Toplam Dönen Varlıklar	**1.860.049.258**	**2.082.680.294**	**3.064.484.127**	**3.159.054.795**	**2.605.410.025**
Duran Varlıklar					
Diğer Alacaklar	842.642	921.781	1.252.463	1.246.352	1.353.992
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	493.415.819	390.102.989	390.102.990	417.247.950	417.247.950
Maddi Duran Varlıklar	1.056.609.786	1.588.044.905	2.538.574.364	2.618.665.762	3.135.748.472
- Diğer Duran Varlıklar	*1.056.609.786*	*1.588.044.905*	*2.538.574.364*	*2.618.665.762*	*3.135.748.472*
Kullanım Hakkı Varlıkları	*90.888.607*	*77.832.547*	133.854.333	123.003.644	90.451.572
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	1.012.593	20.395.440	14.584.262	23.450.651	27.112.058
- Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	*1.012.593*	*20.395.440*	*14.584.262*	*23.450.651*	*27.112.058*
Ertelenmiş Vergi Varlığı	73.918.179	52.829.417	71.343.061	47.979.909	8.575.478
Toplam Duran Varlıklar	**1.716.687.626**	**2.130.127.079**	**3.149.711.473**	**3.231.594.268**	**3.680.489.522**
Toplam Varlıklar	**3.576.736.884**	**4.212.807.373**	**6.214.195.600**	**6.390.649.063**	**6.285.899.547**
KAYNAKLAR					
Kısa Vadeli Yükümlülükler					
Kısa Vadeli Borçlanmalar	973.591.530	522.511.626	362.206.207	470.636.626	560.038.092

- Banka Kredileri	*957.956.786*	*504.194.357*	*344.212.202*	*452.136.976*	*542.838.166*
- Kiralama İşlemlerinden Borçlar	*15.634.744*	*18.317.269*	*17.994.005*	*18.499.650*	*17.199.926*
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	223.599.563	285.175.075	343.267.968	390.201.664	331.343.061
- Banka Kredileri	*223.599.563*	*285.175.075*	*343.267.968*	*390.201.664*	*331.343.061*
- Kiralama İşlemlerinden Borçlar	-	-	-	-	-
Ticari Borçlar	551.135.156	350.773.408	445.609.983	416.337.740	558.774.488
- İlişkili Taraf	*87.287.810*	*26.698.910*	*17.204.937*	*6.664.356*	*39.128.204*
- Diğer	*463.847.346*	*324.074.498*	*428.405.046*	*409.673.384*	*519.646.284*
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	35.233.452	63.166.613	86.718.599	86.320.113	79.471.916
Diğer Borçlar	26.104.661	-	680.532	4.482.317	760.177
- İlişkili Taraf	*26.104.661*	-	*183.946*	*3.108.445*	*356.962*
- Diğer	-	-	*496.586*	*1.373.872*	*403.215*
Ertelenmiş Gelirler	73.794.244	106.482.696	107.220.129	23.499.946	32.484.030
- İlişkili Taraf	725.042	-	-	-	-
- Diğer	73.069.202	106.482.696	107.220.129	23.499.946	32.484.030
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	-	12.601.628	61.878.293	35.296.539	-
Kısa Vadeli Karşılıklar	40.455.445	13.552.934	23.387.195	22.007.338	56.166.076
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	*25.382.832*	*5.020.212*	*21.576.658*	*20.303.624*	*34.354.515*
- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	*15.072.613*	*8.532.722*	*1.810.537*	*1.703.714*	*21.811.561*
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	5.956.373	11.760.891	17.281.787	29.149.010	16.652.894
Toplam Kısa Vadeli Yükümlülükler	**1.929.870.424**	**1.366.024.871**	**1.448.250.693**	**1.477.931.293**	**1.635.690.734**
Uzun Vadeli Yükümlülükler					
Uzun Vadeli Borçlanmalar	155.536.775	161.417.922	733.895.364	810.863.536	520.850.473
- Banka Kredileri	*102.828.116*	*143.611.325*	*677.305.885*	*762.940.070*	*495.703.537*
- Kiralama İşlemlerinden Borçlar	*52.708.659*	*17.806.597*	*56.589.479*	*47.923.466*	*25.146.936*
Uzun Vadeli Karşılıklar	38.554.432	68.469.012	226.039.578	231.916.224	190.941.845
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	*38.554.432*	*68.469.012*	*68.529.113*	*83.698.967*	*72.774.147*
- Diğer Uzun Vadeli Karşılıklar	-	-	*157.510.465*	*148.217.257*	*118.167.698*
Toplam Uzun Vadeli Yükümlülükler	**194.091.207**	**229.886.934**	**971.382.334**	**1.052.497.823**	**716.378.794**
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	**2.123.961.631**	**1.595.911.805**	**2.419.633.027**	**2.530.429.116**	**2.352.069.528**
Özkaynaklar					
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	**1.452.775.253**	**2.616.260.419**	**3.794.711.782**	**3.860.042.268**	**3.933.725.363**
Ödenmiş Sermaye	31.600.000	31.600.000	31.600.000	250.000.000	250.000.000
Sermaye olumlu / (olumsuz) farkları	381.641.193	381.641.193	381.641.193	163.241.193	163.241.193
Kar veya Zararda Yeniden	-17.553.207	-56.530.427	-69.353.617	-69.461.563	-66.136.537

Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler					
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç / (Kayıpları)	*-17.553.207*	*-56.530.427*	*-69.353.617*	*-69.461.563*	*-66.136.537*
Geçmiş Yıllar Kar / Zararları	676.993.347	1.057.087.267	2.264.775.475	2.259.549.653	3.516.262.638
Net Dönem Karı / Zararı	380.093.920	1.202.462.386	1.186.048.731	1.256.712.985	70.358.069
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	-	**635.149**	**-149.209**	**177.679**	**104.656**
Toplam Özkaynaklar	**1.452.775.253**	**2.616.895.568**	**3.794.562.573**	**3.860.219.947**	**3.933.830.019**
Toplam Kaynaklar ve Özkaynaklar	**3.576.736.884**	**4.212.807.373**	**6.214.195.600**	**6.390.649.063**	**6.285.899.547**

Dönen Varlıklar

Şirket'in dönen varlıkları; nakit ve nakit benzerleri, finansal yatırımlar, ticari alacaklar, diğer alacaklar, stoklar, canlı varlıklar, peşin ödenmiş giderler, cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar, diğer dönen varlıklar kalemlerinden oluşmaktadır. 2022, 2023, 2024 ve 30.09.2025 dönemleri mali tabloları incelendiğinde dönen varlıkların sırasıyla 1.860.049.258 TL, 2.082.680.294 TL, 3.159.054.795 TL, 2.605.410.025 TL olduğu görülmektedir. Dönen varlıklar 2022 yılından 2023 yılına %12 artış, 2023 yılından 2024 yılına %52 artış ve 2024 yılı sonundan 2025 yılı 3. Çeyreğine %18 azalış göstermiştir. Dönen varlıkların aktif büyüklük içindeki payı yine dönemler itibarıyla sırasıyla %52, %49, %49 ve %41 olarak gerçekleşmiştir.

Dönen varlıkların yıllar itibarıyla artmasının ana sebeplerinden başlıcaları, sektörel sebeplerle yüksek seyreden karlılığın nakit ve nakit benzerleri ile ticari alacaklarda oluşturduğu artışla birlikte stok kalemlerindeki artışlardır. Nakit ve nakit benzerlerindeki azalmanın ana sebebi kısa ve uzun dönemli borçların ödenmesiyle birlikte yapılan iyileştirme yatırımları ve yeni yatırımların özkaynaktan karşılanan kısımlarıyla birlikte piyasa şartları sonucu fiyat artışlarının gereken düzeyde yapılamamasından kaynaklıdır. (TMS 29 standardının getirmiş olduğu sunum etkisinin ve düzeltme katsayısının yıllar itibariyle azalması ve 2023 ve 2024 yılında gerçekleşen şirket birleşme etkileri de artışın nedenlerinden biridir.)

Nakit ve Nakit Benzerleri

Nakit ve nakit benzerleri kalemi; kasadaki nakit varlıkları, bankadaki nakit para, vadesi üç aydan kısa vadeli mevduatlar ve kredi kartı ile yapılan tahsilatların provizyonda olan kısımlarını içermektedir. Banka kalemi altında TL cinsinden vadeli ve vadesiz mevduatlar bulunmaktadır. Şirket'in nakit ve nakit benzerleri 2022, 2023, 2024 ve 30.09.2025 dönemlerinde sırasıyla 115.564.698 TL, 108.134.270 TL, 680.930.054 TL ve 292.899.103 TL olarak gerçekleşmiştir. Aynı dönemler süresince, nakit ve nakit benzerlerinin toplam varlıklar içerisindeki payı sırasıyla %3, %3, %11, ve %5 olarak gerçekleşmiştir. Nakit ve nakit benzerlerindeki dönemler itibarıyla değişimler ise 2022 yılından 2023 yılına geçişte %6 azalış, 2023 yılından 2024 yılına geçişte %530 artış ve 2024 yılı sonundan 2025 yılı 3. çeyreğine kadar %57 azalış olarak görülmektedir. Son dönemdeki azalışın ana sebepleri ödenen kısa ve uzun vadeli borçlarla beraber yapılan iyileştirme yatırımları ve yeni yatırım harcamalarının özkaynaktan karşılanan kısımlarıyla birlikte sektördeki kısmi daralmadan kaynaklanmaktadır. Aynı dönemler süresince, nakit ve nakit benzerlerinin toplam dönen varlıklar içerisindeki payı sırasıyla %6, %5, %22, ve %11 olarak gerçekleşmiştir.

	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2024	30.09.2025
Kasa	1.147.589	2.518.595	826.795	10.861.846
Bankalar	111.520.909	104.310.087	670.329.970	274.363.687
- Vadeli mevduat	-	*16.312.739*	*607.105.439*	*113.838.658*
- Vadesiz mevduat	*111.520.909*	*87.997.348*	*63.224.531*	*160.525.029*
Diğer hazır değerler	2.896.200	1.305.588	9.773.289	7.673.570
Toplam	**115.564.698**	**108.134.270**	**680.930.054**	**292.899.103**

Finansal Yatırımlar

Finansal yatırımlar; kur korumalı mevduat ve yatırım fonlarından oluşmaktadır. Şirket'in finansal yatırımları 2022 yılında 97.604.278 TL, 30.09.2025 döneminde ise 14.132.469 TL. olarak gerçekleşmiştir. Aynı dönemler itibarıyla finansal yatırımların toplam varlıklar içindeki payı sırasıyla %2,7 ve %0,2 olarak görülmüştür. Şirket likidite ihtiyacı durumunda anlık olarak ihtiyacını buradan karşılayabilecektir. (Şirket bazı dönemlerde vergi avantajlarından yararlanmak için finansal yatırım araçlarını kullanmaktadır. Aynı dönemler süresince, Finansal yatırımların toplam dönen varlıklar içerisindeki payı sırasıyla %5 ve %1 olarak gerçekleşmiştir.)

Finansal yatırımlar	**31.12.2022**	**31.12.2023**	**31.12.2024**	**30.09.2025**
Kur korumalı mevduatlar	97.604.278	-	-	-
Diğer menkul kıymetler	-	-	-	14.132.469
Toplam	**97.604.278**	-	-	**14.132.469**

Ticari Alacaklar

Ticari alacaklar; dönen varlıklar içinde en çok paya sahip olan kalemdir. Ticari alacakların büyüklüğü 2022, 2023, 2024 ve 30.09.2025 dönemlerinde sırasıyla 471.981.226 TL, 575.565.449 TL, 613.929.941 TL ve 605.150.719 TL olarak gerçekleşmiştir. Ticari alacakların toplam varlıklar içerisindeki oranı yıllar itibarıyla sırasıyla %13, %14, %10 ve %10'dur.

Şirket'in ticari alacakları 2022 yılından 2023 yılına geçişte %22 artış, 2023 yılından 2024 yılına geçişte %7 artış ve 2024 yıl sonundan 30.09.2025 dönemine kadar geçen sürede ise %1 azalış göstermiştir. Şirket'in 30.09.2025 dönemi itibarıyla ticari alacak tahsilat süresinin ortalama 16 gün olduğu görülmektedir (31 Aralık 2024: 13 gün, 31 Aralık 2023: 19 gün, 31 Aralık 2022: 10 gün). ve tahsilatlar yoğun şekilde yapılmakta, geçmiş yıllara oranla iyileşme olduğu gözlemlenmektedir. Aynı dönemler süresince, ticari alacakların toplam dönen varlıklar içerisindeki payı sırasıyla %25, %28, %19, ve %23 olarak gerçekleşmiştir. Şirket'in ticari alacaklarının hem aktif içerisindeki payı hem de dönen varlıklar içerisindeki payı dönemler itibariyle paralel olduğu görülmektedir.

Ticari alacaklar	**31.12.2022**	**31.12.2023**	**31.12.2024**	**30.09.2025**
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	380.948.326	493.143.809	613.782.391	586.461.598
İlişkili taraflardan ticari alacaklar	-	-	-	1.903.182
Alacak senetleri	98.210.649	119.335.180	35.189.212	44.632.275
Şüpheli ticari alacaklar	18.090.614	15.167.231	24.597.633	7.204.208
	497.249.589	**627.646.220**	**673.569.236**	**640.201.263**
İlişkili olmayan taraflardan ertelenmiş finansman geliri (-)	*-3.427.663*	*-17.151.440*	*-22.345.468*	*-15.724.408*
İlişkili taraflardan ertelenmiş finansman geliri (-)	-	-	-	*-6.586*
Beklenen kredi zararları (-)	*-3.750.086*	*-19.762.100*	*-12.696.194*	*-12.115.342*
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	*-18.090.614*	*-15.167.231*	*-24.597.633*	*-7.204.208*
Toplam	**471.981.226**	**575.565.449**	**613.929.941**	**605.150.719**

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Diğer Alacaklar

Diğer alacaklar; vergi dairesinden alacaklar, dava alacakları, verilen depozito ve teminatlar, diğer çeşitli alacaklar ve ortaklardan alacaklar kalemlerinden oluşmaktadır. 2022, 2023, 2024 ve 30.09.2025 dönemlerinde sırasıyla 36.132.149 TL, 36.774.277 TL, 38.926.570 TL ve 183.837.088 TL olarak gerçekleşmiştir. Diğer alacakların dönemler itibarıyla toplam varlıklar içerisindeki payının sırasıyla %1, %1, %1 ve %3 olduğu görülmektedir.

Diğer alacaklar kaleminin 30.09.2025 itibarıyla diğer alacakların %88'lik kısmının vergi dairesinden alacaklar kaleminden oluşmaktadır. Diğer alacaklar kaleminde 30.09.2025 itibariyle artışının temel nedenin vergi alacaklarının 35.055.592 TL'den 162.263.049 TL'ye çıkmasıdır. Vergi alacaklarının artmasındaki temel faktör Şirketin yatırımlarını teşvik programı kapsamında yapması nedeniyle elde etmiş olduğu vergi avantajlarından oluşmaktadır. Aynı dönemler süresince, diğer alacakların toplam dönen varlıklar içerisindeki payı sırasıyla %2, %2, %1, ve %7 olarak gerçekleşmiştir.

Kısa vadeli diğer alacaklar	**31.12.2022**	**31.12.2023**	**31.12.2024**	**30.09.2025**
İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar:	36.132.149	36.774.277	35.099.456	183.718.473
- Vergi dairesinden alacaklar	*14.683.848*	*36.625.851*	*35.055.592*	*162.263.049*
- Dava alacağı	-	-	-	*21.455.424*
- Verilen depozito ve teminatlar	*437.827*	*148.426*	*43.864*	-
- Diğer çeşitli alacaklar	*21.010.474*	-	-	-
İlişkili taraflardan diğer alacaklar	-	-	3.827.114	118.615
- Diğer çeşitli alacaklar	-	-	*3.513.540*	*118.615*
- Ortaklardan alacaklar	-	-	*313.574*	-
Toplam	**36.132.149**	**36.774.277**	**38.926.570**	**183.837.088**

Stoklar

Stoklar; ilk madde ve malzeme, mamuller, yarı mamul üretim, stok değer düşüklüğü karşılığı ve diğer stoklar kalemlerinden oluşmaktadır. 2022, 2023,2024 ve 30.09.2025 dönemlerinde stoklar sırasıyla, 461.792.995 TL, 516.379.225 TL, 743.943.555 TL ve 546.639.148 TL olarak gerçekleşmiştir. Stokların toplam varlıklar içindeki payı aynı dönemlerde sırasıyla %13, %12, %12 ve %9 olmuştur. 2022 yılında 2023 yılına geçişte stoklarda %12 artış, 2023 yılından 2024 yılına geçişte %44 artış ve 2024 yıl sonundan 30.09.2025 dönemine kadar geçen sürede %27 azalış görülmüştür.

Şirket, fiyat dalgalanmalarından en az etkilenebileceği seviyede stok tutmaktadır. İlgili dönemlerde, stokların toplam dönen varlıklar içerisindeki payı sırasıyla %25, %25, %24, ve %21 olarak gerçekleşmiştir. Şirket'in stokların hem aktif içerisindeki payı hem de dönen varlıklar içerisindeki payı dönemler itibariyle paralel olduğu görülmektedir.

Stoklar	**31.12.2022**	**31.12.2023**	**31.12.2024**	**30.09.2025**
İlk madde ve malzeme	223.592.960	292.853.538	397.152.927	253.055.294
Mamuller	81.763.535	112.600	131.935.011	162.053.208
Yarı mamul üretim	157.334.294	221.063.614	211.622.973	132.998.139
Diğer stoklar	1.544.111	2.349.473	3.232.644	3.419.911
Stok değer düşüklüğü karşılığı (-)	*-2.441.905*	-	-	*-4.887.404*
Toplam	**461.792.995**	**516.379.225**	**743.943.555**	**546.639.148**

Canlı Varlıklar

Canlı varlıklar; Damızlık tavuklar, damızlık civcivler ve broiler tavuklardan oluşmaktadır. 2022, 2023,2024 ve 30.09.2025 dönemlerinde canlı varlıklar sırasıyla, 400.853.658 TL, 502.847.315 TL,

679.525.317 TL ve 610.088.258 TL olarak gerçekleşmiştir. Canlı varlıklar kaleminin toplam varlıklar içerisindeki payı aynı dönemler içerisinde sırasıyla %11, %12, %11 ve %10 olduğu görülmektedir. 2022 yılından 2023 yılına geçişte %25 artış, 2023 yılından 2024 yılına geçişte %35 artış, 2024 yıl sonundan 30.09.2025 tarihine geçişte ise %10 azalış görülmüştür. İlgili dönemlerde, canlı varlıkların toplam dönen varlıklar içerisindeki payı sırasıyla %22, %24, %22, ve %23 olarak gerçekleşmiştir. Şirket'in canlı varlıklarının hem toplam varlıklar içerisindeki payı hem de dönen varlıklar içerisindeki payı dönemler itibariyle paralel seyretmektedir.

Canlı varlıklar	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2024	30.09.2025
Damızlık tavuklar	50.879.898	127.037.253	129.484.240	162.295.853
Damızlık civcivler	137.739.544	107.265.828	142.601.179	62.050.505
Broiler tavuklar	212.234.216	268.544.234	407.439.898	385.741.900
Toplam	**400.853.658**	**502.847.315**	**679.525.317**	**610.088.258**

Peşin Ödenmiş Giderler

Peşin ödenmiş giderler; ilişkili olmayan taraflara verilen avanslar, ilişkili taraflara verilen avanslar ve gelecek aylara ait giderler kalemlerinden oluşmaktadır. 2022, 2023,2024 ve 30.09.2025 dönemlerinde peşin ödenmiş giderler sırasıyla 42.454.673 TL, 130.631.393 TL, 78.518.379 TL ve 112.407.545 TL olarak gerçekleşmiştir. Peşin ödenmiş giderler kaleminin toplam varlıklar içindeki payının sırasıyla %1, %3, %1 ve %2 olduğu görülmektedir. 2022 yılından 2023 yılına geçişte %208 artış, 2023 yılından 2024 yılına geçişte %40 azalış ve 2024 yıl sonundan 30.09.2025 dönemine kadar geçen zamanda %43 oranında bir artış yaşanmıştır. İlgili dönemlerde, peşin ödenmiş giderlerin toplam dönen varlıklar içerisindeki payı sırasıyla %2, %6, %2, ve %4 olarak gerçekleşmiştir. Peşin ödenmiş giderlerin büyük bir kısmı stok alımları için tedarikçilere verilen sipariş avanslarından oluşmaktadır.

Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2024	30.09.2025
İlişkili olmayan taraflara verilen avanslar	24.362.011	75.400.939	46.305.108	21.507.599
İlişkili taraflara verilen avanslar	10.457.927	46.718.342	5.814.104	3.047.793
Stok için verilen avanslar	-	-	11.615.367	66.172.603
Gelecek aylara ait giderler	7.634.735	8.512.112	14.783.800	21.679.550
Toplam	**42.454.673**	**130.631.393**	**78.518.379**	**112.407.545**

Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar

Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar; peşin ödenen vergiler ve fonlar kaleminden oluşmaktadır. 2022, 30.09.2025 dönemlerinde cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar sırasıyla 37.125.754 TL ve 8.683.823 TL olarak gerçekleşmiştir. Cari dönem vergisi ile ilgili varlıkların oluşmasındaki temel faktör Şirketin yatırımlarını teşvik programı kapsamında yapması nedeniyle elde etmiş olduğu vergi avantajlarından kullanarak vergi giderinin azalması nedeniyle ortaya çıkmıştır. Aynı dönemler süresince, Cari dönem vergisi ile ilgili varlıkların toplam dönen varlıklar içerisindeki payı sırasıyla %2,0 ve %0,3 olarak gerçekleşmiştir.

Cari dönem vergisi ile ilgili varlıklar	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2024	30.09.2025
Peşin ödenen vergiler ve fonlar	37.125.754	-	-	8.683.823
Toplam	**37.125.754**	-	-	**8.683.823**

Diğer Dönen Varlıklar

Diğer dönen varlıklar; devreden KDV, personel avansları, iş avansları, diğer KDV, diğer çeşitli dönen varlıklar kalemlerinden oluşmaktadır. 2022, 2023, 2024 ve 30.09.2025 dönemlerinde sırasıyla

196.539.827 TL, 212.348.365 TL, 323.280.979 TL ve 231.571.872 TL olarak gerçekleşmiştir. Toplam varlıklar içindeki payı aynı dönemlerde %5, %5, %5 ve %4 olarak gerçekleşmiştir. Diğer dönen varlıklar kalemindeki en yüksek kalem devreden KDV kalemi olup, artış ve azalışlar büyük oranda devreden KDV kaynaklı oluşmaktadır. Aynı dönemler süresince, diğer dönen varlıklarının toplam dönen varlıklar içerisindeki payı sırasıyla %11, %10, %10 ve %9 olarak gerçekleşmiştir.

Diğer dönen varlıklar	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2024	30.09.2025
Devreden KDV	195.897.967	210.732.184	322.667.303	229.509.190
Personel avansları	426.115	596.912	530.371	1.011.489
İş avansları	114.252	991.812	83.305	889.089
Diğer KDV	-	27.457	-	152.038
Diğer çeşitli dönen varlıklar	101.493	-	-	10.066
Toplam	**196.539.827**	**212.348.365**	**323.280.979**	**231.571.872**

Duran Varlıklar

Şirket'in duran varlıkları; diğer alacaklar, yatırım amaçlı gayrimenkuller, maddi duran varlıklar, maddi olmayan duran varlıklar, kullanım hakkı varlıkları ve ertelenmiş vergi varlığı kalemlerinden oluşmaktadır. 2022, 2023, 2024 ve 30.09.2025 dönemlerinde sırasıyla 1.716.687.626 TL, 2.130.127.079 TL, 3.231.594.268 TL ve 3.680.489.522 TL tutarında olduğu görülmektedir. Duran varlıkların içerisindeki en büyük kalemleri maddi duran varlıklar ve yatırım amaçlı gayrimenkuller kalemleri oluşturmaktadır. Şirket yeni yatırımlar ve iyileştirme çalışmaları yapan ve sürekli olarak kapasitesini artırmayı amaçlayan bir yapıdadır. Aynı dönemler süresince, duran varlıklarının toplam aktif varlıklar içerisindeki payı sırasıyla %48, %51, %51 ve %59 olarak gerçekleşmiştir.2022 yılından 2023 yılına geçişte %24 artış, 2023 yılından 2024 yılına geçişte %51 artış ve 2024 yıl sonundan 30.09.2025 dönemine kadar geçen zamanda %14 oranında bir artış yaşanmıştır. Şirket 2024 yılı itibarıyla yaptığı tesis yatırımı sonucunda kesimhane kapasitesini iki katına çıkarmakla birlikte, ileri işlem ürün üretebilmeye başlamıştır. 2024 ve 2025 yılında yapılan yeni yatırımlarla İç Anadolu Bölgesi'nde yetiştirme kapasitesindeki artış için kümes yatırımları yapmıştır.

Diğer Alacaklar

Diğer alacaklar; verilen depozito ve teminatlar kaleminden oluşmaktadır. Diğer alacaklar 2022, 2023, 2024 ve 30.09.2025 dönemlerinde 842.642 TL, 921.781 TL, 1.246.352 TL ve 1.353.992 TL olarak gerçekleşmiştir. Tüm dönemlerde toplam varlıklar içerisindeki payının %0,02 olduğu görülmektedir.

Uzun vadeli diğer alacaklar	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2024	30.09.2025
Verilen depozito ve teminatlar	842.642	921.781	1.246.352	1.353.992
Toplam	**842.642**	**921.781**	**1.246.352**	**1.353.992**

Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Yatırım amaçlı gayrimenkuller; arsa ve arazilerden oluşmaktadır. Yatırım amaçlı gayrimenkuller 2022, 2023, 2024 ve 30.09.2025 dönemlerinde sırasıyla 493.415.819 TL, 390.102.989 TL, 417.247.950 TL ve 417.247.950 TL olarak gerçekleşmiştir. Yatırım amaçlı gayrimenkullerin toplam varlıklar içindeki payının sırasıyla, %14, %9, %7 ve %7 olduğu görülmektedir. 30.09.2025 dönemindeki rakam 2023 yıl sonu değerleme raporu rakamı olmakta olup, yıl sonu itibarıyla alınacak değerleme raporu çerçevesinde rakam gerçeğe uygun değeriyle değişecektir. Yatırım amaçlı gayrimenkuller şirket faaliyetleri dışında yatırım amaçlı alınmış arsa ve arazilerden oluşmaktadır. Şirketin sahip olduğu gayrimenkuller bağımsız gayrimenkul değerleme firmasınca değerlenip, bağımsız denetim raporlarına gerçeğe uygun değerleri üzerinden kaydedilmektedir. Aynı dönemler süresince, yatırım amaçlı gayrimenkul varlıklarının toplam duran varlıklar içerisindeki payı sırasıyla

%29, %18, %13 ve %11 olarak gerçekleşmiştir.2022 yılından 2023 yılına geçişte %21 azalış, 2023 yılından 2024 yılına geçişte %7 artış ve 2024 yıl sonundan 30.09.2025 dönemine kadar geçen zamanda değişim yaşanmamıştır.

Yatırım amaçlı gayrimenkuller	1.01.2025	Birleşme etkisi	Transferler	Değerlemeler	30.09.2025
Maliyet:					
Arazi ve arsalar	417.247.950	-	-	-	417.247.950
Toplam	417.247.950	-	-	-	417.247.950

Yatırım amaçlı gayrimenkuller	1.01.2024	Birleşme etkisi	Transferler	Değerlemeler	31.12.2024
Maliyet:					
Arazi ve arsalar	390.102.989	87.832.223	-	-60687262	417.247.950
Toplam	390.102.989	87.832.223	-	-60687262	417.247.950

Yatırım amaçlı gayrimenkuller	1.01.2023	Girişler	Transferler	Değerlemeler	31.12.2023
Maliyet:					
Arazi ve arsalar	493.415.819	-	-16717469	-86595360	390.102.989
Toplam	493.415.819	-	-16717469	-86595360	390.102.989

Yatırım amaçlı gayrimenkuller	1.01.2022	Transferler	Çıkışlar	Değerlemeler	31.12.2022
Maliyet:					
Arazi ve arsalar	200.160.463	8.039.977	-	285.215.379	493.415.819
Binalar	11.874.847	-	-11.874.847	-	-
Toplam	212.035.310	8.039.977	-11.874.847	285.215.379	493.415.819

Maddi Duran Varlıklar

Maddi duran varlıklar; arsa ve araziler, yeraltı ve yerüstü düzenleri, binalar, tesis makine ve cihazlar, taşıtlar, demirbaşlar, özel maliyetler, yapılmakta olan yatırımlar ve maddi duran varlıklar için verilen avanslar kalemlerinden oluşmaktadır. Maddi duran varlıklar 2022, 2023, 2024 ve 30.09.2025 dönemlerinde sırasıyla 1.056.609.786 TL, 1.588.044.905 TL, 2.618.665.762 TL ve 3.135.748.472 TL olarak gerçekleşmiştir. Maddi duran varlıkların toplam varlıklar içerisindeki paymın sırasıyla %30, %38, %41 ve %50 oranında olduğu görülmüştür. 2022 yılından 2023 yılına geçişte %50 artış, 2023 yılından 2024 yılına geçişte %65 artış ve 2024 yıl sonundan 30.09.2025 dönemine kadar %20 oranında artış gerçekleştiği görülmektedir. Bu yatırımlar, şirketin enerji verimliliği ve sürdürülebilirlik hedefleri doğrultusunda yapılmış olup, üretim faaliyetlerinde yenilenebilir enerji kaynaklarının kullanım oranını artırmayı amaçlamaktadır. Şirket'in 150.865.908TL tutarındaki Güneş Enerji Santralleri (GES) yatırımları dönem içinde kullanılmaya hazır hale gelecektir, bu kalemdeki diğer artışlar Bilecik Osmaneli bölgesinde satın alımı gerçekleştirilen yeni fabrika yatırımından, lojistik açısından gerekli bulunan taşıt yatırımlarından kaynaklanmaktadır. Aynı dönemler süresince, maddi duran varlıklarının toplam duran varlıklar içerisindeki payı sırasıyla %62, %75, %81 ve %85 olarak gerçekleşmiştir.

Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar; Haklar, diğer maddi olmayan duran varlıklar ve şerefiye kalemlerinden oluşmaktadır. Maddi olmayan duran varlıklar 2022, 2023, 2024 ve 30.09.2025 dönemlerinde sırasıyla 1.012.593 TL, 20.395.440 TL, 23.450.651 TL ve 27.112.058 TL olarak gerçekleşmiştir. Toplam varlıklar içerisindeki paymın sırasıyla %0,0, %0,5, %0,4 ve %0,4 olduğu

görülmektedir. 2022 yılından 2023 yılına geçişte %1914 artış, 2023 yılından 2024 yılına %15 artış ve 2024 yıl sonundan 30.09.2025 dönemine kadar %16 artış olduğu görülmektedir. 2022 yılından 2023 yılına geçişteki çok yüksek orandaki artışın sebebi şirket Sakarya KRS Tarım Ürünleri Lisanslı Depoculuk A.Ş. ile şirket birleşmesi kaynaklıdır. Aynı dönemler süresince, maddi olmayan duran varlıklarının toplam duran varlıklar içerisindeki payı sırasıyla %0,1 %1,0 %0,7 ve %0,7 olarak gerçekleşmiştir.

Kullanım Hakkı Varlıkları

Kullanım hakkı varlıkları uzun dönem kiralanan bina kaleminden oluşmaktadır. Kullanım hakkı varlıkları 2022, 2023, 2024 ve 30.09.2025 dönemlerinde sırasıyla 90.888.607 TL, 77.832.547 TL, 123.003.644 TL ve 90.451.572 TL olarak gerçekleşmiştir. Toplam varlıklar içerisindeki payının sırasıyla %3, %2, %2 ve %1 olduğu görülmektedir. Aynı dönemler süresince, kullanım hakkı varlıklarının toplam duran varlıklar içerisindeki payı sırasıyla %5, %4, %4, ve %2 olarak gerçekleşmiştir.

Ertelenmiş Vergi Varlığı

Ertelenmiş vergi varlığı 2022, 2023, 2024 ve 30.09.2025 dönemlerinde sırasıyla 73.918.179 TL, 52.829.417 TL, 47.979.909 TL ve 8.575.478 TL olarak gerçekleşmiştir. Toplam varlıklar içerisindeki payının sırasıyla %2,0 %1,3 %0,8 ve %0,1 olduğu görülmektedir. Ertelenmiş gelir vergisi varlık ve yükümlülüklerini, finansal durum tablosu kalemlerinin Türkiye Muhasebe Standartları uyarınca hazırlanmış finansal tablolar ve Türk Ticaret Kanunu ve vergi kanunlarına uygun olarak hazırlamış olduğu finansal tablolardaki farklı değerlendirilmelerin sonucunda ortaya çıkan geçici farkların etkilerini dikkate alarak hesaplamaktadır. Söz konusu geçici farklar genellikle gelir ve giderlerin ve gider karşılıklarının, TFRS'ye ve vergi kanunlarına göre değişik raporlama dönemlerinde muhasebeleşmesinden kaynaklanmaktadır.

	Ertelenmiş vergi varlığı/ (yükümlülüğü)			
	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2024	30.09.2025
Maddi duran varlıkların ve maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değerleri ile vergi matrahları arasındaki farkları	92.766.759	31.141.010	-56.022.144	-75.235.364
İndirimli kurumlar vergisi teşviği	21.199.638	5.161.476	127.022.989	82.634.536
Kıdem ve izin yükümlülüğü karşılıkları	12.787.453	8.227.465	16.640.414	10.294.478
Canlı varlık değerlemesi	3.728.210	-23.043.505	-5.840.827	1.204.019
Şüpheli alacak karşılıkları ve BKZ	3.507.182	5.170.683	5.638.731	1.685.206
Dava karşılık giderleri	1.833.695	1.365.236	272.594	2.328.770
Kredi faiz tahakkuk ve kur farkları	951.622	2.655.055	7.557.805	5.122.437
Stoklar	488.381	1.976.844	-7.963.340	-278.891
Stok değer düşüklüğü	-	-	-	469.653
Kullanım hakkı varlığı	5.883.175	668.082	-9.052.884	-4.622.600
Reeskont gelirleri/ (giderleri)	-406.621	1.662.596	1.842.727	-91.816
Yatırım amaçlı gayrimenkul değerlemesi	-68.719.048	17.571.536	-32.471.078	-25.887.894
Rekabet Kurumu karşılıkları	-	-	-	11.355.269
Diğer	-102.267	272.939	354.922	-402.325
Ertelenmiş vergi varlığı	**73.918.179**	**52.829.417**	**47.979.909**	**8.575.478**

Kısa Vadeli Yükümlülükler

Kısa vadeli yükümlülükler; kısa vadeli borçlanmalar, uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları, ticari borçlar, ertelenmiş gelirler, çalışanlara sağlanan fayda kapsamında borçlar, diğer borçlar, cari

AS GIDA TARIMCILIK YEMURTA TEM

GFB HOLDING A.Ş.

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

dönem vergisiyle ilgili borçlar, kısa vadeli karşılıklar, diğer kısa vadeli yükümlülükler kalemlerinden oluşmaktadır. 2022, 2023, 2024 ve 30.09.2025 dönemlerindeki finansal tabloları incelendiğinde kısa vadeli yükümlülükler sırasıyla 1.929.870.424 TL, 1.366.024.871 TL 1.477.931.293 TL ve 1.635.690.734 TL olduğu görülmektedir. Kısa vadeli yükümlülüklerin toplam yükümlülükler ve özkaynaklar içindeki payı aynı dönemlerde sırasıyla %54, %32, %23 ve %26 olarak gerçekleşmiştir.

Kısa Vadeli Borçlanmalar

Kısa vadeli borçlanmalar; banka kredileri ve kiralama işlemlerinden doğan borçlardan oluşmaktadır. Şirket'in, geçmiş dönem bilançoları incelendiğinde 2022, 2023, 2024 ve 30.09.2025 dönemlerinde sırasıyla 973.591.530 TL, 522.511.626 TL, 470.636.626 TL ve 560.038.092 TL olduğu görülmektedir. Toplam kaynaklar içerisindeki payı sırasıyla %27, %12, %7 ve %9 oranında gerçekleşmiştir. 2022 yılından 2023 yılına geçişte %46 azalış, 2023 yılından 2024 yılına geçişte %10 azalış ve 2024 yıl sonundan 30.09.2025 dönemine %19 artış yaşanmıştır. Şirket finansal yapısı çerçevesinde yüksek borç ödeme kapasitesine sahip olup, net işletme sermayesi ihtiyacını karşılamak için sınırlı seviyede finansmana ihtiyaç duymaktadır. Yıllar itibarıyla kısa vadeli borçları toplam özkaynak ve karlılık düzeylerine göre azalış gösterdiği görülmektedir.

Kısa vadeli finansal borçlar	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2024	30.09.2025
Kısa vadeli banka kredileri	957.830.781	492.315.717	409.008.672	517.133.476
Kredi kartı borçları	-	11.878.640	20.023.839	11.205.487
Kısa vadeli finansal kiralama işlemlerinden borçlar	127.330	-	24.982.651	15.420.903
Kısa vadeli ertelenmiş finansal kiralama borçlanma maliyetleri (-)	-1.325	-	-1.878.186	-921.700
Kiralama işlemlerinden borçlanmalar	15.634.744	18.317.269	18.499.650	17.199.926
Toplam	**973.591.530**	**522.511.626**	**470.636.626**	**560.038.092**

Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları

Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları; uzun vadeli banka kredilerinin kısa vadeli kısımlarından oluşmaktadır. 2022, 2023, 2024 ve 30.09.2025 dönemlerinde sırasıyla 223.599.563 TL, 285.175.075 TL, 390.201.664 TL ve 331.343.061 TL olmuştur. Tesis yatırımları için kullanılan kredilerin 1 yıldan kısa sürede ödenecek taksitlerine ilişkin bakiyelerden ve uzun dönemli kullanım hakkı kiralamalarının kısa vadeli kısımlarından kaynaklanmaktadır. Toplam kaynaklar içerisindeki payı sırasıyla %6, %7, %6 ve %5 oranında gerçekleşmiştir.

Kısa vadeli finansal borçlar	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2024	30.09.2025
Uzun vadeli banka kredilerinin kısa vadeli kısımları	223.599.563	285.175.075	390.201.664	331.343.061
Toplam	**223.599.563**	**285.175.075**	**390.201.664**	**331.343.061**

Ticari Borçlar

Ticari borçlar; İlişkili taraflara ticari borçlar ve ilişkili olmayan taraflara ticari borçlardan oluşmaktadır. 2022, 2023, 2024 ve 30.09.2025 dönemlerinde sırasıyla 551.135.156 TL, 350.773.408 TL, 416.337.740 TL ve 558.774.488 TL olarak gerçekleşmiştir. Ticari borçların toplam kaynaklar içerisindeki payı sırasıyla %15, %8, %7 ve %9 oranındadır. Yıllar itibarıyla artan faaliyetlerin karşılığında piyasa borç bakiyelerinden kaynaklanmaktadır. Aynı dönemlerde izlenen özkaynak ve karlılık oranlarına göre ticari borçlarda azalışlar görülmektedir. Aynı dönemler süresince, ticari borçların toplam kısa vadeli yükümlükler içerisindeki payı sırasıyla %29, %26, %28, ve %34 olarak

gerçekleşmiştir. Şirket'in 30.09.2025 dönemi itibarıyla ticari borç ödeme süresinin ortalaması 29 gün olduğu görülmektedir. (31 Aralık 2024: 18 gün, 31 Aralık 2023: 39 gün, 31 Aralık 2022: 39 gün)

Ticari borçlar	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2024	30.09.2025
Ticari borçlar	468.864.227	277.063.737	328.367.585	432.949.846
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	*386.205.253*	*256.590.319*	*332.310.792*	*409.398.739*
İlişkili taraflara ticari borçlar	*88.119.734*	*27.233.629*	*6.885.220*	*40.237.577*
Borç senetleri	60.023.077	46.854.354	44.332.601	69.566.529
Diğer ticari borçlar	22.247.852	26.855.317	43.637.554	49.475.151
İlişkili olmayan taraflara ertelenmiş finansman gideri (-)	*-4.628.836*	*-6.225.492*	*-10.607.563*	*-8.794.135*
İlişkili taraflara ertelenmiş finansman gideri (-)	*-831.924*	*-534.719*	*-220.864*	*-1.109.373*
Toplam	**551.135.156**	**350.773.408**	**416.337.740**	**558.774.488**

Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar

Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar personele borçlar, ödenecek sosyal güvenlik kesintileri, ödenecek diğer yükümlülüklerden oluşmaktadır. 2022, 2023, 2024 ve 30.09.2025 dönemlerine ait finansal tablolar incelendiğinde çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçların sırasıyla 35.233.452 TL, 63.166.613 TL, 86.320.113 TL ve 79.471.916 TL olduğu görülmektedir. Yıllar itibarıyla artan enflasyon ve şirket büyümesine paralel olarak, personel sayılarımızdaki artışlar ile orantılı şekilde artış göstermektedir.

Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2024	30.09.2025
Personele borçlar	24.200.789	35.284.124	60.143.451	55.286.423
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	10.871.754	27.532.906	26.176.662	24.185.493
Ödenecek diğer yükümlülükler	160.909	349.583	-	-
Toplam	**35.233.452**	**63.166.613**	**86.320.113**	**79.471.916**

Diğer Borçlar

Diğer Borçlar 2022, 2023, 2024 ve 30.09.2025 dönemlerine ait finansal tablolar incelendiğinde sırasıyla 26.104.661 TL, 0 TL, 4.482.317 TL ve 760.177 TL olmuştur. Diğer borçların toplam kaynaklar içerisindeki payı sırasıyla tüm dönemler %0,0 ile %0,7 arasındadır.

Kısa vadeli diğer borçlar	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2024	30.09.2025
Ortaklara borçlar	26.104.661	-	173.093	356.962
İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	-	-	1.373.872	403.215
İlişkili taraflara diğer borçlar	-	-	2.935.352	--
Toplam	**26.104.661**	-	**4.482.317**	**760.177**

Ertelenmiş Gelirler

Ertelenmiş gelirler; ilişkili olmayan taraflardan alınan sipariş avansları, ilişkili taraflardan alınan sipariş avansları ve gelecek aylara ait ertelenmiş gelirlerden oluşmaktadır. Finansal tabloları incelendiğinde ertelenmiş gelirler kaleminin 2022, 2023, 2024 ve 30.09.2025 dönemlerinde sırasıyla 73.794.244TL, 106.482.696 TL, 23.499.946 TL ve 32.484.030 TL olduğu görülmektedir. Toplam kaynaklar içerisindeki payı aynı dönemler itibarıyla %2, %3, %0 ve %1 olarak gerçekleşmiştir. Ertelenmiş gelirler ilişkili olmayan taraflardan alınan siparişlere ilişkin avanslardan kaynaklanmakta olup, maaş ödemesi kapsamında bankalarla imzaladığı protokollere ilişkin promosyon gelirleri de muhasebenin dönemsellik ilkesi gereği ertelenmiş gelirlerin içerisindedir. İlgili dönemlerde, ertelenmiş gelirin toplam kısa vadeli yükümlükler içerisindeki payı sırasıyla %4, %8, %2, ve %2 olarak gerçekleşmiştir.

OFİS HOLDING A.Ş.

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Kısa vadeli ertelenmiş gelirler	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2024	30.09.2025
İlişkili olmayan taraflardan alınan sipariş avansları	73.069.202	106.482.696	16.639.032	25.623.114
İlişkili taraflardan alınan sipariş avanslar	725.042	-	-	-
Gelecek aylara ait ertelenmiş gelirler	-	-	6.860.914	6.860.916
Toplam	73.794.244	106.482.696	23.499.946	32.484.030

Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü Kısa Vadeli Karşılıklar

Dönem karı vergi yükümlülüğü kısa vadeli karşılıklar yıllar itibarıyla sırasıyla 0 TL, 12.601.628 TL, 35.296.539 TL ve 0 TL olarak gerçekleşmiştir. 2025 yılı için efektif kurumlar vergisi oranı %9,61 (2024: %16,00 2023: %16,08, 2022: %9,20)'dir.

Kısa Vadeli Karşılıklar

Kısa vadeli karşılıklar 2022, 2023, 2024 ve 30.09.2025 dönemlerinde sırasıyla 40.455.445 TL, 13.552.934 TL, 22.007.338 TL ve 56.166.076 TL olarak gerçekleşmiştir. Kısa vadeli karşılıklar; dava karşılıkları ve kullanılmamış izin karşılıklarından oluşmaktadır. Toplam kaynaklar içerisindeki payı aynı dönemler itibarıyla %0,9, %0,3, %0,3 ve %1,1 olarak gerçekleşmiştir.

Kısa vadeli karşılıklar	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2024	30.09.2025
Kullanılmamış izin karşılıkları	11.303.221	5.020.212	20.303.624	29.136.513
Kısa vadeli kıdem tazminatı karşılığı	14.079.611	-	-	5.218.002
Dava karşılığı	9.168.479	8.532.722	1.703.714	21.811.561
Ek vergi karşılığı	5.904.134	-	-	--
Toplam	40.455.445	13.552.934	22.007.338	56.166.076

Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler

Diğer kısa vadeli yükümlülükler 2022, 2023, 2024 ve 30.09.2025 dönemlerinde sırasıyla 5.956.373 TL, 11.760.891 TL, 29.149.010 TL ve 16.652.894 TL olarak gerçekleşmiştir. Diğer kısa vadeli yükümlülükler; ödenecek vergi ve fonlardan oluşmaktadır. Toplam kaynaklar içerisindeki payı aynı dönemler itibarıyla %0,2, %0,3, %0,5 ve %0,3 olarak gerçekleşmiştir.

Diğer kısa vadeli yükümlülükler	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2024	30.09.2025
Ödenecek vergi ve yükümlülükler	5.956.373	11.760.891	29.149.010	16.652.894
Toplam	5.956.373	11.760.891	29.149.010	16.652.894

Uzun Vadeli Yükümlülükler

Uzun vadeli yükümlülükler; uzun vadeli borçlanmalar, ertelenmiş gelirler, uzun vadeli karşılıklar ve uzun vadeli karşılıklardan oluşmaktadır. 2022, 2023, 2024 ve 30.09.2025 dönemlerine ait finansal tabloları incelendiğinde uzun vadeli yükümlülüklerin sırasıyla 194.091.207 TL, 229.886.934 TL, 1.052.497.823 TL ve 716.378.794 TL olduğu görülmektedir. Uzun vadeli yükümlülüklerin toplam kaynaklar içindeki payı aynı dönemde sırasıyla %5, %5, %16 ve %11 olarak gerçekleşmiştir. 30.09.2025 tarihi itibarıyla uzun vadeli yükümlülüklerin %73'ünü uzun vadeli borçlanmalar, %1'ini ertelenmiş gelirler, %27'sini uzun vadeli karşılıklar oluşturmaktadır.

Uzun Vadeli Borçlanmalar

Uzun vadeli borçlanmalar banka kredileri ve kiralama işlemlerinden doğan borçlardan oluşmaktadır. 2022, 2023, 2024 ve 30.09.2025 dönemlerinde sırasıyla 155.536.775 TL, 161.417.922 TL, 800.863.536 TL ve 520.850.473 TL olarak gerçekleşmiş olup, toplam kaynaklar içerisindeki oranı

DFI HOLDING A.Ş.

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

sırasıyla %4, %4, %13 ve %8'dir. Şirket yeni yatırımlar için özkaynaktan karşıladığı kısımlar dışında uzun vadeli yatırım kredileri kullanmaktadır. Tesis yatırımları için kullanılan kredilerin 1 yıldan uzun sürede ödenecek taksitlerine ilişkin bakiyelerden ve uzun dönemli kullanım hakkı kiralamalarının uzun vadeli kısımlarından kaynaklanmaktadır. 2024 yılındaki artışın temel nedeni yatırım kredisi kullanılmasıdır.

Uzun vadeli borçlar	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2024	30.09.2025
Uzun vadeli banka kredileri	102.828.116	143.611.325	747.935.562	488.110.132
Finansal kiralama işlemlerinden doğan borçlar	-	-	15.896.679	7.959.097
Ertelenmiş finansal kiralama borçları (-)	-	-	-892.171	-365.692
Kiralama işlemlerinden borçlanmalar	52.708.659	17.806.597	47.923.466	25.146.936
Toplam	**155.536.775**	**161.417.922**	**810.863.536**	**520.850.473**

Ertelenmiş Gelirler

Ertelenmiş gelirler 2022, 2023, 2024 ve 30.09.2025 dönemlerinde sırasıyla 0 TL, 0 TL, 9.718.063 TL ve 4.586.476 TL olarak gerçekleşmiştir. Maaş ödemesi kapsamında bankalarla imzaladığı protokollere ilişkin promosyon gelirlerinden oluşmaktadır. Toplam kaynaklar içerisindeki payı aynı dönemler itibarıyla %0,2, %0,1 olarak gerçekleşmiştir.

Uzun vadeli ertelenmiş gelirler	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2024	30.09.2025
Gelecek yıllara ait ertelenmiş gelirler	-	-	9.718.063	4.586.476
Toplam	-	-	**9.718.063**	**4.586.476**

Uzun Vadeli Karşılıklar

Uzun vadeli karşılıklar kıdem tazminatı karşılıkları ve diğer uzun vadeli karşılıklardan oluşmaktadır. 2022, 2023, 2024 ve 30.09.2025 dönemlerinde sırasıyla 38.554.432 TL, 68.469.012 TL, 231.916.224 TL ve 190.941.845 TL olarak gerçekleşmiştir. Dönemlere göre toplam kaynaklar içerisindeki oranı sırasıyla %1, %2, %4 ve %3'tür.

Diğer uzun vadeli karşılıklar	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2024	30.09.2025
Rekabet kurum idari para cezası karşılığı	-	-	148.217.257	118.167.698
Kıdem tazminatı karşılığı	38.554.432	68.469.012	83.698.967	72.774.147
Toplam	**38.554.432**	**68.469.012**	**231.916.224**	**190.941.845**

Özkaynaklar

Şirket'in özkaynakları ödenmiş sermaye, sermaye düzeltme farkları, kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler, dönem karı ve kontrol gücü olmayan paylardan oluşmaktadır. 2022, 2023, 2024 ve 30.09.2025 dönemlerinde sırasıyla 1.452.75.253 TL, 2.616.895.568 TL, 3.860.219.947 TL ve 3.933.830.019 TL olarak gerçekleşmiştir. Şirket'in özkaynakları toplam kaynaklar ve özkaynaklar içerisinde %41, %62, %60 ve %63 oranında paya sahiptir. Şirket'in güçlü bir özkaynak yapısı bulunmakla birlikte 2024 yılında ödenmiş sermaye tutarı yapılan sermaye artırımıyla 250.000.000 TL seviyesine çıkmıştır. Şirket yıllar itibarıyla yatırımlarını özkaynaklarından karşılamaktadır.

	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2024	30.09.2025
Ana ortaklığa ait özkaynaklar	**1.452.775.253**	**2.616.260.419**	**3.860.042.268**	**3.933.725.363**
Ödenmiş sermaye	31.600.000	31.600.000	250.000.000	250.000.000
Sermaye düzeltme farkları	381.641.193	381.641.193	163.241.193	163.241.193
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler	(17.533.207)	(56.530.427)	(69.461.563)	(66.136.537)

- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazanç / (kayıpları)	*(17.553.207)*	*(56.530.427)*	*(69.461.563)*	*(66.136.537)*
Geçmiş yıllar karları	676.993.347	1.057.087.267	2.259.549.653	3.516.262.638
Net dönem karı	380.093.920	1.202.462.386	1.256.712.985	70.358.069
Kontrol gücü olmayan paylar	-	635.149	177.679	104656
Toplam özkaynaklar	**1.452.775.253**	**2.616.895.568**	**3.860.042.268**	**3.933.830.019**

Ortak Kontrole Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi

Şirket 9 Temmuz 2023 tarihinde Sakarya KRS Tarım Ürünleri Lisanslı Depoculuk A.Ş.'nin %80'ini teşkil eden payını 17.019.370 TL karşılığında satın almıştır.

Şirket 7 Kasım 2024 tarihinde Vista Green İnşaat Sanayi Ticaret A.Ş.'nin %100'üne teşkil eden payını 85.000.000 TL karşılığında satın almıştır.

10.2. Faaliyet sonuçları:

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

Gelir Tablosundaki Önemli Değişiklikler

ÖZEL BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ GELİR TABLOSU					
	31.12.2022	**31.12.2023**	**31.12.2024**	**30.09.2024**	**30.09.2025**
Hasılat	8.324.449.076	9.676.232.103	11.180.764.318	8.403.707.789	8.290.243.155
Satışların maliyeti (-)	-7.620.103.533	-7.688.340.018	-8.254.651.474	-5.908.416.265	-7.162.729.757
Canlı varlıklar gerçeğe uygun değer farkları	1.817.920	58.156.311	63.519.803	49.219.943	52.008.797
Brüt kar	**706.163.463**	**2.046.048.396**	**2.989.632.647**	**2.544.511.467**	**1.179.522.195**
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	-333.091.513	-347.082.629	-527.344.547	-384.759.246	-409.501.084
Genel yönetim giderleri (-)	-48.923.736	-97.929.822	-173.742.878	-121.693.891	-149.450.171
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	239.074.335	447.497.847	158.004.287	127.494.512	178.258.353
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	-310.504.541	-495.877.750	-295.453.107	-281.708.032	-142.663.708
Esas faaliyet karı/(zararı)	**252.718.008**	**1.552.656.042**	**2.151.096.402**	**1.883.844.810**	**656.165.585**
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	285.215.379	2.883.187	23.178.605	8.756.781	23.776.118
Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)	-12.134.645	-93.714.862	-80.492.034	--	--
Finansman faaliyetleri öncesi faaliyet karı/(zararı)	**525.798.742**	**1.461.824.367**	**2.093.782.973**	**1.892.601.591**	**679.941.703**
Finansman gelirleri	38.372.005	113.347.494	194.657.175	109.279.232	259.765.629
Finansman giderleri (-)	-244.056.136	-302.232.865	-488.743.250	-394.169.988	-554.932.885
Net parasal pozisyon kazançları/ (kayıpları)	50.730.486	193.224.551	-164.387.405	-88.689.699	-267.228.656
Vergi öncesi kar/(zararı)	**370.845.097**	**1.466.163.547**	**1.635.309.493**	**1.519.021.136**	**117.545.791**
Dönem vergi (gideri)	-5.665.043	-235.188.167	-369.894.090	-338.350.008	-8.267.272
Ertelenmiş vergi geliri/ (gideri)	14.913.866	-28.512.994	-9.159.888	15.119.958	-38.993.473

Dönem karı/(zararı)	**380.093.920**	**1.202.462.386**	**1.256.255.515**	**1.195.791.086**	**70.285.046**
Dönem karının/(zararının) dağılımı	**380.093.920**	**1.202.462.386**	**1.256.255.515**	**1.195.791.086**	**70.285.046**
Kontrol gücü olmayan paylar	--	-635.149	457.470	411.543	73.023
Ana ortaklık payları	**380.093.920**	**1.201.827.237**	**1.256.712.985**	**1.196.202.629**	**70.358.069**
Pay başına kazanç/kayıp	**48.113,15**	**152.130,03**	**5,03**	**4,78**	**0,28**
Diğer kapsamlı gelirler	**380.093.920**	**1.202.462.386**	**1.256.255.515**	**1.195.791.086**	**70.285.046**
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar	**-17.553.207**	**-38.977.220**	**-12.931.136**	**-12.823.190**	**3.325.026**
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/(kayıpları)	-22.587.015	-46.401.451	-17.241.516	-15.265.702	3.735.984
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/ (kayıpları), vergi etkisi	5.033.808	7.424.231	4.310.380	2.442.512	-410.958
Diğer kapsamlı gelir (vergi sonrası)	**-17.553.207**	**-38.977.220**	**-12.931.136**	**-12.823.190**	**3.325.026**
Toplam kapsamlı gelir	**362.540.713**	**1.163.485.166**	**1.243.324.379**	**1.182.967.896**	**73.610.072**

Hasılat

Şirket'in hasılatı 2022, 2023, 2024, 30.09.2024 ve 30.09.2025 dönemlerinde sırasıyla 8.324.449.076 TL, 9.676.232.103 TL, 11.180.764.318 TL, 8.403.707.789 TL ve 8.290.243.155 TL olarak gerçekleşmiştir. 2022 yılından 2023 yılına geçişte %16, 2023 yılından 2024 yılına geçişte ise %16 artış gözlemlenmiştir. 30.09.2025 tarihinde bir önceki yılın aynı dönemine göre hasılatta %1 azalış görülmüştür.

Hasılat	**31.12.2022**	**31.12.2023**	**31.12.2024**	**30.09.2024**	**30.09.2025**
Yurtiçi satışlar	6.917.998.798	9.046.767.486	11.142.596.393	8.374.076.956	8.189.386.286
Yurtdışı satışlar	951.834.819	646.901.330	246.533.972	169.389.082	179.657.185
İhraç kayıtlı satışlar	556.291.301	169.793.464	121.321.228	107.534.392	161.078.384
Diğer gelirler	76.008.543	62.039.695	43.926.969	30.272.690	38.926.952
Brüt Satışlar	**8.502.133.461**	**9.925.501.975**	**11.554.378.562**	**8.681.273.120**	**8.569.048.807**
Satış iskontoları (-)	-173.116.967	-239.689.086	-351.267.527	-262.245.744	-261.783.986
Satışlardan iadeler (-)	-2.175.386	-1.064.201	-3.535.341	-1.571.408	-8.188.256
Diğer indirimler (-)	-2.392.032	-8.516.585	-18.811.376	-13.748.179	-8.833.410
Net Satışlar	**8.324.449.076**	**9.676.232.103**	**11.180.764.318**	**8.403.707.789**	**8.290.243.155**

Satışların Maliyeti

Şirket'in satış maliyetleri; ilk madde ve malzeme ile genel üretim giderleri, genel üretim giderleri, personel ücret giderleri, satılan ticari mal maliyeti, amortisman giderleri, yarı mamul stoklarındaki değişimler, mamul stoklarındaki değişimler ve stok değer düşüklükleri kalemlerinden oluşmaktadır. Satışların maliyeti 2022, 2023, 2024, 30.09.2024 ve 30.09.2025 dönemlerinde sırasıyla 7.620.103.533TL, 7.688.340.018 TL, 8.254.651.474 TL, 5.908.416.265 TL, 7.162.729.757 TL olarak gerçekleşmiştir. Satışların maliyeti 2022 yılından 2023 yılına geçerken %1 artış, 2023 yılından 2024 yılına geçerken %7 artış göstermiştir. 30.09.2025 döneminde bir önceki yılın aynı dönemine göre %21 artış görülmüştür. Maliyetlerin artmasındaki en önemli sebep Osmaneli Bilecik mevkiinde yeni satın alınan ileri işlem tavuk ürünleri üretim tesisinin faaliyete geçmesi ile birlikte artan kapasite karşılığında gerçekleşmiştir.

AS OFIS TEMIZLIK YUMURTA YEM GIDA SAN. VE TIC. A.Ş.

OFIS HOLDING A.Ş.

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Brüt Kar

Brüt kar, 2022, 2023, 2024, 30.09.2024 ve 30.09.2025 dönemlerinde sırasıyla 706.163.463 TL, 2.046.048.396 TL, 2.989.632.647 TL, 2.544.511.467 TL ve 1.179.522.195 TL olarak gerçekleşmiştir. Brüt kar, 2022 yılından 2023 yılına geçişte %190 artış, 2023 yılından 2024 yılına geçişte ise %46 artış göstermiştir. 30.09.2025 döneminde brüt kar, bir önceki yılın aynı dönemine kıyasla %54 azalış kaydetmiştir. Son dönemdeki azalış; sektörel bazda yaşanan daralma sonucunda satış fiyatları üzerinde oluşan baskı nedeniyle fiyatlarının artış gösterememesine karşın, enflasyon kaynaklı maliyet artışlarının devam etmesi neticesinde gerçekleşmiştir.

Brüt Kar	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2024	30.09.2024
Hasılat	8.324.449.076	9.676.232.103	11.180.764.318	8.403.707.789
Satışların maliyeti	-7.620.103.533	-7.688.340.018	-8.254.651.474	-5.908.416.265
Canlı varlık değerleme geliri	1.817.920	58.156.311	63.519.803	49.219.943
Toplam	**706.163.463**	**2.046.048.396**	**2.989.632.647**	**2.544.511.467**

Canlı Varlıklar Gerçeğe Uygun Değer Farkları

Canlı varlık değerleme gelirleri 2022, 2023, 2024, 30.09.2024 ve 30.09.2025 dönemlerinde sırasıyla 1.817.920 TL, 58.156.311 TL, 63.519.803 TL, 49.219.943 TL ve 52.008.797 TL olarak gerçekleşmiş olup, 2022 yılından 2023 yılına geçişte %3.099 artış, 2023 yılından 2024 yılına geçişte %9 artış gözlemlenmektedir. 30.09.2025 döneminde bir önceki yılın aynı dönemine göre %6 artış gerçekleşmiştir.

Canlı varlık değerleme geliri	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2024	30.09.2024	30.09.2025
Canlı varlık değerleme geliri	1.817.920	58.156.311	63.519.803	49.219.943	52.008.797
Toplam	**1.817.920**	**58.156.311**	**63.519.803**	**49.219.943**	**52.008.797**

Faaliyet Giderleri

Şirket'in faaliyet giderlerini oluşturan genel yönetim giderleri, pazarlama, satış ve dağıtım giderleri, esas faaliyetlerden diğer gelir ve giderler toplamı 2022 yıl sonunda 382.015.249 TL tutarında gerçekleşmiş olup, 2023 yıl sonunda %16 oranında artarak 445.012.451 TL olarak gerçekleşmiş, 2024 yıl sonunda ise %58 oranında artış göstermiş ve 701.087.425 TL seviyesine ulaşmıştır. 30.09.2025 finansal döneminde %10 oranında bir azalışla 558.951.255 TL olarak gerçekleşmiştir. Aşağıdaki tabloda finansal dönemler itibarıyla faaliyet giderlerinin alt kırılımlarına yer verilmiştir.

Faaliyet Giderleri (TL)	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2024	30.09.2024	30.09.2025
Genel Yönetim Giderleri (-)	-48.923.736	-97.929.822	-173.742.878	-121.693.891	-149.450.171
Hasılata Oranı	1%	1%	2%	1%	2%
Pazarlama Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	-333.091.513	-347.082.629	-527.344.547	-384.759.246	-409.501.084
Hasılata Oranı	4%	4%	5%	5%	5%
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	239.074.335	447.497.847	158.004.287	127.494.512	178.258.353
Hasılata Oranı	3%	5%	2%	1%	2%
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	-310.504.541	-495.877.750	-295.453.107	-281.708.032	-142.663.708
Hasılata Oranı	4%	5%	3%	3%	2%
Esas Faaliyet Karı (Zararı)	252.718.008	1.552.656.042	2.151.096.402	1.883.844.810	656.165.585
Hasılata Oranı	3%	16%	19%	22%	8%

Genel Yönetim Giderleri

AS OFİS SAMİZLİK YUMURTA YEM GIDA SAN. VE TİC. A.Ş.

OFİS HOLDİNG A.Ş.

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Genel yönetim giderleri 2022 yılında 48.923.736 TL olarak gerçekleşmiş olup, 2023 yılında %100 artışla 97.929.822 TL olmuştur. 2024 yılında ise %77 artışla 173.742.878 TL olarak gerçekleşmiştir. 30.09.2025 döneminde bir önceki yılın aynı dönemine göre %23 artarak 149.450.171 TL olduğu görülmüştür.

Genel Yönetim Giderleri	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2024	30.09.2024	30.09.2025
Personel Giderleri	22.544.012	34.659.573	66.403.906	51.355.018	66.958.797
Kıdem Tazminatı Giderleri	-		868.018	-18.366	596.511
Danışmanlık Giderleri	2.463.344	5.443.394	6.518.859	4.825.013	6.565.370
Müşavirlik Giderleri	2.362.259	3.695.980	3.222.715	2.837.033	5.255.221
Dışarıdan Sağlanan Fayda ve Hizmetler	3.317.366	3.990.568	11.418.826	8.539.025	8.818.426
Vergi Resim Harç Giderleri	1.818.263	3.740.080	8.900.725	7.796.611	10.308.124
Amortisman Giderleri	2.284.649	22.394.546	37.348.976	16.164.423	12.242.940
Banka İşlem Masraf Giderleri	842.394	64.907	302.754	175.488	396.538
Ofis Giderleri	1.265.161	1.416.394	2.048.842	1.574.709	3.037.219
Araç giderleri	4.637.208	15.076.130	26.625.293	17.513.566	22.612.305
İletişim, internet vb. giderler (-)	706.171	819.933	1.354.990	1.010.448	1.289.987
Konaklama Ve Seyahat Giderleri	567.304	1.395.208	3.115.830	2.880.213	1.431.834
Diğer Giderler	6.115.471	5.233.109	5.217.636	4.635.292	8.071.521
Sigorta Giderleri	134	-	395.508	2.405.418	1.865.378
Toplam	48.923.736	97.929.822	173.742.878	121.693.891	149.450.171

Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri

Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri ağırlıklı olarak nakliye ve personel giderlerinden oluşmaktadır. Nakliye giderleri 2022 yılında 142.981.318 TL seviyesindeyken, 2023 yılında %5 oranında artarak 150.680.374 TL olarak gerçekleşmiştir. 2024 yılında ise bir önceki döneme kıyasla %57 artarak 237.206.563 TL olarak gerçekleşmiştir. 30.09.2024 tarihinde 179.128.950 TL olarak gerçekleşen nakliye gelirleri sonraki yılın aynı döneminde ise %6 oranında artışla 190.301.804 TL olmuştur.

Pazarlama, satış ve dağıtım giderlerine bir diğer ağırlıklı gider kalemi personel gider kalemleri olup, 2022 yılında 59.783.460 TL olarak gerçekleşmiştir. 2023 yılında bir önceki yıla oranla %31 oranında artışla 78.310.305 TL olarak görülmüştür. 20024 yılında 157.677.060 TL olarak 2023 yılına göre %101 oranında bir artış göstermiştir. 30.09.2024 döneminde 115.714.094 TL olarak görülen personel giderleri 2025 yılı aynı döneminde ise %18 artış göstererek 136.333.440 TL olmuştur.

Pazarlama Satış Dağıtım Giderleri	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2024	30.09.2024	30.09.2025
Nakliye giderleri	142.981.318	150.680.374	237.206.563	179.128.950	190.301.804
Personel Giderleri	36.980.099	43.696.851	90.012.130	64.377.442	68.019.962
Kıdem Tazminatı Karşılığı Giderleri	259.349	-46.119	393.006	-	758.170
Amortisman Giderleri	12.308.019	13.686.611	29.604.372	14.219.731	16.980.661
Bakım Onarım Giderleri	12.516.324	16.993.624	19.435.946	14.118.246	13.633.130
Yakıt Giderleri	72.974.873	76.239.399	88.299.073	65.702.329	57.200.180
Vergi, Resim ve Harç Giderleri	2.561.997	2.709.370	2.010.377	1.467.975	1.784.093
Sigorta Giderleri	2.032.773	2.588.437	4.158.536	2.808.411	5.273.785
Diğer Giderler	15.733.095	20.576.224	23.998.529	17.924.566	18.364.902

Soğuk Hava Depolama Giderleri	33.394.889	15.915.833	13.401.625	8.036.773	14.142.153
Reklam Giderleri	1.348.777	4.042.024	18.824.391	16.974.821	23.042.244
Toplam	**333.091.513**	**347.082.629**	**527.344.547**	**384.759.246**	**409.501.084**

Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler

Esas faaliyetlerden gelirler 2022 yılında 239.074.335 TL seviyesinde gerçekleşmiş olup, 2023 yılında %87 oranında artış göstererek 447.497.847 TL seviyesine yükselmiş, 2024 yılında ise %65 oranında azalarak 158.004.287 TL seviyesinde gerçekleşmiştir. 30.09.2024 finansal döneminde 127.494.512 TL seviyesinde gerçekleşen bu tutar 30.09.2025 finansal döneminde %40 oranında artarak 178.258.353 TL olarak gerçekleşmiştir. Esas faaliyetlerden diğer gelirler kaleminin büyük bir kısmı kur farkı gelirlerinden kaynaklanmaktadır.

Esas faaliyetlerden diğer gelirler	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2024	30.09.2024	30.09.2025
Ticari faaliyetlerden kur farkı gelirleri	202.326.087	354.706.562	100.161.740	76.913.820	136.319.907
Konusu kalmayan şüpheli alacak karşılığı	466.983	101.894	27.818	-	13.744.279
Ticari faaliyetlerden vade farkı gelirleri	12.307.225	68.023.637	5.271.965	12.857.476	3.354.591
Ciro primi	-	-	7.357.025	4.447.420	5.658.889
Maaş promosyon gelirleri	-	-	4.003.769	2.274.440	5.131.587
Elektrik satış geliri	-	4.188.494	5.879.627	5.353.242	4.404.133
Nakliye gelirleri	-	3.134.873	4.358.190	3.066.319	2.516.885
Hurda satış gelirleri	-	4.012.516	6.313.407	4.800.543	2.033.393
Teşvik geliri	2.619.813	-	1.449.167	1.512.770	791.273
Sigorta gelirleri	1.647.475	2.246.913	4.504.973	69.869	290.880
Konusu kalmayan dava karşılığı	-	-	4.784.639	5.015.080	-
Beklenen kredi zararları konusu kalmayan karşılıklar	-	-	991.483	-	-
Diğer gelirler	19.706.752	11.082.958	12.900.484	11.183.533	4.012.536
Toplam	**239.074.335**	**447.497.847**	**158.004.287**	**127.494.512**	**178.258.353**

Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)

Esas faaliyetlerden giderler 2022 yılında 310.504.541 TL olarak gerçekleşmiş olup, 2023 yılında %60 oranında artış göstermiş ve 495.877.750 TL olarak gerçekleşmiştir. 2024 yılında bu tutar %40 oranında azalış göstermiş ve 295.453.107 TL seviyesinde gerçekleşmiştir. 30.09.2024 finansal döneminde 281.708.032 TL olarak gerçekleşmiş ve 30.09.2025 yılında %49 oranında azalış göstererek 142.663.708 TL olarak gerçekleşmiştir.

Esas faaliyetlerden diğer giderler	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2024	30.09.2024	30.09.2025
Ticari faaliyetlerden kur farkı giderleri	-271.460.002	-420.373.476	-112.355.995	-89.971.680	-114.573.543
Dava karşılık giderleri	-9.834.767	-3.706.999	-1.897.249	-	-22.337.359
Beklenen kredi zararları karşılığı	-3.750.086	-17.486.188	-	-13.286.369	-2.176.780
Şüpheli alacak karşılık gideri	-17.084	-4.249.410	-14.039.080	-17.451.479	-190.762
Rekabet kurumu idari ceza karşılığı	-	-	-148.217.257	-157.510.465	-
Ticari faaliyetlerden vade farkı giderleri	-13.165.478	-46.831.136	-6.397.779	-	-

Ek vergi karşılığı	-6.884.825	-	-	-	-
Diğer giderler	-5.350.372	-3.230.521	-12.545.747	-3.488.039	-3.385.264
Toplam	**-310.504.541**	**495.877.750**	**-295.453.107**	**-281.708.032**	**-142.663.708**

Esas Faaliyet Karı

Şirket'in 2022 yılında 252.718.008 TL olan esas faaliyet karı, 2023 yılında %514 oranında artış göstermiş ve 1.552.656.042 TL olarak gerçekleşmiş olup, 2024 yılında ise %39 oranında artış göstermiş ve 2.151.096.402 TL seviyesinde gerçekleşmiştir. 30.09.2024 finansal döneminde 1.883.844.810 TL olan esas faaliyet karı, 30.09.2025 tarihinde %65 oranında azalışla 656.165.585 TL olarak gerçekleşmiştir.

FAVÖK (Faiz, Amortisman ve Vergi Öncesi Kar)

(TL)	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2024	2022-2023 Değişimi	2023-2024 Değişimi	30.09.2024	30.09.2025	2024/9-2025/9 Değişimi
Hasılat	8,324,449,076	9,676,232,103	11,180,764,318	16%	16%	8,403,707,789	8,290,243,155	-1%
Satışların maliyeti (-)	(7,620,103,533)	(7,688,340,018)	(8,254,651,474)	1%	7%	(5,908,416,265)	(7,162,729,757)	21%
Canlı varlıklar gerçeğe uygun değer farkları	1,817,920	58,156,311	63,519,803	3099%	9%	49,219,943	52,008,797	6%
Brüt kar	**706,163,463**	**2,046,048,396**	**2,989,632,647**	190%	46%	**2,544,511,467**	**1,179,522,195**	-54%
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	(333,091,513)	(347,082,629)	(527,344,547)	4%	52%	(384,759,246)	(409,501,084)	6%
Genel yönetim giderleri (-)	(48,923,736)	(97,929,822)	(173,742,878)	100%	77%	(121,693,891)	(149,450,171)	23%
Esas faaliyet karı/(zararı)	**324,148,214**	**1,601,035,945**	**2,288,545,222**	394%	43%	**2,038,058,330**	**620,570,940**	-70%
Amortisman ve itfa giderleri ile ilgili düzeltmeler	150,185,211	142,944,258	287,819,376	-5%	101%	221,509,223	70,285,046	-68%
FAVÖK (TL)	**474,333,425**	**1,743,980,203**	**2,576,364,598**	**268%**	**48%**	**2,259,567,553**	**690,855,986**	-69%
FAVÖK Marjı (%)	**6%**	**18%**	**23%**			**27%**	**8%**	

Şirket'in finansal performansı incelendiğinde, hasılatın 31.12.2022 tarihinde 8.324.449.076 TL seviyesinden 31.12.2023 tarihinde 9.676.232.103 TL'ye yükseldiği ve %16 oranında artış gösterdiği görülmektedir. Hasılat, 31.12.2024 tarihinde ise 11.180.764.318 TL'ye ulaşarak bir önceki yıla göre %16 oranında artmıştır. Ayrıca, 01.01–30.09.2024 döneminde 8.403.707.789 TL olan hasılat, 01.01–30.09.2025 döneminde 8.290.243.155 TL olarak gerçekleşmiş olup %1 oranında azalmıştır.

Satışların maliyeti 2022 yılında 7.620.103.533 TL iken 2023 yılında 7.688.340.018 TL'ye yükselmiş ve %1 artış kaydetmiştir. 2024 yılında ise 8.254.651.474 TL seviyesine ulaşarak %7 oranında artmıştır.

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

01.01–30.09.2024 döneminde 5.908.416.265 TL olan satışların maliyeti, 01.01–30.09.2025 döneminde 7.162.729.757 TL'ye yükselmiş olup %21 artış göstermiştir.

Canlı varlıklar gerçeğe uygun değer farkları 2022 yılında 1.817.920 TL iken 2023 yılında 58.156.311 TL'ye yükselmiş ve %3.099 oranında artmıştır. Söz konusu kalem 2024 yılında 63.519.803 TL olarak gerçekleşmiş olup %9 oranında artmıştır. 01.01–30.09.2024 döneminde 49.219.943 TL olan tutar, 01.01–30.09.2025 döneminde 52.008.797 TL'ye yükselerek %6 artış göstermiştir.

Brüt kâr 2022 yılında 706.163.463 TL seviyesinden 2023 yılında 2.046.048.396 TL'ye yükselmiş ve %190 artış göstermiştir. 2024 yılında ise 2.989.632.647 TL'ye ulaşarak %46 oranında artmıştır. 01.01–30.09.2024 döneminde 2.544.511.467 TL olan brüt kâr, 01.01–30.09.2025 döneminde 1.179.522.195 TL'ye gerileyerek %54 oranında azalmıştır.

Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri 2022 yılında 333.091.513 TL iken 2023 yılında 347.082.629 TL'ye yükselmiş ve %4 artmıştır. 2024 yılında ise 527.344.547 TL olarak gerçekleşmiş olup %52 artış göstermiştir. 01.01–30.09.2024 döneminde 384.759.246 TL olan giderler, 01.01–30.09.2025 döneminde 409.501.084 TL'ye yükselerek %6 artmıştır.

Genel yönetim giderleri 2022 yılında 48.923.736 TL seviyesinden 2023 yılında 97.929.822 TL'ye yükselerek %100 artmış, 2024 yılında ise 173.742.878 TL'ye ulaşarak %77 oranında artış kaydetmiştir. 01.01–30.09.2024 döneminde 121.693.891 TL olan genel yönetim giderleri, 01.01–30.09.2025 döneminde 149.450.171 TL'ye yükselmiş ve %23 artış göstermiştir.

Esas faaliyet kârı 2022 yılında 324.148.214 TL iken 2023 yılında 1.601.035.945 TL'ye yükselmiş ve %394 artış göstermiştir. 2024 yılında ise 2.288.545.222 TL seviyesinde gerçekleşmiş olup %43 oranında artmıştır. 01.01–30.09.2024 döneminde 2.038.058.330 TL olan esas faaliyet kârı, 01.01–30.09.2025 döneminde 620.570.940 TL'ye gerileyerek %70 azalmıştır.

Amortisman ve itfa giderleri ile ilgili düzeltmeler 2022 yılında 150.185.211 TL iken 2023 yılında 142.944.258 TL'ye gerileyerek %5 oranında azalmış, 2024 yılında ise 287.819.376 TL'ye yükselerek %101 artmıştır. 01.01–30.09.2024 döneminde 221.509.223 TL olan söz konusu kalem, 01.01–30.09.2025 döneminde 70.285.046 TL'ye düşmüş olup %68 azalmıştır.

FAVÖK 2022 yılında 474.333.425 TL seviyesinden 2023 yılında 1.743.980.203 TL'ye yükselmiş ve %268 artış göstermiştir. 2024 yılında ise 2.576.364.598 TL'ye ulaşarak %48 oranında artmıştır. 01.01–30.09.2024 döneminde 2.259.567.553 TL olan FAVÖK, 01.01–30.09.2025 döneminde 690.855.986 TL'ye gerileyerek %69 azalmıştır. FAVÖK marjı ise yıllar itibarıyla %6, %18 ve %23 olarak gerçekleşirken, ilgili ara dönemlerde %27'den %8'e düşmüştür.

Yatirim Faaliyetlerinden Gelirler

Şirket'in yatırım faaliyetlerinden gelirleri 2022 yılında 285.215.379 TL, 2023 yılında %99 oranında azalış göstermiş ve 2.883.187 TL tutarında gerçekleşmiştir. 2024 yılında %704 oranında artış göstermiş ve 23.178.605 TL tutarında gerçekleşmiştir. 30.09.2024 finansal döneminde 8.756.781 TL olan bu tutar, 30.09.2025 finansal döneminde %172 artış göstererek 23.776.118 TL seviyesinde gerçekleşmiştir. Yatırım faaliyetlerinden gelirlere ilişkin kalemler maddi duran varlık satış karları, menkul kıymet satış karları ve pazarlıklı satın alımdan kaynaklanan kazançlarından oluşmaktadır. Aşağıdaki tabloda finansal dönemler itibarıyla yatırım faaliyetlerinden gelirlerin alt kırılımlarına yer

verilmiştir. 30.09.2025 itibarıyla 23.776.118 TL gelir çoğunlukla taşıt satışlarından kaynaklanmaktadır.

YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER					
	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2024	30.09.2024	30.09.2025
Duran varlık satış karı	-	2.883.187	10.972.091	7.791.358	16.671.205
Menkul kıymet satış gelirleri	-	-	8.690.408	540.461	6.547.190
Pazarlıklı satın alımdan kaynaklanan kazanç	-	-	3.516.106	-	-
Menkul kıymet değer artışı kazançları	-	-	-	424.962	557.723
Yatırım amaçlı gayrimenkul değer artışları	285.215.379	-	-	-	-
TOPLAM	**285.215.379**	**2.883.187**	**23.178.605**	**8.756.781**	**23.776.118**

Yatırım Faaliyetlerinden Giderler

Şirket'in yatırım faaliyetlerinden giderleri 2022 yılında 12.134.645 TL tutarında gerçekleşmiş, 2023 yılında %672 oranında artış göstererek 93.714.862 TL olarak gerçekleşmiş, 2024 yılında ise %14 oranında azalış göstererek 80.492.034 TL seviyesinde gerçekleşmiştir. Aşağıdaki tabloda finansal dönemler itibarıyla yatırım faaliyetlerinden giderlerin alt kırılımlarına yer verilmiştir. Yatırım amaçlı gayrimenkul değer düşüklüğü kalemleri yatırım amaçlı gayrimenkullere ilişkin bağımsız değerleme kuruluşları tarafından alınan değerleme raporları çerçevesinde oluşmuş değer düşüklüklerine karşılık gelmektedir.

YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GİDERLER					
	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2024	30.09.2024	30.09.2025
Yatırım amaçlı gayrimenkul değer azalışları	-	-	-60.687.262	-86.595.360	-
Ges projelerinin değer düşüklüğü karşılığı	-	-	-19.804.772	-	-
Arsanın değer düşüklüğü karşılığı	-	-	-	-7.119.502	-
Yatırım amaçlı gayrimenkul bilanço dışı bırakılması	-	-	-	-	-11.874.847
Duran varlık satış zararı	-	-	-	-	-259.798
TOPLAM	-	-	**-80.492.034**	**-93.714.862**	**-12.134.645**

Finansman Gelirleri

Şirket'in finansman gelirleri 2022 yılında 38.372.005 TL seviyesinde gerçekleşmiş, 2023 yılında %195 oranında artış göstererek 113.347.494 TL, 2024 yılında ise %72 oranında artış göstermiş ve 194.657.175 TL seviyesine yükselmiştir. 30.09.2024 finansal döneminde 109.279.232 TL seviyesindeyken 30.09.2025 finansal döneminde %138 oranında artışla 259.765.629 TL olarak gerçekleşmiştir. Aşağıdaki tabloda finansman gelirlerinin finansal dönemler itibarıyla alt kırılımlarına yer verilmiştir. Kambiyo karları sınıfına giren gelir kalemleri kurdaki hareketlilik sebebiyle kur farkı gelirlerinden oluşmaktadır.

FİNANSMAN GELİRLERİ					
	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2024	30.09.2024	30.09.2025
Faiz Gelirleri	3.976.468	50.306.616	174.085.055	99.289.424	75.818.426
Kambiyo karları	34.395.537	63.040.878	20.572.120	9.989.808	183.947.203
TOPLAM	**38.372.005**	**113.347.494**	**194.657.175**	**109.279.232**	**259.765.629**

Finansman Giderleri

Şirket'in finansman giderleri 2022 yılında 244.056.136 TL olarak gerçekleşmiş, 2023 yılında %24 oranında artışla 302.241.578 TL'ye yükselmiştir. 2024 yılında ise %62 oranında artışla birlikte 488.743.250 TL düzeyinde seyretmiştir. 30.09.2024 tarihinde 394.169.988 TL olarak görülen

AS OFİS DANIŞLIK YUMURTA YEM GIDA SAN. VE TİC. A.Ş.

ORS HOLDİNG A.Ş.

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

finansman giderleri 30.09.2025 tarihinde önceki yılın aynı dönemine göre %41 artarak 554.932.885 TL olarak gerçekleşmiştir. Aşağıdaki tabloda finansman giderlerinin finansal dönemler itibarıyla alt kırılımlarına yer verilmiştir. Finansman giderlerinde piyasadaki finansal koşulların daralmış olduğu dönemde banka kredilerine ait faiz ve komisyonlardaki lehte azalma dikkat çekmektedir

FİNANSMAN GİDERLERİ					
	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2024	30.09.2024	30.09.2025
Banka kredileri faiz ve komisyon giderleri	-218.166.314	-287.298.504	-363.631.848	-352.939.355	-201.545.894
Finansman faaliyetlerinden kur farkı giderleri	-25.889.822	-14.934.361	-125.111.402	-41.230.633	-353.386.991
TOPLAM	**-244.056.136**	**-302.232.865**	**-488.743.250**	**-394.169.988**	**-554.932.885**

Dönem Karı/Zararı

Şirket'in 2022 yıl sonunda 380.093.920 TL olarak gerçekleşen dönem net karı, 2023 yıl sonunda %216 oranında artış göstererek 1.202.462.386 TL seviyesine, 2024 yıl sonunda ise %4 oranında artış göstererek 1.256.255.515 TL seviyesine yükselmiştir. 30.09.2024 finansal döneminde 1.195.791.086 TL olarak gerçekleşen dönem net karı, 30.09.2025 finansal döneminde 70.285.046 TL kar olarak gerçekleşmiştir. Şirket, sektörel gelişmelerden kaynaklı yıllar itibarıyla dönem karında dalgalanmalar yaşamakla birlikte, yapmış olduğu tesis yatırımlarıyla birlikte bu dalgalanmaları minimize ederek karını maksimize etmeye odaklanmıştır.

Dönem Net Karı (TL)	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2024	30.09.2024	30.09.2025
Vergi Öncesi Karı (Zararı)	370.845.097	1.466.163.547	1.635.309.493	1.519.021.136	117.545.791
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir (Gideri)	9.248.823	-263.701.161	-379.053.978	-323.230.050	-47.260.745
Dönemin Vergi Gideri	-5.665.043	-235.188.167	-369.894.090	-338.350.008	-8.267.272
Ertelenmiş Vergi Geliri (Gideri)	14.913.866	-28.512.994	-9.159.888	15.119.958	-38.993.473
Dönem Net Karı (Zararı)	**380.093.920**	**1.202.462.386**	**1.256.255.515**	**1.195.791.086**	**70.285.046**

Finansal Durum Tablosu Oranları

Aşağıdaki tabloda finansal dönemler itibarıyla Şirket'in oran analizlerine yer verilmiştir.

	30.09.2025	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022
Likidite Oranları				
Cari oran (Dön. V./K.V.Y.)	96%	152%	214%	160%
Asit test oranı (Dön. V.-Stoklar/K.V.Y.)	72%	115%	163%	126%
Nakit Oranı (Nakit ve Nakit Benzerleri/K.V.Y.)	6%	8%	46%	18%
Mali Yapı Oranları				
Kaldıraç oranı (Top. Yük./Top. Var.)	59%	38%	40%	37%
K.V.Y./Top. Var.	54%	32%	23%	26%
U.V.Y./Top. Var.	5%	5%	16%	11%
Özkaynaklar/Top. Var.	41%	62%	60%	63%
Karlılık Oranları				
Brüt Kar Marjı (%)	8%	21%	27%	14%

Esas Faaliyet Kar Marjı (%)	3%	16%	19%	8%
Net Kar Marjı (%)	5%	12%	11%	1%

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

Şirket'in hasılatlarında meydana gelen değişikliklerin nedenlerine ilişkin açıklamalar, işbu izahnamenin 10.2.1 sayılı bölümünde "Hasılat" başlığı altında yer almaktadır.

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:

Covid-19 pandemisi: Covid-19 pandemisi, küresel ölçekte tarım ve gıda değer zincirlerinde önemli yapısal ve operasyonel etkiler yaratmış; tavuk eti sektörü de bu süreçten doğrudan ve dolaylı olarak etkilenmiştir. Sektör üzerindeki etkiler; talep kompozisyonu, üretim sürekliliği, tedarik zinciri yönetimi, maliyet yapısı ve dış ticaret dinamikleri çerçevesinde değerlendirilmiştir. Pandemi sürecinde uygulanan kapanma tedbirleri, sosyal mesafe kuralları ve seyahat kısıtlamaları özellikle Horeca (hotel, restaurant, catering) kanalında belirgin bir talep daralmasına yol açmıştır. Buna karşılık ev içi tüketimde artış gözlenmiş, perakende kanalı üzerinden satılan paketli ürünlere yönelim artmıştır. Bu durum, üreticilerin ürün karmasında ve ambalaj stratejilerinde değişikliğe gitmelerine neden olmuştur. OECD-FAO Agricultural Outlook (2020–2029) raporunda, pandemi sürecinde gelir daralması ve belirsizlik nedeniyle tüketici tercihlerinde değişim yaşandığı, bazı pazarlarda hayvansal protein talebinde dalgalanma görüldüğü belirtilmiştir (OECD-FAO, 2020). Covid-19'un en belirgin etkilerinden biri, kesimhane ve işleme tesislerinde iş gücü kaynaklı aksamalar olmuştur. Özellikle ABD ve Avrupa'da bazı tesislerin geçici olarak kapanması veya kapasite düşürmesi, arz tarafında geçici daralmalara neden olmuştur. USDA Economic Research Service (ERS) verileri, 2020 yılının ikinci çeyreğinde broiler işleme hacimlerinde belirgin düşüşler yaşandığını ve bunun temel nedeninin tesis içi Covid-19 vakaları ve iş gücü kısıtları olduğunu göstermektedir (USDA ERS, 2020).FAO tarafından yayımlanan "Mitigating the impacts of COVID-19 on the livestock sector" raporunda da, hayvancılık ve kümes hayvancılığı sektöründe üretim sürekliliğinin biyogüvenlik ve iş gücü yönetimine bağlı olarak risk altında olduğu vurgulanmıştır (FAO, 2020).Pandemi, küresel lojistik ağlarında aksamalara neden olmuş; konteyner taşımacılığı, liman operasyonları ve sınır geçiş süreçlerinde gecikmeler yaşanmıştır. Tavuk eti sektörü, soğuk zincir gereksinimi ve yem hammaddelerinde (mısır, soya vb.) ithalata bağımlılık nedeniyle bu gelişmelere karşı hassasiyet göstermiştir. FAO'nun agri-food value chain analizlerinde, pandemi sürecinde gıda değer zincirlerinde kırılganlıkların arttığı, özellikle taşımacılık ve depolama alanında maliyet baskılarının yükseldiği ifade edilmiştir (FAO, 2020). Pandemi döneminde küresel emtia fiyatlarında dalgalanma yaşanmış; yem hammaddeleri fiyatları ve enerji maliyetleri artış eğilimi göstermiştir. Bunun yanı sıra, tesislerde uygulanan ilave hijyen ve güvenlik önlemleri operasyonel maliyetleri artırmıştır. OECD-FAO senaryo analizlerinde, Covid-19'un küresel gelir seviyelerini düşürmesi halinde tarımsal emtia fiyatlarında dalgalanma ve kârlılık üzerinde baskı oluşabileceği belirtilmiştir (OECD-FAO, 2020). Şirketler açısından bu dönem; nakit akışı yönetimi, işletme sermayesi ihtiyacı ve finansman maliyetleri bakımından daha dikkatli planlama gerektirmiştir. Pandemi sürecinde bazı ülkeler gıda arz güvenliğini korumak amacıyla dönemsel ticaret tedbirleri uygulamış, sınır kontrollerini sıkılaştırmış veya lojistik süreçlerde ilave denetimler getirmiştir. Bu durum, özellikle ihracat ağı güçlü olan üreticiler açısından teslimat süreleri ve maliyetler üzerinde etkili olmuştur. FAO değerlendirmeleri, küresel gıda ticaretinin pandemi döneminde tamamen durmadığını ancak lojistik ve talep kaynaklı oynaklıkların arttığını ortaya koymaktadır (FAO, 2020).

AB OFİS DANIŞMANLIK YUMURTA YEM GIDA İN. VE TİC. A.Ş.

OFİS HOLDİNG A.Ş.

TEB YATIRIM HENKUL DEĞERLER A.Ş.

Döviz Kuru: 2022–2023 yıllarında Türkiye'de yaşanan kur dalgalanmaları ve TL'deki değer kaybı, şirketlerin maliyet yapıları üzerinde baskı yaratmıştır. 2024 yılında Merkez Bankası'nın uyguladığı görece daha istikrarlı kur politikaları maliyet oynaklığını kısmen azaltmış olsa da döviz riskini tamamen ortadan kaldırmamıştır. 2025'in ilk yarısında TL'de gözlenen nispi istikrar ve daha öngörülebilir kur yaklaşımı, şirketlerin bütçeleme ve fiyatlama süreçlerini daha kontrollü yürütmelerine katkı sağlamıştır. Bununla birlikte, 2024 yılı itibarıyla uygulanan kur politikalarının ihracat gelirleri üzerinde sınırlı da olsa olumsuz etkisi olmuştur.

Makro ekonomik gelişmeler: Türkiye'de sürdürülen sıkı para politikası çerçevesinde bankacılık sistemindeki likidite daralması, firmaların finansmana erişimini zorlaştırmıştır. Bu süreçte özellikle yatırım ve üretim faaliyetlerine yönelik finansman olanakları kısıtlı kalmıştır. İlgili finansal dönemler boyunca Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası (TCMB), enflasyonla mücadele kapsamında politika faizlerinde artışa gitmiştir. 2022 yılı başında %14 düzeyinde bulunan politika faizi, 30.06.2025 raporlama tarihi itibarıyla %46 seviyesine yükselmiştir.

İhracat Uygulamaları: 3 Mayıs 2023 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanan düzenleme ile İhracı Kayda Bağlı Mallara İlişkin Tebliğ kapsamında kümes hayvanları etleri ile yenilebilir sakatat (taze, soğutulmuş veya dondurulmuş) İhracı Kayda Bağlı Mallar Listesi'ne dahil edilmiştir. Ticaret Bakanlığı'nın, Tarım ve Orman Bakanlığı ve ilgili kurumlarla koordineli çalışmaları sonucunda 1 Mayıs–31 Aralık 2024 dönemi için aylık azami 10 bin ton ve yıllık toplam 80 bin tonluk ihracat sınırı uygulanmasına karar verilmiştir. Söz konusu düzenlemeler ihracat hacimleri üzerinde etkili olmuştur.

TMS 29 Enflasyon Muhasebesi: TMS 29 standardı, yüksek enflasyon koşullarında finansal tabloların ekonomik gerçekliği yansıtabilmesini teminen oluşturulmuştur. Bu çerçevede finansal veriler enflasyonun etkilerinden arındırılarak sunulmakta, böylelikle kullanıcıların daha sağlıklı ve karşılaştırılabilir bilgiye ulaşması amaçlanmaktadır. Şirket açısından ise bu uygulama, finansal görünümün ve performansın daha şeffaf biçimde ortaya konmasına imkân tanımakta; yatırımcılar ve finansal paydaşlar için güvenilir veri sunulmasını desteklemektedir.

10.3. İhraççının borçluluk durumu

Borçluluk Durumu	Tutar (TL)
Kısa vadeli yükümlülükler	**1.635.690.734**
Garantili	-
Teminatlı	874.181.227
Garantisiz/Teminatsız	761.509.507
Uzun vadeli yükümlülükler (uzun vadeli borçların kısa vadeli kısımları hariç)	**716.378.794**
Garantili	-
Teminatlı	495.703.537
Garantisiz/Teminatsız	220.675.257
Kısa ve Uzun Vadeli Yükümlülükler Toplamı	**2.352.069.528**

Özkaynaklar	3.933.830.019
Ödenmiş/çıkarılmış sermaye	250.000.000
Yasal yedekler	-
Diğer yedekler	3.683.830.019
TOPLAM KAYNAKLAR	**6.285.899.547**
Net Borçluluk Durumu	**Tutar (TL)**
A. Nakit	10.861.846
B. Nakit Benzerleri	282.037.257
C. Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar	14.132.469
D. Likidite (A+B+C)	307.031.572
E. Kısa Vadeli Finansal Alacaklar	-
F. Kısa Vadeli Banka Kredileri	542.838.166
G. Uzun Vadeli Banka Kredilerinin Kısa Vadeli Kısmı	331.343.061
H. Diğer Kısa Vadeli Finansal Borçlar	17.199.926
I. Kısa Vadeli Finansal Borçlar (F+G+H)	891.381.153
J. Kısa Vadeli Net Finansal Borçluluk (I-E-D)	584.349.581
K. Uzun Vadeli Banka Kredileri	495.703.537
L. Tahviller	-
M. Diğer Uzun Vadeli Krediler	25.146.936
N. Uzun Vadeli Finansal Borçluluk (K+L+M)	520.850.473
O. Net Finansal Borçluluk (J+N)	1.105.200.054

11. İHRAÇÇININ FON KAYNAKLARI

11.1. İhraççının kısa ve uzun vadeli fon kaynakları hakkında bilgi:

Şirket'in 31.12.2022, 31.12.2023, 31.12.2024 ve 30.09.2025 finansal dönemlerine ilişkin fon kaynakları aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

KAYNAKLAR	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2024	30.09.2025
Kısa vadeli borçlanmalar	973.591.530	522.511.626	470.636.626	560.038.092
- Banka kredileri	*957.956.786*	*504.194.357*	*452.136.976*	*542.838.166*
- Kiralama işlemlerinden borçlar	*15.634.744*	*18.317.269*	*18.499.650*	*17.199.926*
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	223.599.563	285.175.075	390.201.664	331.343.061
- Banka kredileri	*223.599.563*	*285.175.075*	*390.201.664*	*331.343.061*

Ticari borçlar	551.135.156	350.773.408	416.337.740	558.774.488
- İlişkili taraflara borçlar	*87.287.810*	*26.698.910*	*6.664.356*	*39.128.204*
- İlişkili olmayan taraflara borçlar	*463.847.346*	*324.074.498*	*409.673.384*	*519.646.284*
Ertelenmiş gelirler	73.794.244	106.482.696	23.499.946	32.484.030
- İlişkili taraflara ertelenmiş gelirler	*725.042*	*0*	*0*	*0*
- İlişkili olmayan taraflardan ertelenmiş gelirler	*73.069.202*	*106.482.696*	*23.499.946*	*32.484.030*
Çalışanlara sağlanan fayda kapsamında borçlar	35.233.452	63.166.613	86.320.113	79.471.916
Diğer borçlar	26.104.661	0	4.482.317	760.177
- İlişkili taraflara diğer borçlar	*26.104.661*	*0*	*3.108.445*	*356.962*
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	*0*	*0*	*1.373.872*	*403.215*
Cari dönem vergisiyle ilgili borçlar	0	12.601.628	35.296.539	0
Kısa vadeli karşılıklar	40.455.445	13.552.934	22.007.338	56.166.076
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	*25.382.832*	*5.020.212*	*20.303.624*	*34.354.515*
- Diğer kısa vadeli karşılıklar	*15.072.613*	*8.532.722*	*1.703.714*	*21.811.561*
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	5.956.373	11.760.891	29.149.010	16.652.894
Kısa vadeli yükümlülükler	**1.929.870.424**	**1.366.024.871**	**1.477.931.293**	**1.635.690.734**
Uzun vadeli borçlanmalar	155.536.775	161.417.922	810.863.536	520.850.473
- Banka kredileri	*102.828.116*	*143.611.325*	*762.940.070*	*495.703.537*
- Kiralama işlemlerinden borçlar	*52.708.659*	*17.806.597*	*47.923.466*	*25.146.936*
Ertelenmiş gelirler	-	-	9.718.063	4.586.476
Uzun vadeli karşılıklar	38.554.432	68.469.012	231.916.224	190.941.845
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	*38.554.432*	*68.469.012*	*83.698.967*	*72.774.147*
- Diğer uzun vadeli karşılıklar	-	-	*148.217.257*	*118.167.698*
Uzun vadeli yükümlülükler	**194.091.207**	**229.886.934**	**1.052.497.823**	**716.378.794**
Toplam yükümlülükler	**2.123.961.631**	**1.595.911.805**	**2.530.429.116**	**2.352.069.528**
Ana ortaklığa ait özkaynaklar	1.452.775.253	2.616.260.419	3.860.042.268	3.933.725.363
Ödenmiş sermaye	31.600.000	31.600.000	250.000.000	250.000.000
Sermaye düzeltme farkları	381.641.193	381.641.193	163.241.193	163.241.193
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler	-17.553.207	-56.530.427	-69.461.563	-66.136.537
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazanç / (kayıpları)	*-17.553.207*	*-56.530.427*	*-69.461.563*	*-66.136.537*
Geçmiş yıllar karları	676.993.347	1.057.087.267	2.259.549.653	3.516.262.638
Net dönem karı	380.093.920	1.202.462.386	1.256.712.985	70.358.069
Toplam özkaynaklar	**1.452.775.253**	**2.616.895.568**	**3.860.219.947**	**3.933.830.019**
Toplam kaynaklar	**3.576.736.884**	**4.212.807.373**	**6.390.649.063**	**6.285.899.547**

Şirket'in 30.09.2025 tarihi itibarıyla ise kaynakların %26'sı kısa vadeli yükümlülüklerden, %11'i uzun vadeli yükümlülüklerden ve %63'ü ise özkaynaklardan oluşmaktadır.

Toplam fon kaynakları içindeki özkaynaklar, fonların ana unsurudur. Özkaynakları takiben ikinci olarak, toplam kaynakların %26'sı olan kısa vadeli yükümlükler gelmektedir. Kısa vadeli

yükümlülükler içerisinde ise %22,6 pay ile ticari borçlar ve %6,9 ile ertelenmiş gelirler kalemi ana fon kaynağı olarak göze çarpmaktadır.

Ticari borçlar açık cari hesaplardan oluşmakta olup, borç senetleri Şirket tarafından keşide edilen çeklerden ve senetlerden oluşmaktadır. Şirket'in ticari borçlarının büyük bölümü Şirket'in hammadde ve malzeme tedarikine yönelik alım yaptığı taraflara yöneliktir. Kısa vadeli borçlanmalar, kısa vadeli banka kredileri ve uzun vadeli banka kredilerinin kısa vadeli kısımlarından oluşmaktadır.

%63 oranla ana fon kaynağı olarak ön plana çıkan özkaynaklar içerisinde Geçmiş yıllar karları ve Sermaye Düzeltme Farkları önemli bir bölümü oluşturmaktadır.

11.2. Nakit akımlarına ilişkin değerlendirme:

Nakit Akım Tablosu	01.01.2022-31.12.2022	01.01.2023-31.12.2023	01.01.2024-31.12.2024	01.01.2025-30.09.2025
A.Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları	211.137.288	1.219.657.786	1.746.721.570	652.492.425
B.Yatırım faaliyetlerinde kullanılan nakit akışları	-695.934.701	-1.321.570.229	-1.958.249.430	-382.651.264
C.Finansman faaliyetlerinden nakit akışları	565.850.802	171.317.737	832.746.134	-519.820.390
Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış (azalış) (A+B+C)	**81.053.389**	**69.405.294**	**621.218.274**	**-249.979.229**
D.Nakitteki enflasyon etkisi	-134.652.631	-76.835.722	-48.422.490	-138.051.722
E.Dönem başındaki nakit ve nakit benzerleri	169.163.940	115.564.698	108.134.270	680.930.054
Dönem sonundaki nakit ve nakit benzerleri (A+B+C+D+E)	**115.564.698**	**108.134.270**	**680.930.054**	**292.899.103**

İşletme faaliyetlerden nakit akışı

Şirket'in işletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları, dönem net kârı/zararı, işletme sermayesi değişimleri ve faaliyetlerden elde edilen nakit akışları kalemlerinden oluşmaktadır. 2025 yılının ilk dokuz ayında, işletme faaliyetlerinden sağlanan net nakit akışı 652.492.425 TL olarak gerçekleşmiştir. Bu artışın ana etkenleri arasında dönem net kârı, amortisman ve itfa giderleri ile ticari borçlardaki artış yer almaktadır.

Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışı

Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları, yatırım amaçlı gayrimenkul alımları ile maddi ve maddi olmayan duran varlık alımları ve satımlarından oluşmaktadır. 2025 yılının ilk dokuz ayında yatırım faaliyetlerinden net nakit çıkışı -382.651.264 olarak gerçekleşmiştir. Bu düşüşün ana nedeni, maddi duran varlık alımlarının satımlarından daha fazla gerçekleşmesidir.

Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışı

Şirket'in finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışı, kredilerden nakit girişleri, kredi geri ödemelerine ilişkin nakit çıkışları, kiralama yükümlülükleri ile ilgili nakit çıkışları ve diğer finansal borçlardaki net değişime ilişkindir.

Dönem sonu nakit

Şirket'in dönem sonu nakit ve nakit benzerleri, 30.09.2025 itibarıyla 292.899.103 TL olarak gerçekleşmiştir. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri 680.930.054 TL olup, bu azalış yatırım ve finansman faaliyetlerindeki nakit akışlarından kaynaklanmaktadır.

11.3. Fon durumu ve borçlanma ihtiyacı hakkında değerlendirme:

Şirket'in işbu izahnamede yer alan dönemler itibarıyla borçluluk durumu ile söz konusu borçların özkaynaklara olan oranları aşağıdaki tabloda gösterilmektedir.

Fon Durumu ve Borçlanma İhtiyacı (TL)	01.01.2022-31.12.2022	01.01.2023-31.12.2023	01.01.2024-31.12.2024	01.01.2025-30.09.2025
Finansal Borçlar	1.352.727.868	969.104.623	1.671.701.826	1.412.231.626
Nakit ve Nakit Benzerleri (-)	115.564.698	108.134.270	680.930.054	292.899.103
Finansal Yatırımlar (-)	97.604.278	-	-	14.132.469
Net Finansal Borçlar	1.139.558.892	860.970.353	990.771.772	1.105.200.054
Özkaynaklar	1.452.775.253	2.616.895.568	3.860.219.947	3.933.830.019
Özkaynaklar-Net Finansal Borçlar	**313.216.361**	**1.755.925.215**	**2.869.448.175**	**2.828.629.965**
Net Finansal Borçlar/Özkaynaklar	**78%**	**33%**	**26%**	**28%**

11.4. İşletme sermayesi beyanı:

Net işletme sermayesi firmanın likit varlıkları ile kısa vadeli borçlarını karşılama yeteneğini gösterir ve temelde dönen varlıklar ile kısa vadeli yükümlülükler arasındaki fark olarak hesaplanır. Buna göre, işbu izahnamede yer alan dönemler itibarıyla Şirket'in net işletme sermayesi aşağıdaki tabloda sunulduğu gibidir.

Net İşletme Sermayesi	01.01.2022-31.12.2022	01.01.2023-31.12.2023	01.01.2024-31.12.2024	01.01.2025-30.09.2025
Dönen Varlıklar	1.860.049.258	2.082.680.294	3.159.054.795	2.605.410.025
Kısa Vadeli Yükümlülükler	1.929.870.424	1.366.024.871	1.477.931.293	1.635.690.734
Net İşletme Sermayesi	**-69.821.166**	**716.655.423**	**1.681.123.502**	**969.719.291**

30.09.2025 itibarıyla Şirket'in net işletme sermayesi 969.719.291 TL olup, işbu izahname tarihinden itibaren en az 12 aylık bir dönem için yeterli net işletme sermayesi bulunmaktadır.

11.5. Faaliyetlerini doğrudan veya dolaylı olarak önemli derecede etkilemiş veya etkileyebilecek fon kaynaklarının kullanımına ilişkin sınırlamalar hakkında bilgi:

Şirket tarafından İzahname'de yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibarıyla verilen teminat, rehin, ipotek ve kefaletler aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

Verilen/alınan teminatlar/rehinler/ipotekler ve kefaletler	01.01.2022-31.12.2022	01.01.2023-31.12.2023	01.01.2024-31.12.2024	01.01.2025-30.09.2025
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİK'lerin toplam tutarı	**807.219.910**	**14.572.848.108**	**7.252.560.580**	**10.645.609.868**
-Verilen ipotekler	641.631.265	13.985.837.953	6.780.238.733	5.817.434.240
-Verilen kefaletler	-	488.894.123	234.535.255	4.300.104.480
-Verilen teminat mektupları	76.775.827	30.716.128	196.186.875	264.543.336
-Taşıt rehinleri	88.812.818	67.399.903	41.599.717	263.527.812
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİK'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
C. Olağan ticari faaliyetlerin yürütülmesi amacıyla diğer	-	-	-	-

3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİK'lerin toplam tutarı				
D. Diğer verilen TRİK'lerin toplam tutarı	1.547.776.002	6.272.418.486	5.190.038.655	1.307.670.000
i. Ana ortak lehine vermiş olduğu TRİK'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
ii. B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu kefaletlerin toplamı	1.547.776.002	6.272.418.486	5.190.038.655	1.307.670.000
iii. C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİK'lerin toplamı	-	-	-	-
Toplam	2.354.995.912	20.845.266.594	12.442.599.235	11.953.279.868

31 Aralık 2022, 2023 ve 2024 ve 30 Eylül 2025 tarihleri itibarıyla Şirket'in vermiş olduğu diğer teminat, rehin ve ipoteklerin Şirket'in özkaynaklarına oranı sırasıyla %162, %797, %322 ve %304'tür.

11.6. Yönetim kurulunca karara bağlanmış olan planlanan yatırımlar ile finansal kiralama yolu ile edinilmiş bulunanlar dahil olmak üzere mevcut ve edinilmesi planlanan önemli maddi duran varlıklar için öngörülen fon kaynakları hakkında bilgi:

Yoktur.

12. ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME, PATENT VE LİSANSLAR

12.1. İzahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibariyle ihraççının araştırma ve geliştirme politikaları ile sponsorluk yaptığı araştırma ve geliştirme etkinlikleri için harcanan tutarlar da dahil olmak üzere bu etkinlikler için yapılan ödemeler hakkında bilgi:

Şirketin, 30.09.2025 tarihi itibariyle yürütmüş olduğu Ar-Ge projesi ve sponsorluk yaptığı Araştırma-Geliştirme etkinliği yoktur.

(TL)	31.12.2022	31.12.2023	Artış (%)	31.12.2024	Artış (%)	30.09.2025	Artış (%)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri	0	0	-	0	-	0	-

13. EĞİLİM BİLGİLERİ

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

Gıda sanayisinin stratejik önemi küresel ve bölgesel ölçekli gelişmeler ile sürekli olarak artmaktadır. Yaşanan pandemi dönemi, birçok alışkanlıkları ve eğilimleri değiştirmiştir. Pandemini sürecinde ve sonrasında gıda güvenilirliği ve gıda arzı hususları daha da önem kazanmıştır. Küresel tedarik zincirlerindeki kırılmalar, jeopolitik gelişmeler ve gerilimler sektörün ehemmiyetinin arttırdığı görülmektedir.

Gıda sanayini etkileyebilecek küresel ve bölgesel hususlar arasında: üretim ve tüketim alışkanlıklarının değişmesi, yakın coğrafyada yaşanan Savaş-çatışmalar, küresel ısınma ve iklim krizi, teknolojik ilerlemeler ve değişen tüketici tercihleri, göçler sebebiyle değişen nüfus ve demografik yapı, artan maliyetler ve fiyatlara tepki veren tüketim değişimleri bulunmaktadır. Şirket bu hususları sürekli takip edip Risk ve Fırsat analizleri yapıp süreci kontrol etmeye çalışmaktadır.

AS OFİS DAĞIZLIK YUMURTA YEM GIDA SAN. VE TİC. A.Ş.

OFİS HOLDİNG A.Ş.

TED YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Üretim, Satış ve Stok Eğilimleri

Beyaz Et ve Et ürünleri hızlı tüketim ürünleri arasına girmesi sebepli stoklu olarak çalışma prensibi yoktur. İşbu sebeple Beyaz et ve et ürünlerinde Üretim ve Satışlarda rakamları birbirine genel olarak denk gitmektedir. Aşağıda yer alan tabloda dönem sonları itibari ile Şirketin Satış Miktarları ton olarak verilmiştir. Bu verilere göre 2022 ve 2023 yılı sonu itibari ile birbirine yakın Miktarlar görünmekle beraber, 2024 yılındaki yeni yatırımlar ve tesislerin faaliyete alınması ile 2024 yılı sonunda 2023 yılı sonuna göre %32,2'lik bir artış eğilimde bir satış gerçekleşmiştir. 2025 yılının bu izahname tarihi ile tamamlanmamış olmasına karşın ilk 9 ayın satış verileri baz alınarak değerlendirildiğinde 2025 yılında da satış eğiliminin yükseldiği görülmektedir.

Ürün	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2024	30.09.2025
Beyaz Et ve Et Ürünleri Satış Miktarı (Ton)	78.574,88	78.711,23	104.053,50	92.521,48

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

Tüketici davranışları, beyaz et sektöründe hem küresel hem de yurtiçi pazarda eğilimlere direk etki etmektedir.

Beyaz et, kırmızı et fiyatlarındaki artışlar ve sağlıklı yaşam gerekçeleri ile dünyada en çok tüketilen et türü haline gelmiştir. Yine FAO ve OECD raporlarına göre önümüzdeki 10 yıl içinde tavuk eti talebinin kırmızı et ve domuz etinden daha hızlı büyümesi beklenmektedir.

Söz konusu beklenti ve verilerin temelinde ise, tavuk etinin daha düşük maliyetli ve kolay üretilebilir olması, ayrıca farklı damak tatlarına uyarlanabilir olması ve İleri İşlem et ürünlerinin rahatlıkla çeşitlendirilebilmesi imkanları değerlendirilebilir. Dünyada Asya, Afrika ve Orta doğu ülkelerinde artan talebin pazarı büyümede önemli unsur olması öngörülmektedir.

Ülkemizdeki eğilimler açısından değerlendirmede; İç Piyasada Türkiye'de kişi başına tavuk eti tüketimi son 20 yılda istikrarlı bir şekilde artmıştır. Protein kaynağı olarak kırmızı ete oranla daha ucuz ve ulaşılabilir olması sebebiyle, küresel eğilimlere paralel olarak iç pazardaki büyümenin devam etmesi beklenmektedir. Türkiye'deki tüketici davranışları ve talepleri, sektörün potansiyelini destelemekte ve bu sayede satışa bağlı olarak üretim eğilimleri de sürekli olarak artış yönünde olacağı öngörülmektedir. Sağlıklı beslenmenin ve proteince zengin besinlerin öne çıkmasıyla, tavuk eti söz konusu tüketici grubunun ihtiyaçlarına doğrudan karşılık vermektedir. Diğer taraftan gerek toplumun damak tadına uyumu ile gerekse hızlı şekilde servise hazır olması ile İleri İşlenmiş Tavuk Eti ürünlerine de talep hızlıca artmaktadır.

Ülkemizin, ihracat potansiyeli açısından eğilimlerini değerlendirilecek olursak da Türkiye Irak başta olmak üzere, Orta Doğu ve bazı Afrika ülkelerinin hali hazırda önemli bir tedarikçisi haline gelmiştir ve yurt dışı pazarlarını genişletmeye devam etmektedir. Özellikle son dönemlerde sektörde Avrupa ve Çin pazarlarından Türkiye üretiminden talepleri bulunmaktadır. Bu kapsamda Avrupa ülkelerine İleri İşlem ürünleri ve Çin pazarına da Tavuk ayağı ürünü ve diğer harici ürünlerin sevki başlamıştır. Süreçte Avrupa ve Çin pazarının ihracat açısından daha fazla önem ve pay kazanacağı düşünülmektedir.

14. KAR TAHMİNLERİ VE BEKLENTİLERİ

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

Yoktur.

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

Yoktur.

14.3. Kar tahmin ve beklentilerine ilişkin bağımsız güvence raporu:

Yoktur.

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

Yoktur.

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

Yoktur.

15. İDARİ YAPI, YÖNETİM ORGANLARI VE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLER

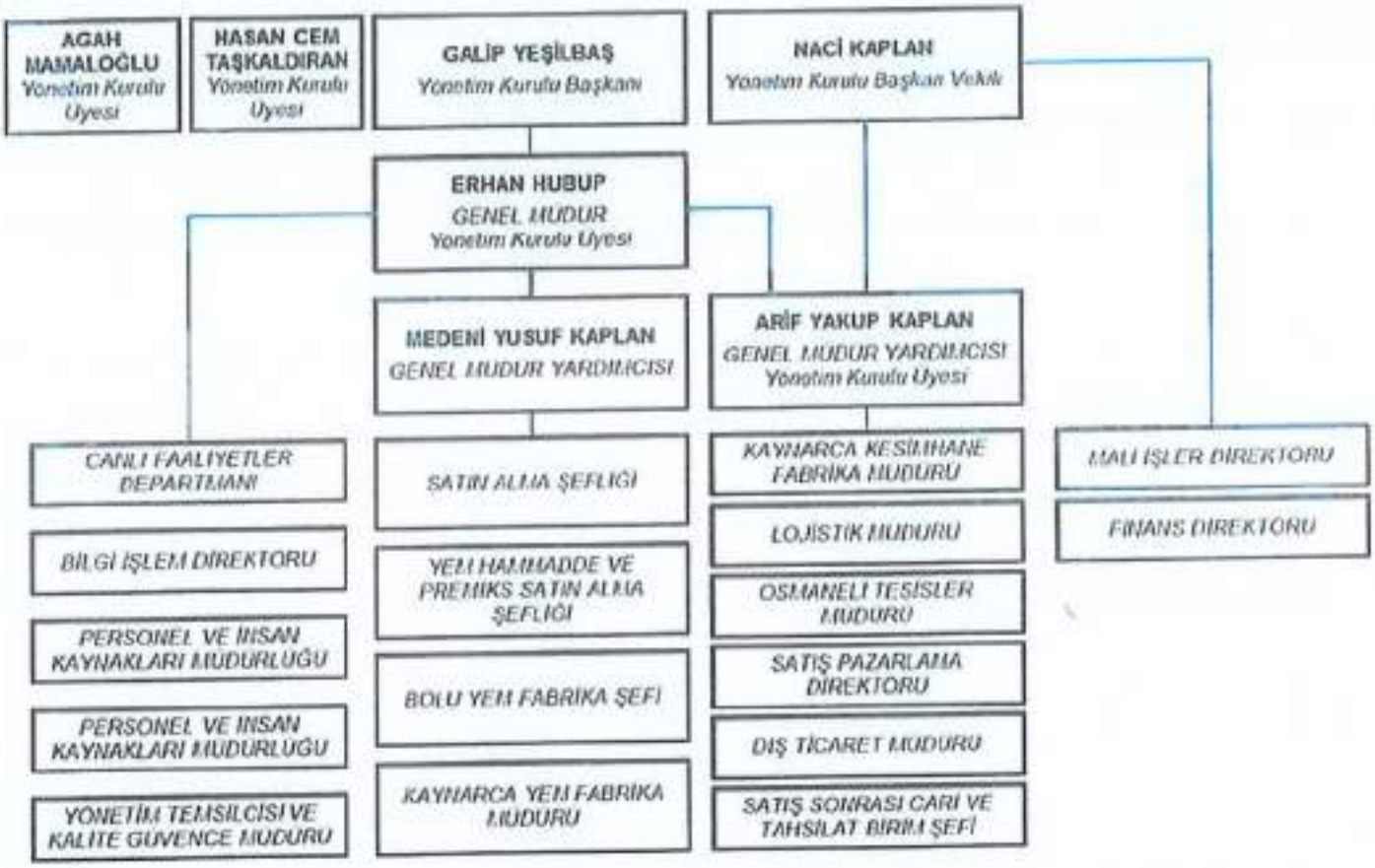
15.1 İhraççının genel organizasyon şeması

Şirket'in organizasyon şeması aşağıda verilmektedir:

AS GIDA DONDURULMUŞ YUMURTA VE GIDA SAN. VE TIC. A.Ş.

OFİS HOLDING A.Ş.

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.



15.2 İdari Yapı:

15.2.1. 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)	(%)
Galip Yeşilbaş	Yönetim Kurulu Başkan		*Yönetim Kurulu Üyesi			
Naci Kaplan	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	Ozanlar Mah. Prof. Dr. Sebahattin Zaim Bulvarı Sarma Sokak No:18/D Adapazarı/Sakrya	*Yönetim Kurulu Üyesi			
Agah Mamaloğlu	Yönetim Kurulu Üyesi		*Yönetim Kurulu Üyesi			
Erhan Hubup	Yönetim Kurulu Üyesi	Ozanlar Mah. Prof. Dr. Sebahattin Zaim Bulvarı	*Yönetim Kurulu Üyesi *Genel Müdü			

AS OFİS DAMIZLIK YUMURTA YEM
OFİS HOLDİNG A.Ş.
TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
İnkılap Mah. Sokullu Cad. No: 70 Ümraniye 34768 İstanbul
Tel: 0216 636 14 44 Fax: 0216 631 14 00
Birim Mahalleler VD: 131 007 0611 Ticaret No: 358354
İnternet adresi www.tebyatirim.com.tr

		Sarma Sokak No:18/D Adapazarı/Sakarya				
Arif Yakup Kaplan	Yönetim Kurulu Üyesi	Ozanlar Mah. Prof. Dr. Sebahattin Zaim Bulvarı Sarma Sokak No:18/D Adapazarı/Sakarya	*Yönetim Kurulu Üyesi *Genel Müdür Yardımcısı			
Hasan Cem Taşkaldıran	Yönetim Kurulu Üyesi		*Yönetim Kurulu Üyesi			

Şirket'in yönetim kurulu üyeleri 01.11.2024 tarihinde yapılan genel kurul toplantısında 3 yıllığına görevlerini icra etmek için seçilmiştir. Yönetim kurulu üyelerinin İhraççı dışında yaptıkları diğer görev ve faaliyetleri hakkında bilgiler, bölüm 15.4 numaralı kısımda verilmektedir.

15.2.2 Yönetimde söz sahibi olan personel hakkında bilgi:

Adı Soyadı	**Görevi**	**İş Adresi**	**Son 5 Yılda İhraççıda Üstlendiği Görevler**	**İhraççı 'da Mevcut Görevini Üstlendiği Yıl**	**Sermaye Payı**	
					(TL)	**(%)**
Erhan HUBUP	Genel müdür (Yönetim Kurulu Üyesi)	Ozanlar Mah. Prof. Dr. Sebahattin Zaim Bulvarı Sarma Sokak No:18/D Adapazarı/Sakarya	Genel Müdür	2009	-	-
Arif Yakup KAPLAN	Genel Müdür Yardımcısı (Yönetim Kurulu Üyesi)		Genel Müdür Yardımcısı		**62.500.000**	**%25**
Medeni Yusuf KAPLAN	Genel Müdür Yardımcısı		*Sarf Satın Alma ve Lojistik *Genel Satın Alma Sorumlusu *Genel Satın Alma ve Yem Fabrikası Müdürü * Satın Alma ve Yem Fabrikalarından Sorumlu Genel Müdür Yardımcısı	2023	-	-

Muhammed Ali KAPLAN	Lojistik Müdürü	Topçu Mahallesi Büyükkaynarca Sokak No:12/5 Kaynarca/Sakarya	*Lojistik Müdürü	2020	-	-
Gürsel ÇİFTÇİ	Canlı Üretim Müdürü	Merkez Mahallesi Şehit Fahrettin Atak Caddesi No:108 Kaynarca/Sakarya	*Broiler Canlı Üretim Müdürü *Canlı Üretim Müdürü	2011	-	-
Sinan ÖZTÜRK	Kaynarca Kesimhane Fabrika Müdürü	Topçu Mahallesi Büyükkaynarca Sokak No:12/5 Kaynarca/Sakarya	*Üretim Müdürü *Fabrika Müdürü	2019	-	-
Özgür Ali KAYA	Bilgi İşlem ve Yazılım Koordinatörü	Ozanlar Mah. Prof. Dr. Sebahattin Zaim Bulvarı Sarma Sokak No:18/D Adapazarı/Sakarya	Bilgi İşlem ve Yazılım Koordinatörü	2024	-	-
Engin KÖSTERELİ	Yem Fabrika Müdürü	Merkez mah. Şehit Fahrettin Atak Caddesi No:108 Kaynarca/Sakarya	*Teknik Müdür *Yem Fabrika Müdürü	2023	-	-
Ömer YILMAZ	Yönetim Temsilcisi ve Kalite Güvence Müdürü	Topçu Mahallesi Büyükkaynarca Sokak No:12/5 Kaynarca/Sakarya	*Yönetim Temsilcisi * Yönetim Temsilcisi ve Kalite Güvence Müdürü	2024	-	-
Hakkı AVKAN	Muhasebe Müdürü	Ozanlar Mah. Prof. Dr. Sebahattin Zaim Bulvarı Sarma Sokak No:18/D Adapazarı/Sakarya	*Muhasebe Personeli *Muhasebe Şefi *Muhasebe Müdürü	2025	-	-
Emre KAYA	İnsan Kaynakları Şefi		*İnsan Kaynakları	2023	-	-

			Uzmanı *İnsan Kaynakları Şefi			
Aliye Emel ERCAN	Personel Müdürü		*Personel Özlük *Personel Şefi *Personel Müdürü	2023	-	-
Yasin YILDIRIM	Finans Müdürü	Söğütözü Mahallesi 2176 Caddesi No:9/9 Çankaya/Ankara	*Finans Müdürü	2024	-	-
Mehmet DİNÇKÜLAH	Damızlık Yetiştirme Müdürü	Atatürk Mahallesi 29 Mayıs Caddesi No: 58/60C-7 Kahramankazan/Ankara	*Damızlık Yetiştirme Müdürü	2013	-	-
Öner TAKİN	Osmaneli Tesisler Müdürü	Camicedit Mahallesi İstanbul Caddesi No:94 Osmaneli/Bilecik	* Osmaneli Tesisler müdürü	2024	-	-
Bilal TÜYSÜZ	Kuluçkahane Müdürü	Doğancılar Köyü Eskipazar/Karabük	*Kuluçkahane Müdürü	2013	-	-

Yönetimde söz sahibi olan personellerin ihraççı dışında yürüttükleri görevler, 15.4 numaralı bölümde verilmektedir.

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

Şirket, 02.11.2010 tarihinde kurulmuştur.

15.2.4 İhraççının mevcut yönetim kurulu üyeleri ve yönetimde söz sahibi olan personel ile İhraççı son 5 yıl içerisinde kurulmuş ise kurucuların birbiriyle akrabalık ilişkileri hakkında bilgi:

Yoktur.

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

Naci Kaplan, 1972 yılında Kars'ta doğmuştur. İlköğrenimini Kars'ta tamamlamış, ortaöğrenim ve lise eğitimine Amasya'da devam etmiştir. Karslı olması nedeniyle 1994 yılına kadar aile mesleği olan büyükbaş besicilik faaliyetlerinde bulunmuştur. 1995 yılında beyaz et sektöründe faaliyet gösteren bir firmanın Kars–Ardahan distribütörlüğünü alarak sektöre adım atmış ve 2004 yılına kadar ticari

faaliyetlerini Kars'ta sürdürmüştür. Daha sonra faaliyetlerini İstanbul'a taşıyarak çeşitli beyaz et entegre firmalarından toplu alımlar gerçekleştirmiştir. 2009 yılında hâlen ortağı olduğu Aspiliç'i satın alarak beyaz et üretimine başlamıştır. 2021 yılında sektörün çatı kuruluşu olan Beyaz Et Sanayicileri ve Damızlıkçıları Birliği Derneği (BESD-BİR) Yönetim Kurulu Başkanlığına seçilmiştir. As Ofis A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesidir.

Galip Yeşilbaş; 1965 yılında Çorum ili Alaca ilçesinde doğdu. İlköğretim ve lise tahsilini Alaca'da tamamladı. Ticaret hayatına 1983 yılında market işletmeciliği ve baba mesleği olan hububat ticareti ile başladı. 1992 yılında un ve 1993 yılında yem fabrikaları kurarak un ve yem üretimine başladı. Evli ve beş çocuk babasıdır. Ofis Yem Gıda ve Mak. San. Tic. A.Ş. Yönetim Kurulu üyesi, As Ofis Dam. Yum Yem Gıda San. Tic. A.Ş., Yönetim Kurulu Bşk. Ofis Acay Gıda Tarım Hayvancılık San. ve Tic. A.Ş. Yönetim Kurulu Bşk., Ofis Holding A.Ş. Yönetim Kurulu Bşk., İzmir Ofis Yem Yön. Kur. Üyesi, Ofis Holding A.Ş. Yönetim Kurulu Bşk., ve Promaksgrain End. Tar. Ürn. ve Gıda San. Tic. A.Ş. Yönetim Kurulu Bşk. Vkl. olarak görev yapmaktadır.

Agah Mamaloğlu; 1978 yılında Çorum ili Alaca ilçesinde doğdu. İlköğretim ve lise tahsilini Alaca'da tamamladı. Uludağ Üniversitesi Zooteknik bölümünde lisans eğitimini tamamladı. Ziraat Mühendisidir. 2001 yılında et toptancılığı ile ticaret hayatına başladı. Ankara Sanayi Odasında Gıda Komitesi Başkanı olarak görev yapmaktadır. Ankara Ticaret Odasında Tarım ve Hayvancılık Gıda Komitesi üyesidir. Türkiye Odalar ve Borsalar Birliği Hayvancılık Konsey Sektör Meclis üyesidir. Evli ve 2 çocuk babasıdır. Ankara Ofis Yem Gıda ve Mak. San. Tic. A.Ş. Yönetim Kurulu üyesi, As Ofis Dam. Yum. Yem Gıda San.Tic. A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi, Rella Gıda San. Ve Tic. A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi, As Tavukçuluk Tar. İşl. Ltd. Şti. Müdürler Kurulu Başkanı olarak görev yapmaktadır.

Erhan HUBUP, 1973 tarihinde Erzurum'un İspir ilçesinde doğmuştur. Manisa Lisesi'nden 1989 yılında mezun olmuş, 1993 yılında Ege Üniversitesi Ziraat Fakültesi'ni tamamlamıştır. İyi düzeyde İngilizce bilen Hubup, profesyonel kariyerine 1993–1996 yılları arasında Uçar Holding'de Tarım Departman Şefi olarak başlamıştır. 1996–2006 yılları arasında Keskinoğlu Tavukçuluk'ta Beyaz Et Entegrasyon Müdürü olarak canlı üretim, kesimhane ve ileri işleme fabrikası süreçlerini yönetmiş; 2007–2009 yılları arasında Aytaç Gıda'da Beyaz Et Entegrasyon Müdürü olarak canlı üretim, kesimhane, yem, damızlık, kuluçka, satış-pazarlama ve lojistik faaliyetlerinden sorumlu olmuştur. 2009 yılından bu yana As Ofis'te Genel Müdür olarak görev yapmakta olup, entegrasyonun tüm birimlerinin koordinasyonu ile yatırım planlarının oluşturulması ve yönetimini sürdürmektedir.

Hasan Cem Taşkaldıran, 1982 tarihinde Çorum'da doğmuştur. Üniversite mezunu olan Taşkaldıran, profesyonel kariyerine 2005–2012 yılları arasında Ofis Yem Gıda A.Ş.'de çeşitli birimlerde görev alarak başlamıştır. 2012–2017 yılları arasında As Ofis Damızlık Yumurta Yem Gıda San. ve Tic. A.Ş.'de ham madde satın alma ve yem fabrikası müdürü olarak görev yapmıştır. 2017 yılından itibaren Ofis Yem Gıda A.Ş.'de ve As Ofis A.Ş.'de Yönetim Kurulu Üyesi olarak görevini sürdürmektedir.

Arif Yakup Kaplan; 1995 yılında Kars ilinde doğmuştur. 2009 yılında ailemin işi sebebiyle Kars tan Sakarya ya taşındı. 2013 yılında Hacettepe Üniversitesi, Nükleer Enerji Müh. Bölümüne, bölüm birincisi olarak giriş yaptı. 2015 yılında üniversite hayatını sonlandırarak Sakarya'ya dönüş yaptı. 2015 yılında As Piliç A.Ş.'te çalışmaya başladı. 2017 yılında resmi olarak As Piliç te Genel Müdür Yardımcısı olarak iş hayatına başladı.

Medeni Yusuf KAPLAN, 1995 tarihinde doğmuştur. Marmara Üniversitesi Sermaye Piyasası bölümünden mezun olan Kaplan, iyi düzeyde İngilizce bilmektedir. Profesyonel kariyerine 2019 yılında

AS OFİS DAMIZLIK YUMURTA YEM GIDA SAN. VE TİC. A.Ş.

OFİS HOLDING A.Ş.

YEO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

As Ofis bünyesinde Lojistik Sorumlusu olarak başlamış; 2020–2021 yılları arasında Sarf Satın Alma ve Lojistik, 2021–2022 yılları arasında Genel Satın Alma Sorumlusu, 2022–2023 yılları arasında Genel Satın Alma ve Yem Fabrikası Müdürü olarak görev yapmıştır. 2023 yılından itibaren As Ofis'te Satın Alma ve Yem Fabrikalarından Sorumlu Genel Müdür Yardımcısı olarak görevini sürdürmektedir.

Muhammed Ali KAPLAN, 1997 tarihinde Kars'ta doğmuştur. Sakarya Üniversitesi Gıda Mühendisliği bölümünde öğrenim görmüş olup eğitimini üçüncü sınıfta bırakmıştır. Orta düzeyde İngilizce bilen Kaplan, 2020 yılında As Ofis bünyesinde Lojistik Müdürü olarak göreve başlamış ve bu görevini halen sürdürmektedir.

Gürsel ÇİFTÇİ, 1964 tarihinde doğmuştur. Ankara Üniversitesi Veteriner Fakültesi mezunu olan Çiftçi, orta düzeyde İngilizce bilmektedir. Kariyerine büyükbaş klinik veterineri olarak başlamış; pirina yem satışı alanında görev almıştır. Daha sonra Akyazı Tavukçuluk ve Şen Piliç'te Canlı Üretim Müdürü olarak görev yapmış, İstanbul Kanat Ecza'da kanatlı sorumluluğu görevini üstlenmiştir. 2011 yılında As Ofis bünyesine katılan Gürsel Çiftçi, Broiler Canlı Üretim Müdürü ve ardından Canlı Üretim Müdürü olarak görev yapmış olup, halen As Ofis'te Canlı Üretim Müdürü olarak görevini sürdürmektedir.

Sinan ÖZTÜRK, 1981 tarihinde doğmuştur. 2006 yılında Ege Üniversitesi Gıda Mühendisliği bölümünden mezun olmuş, 2009 yılında Sakarya Üniversitesi'nde M.B.A. programını tamamlamıştır. İyi düzeyde İngilizce bilen Öztürk, profesyonel kariyerine 2005–2006 yılları arasında Kayarlar Et'te Kalite Güvence Müdürü olarak başlamış, 2006–2009 yılları arasında Sakarya Üniversitesi'nde Catering Üretim Müdürü olarak görev yapmıştır. 2010 yılında As Ofis bünyesine katılan Sinan Öztürk, 2010–2019 yılları arasında Üretim Müdürü, 2019 yılından itibaren ise Kaynarca Kesimhane Fabrika Müdürü olarak görevini sürdürmektedir.

Özgür Ali KAYA, 1977 tarihinde doğmuştur. Süleyman Demirel Üniversitesi İktisadi ve İdari Bilimler Fakültesi Kamu Yönetimi bölümünde lisans eğitimini tamamlamış, İstanbul Üniversitesi Bilgisayar Mühendisliği Fakültesi'nde eğitim almıştır. Ayrıca Süleyman Demirel Üniversitesi Sosyal Bilimler Enstitüsü'nde Bilişim Uzmanlığı alanında yüksek lisans yapmıştır. Orta düzeyde İngilizce bilen Kaya, 2010–2018 yılları arasında Gedik Piliç'te Genel Müdür Yardımcısı olarak görev yapmıştır. 2024 yılında As Ofis bünyesine katılan Özgür Ali Kaya, halen Bilişim ve Yazılım Koordinatörü olarak görevini sürdürmektedir.

Engin KÖSTERELİ, 1987 tarihinde Zonguldak'ta doğmuştur. Bülent Ecevit Üniversitesi Makine Mühendisliği bölümünden mezun olan Köstereli, orta düzeyde İngilizce bilmektedir. Profesyonel kariyerine 2016–2019 yılları arasında Şen Piliç Gıda Sanayi Hendek Yem Fabrikası'nda Üretim Yöneticisi olarak başlamış; 2020–2022 yılları arasında Çukurova Yalıtım'da Asfalt Bölüm Yöneticisi, 2022–2023 yılları arasında Federal Elektrik'te İş Geliştirme Birimi Yöneticisi olarak görev yapmıştır. 2023 yılında As Ofis bünyesine katılan Engin Köstereli, aynı yıl Teknik Müdür olarak görev aldıktan sonra Yem Fabrika Müdürü olarak atanmış olup bu görevini halen sürdürmektedir.

Hakkı AVKAN, 1986 tarihinde doğmuştur. Ankara Ticaret Meslek Lisesi mezunu olan Avkan, 2009 yılında Eskişehir Anadolu Üniversitesi İşletme Bölümü'nü tamamlamıştır. Orta düzeyde İngilizce bilen Avkan, meslek hayatına 2004–2008 yılları arasında Öztürk SMMM'de muhasebe personeli olarak başlamış, 2009–2010 yıllarında Ofis Yem'de muhasebe personeli olarak görev yapmıştır. 2010 yılında As Ofis bünyesine katılan Hakkı Avkan, 2010–2024 yılları arasında muhasebe personeli, 2024–2025 yılları arasında muhasebe şefi olarak görev almış; 2025 yılından itibaren As Ofis'te Muhasebe Müdürü olarak görevini sürdürmektedir.

Emre KAYA, 1985 tarihinde doğmuştur. 2010 yılında Bişkek Sosyal Bilimler Üniversitesi İşletme Bölümü'nden mezun olan Kaya, orta düzeyde İngilizce ve iyi düzeyde Rusça bilmektedir. Profesyonel kariyerine 2010–2013 yılları arasında Ses Grup Mekanik'te Personel Sorumlusu olarak başlamış, 2013–2020 yılları arasında Anel Holding'de İnsan Kaynakları Uzmanı olarak görev yapmıştır. 2022 yılında As Ofis bünyesine katılan Emre Kaya, 2022–2023 yılları arasında İnsan Kaynakları Uzmanı, 2023 yılından itibaren ise İnsan Kaynakları Şefi olarak görevini sürdürmektedir.

Aliye Emel ERCAN, 1984 tarihinde Kocaeli'de doğmuştur. Ali Dilmen Süper Lisesi mezunu olan Ercan, Halkla İlişkiler ve Tanıtım ile Kamu Yönetimi alanlarında eğitim almıştır. Orta düzeyde İngilizce bilen Ercan, profesyonel kariyerine 2006–2011 yılları arasında Federal Elektrik'te Dış Ticaret alanında başlamış, 2011–2012 yıllarında aynı şirkette İnsan Kaynakları görevinde bulunmuştur. 2013 yılında As Ofis bünyesine katılan Aliye Emel Ercan, 2013–2020 yılları arasında İnsan Kaynakları, 2020–2023 yılları arasında Personel Şefi olarak görev yapmış; 2023 yılından itibaren ise Personel Müdürü olarak görevini sürdürmektedir.

Yasin YILDIRIM, 1980 tarihinde Alaca'da doğmuştur. Anadolu Üniversitesi Mağaza Yönetimi ve Satış Pazarlama programından mezun olan Yıldırım, orta düzeyde İngilizce bilmektedir. Profesyonel kariyerine 2004–2013 yılları arasında Aytaç Gıda'da Finans Uzmanı ve Finans Sorumlusu olarak başlamış, 2013 yılında As Ofis bünyesine katılmıştır. As Ofis'te 2013–2017 yılları arasında Finans Uzmanı, 2017–2024 yılları arasında Finans Şefi olarak görev yapmış; 2024 yılından itibaren ise Finans Müdürü olarak görevini sürdürmektedir.

Mehmet DİNÇKÜLAH, 1971 tarihinde doğmuştur. 1996 yılında Ankara Üniversitesi Veteriner Fakültesi'nden mezun olan Dinçkülah, orta düzeyde İngilizce bilmektedir. Profesyonel kariyerine 1998–2003 yılları arasında Köytür Tavukçuluk'ta Broiler Saha Uzmanı olarak başlamış; 2003–2004 yıllarında Yemsel Tavukçuluk Kayseri Kanatlı Kesimhane Müdürü, 2004–2006 yılları arasında Bakpiliç'te Broiler Saha Müdürü olarak görev yapmıştır. 2006–2012 yılları arasında Aytaç'ta Broiler Saha Uzmanı ve Müdürü olarak görev alan Dinçkülah, 2013 yılında As Ofis bünyesine katılmış; 2013–2020 yılları arasında Kızılcahamam Damızlık İşletme Sorumlusu olarak çalışmış, 2020 yılından itibaren ise Damızlık Üretim Müdürü olarak görevini sürdürmektedir.

Öner TAKIN, 1984 tarihinde Bursa'nın Karacabey ilçesinde doğmuştur. Eskişehir Osmangazi Üniversitesi Elektrik ve Elektronik Mühendisliği bölümünden mezun olan Takın, ileri düzeyde İngilizce bilmektedir. Profesyonel kariyerine 2009 yılında CP Standart Gıda San. ve Tic. A.Ş.'de Bakım Şefi olarak başlamış; 2014–2017 yılları arasında Bakım Müdürü, 2017–2019 yılları arasında Teknik Müdür, 2019–2020 yılları arasında İleri İşlem Tesisi Müdürü, 2020–2021 yılları arasında Kesimhane Müdürü ve 2021–2023 yılları arasında Teknik Koordinatör olarak görev yapmıştır. 2024 yılında As Ofis Damızlık Yumurta Yem Gıda San. ve Tic. A.Ş. bünyesine katılan Öner Takın, aynı yıldan itibaren Osmaneli Tesisler Müdürü olarak görevini sürdürmektedir.

Bilal TÜYSÜZ, 1966 tarihinde Trabzon'un Arsin ilçesinde doğmuştur. 1990 yılında Atatürk Üniversitesi Zootekni Bölümü'nden mezun olan Tüysüz, orta düzeyde İngilizce bilmektedir. Profesyonel kariyerine 1992–1993 yılları arasında Özsoylar Gıda Damızlık İşletmesi'nde başlamış; 1993–2002 yılları arasında Özsoylar Gıda Kuluçkahane, 2002–2003 yıllarında Şen Piliç Kuluçkahane ve 2003–2013 yılları arasında Aytaç Kuluçkahane birimlerinde görev yapmıştır. 2013 yılında As Ofis bünyesine katılan Bilal Tüysüz, aynı yıldan itibaren Kuluçkahane Müdürü olarak görevini sürdürmektedir.

AS OFİS DAMIZLIK YUMURTA YEM GIDA SAN. VE TİC. A.Ş.

OFİS HOLDİNG A.Ş.

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

15.4. 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:

Adı Soyadı/Ticaret Unvanı	Şirket	Görevi	Şirketteki Sermaye Payı (%)	Devam Durumu
Galip Yeşilbaş	As Ofis Damızlık Yumurta Yem Gıda San. Ve Tic. A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı	20,00%	Devam ediyor
	Agron Tarım Ürünleri A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı	1,50%	Devam ediyor
	Akavi Süt Gıda San. A.Ş.	-	7,75%	Devam ediyor
	Bt Agro Gıda San. A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı	32,50%	Devam ediyor
	Ofis Hayvancılık Tarım Gıda A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı	29,17%	Devam ediyor
	Ofis Holding A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı	20,44%	Devam ediyor
	Ofis Yem Gıda A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	54,00%	Devam ediyor
	Promaksgrain Tarım Ürünleri A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	5,00%	Devam ediyor
	Rella Gıda San. A.Ş.	-	7,75%	Devam ediyor
Naci Kaplan	As Ofis Damızlık Yumurta Yem Gıda San. Ve Tic. A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	%25	Devam ediyor
Agah Mamaloğlu	As Ofis Damızlık Yumurta Yem Gıda San. Ve Tic. A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	36,00%	Devam ediyor
	Agron Tarım Ürünleri A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	1,00%	Devam ediyor
	Akavi Süt Gıda San. A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	7,25%	Devam ediyor
	Bt Agro Gıda San. A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	20,00%	Devam ediyor
	Ofis Hayvancılık Tarım Gıda A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	1,00%	Devam ediyor
	Ofis Acay Gıda San. A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	22,22%	Devam ediyor
	Ofis Holding A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	14,67%	Devam ediyor
	Ofis Yem Gıda A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	5,00%	Devam ediyor
	Rella Gıda San. A.Ş.	Yönetim Kurulu	3,50%	Devam ediyor

		Başkan Vekili		
	Rella Unlu Mamülleri A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	-	-
Erhan Hubup	As Ofis Damızlık Yumurta Yem Gıda San. Ve Tic. A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	-	Devam ediyor
Arif Yakup Kaplan	As Ofis Damızlık Yumurta Yem Gıda San. Ve Tic. A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	%25	Devam ediyor
Hasan Cem Taşkaldıran	As Ofis Damızlık Yumurta Yem Gıda San. Ve Tic. A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	16,50%	Devam ediyor
	Agron Tarım Ürünleri A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	0,50%	Devam ediyor
	Akavi Süt Gıda San. A.Ş.	-	2,50%	Devam ediyor
	Bt Agro Gıda San. A.Ş.	-	17,50%	Devam ediyor
	Ofis Hayvancılık Tarım Gıda A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	6,00%	Devam ediyor
	Point Solar Elektrik Üretim A.Ş.	-	16,50%	Devam ediyor
Medeni Yusuf Kaplan	As Ofis Damızlık Yumurta Yem Gıda San. Ve Tic. A.Ş.	Satın Alma ve Yem Fabrikalarından Sorumlu Genel Müdür Yardımcısı	-	Devam ediyor
	Seyf Tarım Gıda Hayvancılık İth. İhr. San. Ve Tic. Ltd. Şti.	Genel Müdür	%50	Devam ediyor
Muhammed Ali Kaplan	As Ofis Damızlık Yumurta Yem Gıda San. Ve Tic. A.Ş.	Lojistik Müdürü	-	Devam ediyor
	Point Solar Enerji A.Ş.	Şirket Ortağı	%9,12	Devam ediyor
Gürsel Çiftçi	As Ofis Damızlık Yumurta Yem Gıda San. Ve Tic. A.Ş.	Canlı Üretim Müdürü	-	Devam ediyor
Sinan Öztürk	As Ofis Damızlık Yumurta Yem Gıda San. Ve Tic. A.Ş.	Kaynarca Kesimhane Fabrika Müdürü	-	Devam ediyor
Özgür Ali Kaya	As Ofis Damızlık Yumurta Yem Gıda San. Ve Tic. A.Ş.	Bilgi İşlem ve Yazılım Koordinatörü	-	Devam ediyor
Engin Köstereli	As Ofis Damızlık Yumurta Yem Gıda San. Ve Tic. A.Ş.	Yem Fabrika Müdürü	-	Devam ediyor
Ömer Yılmaz	As Ofis Damızlık	Yönetim Temsilcisi	-	Devam ediyor

AS OFİS DAMIZLIK YUMURTA YEM GIDA SAN. VE TİC. A.Ş.

OFİS HOLDİNG A.Ş.

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

	Yumurta Yem Gıda San. Ve Tic. A.Ş.	ve Kalite Güvence Müdürü		
Hakkı Avkan	As Ofis Damızlık Yumurta Yem Gıda San. Ve Tic. A.Ş.	Muhasebe Müdürü	-	Devam ediyor
Emre Kaya	As Ofis Damızlık Yumurta Yem Gıda San. Ve Tic. A.Ş.	İnsan Kaynakları Şefi	-	Devam ediyor
Aliye Emel Ercan	As Ofis Damızlık Yumurta Yem Gıda San. Ve Tic. A.Ş.	Personel Müdürü	-	Devam ediyor
Yasin Yıldırım	As Ofis Damızlık Yumurta Yem Gıda San. Ve Tic. A.Ş.	Finans Müdürü	-	Devam ediyor
Mehmet Dinçkülah	As Ofis Damızlık Yumurta Yem Gıda San. Ve Tic. A.Ş.	Damızlık Yetiştirme Müdürü	-	Devam ediyor
Öner Takin	As Ofis Damızlık Yumurta Yem Gıda San. Ve Tic. A.Ş.	Osmaneli Tesisler Müdürü	-	Devam ediyor
Bilal Tüysüz	As Ofis Damızlık Yumurta Yem Gıda San. Ve Tic. A.Ş.	Kuluçkahane Müdürü	-	Devam ediyor

15.5. 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 Kanunu'nun 53'üncü maddesinde belirtilen süreler geçmiş olsa bile; kasten İşlenen bir suçtan dolayı beş yıl veya daha fazla süreyle hapis cezasına ya da zimmet, irtikap, 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.

15.6. 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.

15.7. 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.

AS OFİS DAMIZLIK YUMURTA YEM GIDA SAN. VE TİC. A.Ş.

ORS HOLDING A.Ş.

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

15.8. 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.

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

Yoktur.

15.9.1. 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.

15.9.2. 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.

16. ÜCRET VE BENZERİ MENFAATLER

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:

Aşağıdaki tabloda 31.12.2022, 31.12.2023, 31.12.2024 ve 30.09.2025 tarihi itibariyle Şirket'in yönetim kurulu üyelerine ve üst düzey yöneticilerine sağlamış olduğu faydalara ilişkin tutarları içermektedir.

Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Faydalar (TL)	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2024	30.09.2025
Ücret ve Diğer Kısa Vadeli Faydalar	3.987.920	11.177.705	6.784.015	4.605.215
Toplam	**2.202.131**	**8.911.538**	**5.408.624**	**4.605.215**

16.1 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:

Şirket yönetimde söz sahibi personelinin kıdem tazminatı ve benzeri menfaatlerini ödeyebilmek için üst düzey yöneticileri için toplam 5.450.578,01 TL karşılık ayırmıştır.

Çalışanlara Sağlanan Uzun Vadeli Faydalara İlişkin Karşılıklar (TL)	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2024	30.09.2025
Kıdem Tazminatı Karşılıkları	1.258.623,04	1.692.481,85	3.724.906,72	5.450.587,01
Toplam	1.258.623,04	1.692.481,85	3.724.906,72	5.450.587,01

17. YÖNETİM KURULU UYGULAMALARI

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

Yönetim Kurulu:

Adı Soyadı	Mevcut Görevi	Son 5 Yılda İhraççıda Üstlendiği Görevler	Görev Süresi / Kalan Görev Süresi
Galip Yeşilbaş	Yönetim Kurulu Başkanı /Yönetim Kurulu Üyesi	Yönetim Kurulu Başkanı	1.11.2024 tarihinden itibaren 3 yıl/1.11.2027
Naci Kaplan	Yönetim Kurulu Başkan Vekili/ Yönetim Kurulu Üyesi	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	1.11.2024 tarihinden itibaren 3 yıl/1.11.2027
Hasan Cem Taşkaldıran	Yönetim Kurulu Üyesi	Yönetim Kurulu Üyesi	1.11.2024 tarihinden itibaren 3 yıl/1.11.2027
Erhan Hubup	Yönetim Kurulu Üyesi	Yönetim Kurulu Üyesi Genel Müdür	1.11.2024 tarihinden itibaren 3 yıl/1.11.2027
Arif Yakup Kaplan	Yönetim Kurulu Üyesi	Yönetim Kurulu Üyesi Genel Müdür Yardımcısı	1.11.2024 tarihinden itibaren 3 yıl/1.11.2027
Agah Mamaloğlu	Yönetim Kurulu Üyesi	Yönetim Kurulu Üyesi	1.11.2024 tarihinden itibaren 3 yıl/1.11.2027

Yönetimde Söz Sahibi Personel:

Adı Soyadı	Mevcut Görevi	Son 5 Yılda İhraççı'da Üstlendiği Görevler	Göreve Başlangıç/ Bitiş Yılları
Erhan Hubup	Genel Müdür	Yönetim Kurulu Üyesi	Aksi Karar Alıncaya Kadar
Arif Yakup Kaplan	Genel Müdür	Yönetim Kurulu Üyesi	Aksi Karar Alıncaya Kadar
Muhammed Ali Kaplan	Lojistik Müdürü	-	Aksi Karar Alıncaya Kadar
Gürsel Çiftçi	Canlı Üretim Müdürü	-	Aksi Karar Alıncaya Kadar
Sinan Öztürk	Kaynarca Kesimhane Fabrika Müdürü	-	Aksi Karar Alıncaya Kadar
Özgür Ali Kaya	Bilgi İşlem ve Yazılım Koordinatörü	-	Aksi Karar Alıncaya Kadar
Engin Köstereli	Yem Fabrika Müdürü	-	Aksi Karar Alıncaya Kadar
Ömer Yılmaz	Yönetim Temsilcisi ve Kalite Güvence Müdürü	-	Aksi Karar Alıncaya Kadar
Haldı Avkan	Muhasebe Müdürü	-	Aksi Karar Alıncaya Kadar
Emre Kaya	İnsan Kaynakları Şefi	-	Aksi Karar Alıncaya Kadar
Aliye Emel Ercan	Personel Müdürü	-	Aksi Karar Alıncaya Kadar
Yasin Yıldırım	Finans Müdürü	-	Aksi Karar Alıncaya Kadar
Mehmet Dinçkülah	Damızlık Yetiştirme Müdürü	-	Aksi Karar Alıncaya Kadar
Öner Takin	Osmaneli Tesisler Müdürü	-	Aksi Karar Alıncaya Kadar

17.2. 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:

Şirket'in yönetim kurulu üyelerinin veya yönetimde söz sahibi personelinin iş ilişkisi Şirket tarafından tek taraflı feshedildiğinde, 4857 sayılı İş Kanunu çerçevesinde tazminat, hak edilmiş izin ücreti vb. ödeme yükümlülüğü doğabilecektir.

Yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi personele 4857 sayılı İş Kanunu'ndan kaynaklanan haklar haricinde herhangi bir hak sağlayacak sözleşme bulunmamaktadır.

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

Kurumsal yönetim ilkeleri çerçevesinde komitelere ilişkin olarak; Şirket paylarının halka arzını ve Borsa'da işlem görmesini takiben SPK tarafından dahil olduğu grup ilan edilinceye kadar II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği'nin 5. maddesi uyarınca Şirket üçüncü grupta yer alan ortaklık yükümlülüklerine tabi olacak olup, Şirket paylarının Borsa'da işlem görmeye başlaması sonrasında yapılacak ilk genel kurul tarihi itibarıyla zorunlu ilkelere uyum sağlanacaktır. Şirket'in izahname tarihi itibarıyla mevcut yönetim kurulu üyelerine ilişkin bilgiye önceki bölümlerde yer verilmiştir. Şirket bünyesinde kurulacak komitelerin Şirket paylarının halka arzını takiben gerçekleşecek ilk genel kurul itibarıyla faaliyete geçmesi planlanmaktadır.

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

Şirket Esas Sözleşmesi'nin "Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum" başlıklı 15. maddesine göre "Sermaye Piyasası Kurulu tarafından uygulaması zorunlu tutulan Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne uyulur. Zorunlu ilkelere uyulmaksızın yapılan işlemler ve alınan yönetim kurulu kararları geçersiz olup esas sözleşmeye aykırı sayılır. Kurumsal Yönetim İlkeleri'nin uygulanması bakımından önemli nitelikte sayılan işlemlerde ve Şirket'in önemli nitelikteki ilişkili taraf işlemlerinde ve üçüncü kişiler lehine teminat, rehin ve ipotek verilmesine ilişkin işlemlerinde Sermaye Piyasası Kurulu'nun kurumsal yönetime ilişkin düzenlemelerine uyulur.

Şirket, Kurumsal Yönetim Tebliği uyarınca, dahil olduğu grup Kurul tarafından ilan edilinceye kadar üçüncü grup içinde yer alacaktır.

Kurumsal Yönetim Tebliği kapsamındaki söz konusu yükümlülüklere Şirket'in paylarının borsada işlem görmeye başlaması sonrasında yapılacak ilk genel kurul tarihi itibarıyla gerekli uyumu sağlaması gerekmektedir. Bu bağlamda, Şirket, paylarının borsada işlem görmeye başlamasından sonra yapılacak ilk genel kurul itibarıyla Kurumsal Yönetim Tebliği'ne uyum sürecini tamamlamış olacaktır. Şirket, Kurumsal Yönetim Tebliği hükümlerine titizlikle uymaya gayret edecektir.

Kurumsal Yönetim Tebliği ile öngörülen ilkeler kapsamında yer alan unsurlardan biri Kar Payı Dağıtım Politikası'nın oluşturulmasıdır. Şirket'in kar dağıtım politikası TTK, SPKn, II-19.1 sayılı Kar Payı Tebliği ile Esas Sözleşme hükümleri çerçevesinde Şirket tarafından uygulanacak kar dağıtım esaslarının belirlenmesi amacıyla hazırlanacaktır.

Bu kapsamda, Yönetim kurulu kararı ile Kar Dağıtım Politikası belirlenecek olup, gerçekleştirilecek ilk genel kurulda pay sahiplerinin onayına sunulacaktır. İlgili Kar Dağıtım Politikası uyarınca Şirket, esas sözleşme, TTK, SPKn, II-19.1 sayılı Kar Payı Tebliği ve vergi düzenlemeleri çerçevesinde hesaplanan dağıtılabilir net dönem karının genel kurul tarafından onaylanması ve mevzuatsal bir kısıtlama olmaması şartıyla kar dağıtım kararı alabilir. Dağıtılacak kâr payının oranı, şirketin yatırım ve finansman stratejileri ve ihtiyaçları, piyasa beklentileri, ilgili mevzuatta öngörülen düzenlemeler, şirketin ve iştirakler ile bağlı ortaklıkların sermaye gereksinimleri, şirket politikaları, karlılık, şirketin finansal durumu, ekonomik koşullar ve bunlarla sınırlı olmamak üzere birtakım diğer unsurlara bağlıdır.

Genel kurul, TTK ve sermaye piyasası mevzuatının ilgili hükümleri çerçevesinde pay sahiplerine kar payı avansı dağıtılmasına karar verilebilir. Ortaklıklar, ara dönem finansal tablolarında yer alan kârları üzerinden nakden kâr payı avansı dağıtabilir.

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
İnkılap Mah. Sabancı Cad. No: 70 Ümraniye/İSTANBUL
Telefon: 0216 636 44 44 Faks: 0216 633 44 00
Ticaret Sicili No: 470 [illegible] Mersis No: 0[illegible]
İnternet adresi www.tebyatirim.com.tr

Şirket'in kar dağıtım esasları Esas Sözleşme'nin "Karın Tespiti ve Dağıtımı" başlıklı 14. maddesinde düzenlenmiştir.

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

- Pay sahiplerine ve pay sahipleri ile ortaklık arasında yapılan yazışmalar ile diğer bilgi ve belgelere ilişkin kayıtların sağlıklı, güvenli, güncel olarak tutulmasını sağlamak, MKK nezdindeki işlemleri yürütmek,

- Yatırımcıların Şirket ile ilgili yazılı taleplerini Şirket ile ilgili kamuya açıklanmamış gizli ve ticari sır niteliğindeki bilgiler hariç olmak üzere, mevzuat ve Şirket'in kamuyu aydınlatma politikası çerçevesinde açık ve net olarak, yüz yüze veya iletişim araçları aracılığıyla yanıtlamak,

- Genel kurul toplantısı ile ilgili olarak pay sahiplerinin bilgi ve incelemesine sunulması gereken dokümanları hazırlamak ve genel kurul toplantısının ilgili mevzuata, Esas Sözleşme' ye ve ortaklığın diğer iç düzenlemelerine uygun olarak yapılmasını sağlayacak tedbirleri almak,

- Kurumsal yönetim ve kamuyu aydınlatma ile ilgili her türlü husus dahil sermaye piyasası mevzuatından kaynaklanan yükümlülüklerin yerine getirilmesini gözetmek ve izlemek, mevzuat gereği yapılan açıklamaların yanı sıra kamuoyu ile iletişimin koordinasyonunu sağlamak, yatırımcılarla ve analistlerle görüşmeler gerçekleştirmek üzere panel, konferans, tanıtım ve seminer toplantılarına katılmak.

Yatırımcı İlişkileri Birimi Yöneticisi

İşbu İzahname tarihi itibarıyla sermaye piyasası lisanslarına sahip personel istihdam edilmemiştir. Şirket'in, Kurumsal Yönetim Tebliği kapsamında paylarının ilk defa halka arz edilmesi ve borsada işlem görmeye başlaması için Kurul'a başvuran ortaklık olarak, yatırımcı ilişkileri bölümü oluşturarak, bu kapsamdaki yükümlülüklerini, paylarının borsada işlem görmeye başlamasından itibaren altı ay içerisinde yerine getirmesi gerekmektedir. Şirket, bu doğrultuda en kısa sürede mevzuatta yer alan şartları sağlayan personel atamasını gerçekleştirecektir.

18. PERSONEL HAKKINDA BİLGİLER

18.1 İzahnamede yer alan her bir finansal tablo dönemi için ortalama olarak veya dönem sonları itibariyle personel sayısı, bu sayıda görülen önemli değişiklikler ile mümkün ve önemli ise belli başlı faaliyet alanları ve coğrafi bölge itibariyle personelin dağılımı hakkında açıklama:

Çalışan Personel Sayıları	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2024	30.09.2025
Beyaz Yakalı Personel	72	98	127	176
Mavi Yakalı Personel	789	961	1.328	1.418
TOPLAM	**851**	**1.059**	**1.455**	**1.594**

Çalışan personellerin önemli bir yoğunluğu Beyaz et İşleme Tesislerinde görev yapmaktadır. Şirketin sürekli olarak gelişen pazarına paralel olarak personel sayısında artış olmaktadır. 2024 yılında Osmaneli/Bilecik Lokasyonunda bulunan Et İşleme Tesisinin (Kesimhane ve İleri İşlem) faaliyete alınması ile 2024 yılı finansal dönem sonunda 2023 yılı finansal dönem sonuna göre toplam personel sayısında %47,76 oranında yukarıdaki tabloda da görülebileceği gibi önemli bir artış görülmüştür.

AS OFİS DAMIZLIK YUMURTA YEM BİDA SAN. VE TİC. A.Ş.

OFİS HOLDİNG A.Ş.

YED YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
İnfalap Mah. Sokullu Cad. No: 7 Ümraniye 34768 İstanbul
Tel: 0216 [illegible] Fax: 0216 [illegible]
İnternet adresi www.tebyatirim.com.tr

Şirket çalışanlarının 30.09.2025 tarihli dönem sonu itibari ile Sosyal Güvenlik Kurumunda tanımlı olan çalışma alanlarına göre sayısal dağılımları aşağıdaki tabloda görülmektedir.

Tesis ve Yerleşim İli	Mavi Yakalı Personel Sayısı	Beyaz Yakalı Personel Sayısı	TOPLAM
Kaynarca Yem Üretim Tesisi (Kaynarca / SAKARYA)	56	15	71
Doğancı Yem Üretim Tesisi (Merkez / BOLU)	10	1	11
Kuluçka Tesisleri (Eskipazar / KARABÜK)	67	3	70
Beyaz Et Üretim Tesisi (Kesimhane) (Kaynarca / SAKARYA)	574	36	610
Beyaz Et Üretim Tesisi (Kesimhane/İleri İşlem) (Osmaneli / BİLECİK)	438	21	459
Damızlık Üretim Tesisleri (ANKARA)	128	7	135
Damızlık Üretim Tesisleri (KARABÜK)	31	2	33
Damızlık Üretim Tesisleri (SAKARYA)	45	2	47
Merkez Ofis (SAKARYA)	2	35	37
Sakarya Bölge Depo (Adapazarı /SAKARYA)	2	10	12
Samsun Bölge Depo (SAMSUN)	2	6	8
Ankara Bölge Depo (ANKARA)	3	10	13
İSTANBUL ANADOLU DEPO (İSTANBUL)	1	7	8
İSTANBUL AVRUPA DEPO	4	14	18
TOPLAM			**1.532**

18.2. Pay sahipliği ve pay opsiyonları:

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

Yoktur.

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

Yoktur.

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

Yoktur.

19. ANA PAY SAHİPLERİ

19.1. 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:

Şirket'in Doğrudan Pay Sahipliğine İlişkin Bilgi				
Ortağın;	Sermaye Payı			
Ticaret Unvanı/ Adı Soyadı	Son Genel Kurul (19.08.2025)		Son Durum (İzahname Tarihi İtibariyla)	
	(TL)	(%)	(TL)	(%)
Naci Kaplan	62.500.000	25	62.500.000	25
Arif Yakup Kaplan	62.500.000	25	62.500.000	25
Ofis Holding A.Ş.	22.500.000	9	22.500.000	9
Galip Yeşilbaş	40.000.000	16	40.000.000	16
Salih Yeşilbaş	25.000.000	10	25.000.000	10
Agah Mamaloğlu	20.000.000	8	20.000.000	8
Bekir Taşkaldıran	17.500.000	7	17.500.000	7
TOPLAM	**250.000.000**	**100**	**250.000.000**	**100**

Şirket'in Doğrudan Pay Sahipliğine İlişkin Bilgi				
Ortağın;	Oy Hakkı			
Ticaret Unvanı/ Adı Soyadı	Son Genel Kurul (19.08.2025)		Son Durum (İzahname Tarihi İtibariyla)	
	(TL)	(%)	(TL)	(%)
Naci Kaplan	62.500.000	25	112.500.000	25
Arif Yakup Kaplan	62.500.000	25	112.500.000	25
Ofis Holding A.Ş.	22.500.000	9	40.500.000	9
Galip Yeşilbaş	40.000.000	16	72.000.000	16
Salih Yeşilbaş	25.000.000	10	45.000.000	10
Agah Mamaloğlu	20.000.000	8	36.000.000	8
Bekir Taşkaldıran	17.500.000	7	31.500.000	7
TOPLAM	**250.000.000**	**100**	**450.000.000**	**100**

OFİS HOLDİNG A.Ş.

TİB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Ofis Holding A.Ş'nin Doğrudan Sahipliğine İlişkin Bilgi				
Ortağın;	Sermaye Payı			
Ticaret Unvanı/ Adı Soyadı	Son Genel Kurul (06.01.2026)		Son Durum (İzahname Tarihi İtibariyla)	
	(TL)	(%)	(TL)	(%)
Galip Yeşilbaş	8.335.000	33, 34	8.335.000	33, 34
Salih Yeşilbaş	8.335.000	33,34	8.335.000	33,34
Bekir Taşkaldıran	4.165.000	16,66	4.165.000	16,66
Agah Mamaloğlu	4.165.000	16,66	4.165.000	16,66
TOPLAM	**25.000.000**	**100**	**25.000.000**	**100**

Şirket'in Dolaylı Pay Sahipliğine İlişkin Bilgi				
Ortağın;	Sermaye Payı			
Adı Soyadı	Son Genel Kurul (19.08.2025)		Son Durum (İzahname Tarihi İtibariyla)	
	(TL)	(%)	(TL)	(%)
Galip Yeşilbaş	47.501.500	19	47.501.500	19
Salih Yeşilbaş	32.501.500	13	32.501.500	13
Agah Mamaloğlu	23.748.500	9,5	23.748.500	9,5
Bekir Taşkaldıran	21.248.500	8,5	21.248.500	8,5
Naci Kaplan	62.500.000	25	62.500.000	25
Arif Yakup Kaplan	62.500.000	25	62.500.000	25
TOPLAM	**250.000.000**	**100**	**250.000.000**	**100**

Şirket'in Dolaylı Pay Sahipliğine İlişkin Bilgi				
Ortağın	Oy Hakkı			
Adı Soyadı	Son Genel Kurul (19.08.2025)		Son Durum (İzahname Tarihi İtibariyla)	
	(TL)	(%)	(TL)	(%)
Galip Yeşilbaş	47.501.500	19	85.502.700	19
Salih Yeşilbaş	32.501.500	13	58.502.700	13
Agah Mamaloğlu	23.748.500	9,5	42.747.300	9,5
Bekir Taşkaldıran	21.248.500	8,5	38.247.300	8,5
Naci Kaplan	62.500.000	25	112.500.000	25
Arif Yakup Kaplan	62.500.000	25	112.500.000	25
TOPLAM	**250.000.000**	**100**	**450.000.000**	**100**

OFIS HOLDING A.Ş.

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

19.2. 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:

Şirket'in sermayesinin %5'inden fazlasına sahip Naci Kaplan'ın 12.5000.000 adet A grubu imtiyazlı payı 50.000.000 adet B grubu imtiyazsız payı, Arif Yakup Kaplan'ın 12.5000.000 adet A grubu imtiyazlı payı 50.000.000 adet B grubu imtiyazsız payı, Ofis Holding A.Ş.'nin 4.5000.000 adet A grubu imtiyazlı payı 18.000.00 adet B grubu imtiyazsız payı, Galip Yeşilbaş'ın 8.000.000 adet A grubu imtiyazlı payı 32.000.000 adet B grubu imtiyazsız payı, Salih Yeşilbaş'ın 5.000.000 adet A grubu imtiyazlı payı 20.000.000 adet B grubu imtiyazsız payı, Agah Mamaloğlu'nun 4.000.000 adet A grubu imtiyazlı payı 16.000.000 adet B grubu imtiyazsız payı, Bekir Taşkaldıran'ın ise 3.500.000 adet A grubu imtiyazlı payı 14.000.000 adet B grubu imtiyazsız payı bulunmaktadır.

Esas Sözleşme'nin "*Yönetim Kurulu ve Süresi*" başlıklı 8. maddesi uyarınca yönetim kurulu üyelerinin yarısı A grubu pay sahipleri arasından veya A grubu pay sahiplerinin gösterecekleri adaylar arasından seçilir. Ayrıca, A grubu pay sahiplerinin, Esas Sözleşme'nin "Yönetim Kurulu Toplantıları ve Yönetim Kurulu Üyelerinin Mali Hakları" başlıklı 10. maddesi uyarınca, Yönetim kurulu başkanı A grubu pay sahiplerinin aday gösterdiği yönetim kurulu üyeleri arasından seçilir.

Esas Sözleşme'nin "Genel Kurul ve Bakanlık Temsilcisi" başlıklı 12. maddesi uyarınca, her bir A grubu pay, sahibine 5 oy hakkı verir.

Esas sözleşmenin "*Şirketin Sona Ermesi ve Tasfiye*" başlıklı 18. maddesi uyarınca, tasfiye memurları A grubu pay sahiplerinin göstereceği adaylar arasından genel kurulca seçilir.

19.3. Sermayeyi temsil eden paylar hakkında bilgi:

Grubu	Nama/ Hamiline Olduğu	İmtiyazların türü (Kimin sahip olduğu)	Bir Payın Nominal Değeri (TL)	Toplam (TL)	Sermayeye Oranı (%)
A	Nama	Yönetim Kurulu üyelerinin yarısının A grubu veya A grubu pay sahiplerinin gösterecekleri adaylardan seçilmesi, Yönetim Kurulu Başkanı'nı seçme imtiyazı, genel kurulda oy imtiyazı (pay başına 5 (beş) oy) ve Tasfiye memuru belirleme imtiyazı **(Naci Kaplan, Arif Yakup Kaplan, Ofis Holding A.Ş., Galip Yeşilbaş, Salih Yeşilbaş, Agah Mamaloğlu, Bekir Taşkaldıran)**	1	50.000.000	20
B	Hamiline	İmtiyazı bulunmamaktadır.	1	200.000.000	80
			TOPLAM		

Yönetim Kurulu üyelerinin yarısı A grubu pay sahipleri arasından veya A grubu pay sahiplerinin gösterecekleri adaylar arasından seçilir. A grubu paylar ayrıca Yönetim Kurulu Başkanı'nın A grubu pay sahibinin gösterdiği adaylar arasından seçilmesi, genel kurulda oy imtiyazı (pay başına 5 (beş) oy)

ve tasfiye memuru belirleme imtiyazı ile donatılmıştır. Bu imtiyazlara ilişkin açıklama İzahname'nin 21.15 numaralı bölümünde yer almaktadır.

B grubu payların herhangi bir imtiyazı yoktur.

19.4. 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:

İzahname tarihi itibarıyla, Naci Kaplan, Arif Yakup Kaplan, Galip Yeşilbaş, Salih Yeşilbaş, Agah Mamaloğlu, Bekir Taşkaldıran, Ofis Holding A.Ş.'nin Şirket'in üzerinde yönetim hakimiyetine sahip olan ortaklardır. Söz konusu kişilerin Şirket'te yönetim kontrolüne sahip olmasının sebebi, yönetimde ve oyda imtiyaz sağlayan A grubu paylar ile B grubu imtiyazsız payları ellerinde bulundurmaları sonucu elde ettikleri oy haklarıdır. Hakimiyetin kötüye kullanılmasını engellemek adına, Esas Sözleşme'de hüküm bulunmamaktadır. Şirket'in yönetim hakimiyetinin kötüye kullanılmasını engelleyici bir tedbir alınmamıştır. Ancak, Esas Sözleşme'de yer alan ve aşağıda verilen hükümlerin yönetim hakimiyetinin kötüye kullanılmasının engellenmesine katkı sağlayacağı düşünülmektedir.

Esas Sözleşme'nin;

-8'inci maddesi uyarınca; yönetim kurulunun görev ve sorumluluklarının sağlıklı bir biçimde yerine getirilmesi için TTK ve Sermaye piyasası mevzuatına uygun olarak belirlenen komiteler oluşturulması, komitelerin görev alanları, çalışma esasları ve hangi üyelerden oluşacağının ilgili mevzuata uygun olarak belirlenmesi

-8'inci maddesi uyarınca; yönetim kurulunda görev alacak bağımsız üyelerin sayısı ve niteliklerinin Sermaye Piyasası Kurulu'nun kurumsal yönetimine ilişkin düzenlemelerine göre tespit edilmesi

-9'uncu maddesi uyarınca; Şirket'in yönetimi ve dışarıya karşı temsilinin yönetim kuruluna ait olması ve yönetim kurulunun Türk Ticaret Kanunu'nun 367. maddesine uygun bir iç yönerge ile, yönetimi, kısmen veya tamamen bir veya birkaç yönetim kurulu üyesine veya üçüncü kişiye devretmeye yetkili olması

Yapılacak halka arz ve Sermaye artırımı sonrası Şirket paylarının Borsa'da işlem görmesini müteakip, Şirket'in SPK ve Borsa'nın denetimine ve gözetimine tabi olması da kontrol gücünün kötüye kullanılmasını engelleyecek etkenler arasındadır

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

Yoktur.

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

Şirket'in sermayesindeki payların %5 ve fazlası olan gerçek kişi ortakları Agah Mamaloğlu ve Tuba Göğüş kardeştir.

AS OFİS DAMIZLIK YUMURTA İSİ GIDA SAN. VE TİC. A.Ş.

OFİS HOLDİNG A.Ş.

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

20. İLİŞKİLİ TARAFLAR VE İLİŞKİLİ TARAFLARLA YAPILAN İŞLEMLER HAKKINDA BİLGİLER

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

İlişkili taraflar ile olan ticari ilişkiler aşağıda belirtilmektedir:

Şirket, Agrivis Tarım Ürünleri Sanayi Ticaret A.Ş ile mısır, buğday, soya ve benzeri hammadde alışverişi yapılıyor.

Şirket, Promaksgrain Endüstri Tarım Ürünleri ve Gıda Sanayi Tic. A.Ş. ile mısır, buğday vb. hammadde alışverişi yapmaktadır.

Şirket, Point Solar Elektrik Üretim Sanayi ve Tic. A.Ş ile As Ofis Tesislerinin Ges projlerini yapan firmadır.

Şirket, Ofis Yem Gıda Sanayi Tic. A.Ş. ile mısır, buğday, soya vb. hammadde alışverişi yapılıyor.

Şirket, Ofis Enerji Maden Petrol Lojistik Gıda San. Ve Tic. A.Ş. ile Asofis tesislerinin kömür ihtiyaçlarını karşılayan firmadır.

Finansal tablo dönemleri itibariyle ilişkili taraflarla yapılan işlemler hakkında Uluslararası Muhasebe Standardı (UMS) 24 çerçevesinde yapılan işlemlere aşağıda yer verilmiştir.

a) İlişkili taraflara ticari borçlar

İlişkili taraflara ticari borçlar	**31.12.2022**	**31.12.2023**	**31.12.2024**	**30.09.2025**
Ofis Yem Gıda Sanayi Tic. A.Ş.	7.288.228	314.397	66.499	40.072.855
Point Solar Elektrik Üretim Sanayi ve Ticaret A. Ş.	-	26.686.851	6.818.721	164.722
Promaksgrain Endüstri Tarım Ürünleri ve Gıda Sanayi Tic. A.Ş.	80.831.506	232.381	-	-
Ertelenmiş finansman gideri (-)	-831.924	-534.719	-220.864	-1.109.373
Toplam	**87.287.810**	**26.698.910**	**6.664.356**	**39.128.204**

b) İlişkili taraflardan diğer alacaklar / İlişkili taraflara diğer borçlar

İlişkili taraflardan diğer alacaklar	**31.12.2022**	**31.12.2023**	**31.12.2024**	**30.09.2025**
Point Solar Elektrik Üretim Sanayi ve Tic.A.Ş	-	-	-	118.615
Ortaklar	-	-	3.513.54	-
Toplam	-	-	**3.513.540**	**118.615**

İlişkili taraflara diğer borçlar	**31.12.2022**	**31.12.2023**	**31.12.2024**	**30.09.2025**
Point Solar Elektrik Üretim Sanayi ve Tic.A.Ş	-	-	2.935.352	-
Ortaklar	4.923.491	-		-
Toplam	**4.923.491**	-	**2.935.352**	-

c) İlişkili taraflardan yapılan alımlar

İlişkili taraflardan yapılan alımlar	**31.12.2022**	**31.12.2023**	**31.12.2024**	**30.09.2025**

AS OFİS DAMIZLIK YUMURTA YEM GIDA SAN. VE TİC. A.Ş.

OFİS HOLDİNG A.Ş.

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
İstanbul Mah. Sakarya Cad. No: 70 Ümraniye 34768 İstanbul
Tel: 0216 635 44 44 Fax: 0216 631 44 00
Büyük Mükellefler Kurumlar Vergi Dairesi Tic. Sic. No. 358354
Internet adresi www.teboyatirim.com.tr

Promaksgrain Endüstri Tarım Ürünleri ve Gıda Sanayi Tic. A.Ş.	492.644.672	268.719.757	270.367.604	87.626.679
Point Solar Elektrik Üretim Sanayi ve Tic.A.ş.	--	--	--	49.654.147
Rella Unlu Tic. A.Ş.	197.140.320	47.608.800	292.079	16.823
Ofis Yem Gıda Sanayi Tic. A.Ş.	--	--	--	--
Ofis Enerji Maden Petrol Lojistik Gıda San. ve Tic. A.Ş.	1.914	11.179	11.519	--
Ankara Ofis Yem Gıda ve Makina San. Tic. A.Ş.	1.039.480	684.445	--	--
Yeşilbaş Gıda San. Tic. Ltd. Şti.	67.629	26.032	--	--
Rella Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş..	711.811	--	--	--
Toplam	**691.605.826**	**317.050.213**	**270.671.202**	**137.297.649**

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

Şirket, ilişkili tarafı olan Promaksgrain Endüstri Tarım Ürünleri ve Gıda Sanayi Ticaret A.Ş.'den hammadde olarak mısır ve buğday alım, satımı yapmaktadır.

31.12.2022, 31.12.2023, 31.12.2024 ve 30.09.2025 dönemleri itibarıyla ilişkili taraflara yapılan satışların toplam içerisindeki payı sırasıyla %4, %5, %2 ve %1'dir.

İlişkili taraflara yapılan satışlar	**31.12.2022**	**31.12.2023**	**31.12.2024**	**30.09.2025**
Promaksgrain Endüstri Tarım Ürünleri ve Gıda Sanayi Tic. A.Ş.	355.070.752	363.945.573	210.377.813	64.136.074
Point Solar Elektrik Üretim Sanayi ve Tic.A.ş.	-	-	-	42.482
Rella Unlu Tic. A.Ş.	-	44.41	98.376	-
Ofis Yem Gıda Sanayi Tic. A.Ş.	-	-	-	-
Ofis Enerji Maden Petrol Lojistik Gıda San. ve Tic. A.Ş.	17.39	11.489	-	-
Ankara Ofis Yem Gıda ve Makina San. Tic. A.Ş.	1.408.547	118.613.299	26.009	-
Toplam	**356.496.689**	**482.614.771**	**210.502.198**	**64.178.556**

21. DİĞER BİLGİLER

21.1. Sermaye Hakkında Bilgiler

İzahname tarihi itibarıyla Şirket'in çıkarılmış sermayesi 250.000.000 (ikiyüzellimilyon) TL olup tamamı muvazaadan ari bir şekilde ödenmiştir. Bu sermayenin her biri 1,00 TL itibari değerde olup 250.000.00 adet paya ayrılmıştır. Bunlardan 50.000.00 adedi nama yazılı A Grubu ve 200.000.000 adedi hamiline yazılı B Grubu paylardır.

21.2. Kayıtlı Sermaye Tavanı:

Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 1.250.000.000 (birmilyarikiyüzellimilyon) TL'dir.

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

Fiili dolaşımda pay bulunmamaktadır. Şirket'in ayni sermayesi bulunmamaktadır.

AS OFİS DAMIZLIK YUMURTA YEM GIDA SAN. VE TİC. A.Ş.

OFİS HOLDİNG A.Ş.

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
İnkılap Mah. Şekerlik Cad. No: 78 Ümraniye 34768 İstanbul
Tel: 0216 666 44 44 Fax: 0216 631 44 00
Mersis Numarası: 0216 [illegible] Sic. No: 358354
İnternet adresi www.tebyatirim.com.tr

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

Sermayeyi temsil etmeyen kurucu ve intifa senetleri vb. hisseler bulunmamaktadır.

21.5. İhraççının paylarından, kendisi tarafından bizzat tutulan veya onun adına tutulan veya bağlı ortaklıklarının sahip oldukları ihraççı paylarının adedi, defter değeri ve nominal değeri:

Yoktur.

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

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

21.7. 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:

Yoktur.

21.8. 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:

Şirket'in İzahname'de yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibarıyla gerçekleştirdiği sermaye artırım/azaltım ve bu artırımların/azaltımların kaynaklarına ilişkin bilgi aşağıdaki tabloda gösterildiği şekildedir:

Tescil Tarihi / TTSG Tarihi /TTSG Sayısı	Artırım/Azaltım Tutarı (TL)	Sermaye Artırım/Azaltım Kaynağı	Eski Sermaye (TL)	Yeni Sermaye (TL)
14.11.2024/ 14.11.2024/11207	218.400.000	İç kaynaklardan (Şirket'in finansal tablolara göre Şirket özkaynağında mevcut bulunan sermaye düzeltmesi olumlu farklarının sermayeye ilavesi suretiyle) karşılanmıştır.	31.600.000	250.000.000

Öte yandan, 19.08.2025 tarihinde yapılan genel kurul toplantısında alınan ve 22.08.2025 tarihinde 11399 sayılı TTSG'de ilan edilen ve esas sözleşme değişikliğine ilişkin karar ile Şirket'in sermayesi A grubu ve B grubu paylar olmak üzere iki pay grubuna bölünmüştür. A grubu paylar Şirket sermayesinin %20'sine B grubu paylar ise Şirket sermayesinin %80'ine tekabül eder.

Yönetim kurulu üyelerinin yarısı A grubu pay sahipleri arasından veya A grubu pay sahiplerinin gösterecekleri adaylar arasından (yönetim kurulunun 5 (beş) üyeden oluşması halinde 2 (iki) üyesi, 6 (altı) üyeden oluşması halinde 3 (üç) üyesi ve 7 (yedi) üyeden oluşması halinde 3 (üç) üyesi A grubu pay sahipleri arasından veya A grubu pay sahiplerinin gösterecekleri adaylar arasından seçilmesi)

AS OFİS DAMIZLIK YUMURTA YEM GIDA SAN. VE TİC. A.Ş.

OFİS HOLDİNG A.Ş.

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
İnkılap Mah. Sokullu Cad. No: 70 Ümraniye 34768 İstanbul
Tel: 0216 631 44 00
Ticaret Sicil No: 358354
İnternet adresi www.tebyatirim.com.tr

seçilir. A grubu payların ayrıca yönetim kurulu başkanını seçme, genel kurulda oy imtiyazı (pay başına 5 (beş) oy) ve tasfiye memuru belirleme imtiyazı bulunmaktadır. B grubu payların ise herhangi bir imtiyazı yoktur.

21.9. 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.

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

Yoktur.

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

Yoktur.

21.12. Esas sözleşme ve iç yönergeye ilişkin önemli bilgiler:

Şirket'in amaç ve konusu, Esas Sözleşme'nin 3.maddesinde yer almakta olup, İzahname'nin 21.13 nolu maddesinde özetlenmiştir.

Yönetim kurulunun görev ve süresi, Şirket'in temsil ve ilzamı ve yönetim kurulu üyelerinin görev taksimi, toplantıları ve yönetim kurulunun mali hakları sırasıyla Esas Sözleşme'nin 8., 9. ve 10. maddelerinde yer almakta olup, İzahname'nin 21.14 no'lu maddesinde özetlenmiştir.

Esas Sözleşme ayrıca Şirket'in yönetim kuruluna, merkezine, pay gruplarına, sermaye artırımlarına ve pay dışında ihraç edilecek sermaye piyasası araçlarına ilişkin esasları, kar dağıtımına ilişkin bilgileri, yapılacak ilanları ve kurumsal yönetim ilkelerine uyumu içermektedir.

Genel kurula ilişkin esaslara ise Esas Sözleşme'nin 12. maddesinde ve İzahname'nin 21.17 no.lu maddesinde yer verilmiştir. Şirket'in genel kurul çalışma esaslarına ilişkin yönergesi 25.04.2016 tarih ve 9061 sayılı TTSG'de yayımlanmıştır. Söz konusu yönerge genel kurul toplantısının açılması, toplantı başkanlığının oluşturulması, gündemin görülmesine başlamadan yapılacak işlemler, oy kullanma usulü, gündem maddelerinin görüşülmesi, toplantı tutanağının düzenlenmesi gibi hususları içermektedir.

Şirket, 08.11.2024 tarih ve 2024/12 sayılı yönetim kurulu kararı ile Ankara 2. Noterliği'nden 02.12.2024 tarihinde onaylanan 27074 yevmiye numarası ile imza sirküleri çıkarmıştır.

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

Şirket'in Esas Sözleşmesi'nin "Amaç ve Konu" başlıklı 3. maddesi uyarınca faaliyet konuları aşağıdaki şekildedir:

Şirket, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu ("TTK"), 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu ("SPKn") ve Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK") düzenlemeleri ve sermaye piyasası mevzuatına uymak suretiyle faaliyet göstermektedir.

Sermaye Piyasası Mevzuatı çerçevesinde belirlenen esaslara uygun olmak ve yatırımcıların aydınlatılmasını teminen özel durumlar kapsamında sermaye piyasası mevzuatının öngördüğü gerekli açıklamaların yapılması kaydıyla, Şirketin amaç ve konusu başlıca şunlardır:

A-Her nevi büyükbaş, küçükbaş, kümes hayvancılığı konusunda besicilik yapabilir, ticari ve damızlık civciv, piliç tavuk eti, hindi, diğer kanatlı hayvanlar, yumurta, yem ve bunların üretilmesi için gerekli olan diğer girdiler ile bunların artık ve müştaklarının üretilmesi yetiştirilmesi bakımı kesimi işlenmesi pişirilmesi dondurulması paketlenmesi muhafazası ambalajlanması alımı satımı ithali ve ihracını yapabilir.

B-Yukarıdaki yazılı ürünlerin elde edilmesi sırasında veya sonrasında ortaya çıkan her türlü artık ve müştaklarının değerlendirilmesi, bunların üretimi yetiştirilmesi pişirilmesi dondurulması, paketlenmesi, muhafazası, ambalajlanması, alımı, satımı, ithali ve ihracını yapabilir.

C-Tüm bu ürün ve yan ürünlerin elde edilmesi için gerekli ilaç, aşı, dezenfektan, vitamin, mineral ve diğer kimyasal maddelerin kuluçka ve ana makinalarının yemleme nakliye sulama yıkama kesim pişirme paketleme ambalaj şoklama ve soğuk muhafaza malzeme ve ekipmanlarının adet edevatının makine ve tesislerinin hayvancılık ve hayvan yemleri ve bunların imal ve üretiminde kullanılacak her türlü iptidai hammadde makine malzeme ve yedek parçaları ile kümes malzemelerinin imalı alımı, satımı, ithali ve ihracını yapabilir.

D- SPK'nın örtülü kazanç aktarımına ilişkin hükümleri saklı kalmak, yatırım hizmetleri ve faaliyetleri niteliğinde olmamak ve yatırımcıların aydınlatılmasını teminen sermaye piyasası mevzuatının öngördüğü gerekli özel durum açıklamalarının yapılması kaydıyla; Şirket konusuyla ilgili olan şirketler kurabilir, mevcut ve ileride kurulacak işletme ve şirketlere iştirak edebilir, Şirket konularıyla iştigal eden firmaları ve ticari işletmeleri devren iktisap edebilir, kurulmuş ve kurulacak şirketlerin, pay senetlerini ve paylarını satın alabilir veya satabilir, devredebilir ve bunlar üzerinde her türlü tasarrufta bulunabilir, Şirket gayesine faydalı olmak şartıyla şirket konusuna bağlı olmaksızın özel hukuk, kamu hukuku tüzel kişiler tarafından ihraç olunan ve olunacak menkul kıymetleri satın alabilir, devralabilir, teminat gösterebilir, kabul edebilir.

E-Şirket konusu ile sınırlı olmak koşulu ile yurt içinde ve yurt dışında lisans patent imtiyaz ihtira beratı marka know-how gibi haklar iktisap edebilir kiraya verebilir kiralayabilir devredebilir bunlar üzerinde her türlü hukuki ve ticari tasarrufta bulunabilir kendi adına marka ihdas ve tescil ettirebilir iç ve dış pazarlama müşavirliği mümesilliği ve depozitoluyu yapabilir.

F-Şirket amaçları ve faaliyet konuları doğrultusunda her türlü devlet daire ve müessseseleri ile iktisadi devlet teşekkülleri, ticari firma ve müessseseler, askeri kuruluşlar, şirket ve gerçek kişiler tarafından açılacak ihalelere katılabilir, bedel teklifi ve taahhütte bulunabilir.

G-İştigal konusunun tahakkuku için, üretim merkezleri (Deneme üretimi dahil) fabrika, atölye laboratuvar toptan ve perakende satış mağazaları, irtibat bürosu yazıhane, depo, ambalajlama,

AS GIDA DAMIZLIK YUMURTA YEM GIDA SAN. VE TIC. A.Ş.

DOĞ HOLDING A.Ş.

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

paketleme, lojman ve sosyal tesisleri kurulabilir, kiralayabilir, kiraya verebilir, satabilir, ithal ve ihraç edebilir.

H-Şirket adına kayıtlı gayrimenkulleri, menkul malları ve her nevi hakları yukarıda sayılan şirket faaliyetlerinden dolayı dilediği banka, finans kurumu ile diğer gerçek ve tüzel kişiler (Hem Resmi Hem Özel) lehine her türlü şartlar dairesinde rehin ve ipotek verebilir, Üçüncü kişilerin (Gerçek ve/veya Tüzel kişilerin) her nevi borç ve/veya kredi ilişkilerinin teminatı olmak üzere rehin ve ipotek verebilir. Şirket her türlü kamu kurum kuruluş ve kişilere ait gayrimenkulleri (Tescilli-Tescilsiz) her türlü şartlara kendi lehine ipotek ve rehin alabilir, alınan bu rehin ve ipotekleri fek ve terkin ettirebilir. Menkul mallar ve gayrimenkullerle ilgili olarak intifa ve irtifak hakkı verebilir, alabilir, lehe alınan bu hakları fek ve terkin ettirebilir.

I- Gerek kendi gerekse üçüncü gerçek veya tüzel kişilerin borç ve/veya kredileri için ipotek verebilir, kefil olabilir, bunların fekkini talep edebilir, Şirket'in alacaklarını teminat altına alabilmek için ipotek, rehin ve kefalet alabilir ve bunları fek edebilir, işletme ve/veya ekipman rehni tesis edebilir. Şirketin kendi adına ve 3. kişi lehine, garanti, kefalet, teminat vermesi veya ipotek dahil rehin hakkı tesis etmesi hususlarında Sermaye Piyasası mevzuatı çerçevesinde belirlenen esaslara uyulur.

J-Türk ve yabancı bankalardan veya diğer finans kuruluşlarından teminatlı veya teminatsız kısa, orta, uzun vadeli iç veya dış kaynaklı kredi temin edebilir, kullanabilir, bu gibi kredileri iştiraklerine devredebilir.

K- Sermaye Piyasası Kanunu'nun örtülü kazanç aktarımı düzenlemelerine aykırılık teşkil etmemesi, gerekli özel durum açıklamalarının yapılması ve yıl içinde yapılan bağışların genel kurulda ortakların bilgisine sunulması, yapılacak bağışların üst sınırının genel kurul tarafından belirlenmesi ve yapılan bağışların dağıtılabilir kar matrahına eklenmesi şartıyla, kendi amaç ve konusunu aksatmayacak şekilde sosyal amaçlı kurulmuş olan vakıflara, derneklere, üniversitelere ve benzeri kuruluşlara yardım ve bağışta bulunabilir; derneklere üye olabilir, vakıflara katılabilir. Genel kurulda belirlenen üst sınırı aşan tutarda bağış yapılamaz. Sermaye Piyasası Kurulu yapılacak bağış miktarına üst sınır getirme yetkisine sahiptir.

Bu madde kapsamında Şirket tarafından gerçekleştirilen iş, işlem ve faaliyetler bakımından gerekli hallerde yatırımcıların aydınlatılmasını teminen sermaye piyasası mevzuatı ve ilgili mevzuat uyarınca yapılması zorunlu olan açıklamalar yapılacaktır.

Şirket tarafından gerçekleştirilen iş, işlem ve faaliyetler bakımından önemli nitelikte sayılan işlemlerde ve Şirketin ilişkili taraf işlemlerinde sermaye piyasası mevzuatında belirlenen esaslara uyulur ve gerekli hallerde yatırımcıların aydınlatılmasını teminen sermaye piyasası mevzuatı ve ilgili mevzuat uyarınca yapılması zorunlu olan açıklamalar yapılır.

Şirket, yukarıda gösterilen konulardan başka ileride Şirket için faydalı ve lüzumlu görülecek işlere girişilmek istendiği takdirde, esas sözleşme değişikliği yapmak üzere Sermaye Piyasası Kurulu'ndan uygun görüş ve Ticaret Bakanlığı'ndan ise gerekli izinlerin alınması suretiyle Yönetim Kurulunun teklifi üzerine keyfiyet Genel Kurulun onayına sunulacak ve bu yolda karar alındıktan sonra Şirket bu işleri de yapabilecektir.

21.14. Yönetim kuruluna ve komitelere ilişkin önemli hükümlerin özetleri:

Esas Sözleşme'nin "Yönetim Kurulu ve Süresi" başlıklı 8. maddesi uyarınca, Şirketin işleri ve idaresi Genel Kurul tarafından Türk Ticaret Kanunu Hükümleri çerçevesinde en çok 3 (üç) yıl için seçilen en az 5 (beş) en fazla 7 (yedi) üyeden oluşan bir yönetim kurulu tarafından yürütülür.

Yönetim kurulu üyelerinin yarısı A grubu pay sahipleri arasından veya A grubu pay sahiplerinin gösterecekleri adaylar arasından seçilir. Buna göre yönetim kurulunun 5 (beş) üyeden oluşması halinde 2 (iki) üyesi, 6 (altı) üyeden oluşması halinde 3 (üç) üyesi ve 7 (yedi) üyeden oluşması halinde 3 (üç) üyesi A grubu pay sahipleri arasından veya A grubu pay sahiplerinin gösterecekleri adaylar arasından seçilir. A Grubu pay sahiplerinden oluşan İmtiyazlı Pay Sahipleri Özel Kurulu yönetim kurulunun seçileceği genel kurul tarihinden önce yönetim kuruluna gösterecekleri adayları belirlemek için toplanır. Yönetim kurulu adayları, A grubu pay sahiplerinin her birinin göstereceği adaylar arasından oy çokluğu ile belirlenir. Belirlenen yönetim kurulu adaylarının isimleri, genel kurul toplantısından önce, Şirkete bildirilir. İmtiyazlı pay sahipleri, yönetim kuruluna aday gösterilecek adaylar üzerinde oy çokluğu ile anlaşamazlar ise, İmtiyazlı Paylar Genel Kurulunda her bir imtiyazlı pay sahibinin önerdiği isimler genel kurul toplantısından önce Şirkete bildirilir ve yönetim kurulu üyeleri bu isimler arasından genel kurul tarafından seçilir.

Yönetim Kurulunda icracı ve icracı olmayan üyeler bulunur. Yönetim Kurulunda görev alacak bağımsız üyelerin sayısı ve nitelikleri Sermaye Piyasası Kurulu'nun kurumsal yönetimine ilişkin düzenlemelerine göre tespit edilir. A grubu pay sahiplerinin göstereceği adaylar arasından seçilecek yönetim kurulu üyeleri, söz konusu bağımsız üyeler haricindeki üyelerden olacaktır. Bağımsız üyenin bağımsızlığını kaybetmesi, istifa etmesi veya görevini yerine getiremeyecek duruma gelmesi halinde, Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerinde belirlenen usullere uyulur.

Görev süresi sonunda görevi biten üyelerin yeniden seçilmesi mümkündür. Bir üyeliğin herhangi bir nedenle boşalması halinde, yönetim kurulu, TTK ve sermaye piyasası mevzuatında belirtilen şartları haiz bir kimseyi geçici olarak üye seçer ve ilk genel kurulun onayına sunar. A grubu pay sahipleri tarafından aday gösterilerek seçilmiş yönetim kurulu üyesinin görevinden ayrılmış olması halinde bu kişi yerine, yine A grubu pay sahiplerinin aday göstermesi suretiyle seçilen yönetim kurulu üyelerinden göreve devam edenlerin çoğunluğunun önerdiği adaylardan biri yönetim kurulunun seçimi üzerine atanır. Her iki durumda da seçilen üye yapılacak ilk genel kurul toplantısına kadar görev yapar ve genel kurul tarafından seçiminin onaylanması halinde yerine seçildiği üyenin kalan süresini tamamlar. Yönetim kurulu üyeleri, gündemde ilgili bir maddenin bulunması veya gündemde madde bulunmasa bile haklı bir sebebin varlığı halinde, genel kurul kararıyla her zaman görevden alınabilir.

Bağımsız üyenin bağımsızlığını kaybetmesi, istifa etmesi veya görevini yerine getiremeyecek duruma gelmesi halinde, sermaye piyasası mevzuatı ve SPK'nın kurumsal yönetim ilkelerinde yer alan düzenlemelere uyulur.

Bir tüzel kişi yönetim kuruluna üye seçildiği takdirde, tüzel kişiyle birlikte, tüzel kişi adına, tüzel kişi tarafından belirlenen, sadece bir gerçek kişi de tescil ve ilan olunur; ayrıca, tescil ve ilanın yapılmış olduğu, Şirketin internet sitesinde hemen açıklanır. Yönetim kurulu üyesi olan tüzel kişi, kendi adına tescil edilmiş bulunan kişiyi her an değiştirebilir. Tüzel kişi adına yönetim kurulu toplantılarına katılacak gerçek kişinin değişmesi halinde, bu husus da derhal tescil ve ilan edilir; ayrıca, tescil ve ilanın yapılmış olduğu, Şirketin internet sitesinde hemen açıklanır. Tüzel kişi adına sadece, bu tescil edilmiş kişi toplantılara katılıp oy kullanabilir.

Yönetim kurulu bünyesinde komitelerin oluşturulması, komitelerin görev alanları ve çalışma esaslarının belirlenmesi Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu, Sermaye Piyasası Kurulu'nun kurumsal yönetime ilişkin düzenlemeleri ve ilgili diğer mevzuat hükümlerine göre gerçekleştirilir. Yönetim Kurulu yapılanması gereği ayrı "Aday Gösterme Komitesi" ve "Ücret Komitesi" oluşturulamaması durumunda, "Kurumsal Yönetim Komitesi" bu komitelerin görevlerini de yerine getirir. "Denetimden Sorumlu Komite" üyelerinin tamamı, diğer komitelerin ise başkanları, bağımsız yönetim kurulu üyeleri arasından seçilir. TTK'nın ve SPKn ve mevzuatının yönetim kurulunun niteliklerine ve yönetim kurulu üyelerinin sorumluluklarına ilişkin hükümleri saklıdır.

Esas Sözleşme'nin "Şirketin Temsil ve İlzamı, Yönetim Kurulu Üyelerinin Görev Taksimi" başlıklı 9. maddesi uyarınca, Şirketin Yönetimi ve dışarıya karşı temsili Yönetim Kurulu'na aittir. Yönetim kurulu; Yönetim kurulu, TTK, SPKn ve ilgili diğer mevzuatla ve genel kurulca kendisine verilen görevleri ifa eder. Genel kurulun yetkisinde bulunanlar haricinde Şirket'in işletme konusunun gerçekleştirilmesi için gerekli olan her çeşit iş ve işlemler hakkında karar almaya yetkilidir.

Şirket tarafından verilecek bütün belgelerin ve yapılacak sözleşmelerin geçerli olabilmesi için, bunların şirket unvanı altına konmuş ve şirketi temsile yetkili kişi veya kişilerin imzasını taşıması gereklidir.

Yönetim kurulu, temsil yetkisini bir veya daha fazla murahhas üyeye veya müdür olarak üçüncü kişilere devredebilir. En az bir yönetim kurulu üyesinin temsil yetkisini haiz olması şarttır. Yönetim Kurulu, TTK'nın 367. maddesi uyarınca düzenleyeceği bir iç yönergeye göre, yönetimi, kısmen veya tamamen bir veya birkaç yönetim kurulu üyesine veya üçüncü kişiye devretmeye yetkilidir. Bu iç yönerge şirketin yönetimini düzenler; bunun için gerekli olan görevleri tanımlar, yerlerini gösterir, özellikle kimin kime bağlı ve bilgi sunmakla yükümlü olduğunu belirler. Yönetim kurulu, istem üzerine pay sahiplerini ve korunmaya değer menfaatlerini ikna edici bir biçimde ortaya koyan alacaklıları, bu iç yönerge hakkında, yazılı olarak bilgilendirir.

Yönetim, devredilmediği takdirde, yönetim kurulunun tüm üyelerine aittir.

Yönetim Kurulu, temsile yetkili olmayan Yönetim Kurulu üyelerini veya şirkete hizmet akdi ile bağlı olanları sınırlı yetkiye sahip ticari vekil veya diğer tacir yardımcıları olarak atayabilir. Bu şekilde atanacak olanların görev ve yetkileri, TTK madde 371/7 uyarınca hazırlanacak iç yönergede açıkça belirlenir. Bu durumda iç yönergenin tescil ve ilanı zorunludur.

İç yönerge ile ticari vekil ve diğer tacir yardımcıları atanamaz. Yetkilendirilen ticari vekil veya diğer tacir yardımcıları da ticaret siciline tescil ve ilan edilir. Bu kişilerin, şirkete ve üçüncü kişilere verecekleri her tür zarardan dolayı yönetim kurulu müteselsilen sorumludur.

Esas Sözleşme'nin "Yönetim Kurulu Toplantıları Yönetim Kurulu Üyelerinin Mali Hakları" başlıklı 10. maddesi uyarınca, Yönetim kurulu Şirket işleri lüzum gösterdikçe ve mevzuatın gerektirdiği zamanlarda toplanır.

Yönetim kurulu toplantılarına A grubu pay sahiplerinin aday gösterdiği yönetim kurulu üyeleri arasından seçilen Yönetim kurulu başkanı veya Yönetim kurulu başkanı bulunmadığı zamanlarda ona vekalet etmek üzere bir başkan vekili başkanlık eder. Yönetim kurulunun toplantı gündemi yönetim kurulu başkanı veya yokluğunda vekili tarafından tespit edilir. Yönetim kurulu kararı ile gündemde değişiklik yapılabilir. Yönetim kurulu toplantılarında ve faaliyetlerinde TTK ve SPKn hükümleri geçerlidir. Diğer taraftan, yönetim kurulunda alınacak kararlara ilişkin olarak, SPK tarafından

yayımlanan kurumsal yönetime ilişkin düzenlemelerde yer alan hükümler saklıdır. Toplantılar Şirket merkezinde veya Yönetim Kurulu'nun uygun göreceği başka bir yerde yapılır.

Yönetim kurulu üye tam sayısının çoğunluğu ile toplanır ve kararlarını toplantıda hazır bulunan üyelerin çoğunluğu ile alır. Toplantılarda her üyenin bir oy hakkı vardır. Yönetim kurulu üyeleri birbirlerini temsilen oy veremeyecekleri gibi, toplantılara vekil aracılığıyla da katılamazlar. Oylar eşit olduğu takdirde o konu gelecek toplantıya bırakılır. İkinci toplantıda da eşitlik olursa söz konusu öneri reddedilmiş sayılır. Kararların geçerliliği yazılıp imza edilmiş olmalarına bağlıdır. Yönetim kurulunda oylar kabul veya ret olarak kullanılır. Ret oyu veren, kararın altına ret gerekçesini yazarak imzalar.

Şirket'in yönetim kurulu toplantısına katılma hakkına sahip olanlar bu toplantılara, TTK'nın 1527'nci maddesi uyarınca elektronik ortamda da katılabilir. Şirket, T.C. Ticaret Bakanlığının, "Ticaret Şirketlerinde Anonim Şirket Genel Kurulları Dışında Elektronik Ortamda Yapılacak Kurullar Hakkında Tebliği" hükümleri uyarınca hak sahiplerinin bu toplantılara elektronik ortamda katılmalarına ve oy vermelerine imkân tanıyacak Elektronik Toplantı Sistemini kurabileceği gibi bu amaç için oluşturulmuş sistemlerden de hizmet satın alabilir. Yapılacak toplantılarda Şirket esas sözleşmesinin bu hükmü uyarınca kurulmuş olan sistem üzerinden veya destek hizmeti alınacak sistem üzerinden hak sahiplerinin ilgili mevzuatta belirtilen haklarını ilgili Bakanlık Tebliği hükümlerinde belirtilen çerçevede kullanabilmesi sağlanır.

Yönetim kurulunun elektronik ortamda yapıldığı hâllerde bu esas sözleşmede öngörülen toplantı ile karar nisaplarına ilişkin hükümler aynen uygulanır.

TTK'nın 392. maddesi uyarınca, her yönetim kurulu üyesi Şirketin tüm iş ve işlemleri hakkında bilgi isteyebilir, soru sorabilir ve inceleme yapabilir. Yönetim kurulu üyelerinin söz konusu maddeden doğan hakları kısıtlanamaz ya da kaldırılamaz.

Yönetim Kurulu üyelerine ilişkin ücretler genel kurul tarafından belirlenir. Yönetim kurulu üyelerine ücret dışında verilecek mali haklar konusunda genel kurul yetkilidir. Bağımsız yönetim kurulu üyelerinin ücretlerinin belirlenmesinde sermaye piyasası mevzuatı hükümlerine uyulur.

Şirket ile işlem yapma, şirkete borçlanma ve rekabet yasağına ilişkin TTK ve sermaye piyasası mevzuatının ilgili hükümleri uygulanır.

Esas Sözleşme'nin "Sermaye" başlıklı 6. maddesi uyarınca, yönetim kurulunun sermayeyi kayıtlı sermaye tavanına kadar artırma yetkisi bulunmaktadır. Bu yetki, başlangıç tarihi 2025 bitiş tarihi 2029 olmak üzere 5 yıl geçerlidir. Yönetim Kurulu, SPKn hükümlerine uygun olarak gerekli gördüğü zamanlarda kayıtlı sermaye tavanına kadar yeni pay ihraç ederek çıkarılmış sermayeyi artırmaya, pay sahiplerinin yeni pay alma hakkının kısmen veya tamamen sınırlandırılması ile imtiyazlı veya nominal değerinin üzerinde veya altında pay ihracı konularında karar almaya yetkilidir. Yeni pay alma hakkını kısıtlama yetkisi pay sahipleri arasında eşitsizliğe yol açacak şekilde kullanılamaz.

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

Sözleşme'nin "Payların Devri" başlıklı 7. maddesi uyarınca, paylar TTK, SPKn ve ilgili diğer mevzuat hükümlerine göre devir ve temlik olunur.

Borsada işlem görmeyen A grubu nama yazılı payların, borsa dışında devredilebilmesi ancak Şirket yönetim kurulunun onayı ile mümkündür. A grubu pay sahipleri kendi paylarını, aynı grup paylara sahip diğer pay sahiplerine, doğrudan veya dolaylı iştiraklerine ve bağlı iştiraklerine, Şirket'in A grubu pay sahiplerinin birinci derece yakınlarına serbestçe devredebilirler ya da onlar lehine payları üzerinde intifa hakkı tesis edebilirler. Bunların dışındaki üçüncü kişi alıcıya ("Potansiyel Alıcı"), Potansiyel Alıcı'nın piyasa koşullarına uygun olarak teklif ettiği fiyat ve diğer satış koşulları ("Teklif Fiyatı ve Şartları") ile devretmek isteyen bir pay sahibi ("Devreden") olması halinde Şirket yönetim kurulu, TTK'nın 493. maddesi çerçevesinde aşağıda gösterilen önemli sebepleri ileri sürerek veya Devreden'e, paylarını başvurma anındaki gerçek değeriyle satın almayı önererek pay devirleri ve intifa hakkı tesisleri hakkındaki onay istemlerini reddedebilir.

Aşağıdaki hususlar önemli sebep kabul edilir:

1. Şirketin ekonomik bağımsızlığını koruması amacı doğrultusunda Şirket sermayesinin toplamda %5'ini bulan ya da bu oranı aşan miktarda A grubu payın doğrudan veya dolaylı olarak herhangi bir kişi veya birlikte hareket eden kişiler tarafından iktisap edilmek istenmesi;

2. Şirketle rekabet içinde olan başka şirket veya işletme (rakip) ile rakiplerin sahibi, işleteni, ortağı (özel veya girişim sermayesi fonları ve bunların ortakları da dahil) veya sıfatı ne olursa olsun yöneticisi veya çalışanı konumunda olan kişilerin veya bu kişilerin eşleri ile alt ve üstsoyunun veya anılanların doğrudan veya dolaylı olarak hakimiyetine sahip oldukları şirketlerin pay iktisap etmek istemesi.

3. Şirket'in, işbu madde hükmünün kabul edildiği genel kurul toplantısındaki ortaklık yapısı dikkate alınarak, pay sahipleri çevresinin bileşimi, ortakların faaliyet konusuna ilişkin kişisel bilgileri ve birbirleri ile olan akrabalık ve iş ilişkileri Şirket'in konusunu gerçekleştirmesi açısından önemli sebep arz ettiğinden, bu kişilerin dışındaki üçüncü kişilerin pay veya intifa hakkı iktisap etmek istemesi

Paylarını ("Devre Konu Paylar") Potansiyel Alıcı'ya, Potansiyel Alıcı'nın piyasa koşullarına uygun olarak teklif ettiği fiyat ve diğer satış koşulları ("Teklif Fiyatı ve Şartları") ile devretmek isteyen bir pay sahibi aşağıdaki usullere tabidir:

1. Devreden, Devre Konu Paylar'ını devretme niyetini, Potansiyel Alıcı'nın kimliği ve niteliklerine ilişkin detaylı açıklama ile birlikte Teklif Fiyat ve Şartları'nı Şirket'e ve diğer A grubu pay sahiplerine yazılı olarak (bir kopya da taahhütlü posta ile yollayarak) bildirir.

2. Devre Konu Paylar'ın, Şirket tarafından, gerçek değeriyle (Şirket'e başvurma anındaki gerçek değer, Şirket tarafından tayin edilir. TTK'nın 493. maddesinin beşinci fıkrası hükmü saklıdır.) satın alınmak istenmesi halinde, Devreden'e yukarıda 1'inci maddede belirtilen bildirimi takip eden on beş gün içerisinde satın alma isteğini bildirir ve bu bildirimi takip eden on beş gün içerisinde ödemeyi yapar.

3. Şirket tarafından Devre Konu Paylar'ın tamamı gerçek değeriyle satın alınmaz ise Devre Konu Paylar'ın tamamı, bir kısmı satın alınır ise Şirket tarafından satın alınmayan kısmı Devreden tarafından diğer A grubu pay sahiplerine teklif edilir. A Grubu diğer pay sahiplerine teklif aşağıdaki usulle yapılacaktır:

AS OPS DANIZLIK YUMURTA YEM GIDA SAN. VE TİC. A.Ş.

OPS HOLDING A.Ş.

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
İnkılap Mah. Sokullu Cad. No: 70 Ümraniye 34768 İstanbul
Tel: 0216 [illegible] Fax: 0216 [illegible]
Sic. No: 358354
İnternet adresi www.tebyatirim.com.tr

i. Devreden, diğer A Grubu pay sahiplerine ivedilikle yazılı şekilde (bir kopya da taahhütlü posta ile yollayarak) bildirim yaparak, Devre Konu Paylar'ı, Teklif Fiyat ve Şartları üzerinden satın almak isteyip istemediklerini bildirmeleri için on beş gün süre ("Bildirim Süresi") verir.

ii. Devre Konu Paylar'ın, diğer A Grubu pay sahiplerinin tamamı tarafından satın alınmak istenmesi durumunda diğer A Grubu pay sahiplerinden her biri, Devre Konu Paylar'ı, Şirket'te sahip oldukları A Grubu payları nispetinde satın alabilir.

iii. Devre Konu Paylar'ı, diğer A Grubu pay sahiplerinden sadece birinin satın almak istemesi durumunda ise, Devre Konu Paylar'ın ancak tamamı söz konusu diğer A Grubu pay sahibine satılır.

Yukarıda öngörülen usule uyulması ve sürecin tamamlanmasından sonra, Devre Konu Paylar Şirket ve/veya Teklif Edilen Pay Sahipleri tarafından satın alınmaz ve Şirket tarafından yukarıda belirtilen "Önemli Sebep" ileri sürülerek pay devri reddedilmez ise; Devreden, Devre Konu Paylarını, Teklif Fiyatı ve Şartları ile Potansiyel Alıcı'ya serbestçe devredebilecek ve devir pay defterine işlenecektir.

Ayrıca, devralan payları kendi adına ve hesabına aldığını açıkça beyan etmez ise Şirket, devrin pay defterine kaydını reddedebilir.

Paylar; miras, mirasın paylaşımı, eşler arasındaki mal rejimi hükümleri veya cebrî icra gereği iktisap edilmişlerse, Şirket, payları edinen kişiye, sadece paylarını gerçek değeri ile devralmayı önerdiği takdirde onay vermeyi reddedebilir. Borsada işlem gören ve görecek olan B grubu payların devrine kısıtlama getirilemez.

Esas Sözleşme'nin "Yönetim Kurulu ve Süresi" başlıklı 8. maddesi uyarınca, Şirketin işleri ve idaresi Genel Kurul tarafından TTK ve sermaye piyasası mevzuatı hükümleri çerçevesinde en çok 3 (üç) yıl için seçilen en az 5 en fazla 7 üyeden oluşan bir yönetim kurulu tarafından yürütülür. Yönetim kurulu üyelerinin yarısı A grubu pay sahipleri arasından veya A grubu pay sahiplerinin gösterecekleri adaylar arasından seçilir. Buna göre yönetim kurulunun 5 (beş) üyeden oluşması halinde 2 (iki) üyesi, 6 (altı) üyeden oluşması halinde 3 (üç) üyesi ve 7 (yedi) üyeden oluşması halinde 3 (üç) üyesi A grubu pay sahipleri arasından veya A grubu pay sahiplerinin gösterecekleri adaylar arasından seçilir. A Grubu pay sahiplerinden oluşan İmtiyazlı Pay Sahipleri Özel Kurulu yönetim kurulunun seçileceği genel kurul tarihinden önce yönetim kuruluna gösterecekleri adayları belirlemek için toplanır. Yönetim kurulu adayları, A grubu pay sahiplerinin her birinin göstereceği adaylar arasından oy çokluğu ile belirlenir. Belirlenen yönetim kurulu adaylarının isimleri, genel kurul toplantısından önce, Şirkete bildirilir. İmtiyazlı pay sahipleri, yönetim kuruluna aday gösterilecek adaylar üzerinde oy çokluğu ile anlaşamazlar ise, İmtiyazlı Paylar Genel Kurulunda her bir imtiyazlı pay sahibinin önerdiği isimler genel kurul toplantısından önce Şirkete bildirilir ve yönetim kurulu üyeleri bu isimler arasından genel kurul tarafından seçilir. Yönetim Kurulunda icracı ve icracı olmayan üyeler bulunur. Yönetim Kurulunda görev alacak bağımsız üyelerin sayısı ve nitelikleri Sermaye Piyasası Kurulu'nun kurumsal yönetimine ilişkin düzenlemelerine göre tespit edilir. A grubu pay sahiplerinin göstereceği adaylar arasından seçilecek yönetim kurulu üyeleri, söz konusu bağımsız üyeler haricindeki üyelerden olacaktır.

Esas Sözleşme'nin "Yönetim Kurulu Toplantıları Yönetim Kurulu Üyelerinin Mali Hakları" başlıklı 10. maddesi uyarınca yönetim kurulu başkanı A grubu pay sahiplerinin aday gösterdiği yönetim kurulu üyeleri arasından seçilir.

AS GIDA DAMIZLIK YUMURTA YEM GIDA SAN. VE TİC. A.Ş.

DMS HOLDING A.Ş.

TED YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
İnönü Mah. Sakıpağa Cad. No: 7/1 Ümraniye 34768 İstanbul
Tel: 0216 636 64 44 Fax: 0216 687 64 00
Vergi Dairesi: Ümraniye Vergi Dairesi Sic. No: 354354
Internet adresi: www.tedyatirim.com.tr

Esas Sözleşme'nin "Genel Kurul ve Bakanlık Temsilcisi" başlıklı 12. maddesi uyarınca her bir A grubu pay, sahibine 5 (beş) oy hakkı verir.

Esas Sözleşme'nin "Şirketin Sona Ermesi ve Tasfiye" başlıklı 18. maddesi uyarınca tasfiye memurları A grubu pay sahiplerinin göstereceği adaylar arasından genel kurulca seçilir.

21.16. Pay sahiplerinin haklarının ve imtiyazlarının değiştirilmesine ilişkin esaslar:

Yoktur.

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

Esas Sözleşme'nin *"Genel Kurul ve Bakanlık Temsilcisi"* başlıklı 12. maddesi uyarınca genel kurul toplantılarında aşağıdaki esaslar uygulanır:

a) Çağrı Şekli: Genel Kurullar olağan ve olağanüstü toplanırlar. Genel kurul, kamuya açık olarak yapılır. Bu toplantılara davette TTK ve sermaye piyasası mevzuatı hükümleri uygulanır. Bu davet, ilan ve toplantı günleri hariç olmak üzere, toplantı tarihinden en az üç hafta önce yapılır.

TTK ile sermaye piyasası mevzuatının ilgili hükümlerinde öngörülen bilgi ve belgeler ilan ve toplantı günleri hariç olmak üzere genel kurul toplantı tarihinden en az üç hafta önce ilan edilir ve pay sahiplerinin incelemesine hazır bulundurulur. Söz konusu ilan Şirketin internet sitesinde, Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda ve Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'nde yayımlanır. Şirketin ilgili mevzuat gereği yapması gereken bildirim ve açıklamaların yanı sıra SPK'nın kurumsal yönetim düzenlemeleriyle belirlenen hususlar dikkat çekecek şekilde pay sahiplerine duyurulur.

Şirketin internet sitesinde, Genel Kurul toplantı ilanı ile birlikte, Şirketin mevzuat gereği yapması gereken bildirim ve açıklamaların yanı sıra, Sermaye Piyasası Kurulu'nun kurumsal yönetim düzenlemeleriyle belirlenen hususlarda pay sahiplerine duyurulur.

b) Toplantı Zamanı: Genel Kurullar olağan veya olağanüstü olarak toplanırlar. Olağan toplantı her faaliyet dönemi sonundan itibaren üç ay içinde ve senede en az bir defa yapılır, bu toplantılarda gündem gereğince görüşülmesi gereken hususlar incelenerek karara bağlanır; olağanüstü toplantı ise, Şirket işlerinin gerektirdiği hallerde ile TTK'nın ve sermaye piyasası mevzuatının ilgili hükümlerinin gerektirdiği haller ve zamanlarda TTK, sermaye piyasası mevzuatı düzenlemelerine göre toplanır ve gereken kararları alır.

c) Oy Hakkı: Olağan ve olağanüstü genel kurul toplantılarında hazır bulunan her bir A grubu pay, sahibine 5 (beş), her bir B grubu pay ise sahibine 1 (bir) oy hakkı verir. Elektronik ortamda yapılan Genel Kurullarda oy kullanımına ilişkin hükümler saklı kalmak kaydıyla, oy kullanmada sermaye piyasası mevzuatı, TTK ve ilgili diğer mevzuat hükümlerine uyulur.

ç) Temsil: Pay sahibi genel kurul toplantılarına kendisi katılabileceği gibi pay sahibi olan veya olmayan bir temsilci de yollayabilir. Vekaletnameler ve vekaleten oy kullanma usul ve esaslarında TTK'ya ve sermaye piyasası mevzuatı hükümlerine uyulur.

AS OFIS DAMIZLIK YUMURTA ÇİFT
ORS HOLDING A.Ş.
TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

d) Toplantı Yeri: Genel kurul toplantılarının şirketin merkez adresinde yapılması esastır. Ancak genel kurul toplantıları şirket merkezinin bulunduğu mülki idare biriminin sınırları içinde (il veya ilçe) başka bir yerde de yapılabilir.

e) Genel kurul toplantısına elektronik ortamda katılım: Şirket'in genel kurul toplantılarına katılma hakkı bulunan hak sahipleri bu toplantılara, TTK'nın 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 imkân tanıyacak elektronik genel kurul sistemini kurabileceği gibi bu amaç için oluşturulmuş sistemlerden de hizmet satın alabilir. Yapılacak tüm genel kurul toplantılarında esas sözleşmenin bu hükmü uyarınca, kurulmuş olan sistem üzerinden hak sahiplerinin ve temsilcilerinin, anılan Yönetmelik hükümlerinde belirtilen haklarını kullanabilmesi sağlanır.

f) Toplantı ve karar yeter sayıları: Şirket genel kurul toplantılarında TTK ve sermaye piyasası mevzuatında yazılı hususlar müzakere edilerek gerekli kararlar alınır. SPK'nın genel kurul toplantısında gündeme bağlılık ilkesine uyulmaksızın görüşülmesini veya ortaklara duyurulmasını istediği hususların genel kurul gündemine alınması zorunludur. Genel kurul toplantılarında aranacak toplantı ve karar yeter sayıları hakkında SPKn hükümleri ile Sermaye Piyasası Kurulu'nun kurumsal yönetim ilkelerine ilişkin düzenlemeleri ve TTK düzenlemeleri uygulanır. Önemli nitelikteki işlemlere taraf olanların ilişkili taraf olması durumunda, genel kurul toplantılarında ilişkili taraflar oy kullanamazlar.

g) Toplantıların İşleyişi ve İç Yönerge: Genel kurul toplantılarının işleyiş şekli, bir iç yönerge ile düzenlenir. Genel kurul toplantılarında, TTK, sermaye piyasası mevzuatı hükümleri ile işbu esas sözleşme ve Şirket'in Genel Kurul Çalışma Esas ve Usulleri Hakkında İç Yönergesi düzenlemeleri uygulanır.

h) Bakanlık Temsilcisi: Şirket'in olağan ve olağanüstü Genel Kurul toplantılarında Ticaret Bakanlığını temsilen Bakanlık Temsilcisinin görevlendirilmesinde TTK hükümleri ile Anonim Şirketlerin Genel Kurul Toplantılarının Usul ve Esasları ile Bu Toplantılarda Bulunacak Ticaret Bakanlığı Temsilcileri Hakkında Yönetmelik'in ilgili hükümleri uygulanır.

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

Yoktur.

21.19. Payların devrine ilişkin esaslar:

Sözleşme'nin *"Payların Devri"* başlıklı 7. maddesi uyarınca, paylar TTK, SPKn ve ilgili diğer mevzuat hükümlerine göre devir ve temlik olunur.

Borsada işlem görmeyen A grubu nama yazılı payların, borsa dışında devredilebilmesi ancak Şirket yönetim kurulunun onayı ile mümkündür. A grubu pay sahipleri kendi paylarını, aynı grup paylara sahip diğer pay sahiplerine, doğrudan veya dolaylı iştiraklerine ve bağlı iştiraklerine, Şirket'in A grubu pay sahiplerinin birinci derece yakınlarına serbestçe devredebilirler ya da onlar lehine payları üzerinde intifa hakkı tesis edebilirler. Bunların dışındaki üçüncü kişi alıcıya ("Potansiyel Alıcı"), Potansiyel Alıcı'nın piyasa koşullarına uygun olarak teklif ettiği fiyat ve diğer satış koşulları ("Teklif Fiyatı ve

Şartları") ile devretmek isteyen bir pay sahibi ("Devreden") olması halinde Şirket yönetim kurulu, TTK'nın 493. maddesi çerçevesinde aşağıda gösterilen önemli sebepleri ileri sürerek veya Devreden'e, paylarını başvurma anındaki gerçek değeriyle satın almayı önererek pay devirleri ve intifa hakkı tesisleri hakkındaki onay istemlerini reddedebilir.

Aşağıdaki hususlar önemli sebep kabul edilir:

1. Şirketin ekonomik bağımsızlığını koruması amacı doğrultusunda Şirket sermayesinin toplamda %5'ini bulan ya da bu oranı aşan miktarda A grubu payın doğrudan veya dolaylı olarak herhangi bir kişi veya birlikte hareket eden kişiler tarafından iktisap edilmek istenmesi;

2. Şirketle rekabet içinde olan başka şirket veya işletme (rakip) ile rakiplerin sahibi, işleteni, ortağı (özel veya girişim sermayesi fonları ve bunların ortakları da dahil) veya sıfatı ne olursa olsun yöneticisi veya çalışanı konumunda olan kişilerin veya bu kişilerin eşleri ile alt ve üstsoyunun veya anılanların doğrudan veya dolaylı olarak hakimiyetine sahip oldukları şirketlerin pay iktisap etmek istemesi.

3. Şirket'in, işbu madde hükmünün kabul edildiği genel kurul toplantısındaki ortaklık yapısı dikkate alınarak, pay sahipleri çevresinin bileşimi, ortakların faaliyet konusuna ilişkin kişisel bilgileri ve birbirleri ile olan akrabalık ve iş ilişkileri Şirket'in konusunu gerçekleştirmesi açısından önemli sebep arz ettiğinden, bu kişilerin dışındaki üçüncü kişilerin pay veya intifa hakkı iktisap etmek istemesi

Paylarını ("Devre Konu Paylar") Potansiyel Alıcı'ya, Potansiyel Alıcı'nın piyasa koşullarına uygun olarak teklif ettiği fiyat ve diğer satış koşulları ("Teklif Fiyatı ve Şartları") ile devretmek isteyen bir pay sahibi aşağıdaki usullere tabidir:

1. Devreden, Devre Konu Paylar'ını devretme niyetini, Potansiyel Alıcı'nın kimliği ve niteliklerine ilişkin detaylı açıklama ile birlikte Teklif Fiyat ve Şartları'nı Şirket'e ve diğer A grubu pay sahiplerine yazılı olarak (bir kopya da taahhütlü posta ile yollayarak) bildirir.

2. Devre Konu Paylar'ın, Şirket tarafından, gerçek değeriyle (Şirket'e başvurma anındaki gerçek değer, Şirket tarafından tayin edilir. TTK'nın 493. maddesinin beşinci fıkrası hükmü saklıdır.) satın alınmak istenmesi halinde, Devreden'e yukarıda 1'inci maddede belirtilen bildirimi takip eden on beş gün içerisinde satın alma isteğini bildirir ve bu bildirimi takip eden on beş gün içerisinde ödemeyi yapar.

3. Şirket tarafından Devre Konu Paylar'ın tamamı gerçek değeriyle satın alınmaz ise Devre Konu Paylar'ın tamamı, bir kısmı satın alınır ise Şirket tarafından satın alınmayan kısmı Devreden tarafından diğer A grubu pay sahiplerine teklif edilir. A Grubu diğer pay sahiplerine teklif aşağıdaki usulle yapılacaktır:

i. Devreden, diğer A Grubu pay sahiplerine ivedilikle yazılı şekilde (bir kopya da taahhütlü posta ile yollayarak) bildirim yaparak, Devre Konu Paylar'ı, Teklif Fiyat ve Şartları üzerinden satın almak isteyip istemediklerini bildirmeleri için on beş gün süre ("Bildirim Süresi") verir.

ii. Devre Konu Paylar'ın, diğer A Grubu pay sahiplerinin tamamı tarafından satın alınmak istenmesi durumunda diğer A Grubu pay sahiplerinden her biri, Devre Konu Paylar'ı, Şirket'te sahip oldukları A Grubu payları nispetinde satın alabilir.

DFS HOLDING A.Ş.

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

iii. Devre Konu Paylar'ı, diğer A Grubu pay sahiplerinden sadece birinin satın almak istemesi durumunda ise, Devre Konu Paylar'ın ancak tamamı söz konusu diğer A Grubu pay sahibine satılır.

Yukarıda öngörülen usule uyulması ve sürecin tamamlanmasından sonra, Devre Konu Paylar Şirket ve/veya Teklif Edilen Pay Sahipleri tarafından satın alınmaz ve Şirket tarafından yukarıda belirtilen "Önemli Sebep" ileri sürülerek pay devri reddedilmez ise; Devreden, Devre Konu Paylarını, Teklif Fiyatı ve Şartları ile Potansiyel Alıcı'ya serbestçe devredebilecek ve devir pay defterine işlenecektir.

Ayrıca, devralan payları kendi adına ve hesabına aldığını açıkça beyan etmez ise Şirket, devrin pay defterine kaydını reddedebilir.

Paylar; miras, mirasın paylaşımı, eşler arasındaki mal rejimi hükümleri veya cebrî icra gereği iktisap edilmişlerse, Şirket, payları edinen kişiye, sadece paylarını gerçek değeri ile devralmayı önerdiği takdirde onay vermeyi reddedebilir. Borsada işlem gören ve görecek olan B grubu payların devrine kısıtlama getirilemez.

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

Yoktur.

22. ÖNEMLİ SÖZLEŞMELER

Şirket'in faaliyetlerini yürütmesi için imzaladığı çiğ et, işlenmiş gıda vb. ürünlerin satışına ilişkin sözleşmeler, yem üretimi için gerekli hammadde alımı sözleşmeleri, bayilik sözleşmeleri, fason üretim sözleşmeleri, finansman sözleşmeleri, ekipman alım ve bakım sözleşmeleri, iş sözleşmeleri bulunmaktadır. Bununla birlikte, Şirket özel güvenlik hizmeti, atıkların geri dönüştürülmesine ilişkin hizmet sözleşmesi gibi hizmet alım sözleşmeleri ile danışmanlık sözleşmeleri akdetmiştir. Bu sözleşmelerden önemli görülenlere aşağıda yer verilmiştir.

1) Üretilen Ürünlerin Satışına İlişkin Sözleşmeler

Şirket, ürettiği çiğ beyaz et ile bu etten elde edilen salam, sosis gibi şarküteri ürünleri ve nugget, şnitzel gibi kaplamalı ürünlerin satışı için çeşitli şirketlerle tedarik sözleşmeleri akdetmektedir. Bu sözleşmelerde, ürünlerin sipariş formu/şartnameye uygun şekilde (ör. beyaz et pH değerleri, ambalaj üzeri etiketleme, temizlik koşulları) üretilip teslim edilmesi, alıcıların şartnameye uymayan ürünleri iade hakkı ve üretimin talep edilen rasyon ve kalitede yapılıp yapılmadığına ilişkin alıcının denetleme hakkını düzenlenmiştir.

2) Hammadde Alım Sözleşmeleri

Şirket, yem hammaddesi olan mısır, buğday, soya fasulyesi ve bonkalite (*buğdayın ince kepek ve endosperm kısımlarının özel bir kombinasyonundan oluşan bir tahıl ürünü*) gibi tahılları tedarik etmek üzere çeşitli şirketlerle alım sözleşmeleri imzalamaktadır. Bu sözleşmelerde, ürün cinsi ve kalite standartları, fiyat, teslimat ve ödeme koşulları ile Şirket'in kalite standartlarını karşılamayan ürünleri reddetme hakkı düzenlenmiştir.

3) Bayilik Sözleşmeleri

Şirket, "Aspiliç" ve diğer markaları altında ürettiği piliç ve ileri işlenmiş ürünlerin satışını üçüncü kişiler aracılığıyla gerçekleştirmek üzere bayilik sözleşmeleri akdetmiştir. Bu sözleşmelerde, Şirket'e bayinin siparişlerini değerlendirip uygun gördüğü adet, kategori, tür ve tutarda ürün satma takdir yetkisi, sipariş zamanlamasına ilişkin kurallar, bayinin satışta uyması gereken şartlar, Şirket'in denetim hakkı ve bayinin hükümleri ihlali halinde Şirket'in derhal fesih hakkı olduğu düzenlemiştiştir.

4) Fason Üretim Sözleşmeleri

Şirket, Metro Grosmarket Bakırköy Alışveriş Hizm. Tic. Ltd. Şti. ("MCC") ile MCC'nin "Own Brand/Kendi Marka" ürünlerinin (ARO dâhil) üretimi, etiketlenmesi ve paketlenmesi için fason üretim sözleşmesi imzalamıştır. Sözleşme kapsamında, Şirket (i) tüm ürünleri kararlaştırılan kalite/özellikler ve mevzuata tam uygun şekilde üretip eksiksiz teslim etmeyi taahhüt etmeyi (ii) ürün/ambalaj bilgileri ve mevzuata göre düzenlemeyi (iii) sertifikasyon standartlarına uyum sağlayacak ve sözleşme süresince etkin bir kalite yönetim sistemi işletip izlenebilirliği temin etmeyi (iv) ürün sorumluluk sigortası yaptırmayı (v) Kendi Marka Ürünleri yalnızca MCC için üretmeyi, etiketlemeyi ve paketlemeyi (vi) marka, logo, ambalaj düzeni ve marka ile ilgili diğer bilgileri sadece MCC siparişleri için kullanacağını, MCC'nin ön yazılı izni olmaksızın üçüncü kişilere devretmeyeceğini ve kullanmayacağını taahhüt eder. Sözleşme kapsamında, MCC 'nin 6 ay önceden haber vermek şartıyla sözleşmeyi tek taraflı olarak feshetme hakkı vardır.

5) Finansman Sözleşmeleri

Şirket, faaliyetlerini sürdürmek için ihtiyaç duyduğu finansmanı sağlamak amacıyla kredi sözleşmeleri ve finansal kiralama sözleşmeleri imzalamıştır.

6) Genel Kredi Sözleşmeleri

Şirket'in taraf olduğu genel kredi sözleşmeleri bankalar tarafından standart formatta hazırlanan genel kredi sözleşmeleri olup; genel işlem koşulları içermektedir. Bu nedenle, Şirket'in bankalarla imzaladığı genel kredi sözleşmeleri Şirket'in finansal durumunun olumsuz yönde değişmesi, Şirket tarafından üçüncü kişiler lehine kefalet ve garantiler verilmesi, Şirket'in malvarlığı üzerinde önemli ölçüde tasarruflarda bulunulması ve takyidatlar yaratılması gibi hallerde tüm kredileri muaccel hale getirme, herhangi bir temerrüt halinde tek taraflı feshedilme gibi bankalar lehine geniş hak ve yetkiler tanıyan hükümler içermektedir. Söz konusu genel kredi sözleşmelerinin bir bölümü çeşitli müteselsil kefaletlerle teminat altına alınmıştır.

Ayrıca, söz konusu genel kredi sözleşmelerinde Şirket paylarında meydan gelen önemli değişiklikler gibi durumlarda bankaya bildirim yapılması, bu durumun muacceliyet sebebi olduğu şeklinde hükümler yer almaktadır. Bu kapsamda, ilgili bankalardan halk arz sonucu meydana gelen pay değişikliğine izin verilmesi ve halkan arzın muacceliyet/temerrüt sebebi sayılmaması yönünde muvafakat alınması için bankalara başvurulduğu yönünde Şirketçe bilgi verilmiştir.

7) Finansal Kiralama Sözleşmeleri

Şirket, faaliyetlerin yürütülmesi için gerekli olan ekipman ve malzemelerin temini amacıyla, çeşitli finansal kuruluşlarla finansal kiralama sözleşmesi imzalamıştır. Bu sözleşmeler, söz konusu ekipmanların kullanım hakkının kiracıya verilmesini ve borçluların çeşitli finansal yükümlülüklerini düzenler. Finansal kiralama sözleşmelerinin bir bölümünde, borçluların ödeme yükümlülükleri, rehin ve kefalet gibi farklı teminat mekanizmaları ile güvence altına alınmıştır. Özellikle, kiracının ortaklık

yapısında veya yönetim organizasyonunda gerçekleşebilecek önemli değişikliklere ilişkin kiraya verenin yazılı ön onayının alınması gibi özel hükümlere de söz konusu finansal kiralama sözleşmelerinde yer verilmiştir. Bu kapsamda, ortaklık yapısının değişimi, 3. şahıslara varlıkların teminat olarak gösterilmesi, mal varlığında tasarruflar, ilave borçlanmalar veya yönetim yapısında değişiklikler gibi önemli hususlarda kiraya verenin onayının alınması gerekmektedir.

8) Ekipman Alım Sözleşmeleri

BAADER Food Systems Denmark A/S ile İmzalanan Ekipman Sağlanmasına İlişkin Sözleşme

Sözleşme, Şirket'e kanatlı işleme ekipmanlarının (dağıtım, kesim, kemik ayırma ve sakatat hatları) satış ve kurulum gözetimini konu alır. İşbu sözleşmede ürünlerin teslim şekli (Incoterms 2010 ve Genel Satış ve Teslim Şartları, Orgalime S 2012), teslim süresi, ürüne ilişkin garanti süresi ve koşulları, ürünlerin ücreti ve ödeme planı, ürünlerin sevkiyatının gecikmesi ve/veya sevk edilememesi ve bu durumda üstlenilecek risk ve masraf gibi hükümler düzenlenmiştir.

9) Toyota İstif Makineleri A.Ş. ile İmzalanan Satış Sözleşmeleri

Şirket, Toyota İstif Makineleri A.Ş. ile LWE200 Akülü İstif Makinasının alımı için iki ayrı satış sözleşmesi imzalamıştır. Sözleşmelerde ürünlerin ödeme şekli, teslim yeri, teslim süresi ve garanti süresi düzenlenmiştir.

23. İHRAÇÇININ FİNANSAL DURUMU VE FAALİYET SONUÇLARI HAKKINDA BİLGİLER

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

Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği çerçevesinde TFRS'ye göre hazırlanan, Kurul'un bağımsız denetime ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde özel bağımsız denetime tabi tutulan ve izahnamede yer alması gereken 31.12.2022, 31.12.2023, 31.12.2024 ve 30.09.2025 tarihli yıllık finansal tablolar ve bunlara ilişkin özel bağımsız denetim raporları ekte yer almaktadır.

23.2. 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:

Denetim Dönemi	Bağımsız Denetim Kuruluşu	Sorumlu Denetçi	Adres	Görüş
01.01.2022-31.12.2022	A1 Bağımsız Denetim A.Ş.	Gürol Gündoğan	Kızılay Mah. Necatibey Cad. Günay Apt. No:25 İç Kapı No: 13 Çankaya / ANKARA	Olumlu
01.01.2023-31.12.2023	A1 Bağımsız Denetim A.Ş.	Gürol Gündoğan	Kızılay Mah. Necatibey Cad. Günay Apt. No:25 İç Kapı No: 13 Çankaya / ANKARA	Olumlu
01.01.2024-31.12.2024	A1 Bağımsız Denetim A.Ş.	Gürol Gündoğan	Kızılay Mah. Necatibey Cad. Günay Apt. No:25 İç Kapı No: 13 Çankaya / ANKARA	Olumlu
01.01.2025-30.09.2025	A1 Bağımsız Denetim A.Ş.	Gürol Gündoğan	Kızılay Mah. Necatibey Cad. Günay Apt. No:25 İç Kapı No: 13 Çankaya / ANKARA	Olumlu

23.3. 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.

23.4. Proforma finansal bilgiler:

Yoktur.

23.5. Proforma finansal bilgilere ilişkin bağımsız güvence raporu:

Yoktur.

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

Şirket Esas Sözleşmesi'nin "Karın Dağıtımı ve Tespiti" başlıklı 13. maddesinde uyarı kâr payı dağıtım esasları aşağıdaki gibidir.

Şirketin hesap dönemi sonunda tespit edilen gelirlerden, şirketin genel giderleri ile muhtelif amortisman gibi şirketçe ödenmesi veya ayrılması zorunlu olan miktarlar ile şirket tüzel kişiliği tarafından ödenmesi zorunlu vergiler düşüldükten sonra geriye kalan ve yıllık bilançoda görülen dönem karı, varsa geçmiş yıl zararlarının düşülmesinden sonra aşağıda gösterilen şekilde tevzi olunur:

Genel Kanuni Yedek Akçe:

Sermayenin %20'sine ulaşıncaya kadar %5'i genel kanuni yedek akçeye ayrılır.

Birinci Kar Payı:

Kalandan, varsa yıl içinde yapılan bağış tutarının ilavesi ile bulunacak meblağ üzerinden, Şirketin kar dağıtım politikası çerçevesinde Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kanunu'na uygun olarak pay sahiplerine birinci kâr payı ödenir.

Yukarıdaki indirimler yapıldıktan sonra, genel kurul, yönetim kurulu üyeleri ile ortaklık çalışanlarına ve pay sahibi dışındaki kişilere kâr payı ödenmesine karar verme hakkına sahiptir.

İkinci Kâr Payı:

Net dönem karından, (a), (b), (c) bentlerinde belirtilen meblağlar düştükten sonra kalan kısmı, genel kurul, kısmen veya tamamen ikinci kâr payı olarak dağıtmaya veya Türk Ticaret Kanunu'nun 521 inci maddesi uyarınca kendi isteğiyle ayırdığı yedek akçe olarak ayırmaya yetkilidir.

Genel Kanuni Yedek Akçe:

Pay sahipleriyle kara iştirak eden diğer kimselere dağıtılması kararlaştırılmış olan kısımdan, sermayenin %5'i oranında kâr payı düşüldükten sonra bulunan tutarın yüzde onu, TTK'nın 519 uncu

AS DIŞ DAMIZLIK YUMURTA VEM GIDA SAN. VE TİC. A.Ş.

DFG HOLDING A.Ş.

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

maddesinin ikinci fıkrası uyarınca genel kanuni yedek akçeye eklenir. TTK'ya göre ayrılması gereken yedek akçeler ile esas sözleşmede veya kar dağıtım politikasında pay sahipleri için belirlenen kâr payı ayrılmadıkça; başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kar aktarılmasına ve yönetim kurulu üyelerine, ortaklık çalışanlarına ve pay sahibi dışındaki kişilere kardan pay dağıtılmasına karar verilemeyeceği gibi, pay sahipleri için belirlenen kâr payı nakden ödenmedikçe bu kişilere kardan pay dağıtılamaz.

Kâr payı, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın eşit olarak dağıtılır. Dağıtılmasına karar verilen karın dağıtım şekli ve zamanı, yönetim kurulunun bu konudaki teklifi üzerine genel kurulca kararlaştırılır.

Bu esas sözleşme hükümlerine göre genel kurul tarafından verilen kar dağıtım kararı geri alınamaz.

Sermaye Piyasası mevzuatı hükümleri çerçevesinde ortaklara kâr payı avansı dağıtabilir. Bu amaçla, ilgili yılla sınırlı olmak üzere genel kurul kararıyla yönetim kuruluna yetki verilmesi zorunludur.

Şirket genel kurulu, 31.12.2022 ve 31.12.2023 ve 31.12.2024 tarihlerinde sona eren finansal dönemler için kâr dağıtım kararı almamıştır.

23.7. 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:

Şirket aleyhine Şirket'in finansal durumu veya karlılığı üzerinde tek başına veya hep birlikte önemli olumsuz etkisi olabilecek, Şirket'in bilgisi dahilinde derdest ya da başlatılma riski bulunan herhangi bir dava, idari işlem, takip, hukuki takibatlar veya sair idari takip bulunmamaktadır. Şirket, faaliyetlerinin olağan akışı çerçevesinde, zaman zaman alıcılar, tedarikçilerle veya işçilerle ilgili dava veya icra takiplerine taraf olabilmektedir.

Şirket'in ve bağlı ortaklıklarının taraf olduğu dava ve icra takiplerine işbu İzahname'nin ekinde yer alan bağımsız hukukçu raporunda yer verilmiştir.

23.8. İzahnamede yer verilen denetime tabi tutulmuş diğer bilgiler:

Yoktur.

24. İHRAÇ VE HALKA ARZ EDİLECEK PAYLARA İLİŞKİN BİLGİLER

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

Halka Arz Edilen Payların nominal değerleri toplamı 68.750.000 TL olup 55.000.000 TL'lik kısmı, İhraççı'nın sermayesinin mevcut ortakların yeni pay alma haklarının tamamen kısıtlanması suretiyle 250.000.000 TL'den 305.000.000 TL'ye artırılması ile sermaye artırımı yoluyla halka arz edilecektir. Kalan 13.750.000 TL nominal değerli kısım ise İhraççı'nın mevcut ortakları tarafından ortak satışı yoluyla halka arz edilecektir.

Halka arz edilmesi planlanan 68.750.000.000 TL nominal değerli paylara ilişkin bilgi aşağıdaki tabloda sunulmaktadır.

Grubu	Nama/ Hamiline Olduğu	İmtiyazlar	Pay Sayısı	Pay Sayısının Mevcut Grup Pay Sayısına Oranı (%)	Bir Payın Nominal Değeri (TL)	Toplam (TL)	Mevcut Sermayeye Oranı (%)
B	Hamiline	Yoktur.	68.750.000	34,38	1	68.750.000	27,5

Halka arz edilmesi planlanan 68.750.000 TL nominal değerli grubu hamiline yazılı payın halka arz sonrası oluşacak sermayeye oranı %22,54 olacaktır.

İzahname tarihi itibarıyla, Şirketin 250.000.000 TL'sini temsil eden payların 50.000.000 TL'si A grubu nama yazılı pay, 200.000.000 TL'si ise B grubu hamiline yazılı paydır.

Esas sözleşmenin "*Yönetim Kurulu ve Süresi*" başlıklı 8. maddesi uyarınca başlıklı 9'uncu maddesi uyarınca (A) Grubu payların yönetim kuruluna aday gösterme imtiyazı, Esas sözleşmenin "*Yönetim Kurulu Toplantıları ve Yönetim Kurulu Üyelerinin Mali Hakları*" başlıklı 10. maddesi uyarınca yönetim kurulu toplantılarına A grubu payların yönetim kurulu başkanını belirleme imtiyazı, *Genel Kurul ve Bakanlık Temsilcisi*" başlıklı 12. maddesi uyarınca genel kurulda oy imtiyazı, Esas sözleşmenin "*Şirketin Sona Ermesi ve Tasfiye*" başlıklı 18. maddesi uyarınca, tasfiye memuru belirleme imtiyazı bulunmaktadır.

(B) Grubu paylara ise tanınan herhangi bir imtiyaz bulunmamaktadır.

Ek satış kapsamında mevcut ortaklara ait paylardan halka arz edilmesi planlanan paylara ilişkin bilgi aşağıdaki tabloda sunulmaktadır.

Grubu	Nama/ Hamiline Olduğu	İmtiyazlar	Pay Sayısı	Pay Sayısının Mevcut Grup Pay Sayısına Oranı (%)	Bir Payın Nominal Değeri (TL)	Toplam	Halka Arz Sonrası Çıkarılmış Sermayeye Oranı (%)
B	Hamiline	Yoktur	13.750.000	6,88	1	13.750.000	4,51

Borsada işlem görecek payların ISIN kodu henüz alınmamış olup, Kurul onayı sonrasında Takasbank'a yapılacak başvuru ile temin edilecektir. Bununla birlikte, halka arz edilmesi planlanan (B) Grubu paylar Kurul'un halka arz izahnamesi onayını takiben MKK nezdinde kaydileştirilecektir. Bu doğrultuda MKK'ya başvuru yapılacaktır

Halka Arz Edilen Paylara ilişkin ISIN kodu Kurul onayından sonra temin edilecektir.

Halka Arz Edilen Payların tamamı hamiline yazılı B grubu paylardan oluşmakta olup, bu payların üçüncü kişilere devri hiçbir şarta ve koşula bağlı değildir.

Bununla birlikte, halka arz edilmesi planlanan (B) Grubu paylar Kurul'un halka arz izahnamesi onayını takiben MKK nezdinde kaydileştirilecektir. Bu doğrultuda MKK'ya başvuru yapılacaktır

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:

İç kaynaklardan sermaye artırımı yapılmayacaktır.

c) Bedelsiz olarak verilecek payların dağıtım esasları:

Bedelsiz olarak verilecek pay bulunmamaktadır.

24.2. Payların hangi mevzuata göre oluşturulduğu:

Şirket'in merkezi Türkiye'de bulunmaktadır ve Şirket Türk hukukuna tabidir. Şirket'in payları sermaye piyasası mevzuatı kapsamında oluşturulmuştur.

24.3. Payların kaydileştirilip kaydileştirilmediği hakkında bilgi:

Şirket'in payları henüz kaydileştirilmemiş olup halka arz çalışmaları sırasında kaydileştirme esasları çerçevesinde MKK nezdinde kaydileştirilmesi planlanmaktadır.

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

Paylar Türk Lirası cinsinden satışa sunulacaktır.

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

Halka Arz Edilen Paylar, ilgili mevzuat hükümleri uyarınca pay sahiplerine aşağıdaki hakları sağlamaktadır:

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

Halka açık anonim ortaklıklar, karlarını genel kurulları tarafından belirlenecek kar dağıtım politikaları çerçevesinde ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak dağıtırlar. Kurul halka açık ortaklıkların kar dağıtım politikalarına ilişkin olarak, benzer nitelikteki ortaklıklar bazında farklı esaslar belirleyebilir.

Kanunen ayrılması gereken yedek akçeler ve esas sözleşmede pay sahipleri için belirlenen kâr payı ayrılmadıkça başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kar aktarılmasına ve intifa senedi sahiplerine, yönetim kurulu üyelerine ve ortaklık çalışanlarına kardan pay dağıtılmasına karar verilemeyeceği gibi, belirlenen kâr payı ödenmedikçe bu kişilere kardan pay dağıtılamaz.

Halka açık ortaklıklarda kâr payı, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın eşit olarak dağıtılır.

Halka açık ortaklıkların sermaye artırımlarında bedelsiz paylar artırım tarihindeki mevcut paylara dağıtılır.

Halka açık ortaklıklar tarafından bağış yapılabilmesi veya pay sahibi dışındaki kişilere kardan pay dağıtılması için esas sözleşmede hüküm bulunması şarttır. Yapılacak bağışın sınırı halka açık ortaklık genel kurulunca belirlenir. Kurul bağış tutarına üst sınır getirmeye yetkilidir.

AS OFİS DAMIZLIK YUMURTA YEM
OFİS HOLDİNG A.Ş.
TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Ortaklıkların ilgili mali yıl içinde yapmış olduğu bağışlar, dağıtılabilir kar matrahına eklenir. Kâr payı, dağıtımına karar verilen genel kurul toplantısında karara bağlanmak şartıyla eşit veya farklı tutarlı taksitlerle ödenebilir.

TTK'ya göre ayrılması gereken yedek akçeler ile esas sözleşmede veya kar dağıtım politikasında pay sahipleri için belirlenen kâr payı ayrılmadıkça; başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kar aktarılmasına ve intifa senedi sahiplerine, yönetim kurulu üyelerine, ortaklık çalışanlarına ve pay sahibi dışındaki kişilere kardan pay dağıtılmasına karar verilemeyeceği gibi pay sahipleri için belirlenen kâr payı nakden ödenmedikçe bu kişilere kardan pay dağıtılamaz.

- **İhraççının karından pay alma hakkı ve hakkın doğduğu kesin tarih(ler) ile ödeme zamanı:** Halka açık ortaklıklarda kâr payı dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın payları oranında eşit olarak dağıtılır. İhraç edilecek paylar kar elde edilmesi ve kar dağıtımına genel kurul tarafından karar verilmiş olması halinde ilk kez sona eren finansal yıl karından kâr payı alma hakkı elde ederler. Yatırımcılar kâr payı dağıtım riskinin farkında olarak yatırım kararı almalıdır.

- **Kâr payı hakkının zamanaşımına uğradığı tarih ve kimin lehine sonuç doğuracağı:** Zaman aşımına uğrayan kâr payı ve kâr payı avansı bedelleri hakkında 2308 sayılı Şirketlerin Müruru Zamana Uğrayan Kupon Tahvilat ve Pay Bedellerinin Hazineye İntikali Hakkında Kanun hükümleri uygulanır. Anılan Kanun'un zamanaşımına ilişkin hükümleri, Anayasa Mahkemesi'nin 10.04.2019 tarih ve 2018/136E. ve 2019/21 K. sayılı Kararı ile iptal edilmiştir. Bedelsiz olarak dağıtılan paylarda zamanaşımı bulunmamaktadır.

- **Kâr payı hakkının kullanımına ilişkin sınırlamalar ve dışarıda yerleşik pay sahipleri için prosedür:** Hak kullanımına ilişkin herhangi bir sınırlama bulunmamaktadır. Hak kullanım prosedürü, yurt dışında ve yurt içinde yerleşik pay sahipleri için aynıdır.

- **Kâr payı oranı veya hesaplama yöntemi, ödemelerin dönemleri ve kümülatif mahiyette olup olmadığı:** Şirket; TTK, sermaye piyasası mevzuatı, vergi yasaları, ilgili diğer mevzuat hükümleri ile esas sözleşmesini dikkate alarak kar dağıtım kararlarını belirlemekte ve kar dağıtım politikası uyarınca kar dağıtımı yapmaktadır.

- **Kâr payı avansı:** Genel kurul, SPKn ve ilgili diğer mevzuat hükümleri çerçevesinde pay sahiplerine kar payı avansı dağıtılmasına karar verebilir. Kâr payı avansı tutarının hesaplanmasında ve dağıtımında ilgili mevzuat hükümlerine uyulur. Kâr payı avansı dağıtılabilmesi için genel kurul kararı ile, ilgili hesap dönemi ile sınırlı olmak üzere, yönetim kuruluna yetki verilmesi zorunludur.

Oy Hakları: TTK madde 434 uyarınca her pay sahibi sadece bir paya sahip olsa da en az bir oy hakkını haizdir. Genel kurul toplantılarında her bir A Grubu pay, sahibine 5 (beş) oy hakkı ve her bir B Grubu pay, sahibine 1 (bir) oy hakkı verir. Pay sahipleri, oy haklarını genel kurulda, paylarının toplam itibarî değeriyle orantılı olarak kullanır.

TTK madde 432 uyarınca bir pay, birden çok kişinin ortak mülkiyetindeyse, bunlar içlerinden birini veya üçüncü bir kişiyi, genel kurulda paydan doğan haklarını kullanması için temsilci olarak atayabilirler. Bir payın üzerinde intifa hakkı bulunması hâlinde, aksi kararlaştırılmamışsa, oy hakkı, intifa hakkı sahibi tarafından kullanılır. Ancak, intifa hakkı sahibi, pay sahibinin menfaatlerini

hakkaniyete uygun bir şekilde göz önünde tutarak hareket etmemiş olması dolayısıyla pay sahibine karşı sorumludur.

TTK madde 433 uyarınca oy hakkının kullanılmasına ilişkin sınırlamaları dolanmak veya herhangi bir şekilde etkisiz bırakmak amacıyla, payların veya pay senetlerinin devri ya da pay senetlerinin başkasına verilmesi geçersizdir.

TTK madde 435 uyarınca oy hakkı, payın, kanunen veya esas sözleşmeyle belirlenmiş bulunan en az miktarının ödenmesiyle doğar.

TTK madde 436 uyarınca pay sahibi kendisi, eşi, alt ve üstsoyu veya bunların ortağı oldukları şahıs şirketleri ya da hâkimiyetleri altındaki sermaye şirketleri ile şirket arasındaki kişisel nitelikte bir işe veya işleme veya herhangi bir yargı kurumu ya da hakemdeki davaya ilişkin olan müzakerelerde oy kullanamaz.

Şirket Yönetim Kurulu üyeleriyle yönetimde görevli imza yetkisini haiz kişiler, yönetim kurulu üyelerinin ibra edilmelerine ilişkin kararlarda kendilerine ait paylardan doğan oy haklarını kullanamaz.

SPKn madde 30 uyarınca, halka açık ortaklık genel kuruluna katılma ve oy kullanma hakkı, pay sahibinin paylarını herhangi bir kuruluş nezdinde depo etmesi şartına bağlanamaz.

Yeni Pay Alma Hakları: TTK madde 461 uyarınca her pay sahibi mevcut paylarının sermayeye oranına göre, yeni çıkarılan payları alma hakkını haizdir. Ancak esas sözleşmenin ilgili hükümleri çerçevesinde Şirket Yönetim Kurulu TTK ve SPKn ve sermaye piyasası mevzuatı hükümlerine uygun olarak, gerekli gördüğü zamanlarda, kayıtlı sermaye tavanına kadar yeni pay ihraç ederek çıkarılmış sermayenin arttırılması ile imtiyazlı pay çıkarılması, imtiyazlı pay sahiplerinin haklarının kısıtlanması ve pay sahiplerinin yeni pay alma hakkının sınırlandırılması ve nominal değerinin üzerinde veya altında pay çıkarılması konusunda karar almaya yetkilidir. Yeni pay almaya ilişkin hakların kullanım işlemleri MKK tarafından gerçekleştirilecektir. SPKn madde 18 uyarınca, kayıtlı sermaye sisteminde çıkarılan paylar tamamen satılarak bedelleri ödenmedikçe veya satılamayan paylar iptal edilmedikçe yeni pay çıkarılamaz. Yeni pay alma haklarını kısıtlama yetkisi pay sahipleri arasında eşitsizliğe yol açacak şekilde kullanılamaz.

Tasfiye Halinde Tasfiye Bakiyesine Katılım Hakkı: TTK madde 507 uyarınca, Şirket'in sona ermesi halinde her pay sahibi, esas sözleşmede sona eren Şirket'in mal varlığının kullanılmasına ilişkin başka bir hüküm bulunmadığı takdirde, tasfiye sonucunda kalan tutara payı oranında katılır.

Bilgi Alma ve İnceleme Hakkı: SPKn madde 14 ve II-14.1 sayılı Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği ile TTK madde 437 uyarınca finansal tablolar, konsolide finansal tablolar, yönetim kurulunun yıllık faaliyet raporu, denetleme raporları ve yönetim kurulunun kâr dağıtım önerisi, genel kurulun toplantısından en az üç hafta önce, Şirket'in merkez ve şubelerinde, pay sahiplerinin incelemesine hazır bulundurulur. Bunlardan finansal tablolar ve konsolide tablolar bir yıl süre ile merkezde ve şubelerde pay sahiplerinin bilgi edinmelerine açık tutulur. Her pay sahibi, gideri Şirket'e ait olmak üzere gelir tablosuyla bilançonun bir suretini isteyebilir. Pay sahibi genel kurulda, yönetim kurulundan, Şirket'in işleri; denetçilerden 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.

AB OFİS DAMIZLIK YUMUŞTA YEM GIDA SAN. VE TİC. A.Ş.

OFİS HOLDİNG A.Ş.

YEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
İnkılap Mah. Sokullu Cad. No: 78 Ürarazlye 34768 İstanbul

Bedelsiz Pay Edinme Hakkı: 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: SPKn'nun 29. ve 30. maddeleri, II-30.1 sayılı Vekaleten Oy Kullanılması ve Çağrı Yoluyla Vekalet Toplanması Tebliği, TTK'nın 414., 415., 419., 425. ve 1527. maddeleri uyarınca, genel kurula katılma ve oy kullanma hakkı, pay sahibinin paylarını herhangi bir kuruluş nezdinde depo etmesi şartına bağlanamaz. Payları kayden izlenen halka açık ortaklıkların genel kurul toplantılarına, yönetim kurulu tarafından MKK'dan 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 Sözleşme'nin 11. maddesi uyarınca, genel kurul toplantı ilanları mümkün olan en fazla sayıda pay sahibine ulaşmayı sağlayacak, elektronik haberleşme dâhil, her türlü iletişim vasıtası ile KAP'ta ve Şirket'in internet sitesi de dâhil olmak üzere Kurulca belirlenen diğer yerlerde, ilan ve toplantı günleri hariç olmak üzere, genel kurul toplantı tarihinden asgari üç hafta önce yapılır.

İptal Davası Açma Hakkı: TTK'nın 445-451 maddeleri, SPKn'nun 18'inci maddesinin altıncı fıkrası ve 20'nci maddesinin ikinci fıkrası uyarınca, 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 otuz 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 ilke ve kurallarına uygun olarak düzenlenmemiş olması nedeniyle dağıtılan kâr payı avansının doğru olmamasından doğan zararlar için ortaklığa, pay sahiplerine, ortaklık alacaklılarına ve ayrıca doğrudan doğruya olmak üzere kâr payı avansının kararlaştırıldığı veya ödendiği hesap dönemi içinde pay iktisap etmiş bulunan kişilere karşı sorumludurlar.

Hukuki sorumluluk doğuran hâllerin varlığı hâlinde, pay sahipleri ve yönetim kurulu üyeleri tarafından kararın ilanından itibaren otuz gün içinde Şirket merkezinin bulunduğu yer mahkemesinde iptal davası açılabilir.

Genel kurul toplantısında hazır bulunup da karara olumsuz oy veren ve bu muhalefetini tutanağa geçirten, toplantıda hazır bulunsun veya bulunmasın, olumsuz oy kullanmış olsun ya da olmasın; çağrının usulüne göre yapılmadığını, gündemin gereği gibi ilan edilmediğini, genel kurula katılma yetkisi bulunmayan kişilerin veya temsilcilerinin toplantıya katılıp oy kullandıklarını, genel kurula katılmasına ve oy kullanmasına haksız olarak izin verilmediğini ve yukarıda sayılan aykırılıkların genel kurul kararının alınmasında etkili olduğunu ileri süren pay sahipleri, kanun veya esas sözleşme hükümlerine ve özellikle dürüstlük kuralına aykırı olan genel kurul kararları aleyhine karar tarihinden itibaren üç ay içinde iptal davası açabilirler.

Ortaklıktan Ayrılma Hakkı: SPKn madde 24 uyarınca SPKn 23'üncü maddesinde belirtilen önemli nitelikteki işlemlere ilişkin genel kurul toplantısına katılıp da olumsuz oy veren ve bu muhalefeti tutanağa geçirten pay sahipleri, paylarını halka açık ortaklığa satarak ayrılma hakkına sahiptir. Kurul, halka açık ortaklığın niteliğine göre, ayrılma hakkını, ayrılma hakkına konu önemli nitelikteki işlemin kamuya açıklandığı tarihte sahip olunan paylar için kullanılabilmesine ilişkin esasları belirlemeye yetkilidir. Halka açık ortaklık bu payları pay sahibinin talebi üzerine, Kurulca belirlenecek esaslara

AS OFİS DAMIZLIK YUMURTA YEM
GIDA SAN. VE TİC. A.Ş.

OFİS HOLDİNG A.Ş.

YEDİ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
İnkılap Mah. Sokullu Cad. No: 70 Ünnamış 34768 İstanbul
Tel: 0216 [illegible] Fax: 0216 [illegible]
Ticaret Sicil No: [illegible] Sk. No: 358354
İnternet adresi www.tebyatirim.com.tr

göre adil bir bedel üzerinden satın almakla yükümlüdür. Kurul, ayrılma talebine konu payların ortaklık tarafından satın alınmasından önce diğer pay sahiplerine veya yatırımcılara önerilmesine ilişkin usul ve esasları düzenleyebilir. Pay sahibinin SPKn 23'üncü maddede belirtilen önemli nitelikteki işlemlere ilişkin genel kurul toplantısına katılmasına veya oy kullanmasına haksız bir biçimde izin verilmemesi, çağrının usulüne göre yapılmaması veya gündemin gereği gibi ilan edilmemesi hâllerinde, genel kurul kararlarına muhalif kalma ve muhalefet şerhini tutanağa kaydettirme şartı aranmaksızın halka açık ortaklık bu payları belirlenecek esaslara göre satın almakla yükümlüdür. Kurul ayrılma hakkının kullanılmasına ilişkin bu hususlarda ortaklıkların niteliğine göre farklı usul ve esaslar belirleyebilir. Ayrılma hakkının doğmadığı hâller ile bu hakkın kullanımına ve payları borsada işlem görmeyen ortaklıklarda satım fiyatının hesaplanmasına ilişkin usul ve esaslar II-23.1 sayılı Önemli Nitelikte İşlemlere İlişkin Ortak Esaslar ve Ayrılma Hakkı Tebliği'nde düzenlenmektedir. İlgili Tebliğ uyarınca önemli nitelikteki işlemlere ilişkin genel kurul toplantısına katılıp da olumsuz oy kullanan ve muhalefet şerhini toplantı tutanağına işleten pay sahipleri anılan düzenlemelerde belirtilen şartların varlığı halinde paylarını Şirket'e satarak ayrılma hakkına sahiptir.

Çıkarma ve Satma Hakkı: SPKn'nın 27. maddesi ile II-27.3 sayılı Ortaklıktan Çıkarma ve Satma Hakları Tebliği'nin ilgili hükümleri uyarınca pay alım teklifi sonucunda veya birlikte hareket etmek de dâhil olmak üzere herhangi bir şekilde sahip olunan paylara ilişkin oy haklarının Şirket'in oy haklarının %98'ine ulaşması veya bu durumda iken ek pay alınması durumunda, Tebliğ'de belirtilen istisnalar hariç olmak üzere, hakim ortak açısından sahip oldukları payların imtiyazlı olup olmadığına dikkate alınmaksızın diğer pay sahiplerinin tamamını ortaklıktan çıkarma hakkı, diğer ortaklar açısından da paylarını hakim ortağa satma hakkı doğar. Bu kişiler, Kurul tarafından belirlenen orana veya daha fazlasına ulaşması durumunda, paya sahip olan bu kişiler açısından azınlıkta kalan pay sahiplerini Şirket'ten çıkarma hakkı doğar. Bu kişiler, Kurul tarafından belirlenen süre içinde, süre içerisinde, azınlıkta kalan pay sahiplerinin paylarının iptalini ve bunlar karşılığı çıkarılacak yeni payların kendilerine satılmasını Şirket'ten talep edebilirlerken, azınlıkta kalan pay sahipleri ise sahip oldukları payların Kurul'un düzenlemeleri çerçevesinde belirlenen bedel üzerinden oy haklarının %98'ine veya daha fazlasına sahip olan gerçek veya tüzel kişiler ve bunlarla birlikte hareket edenler tarafından satın alınmasını talep edebilirler.

Azınlık Hakları: TTK'nın 411., 412., 439., 531. ve 559. maddeleri uyarınca, sermayenin en az yirmide birini oluşturan pay sahipleri, yönetim kurulundan, yazılı olarak gerektirici sebepleri ve gündemi belirterek, genel kurulu toplantıya çağırmasını veya genel kurul zaten toplanacak ise, karara bağlanmasını istedikleri konuları gündeme koymasını isteyebilirler. Pay sahiplerinin çağrı veya gündeme madde konulmasına ilişkin istemleri yönetim kurulu tarafından reddedildiği veya isteme yedi iş günü içinde olumlu cevap verilmediği takdirde, aynı pay sahiplerinin başvurusu üzerine, genel kurulun toplantıya çağrılmasına şirket merkezinin bulunduğu yerdeki Asliye Ticaret Mahkemesi karar verebilir.

Genel kurulun özel denetim istemini reddetmesi hâlinde, sermayenin en az yirmide birini oluşturan pay sahipleri veya paylarının itibarî değeri toplamı en az bir milyon TL olan pay sahipleri üç ay içinde Şirket merkezinin bulunduğu yerdeki Asliye Ticaret Mahkemelerinden özel denetçi atamasını isteyebilir.

Haklı sebeplerin varlığında, sermayenin en az yirmide birini temsil eden payların sahipleri, Şirket'in merkezinin bulunduğu yerdeki Asliye Ticaret Mahkemelerinden Şirket'in feshine karar verilmesini isteyebilirler. Kurucuların, yönetim kurulu üyelerinin, denetçilerin, Şirket'in kuruluşundan ve sermaye artırımından doğan sorumlulukları, Şirket'in tescili tarihinden itibaren dört yıl geçmedikçe sulh ve ibra

yoluyla kaldırılamaz. Bu sürenin geçmesinden sonra da sulh ve ibra ancak genel kurulun onayıyla 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'nın 438. maddesi uyarınca, 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, Şirket merkezinin bulunduğu yerdeki Asliye Ticaret Mahkemelerinden bir özel denetçi atanmasını isteyebilir.

İtfa/Geri Satma Hakkı: Pay sahiplerinin itfa/geri satma hakkı söz konusu değildir.

Dönüştürme Hakkı: Pay sahiplerinin dönüştürme hakkı söz konusu değildir.

24.6. Payların ihracına ilişkin yetkili organ kararları:

Şirket Yönetim Kurulu'nun 31.01.2026 tarih ve 2026/1 sayılı Şirket paylarının halka arzına ilişkin almış olduğu karar ile;

1- Şirket'in 250.000.000 TL olan çıkarılmış sermayesinin 1.250.000.000 TL kayıtlı sermaye tavanı dahilinde 55.000.000 TL artırılarak 305.000.000 TL'ye çıkarılmasına ve bu suretle sermaye artırımı kapsamında ihraç edilecek toplamda 55.000.000 TL nominal değerli olmak üzere beheri 1 TL nominal değerli 55.000.000 adet B Grubu hamiline yazılı payın çıkarılarak halka arz edilmesine,

2- Sermaye artırımı kapsamında ihraç edilecek toplamda 55.000.000 TL nominal değerli olmak üzere beheri 1 TL nominal değerli 55.000.000 adet hamiline yazılı B grubu paya ilişkin olarak Şirket pay sahiplerinin tamamının yeni pay alma haklarının halka arzda talepte bulunacak yatırımcılar lehine tamamen kısıtlanmasına,

3- Mevcut pay sahiplerinden Arif Yakup Kaplan'ın sahip olduğu her biri 1 TL nominal değerli toplam 3.437.500 TL nominal değerli ve 3.437.500 adet B Grubu hamiline yazılı pay, Naci Kaplan'ın sahip olduğu her biri 1 TL nominal değerli toplam 3.437.500 TL nominal değerli ve 3.437.500 adet B Grubu hamiline yazılı pay, Galip Yeşilbaş'ın sahip olduğu her biri 1 TL nominal değerli toplam 2.200.000 TL nominal değerli ve 2.200.000 adet B Grubu hamiline yazılı pay, Salih Yeşilbaş'ın sahip olduğu her biri 1 TL nominal değerli toplam 1.375.000 TL nominal değerli ve 1.375.000 adet B Grubu hamiline yazılı pay, Ofis Holding A.Ş.'nin sahip olduğu her biri 1 TL nominal değerli toplam 1.237.500 TL nominal değerli ve 1.237.500 adet B Grubu hamiline pay, Agah Mamaloğlu'nun sahip olduğu her biri 1 TL nominal değerli toplam 1.100.000 TL nominal değerli ve 1.100.000 adet B Grubu hamiline yazılı pay, Bekir Taşkaldıran'ın sahip olduğu her biri 1 TL nominal değerli toplam 962.500 TL nominal değerli ve 962.500 adet B Grubu hamiline yazılı pay olmak üzere, toplam 13.750.000 TL nominal değerli ve 13.750.000 adet B Grubu hamiline yazılı payın ortak satışı kapsamında halka arz edilmesine ilişkin taleplerin kabulüne ve bu kapsamda gerekli her türlü işlemin gerçekleştirilmesine,

4- İşbu kararın 1 no'lu maddesinde belirtilen sermaye artırımı kapsamında 55.000.000 TL nominal değerli 55.000.000 adet B Grubu hamiline yazılı pay ile ortak satışı kapsamında 13.750.000 TL nominal değerli, 13.750.000 adet pay olmak üzere toplam 68.750.000 TL nominal değerli

OFIS HOLDING A.Ş.

YEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

68.750.000 adet B Grubu hamiline yazılı payın halka arzına aracılık edecek yetkili kuruluş TEB Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ("TEB Yatırım") tarafından hazırlanacak fiyat tespit raporunda belirlenecek halka arz fiyatından primli olarak Sermaye Piyasası Kurulu'nun (SPK) II-5.2 sayılı Sermaye Piyasası Araçlarının Satışı Tebliği ve VII-128.1 sayılı Pay Tebliği hükümleri başta olmak üzere ilgili mevzuat kapsamında "Sabit Fiyatla Talep Toplama ve Satış" yöntemi ile İzahnamede belirlenecek esaslar çerçevesinde halka arz edilmesine ve halka arz edilen payların Borsa İstanbul A.Ş.'de (BİST) işlem görmesi için 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat kapsamında gerekli iş ve işlemlerin gerçekleştirilmesine,

5- Halka Arz Edilen Paylara fazla talep gelmesi halinde, Halka Arz Eden Pay Sahiplerinden;

a) Arif Yakup Kaplan'ın sahip olduğu her biri 1 TL nominal değerli toplam 3.437.500 TL nominal değerli ve 3.437.500 adet B grubu hamiline,

b) Naci Kaplan'ın sahibi olduğu her biri 1 TL nominal değerli toplam 3.437.500 TL nominal değerli ve 3.437500 adet B grubu hamiline,

c) Galip Yeşilbaş'ın sahibi olduğu her biri 1 TL nominal değerli toplam 2.200.000 TL nominal değerli ve 2.200.000 adet B grubu hamiline,

d) Salih Yeşilbaş'ın sahibi olduğu her biri 1 TL nominal değerli toplam 1.375.000 TL nominal değerli ve 1.375.000 adet B grubu hamiline,

e) Ofis Holding A.Ş.'nin sahibi olduğu her biri 1 TL nominal değerli toplam 1.237.500 TL nominal değerli ve 1.237.500 adet B grubu hamiline,

f) Agah Mamaloğlu'nun sahibi olduğu her biri 1 TL nominal değerli toplam 1.100.000 TL nominal değerli ve 1.100.000 adet B grubu hamiline,

g) Bekir Taşkaldıran'ın sahibi olduğu her biri 1 TL nominal değerli toplam 962.500 TL nominal değerli ve 962.500 adet B grubu hamiline,

pay olmak üzere toplam azami 13.750.000 TL nominal değerli B grubu paya kadar, halka arz edilecek diğer paylarla aynı hakları taşımak suretiyle ek pay satışına konu edilebilmesine ve bu amaçla gerekli her türlü işlemin yerine getirilmesine; bu suretle ek satış dahil Halka Arz Edilen Payların nominal değerinin 82.500.000 TL nominal değere kadar yükseltilebilmesine,

6- Artırılan sermayenin halka arz gelirinden karşılanmasına ve çıkarılan payların tamamının halka arz kapsamında satılamaması durumunda, halka arz kapsamında satılamayan payların halka arz sonrasında yeni bir yönetim kurulu alınarak iptal edilmesine,

7- Şirket paylarının, BİST'te işlem görmeye başladığı tarihten itibaren 1 (bir) yıl boyunca Şirket paylarının dolaşımındaki pay miktarının artmasına yol açacak şekilde (bedelli ve bedelsiz sermaye artırımları da dahil olmak üzere) satışa veya halka arza konu edilmeyeceğine, bu doğrultuda bir karar almayacağına ve/veya BİST'e veya SPK'ya veya yurt dışındaki herhangi bir menkul kıymete ilişkin düzenleyici kurum, borsa veya kotasyon otoritesine başvuruda bulunmayacağına,

OFİS DAMIZLIK YUMURTA ÜRETİM GIDA SAN. VE TİC. A.Ş.

OFİS HOLDİNG A.Ş.

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

8- TEB Yatırım tarafından hazırlanacak fiyat tespit raporunun belirlenen fiyatın halka arz fiyatı olarak kabul edilmesine ve halk arz fiyatının Tasarruf Sahipleri Satış Duyurusu ile kamuya duyurulmasına,

9- Bu kararın ve ekte yer alan 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 461. maddesi uyarınca hazırlanan Yönetim Kurulu Raporu'nun Ankara Ticaret Sicil Müdürlüğü'nde tescil ve ilan edilmesi ve Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda duyurulması da dahil olmak üzere gerekli tüm işlemlerin yapılmasına,

10- Sermaye artırımı ve halka arz işlemlerinin tamamlanmasını müteakip, Şirket esas sözleşmesinin nihai sermaye artırımını yansıtacak şekilde tadil edilmesi amacıyla Sermaye Piyasası Kurulu'na başvurulması ve tadil tasarısına uygun görüş alınmasını müteakip esas sözleşmesinin tadili için gerekli tescil ve ilan işlemlerinin gerçekleştirilmesine,

11- Halka arz edilecek imtiyazsız B grubu hamiline yazılı payların devir ve tedavül açısından sermaye piyasası mevzuatı gereği serbestçe devir ve tedavülünün kabulüne, BİST'e işlem görecek imtiyazsız B grubu hamiline yazılı payların devir ve tedavülü açısından pay sahipliği kayıtlarının MKK kayıtları dikkate alınarak izlenmesine,

12- Fiyat istikrarına ilişkin işlemlerin gerçekleştirilmesine karar verilmesi halinde Şirket ile TEB Yatırım arasında Fiyat İstikrarını Sağlayıcı İşlemler Sözleşmesi'nin imzalanmasına ve bu sözleşme hükümleri çerçevesinde belirlenecek tutarda bir fonun Pay Tebliği'nin 11. maddesi kapsamında TEB Yatırım tarafından fiyat istikrarı işlemleri için kullanılmasına,

13- Yukarıdaki hususlar kapsamında gerekli başvuruların ve işlemlerin yapılması için Sermaye Piyasası Kurulu, Borsa İstanbul A.Ş., T.C. Ticaret Bakanlığı, Merkezi Kayıt Kurulu A.Ş. İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. ve ilgili Ticaret Sicil Müdürlükleri de dahil olmak üzere ve bunlarla sınırlı olmamak üzere tüm resmi kurum ve kuruluşlara yapılacak lan başvurular, yazışmalar, ve benzer belge ve bilgileri tanzime ve imzalamaya, ilgili kurumlar tarafından talep edilecek ek bilgi ve belge de dahil olmak üzere, söz konusu bilgi ve belgelerin takibine tekemmüle, ilgili diğer makam ve dairelerindeki usül ve işlemleri ifa ve ikmale, Şirket'in Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda yapması gereken açıklamalar için gerekli tüm işlemleri yerine getirmeye, bu kapsamda yapılacak tüm işlemlerde Şirket'i herhangi bir rakamsal sınırlama olmaksızın en geniş şekilde temsil etmeye Şirketimiz imza sirküleri uyarınca Şirket'i temsile yetkili olan kişilerin yetkili kılınmasına

katılanların oy birliği ile karar verilmiştir.

24.7. Halka Arz Edilen Paylar üzerinde, payların devir ve tedavülünü kısıtlayıcı veya pay sahibinin haklarını kullanmasına engel olacak kayıtların bulunup bulunmadığına ilişkin bilgi:

Halka Arz Edilen Payların devri ve serbestçe tedavül etmesine ilişkin herhangi bir kısıtlama bulunmamaktadır. İhraç edilecek paylar üzerinde pay sahibinin haklarını kullanmasına engel olacak herhangi bir kayıt bulunmamaktadır.

24.8. İhraç edilecek paylara ilişkin zorunlu pay alım teklifi, satın alma ve/veya satma haklarına ilişkin kurallar hakkında bilgi:

Halka açık ortaklıklarda yönetim kontrolünü sağlayan payların veya oy haklarının iktisap edilmesi halinde söz konusu payların veya oy haklarının iktisabının kamuya açıklandığı tarihte pay sahibi olan diğer ortakların paylarını satın almak üzere teklif yapılması zorunlu olup, halka açık anonim ortaklıkların pay sahiplerine yapılacak pay alım teklifine ilişkin esaslar Kurul'un pay alım teklifine ilişkin düzenlemelerinde yer almaktadır.

Pay alım teklifi sonucunda veya birlikte hareket etmek de dâhil olmak üzere başka bir şekilde sahip olunan payların halka açık ortaklığın oy haklarının Kurulca belirlenen orana veya daha fazlasına ulaşması durumunda, söz konusu paylara sahip olan bu kişiler açısından azınlıkta kalan pay sahiplerini ortaklıktan çıkarma hakkı doğar. Bu kişiler, Kurulca belirlenen süre içinde, azınlıkta kalan ortakların paylarının iptalini ve bunlar karşılığı çıkarılacak yeni payların kendilerine satılmasını ortaklıktan talep edebilirler. Satım bedeli, SPKn'nun 24'üncü maddesi çerçevesinde belirlenir.

Yukarıda yer alan şartlar çerçevesinde ortaklıktan çıkarma hakkının doğduğu durumlarda, azınlıkta kalan pay sahipleri açısından satma hakkı doğar. Bu pay sahipleri Kurulca belirlenen süre içinde, paylarının adil bir bedel karşılığında satın alınmasını oy haklarının Kurulca belirlenen orana veya daha fazlasına sahip olan gerçek veya tüzel kişilerden ve bunlarla birlikte hareket edenlerden talep edebilirler. TTK'nın 208 inci maddesi halka açık ortaklıklara uygulanmaz.

SPKn'nun 23'üncü maddesinde yer alan önemli nitelikteki işlemlere ilişkin genel kurul toplantısına katılıp da olumsuz oy veren ve bu muhalefeti tutanağa geçirten pay sahipleri, paylarını halka açık ortaklığa satarak ayrılma hakkına sahiptir. Kurul, halka açık ortaklığın niteliğine göre, ayrılma hakkını, ayrılma hakkına konu önemli nitelikteki işlemin kamuya açıklandığı tarihte sahip olunan paylar için kullanılabilmesine ilişkin esasları belirlemeye yetkilidir. Halka açık ortaklık bu payları pay sahibinin talebi üzerine, Kurulca belirlenecek esaslara göre adil bir bedel üzerinden satın almakla yükümlüdür. Halka açık anonim ortaklıklarda pay sahiplerinin ayrılma hakkına ilişkin esaslar Kurul'un önemli nitelikteki işlemler ve ayrılma hakkına ilişkin düzenlemelerinde yer almaktadır.

Pay sahibinin SPKn'nun 23'üncü maddesinde belirtilen önemli nitelikteki işlemlere ilişkin genel kurul toplantısına katılmasına veya oy kullanmasına haksız bir biçimde izin verilmemesi, çağrının usulüne göre yapılmaması veya gündemin gereği gibi ilan edilmemesi hâllerinde, genel kurul kararlarına muhalif kalma ve muhalefet şerhini tutanağa kaydettirme şartı aranmaksızın bir önceki paragraftaki hüküm uygulanır.

24.9. Cari yıl ve bir önceki yılda ihraççının payları üzerinde üçüncü kişiler tarafından gerçekleştirilen ele geçirme teklifleri ile söz konusu tekliflerin fiyat ve sonuçları hakkında bilgi:

Yoktur.

25. HALKA ARZA İLİŞKİN HUSUSLAR

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

25.1.1. Halka arzın tabi olduğu koşullar:

Halka arzın gerçekleştirilebilmesi için, SPK'nın onayı haricinde Halka Arz Edilen Paylar'ın borsada işlem görebilmesi için Borsa İstanbul'un uygun görüşünün alınması gerekmektedir. Borsa İstanbul'un görüşüne işbu İzahname'nin "1" numaralı bölümünde yer verilmektedir.

Halka arzda SPK ve Borsa İstanbul dışında başka bir kurumun onayına gerek bulunmamaktadır.

SPK'nın i-SPK-128.23 sayılı İlke Kararı uyarınca *halka arza katılan ve dağıtımdan pay alan yatırımcılar, dağıtım listesinin kesinleşmesini takiben hesaplarına aktarılan payları, paylar hesaplarına geçtiği tarihten itibaren 90 gün boyunca borsa dışında satamaz, başka yatırımcı hesaplarına virmanlayamaz veya borsada özel emir ile ve/veya toptan satış işlemine konu edemezler. Şirket'in mevcut ortaklarının sahip olduğu paylar için (varsa halka arz edilen kısım hariç) bu kısıtlama, izahname onay tarihinden itibaren 180 gün boyunca ve borsada satışı da kapsayacak şekilde uygulanır.*

25.1.2. Halka arz edilen payların nominal değeri:

Şirket'in çıkarılmış sermayesinin 250.000.000 TL'den 305.000.000 TL'ye çıkarılması nedeniyle ihraç edilecek 55.000.000 TL nominal değerli olmak üzere beheri 1 TL nominal değerli 55.000.000 adet hamiline yazılı B grubu pay ile Şirket'in ortak satışı kapsamında Şirket'in mevcut pay sahibi Arif Yakup Kaplan'a ait 3.437.500 TL nominal değerli olmak üzere beheri 1 TL nominal değerli 3.437.500 adet hamiline yazılı B grup pay, Şirket'in mevcut pay sahibi Naci Kaplan'a ait 3.437.500 TL nominal değerli olmak üzere beheri 1 TL nominal değerli 3.437.500 adet hamiline yazılı B grup pay, Şirket'in mevcut pay sahibi Galip Yeşilbaş'a ait 2.200.000 TL nominal değerli olmak üzere beheri 1 TL nominal değerli 2.200.000 adet hamiline yazılı B grup pay, Şirket'in mevcut pay sahibi Salih Yeşilbaş'a ait 1.375.000 TL nominal değerli olmak üzere beheri 1 TL nominal değerli 1.375.000 adet hamiline yazılı B grup pay, Şirket'in mevcut pay sahibi Ofis Holding A.Ş.'e ait 1.237.500 TL nominal değerli olmak üzere beheri 1 TL nominal değerli 1.237.500 adet hamiline yazılı B grup pay, Şirket'in mevcut pay sahibi Agah Mamaloğlu'na ait 1.100.000 TL nominal değerli olmak üzere beheri 1 TL nominal değerli 1.100.000 adet hamiline yazılı B grup pay, Şirket'in mevcut pay sahibi Bekir Başkaldıran'a ait 962.500 TL nominal değerli olmak üzere beheri 1 TL nominal değerli 962.500 adet hamiline yazılı B grup pay toplam 13.750.000 TL nominal değerli olmak üzere beheri 1 TL nominal değerli 13.750.000 adet hamiline yazılı B grubu pay olmak üzere toplam 68.750.000 TL nominal değerli 68.750.000 adet B grubu hamiline yazılı payın halka arz edilmesi planlanmaktadır. Sermaye artırımı ve ortak satışı sonucu halka arz edilmesi planlanan payların Şirket'in mevcut sermayesine oranı %27,5 olup Şirket'in halka arz sonrası çıkarılmış sermayesine oranı %22,54 olacaktır.

Ek satış kapsamında Halka Arz Eden Pay Sahipleri'nin nihai kararına tabi olmak üzere, ortak satışı yoluyla halka arz edilebilecek ek satışa konu olabilecek B grubu payların nominal değeri 13.750.000 TL olup, ek pay satışı öncesi Halka Arz Edilen Paylara oranı %20, Şirket'in halk arz sonrası çıkarılmış sermayesine oranı %4,51'dir.

Ek satışın tamamının gerçekleşmesi halinde Halka Arz Edilen Payların nominal değeri toplam 82.500.000 TL olup, Şirket'in halka arz sonrası çıkarılmış sermayesine oranı %27.05'tir.

Şirket kayıtlı sermaye sistemine tabi olup, sermaye artırımı ile oluşturulan paylardan halka arz sonucu satılamayan paylar yönetim kurulu tarafından iptal edileceğinden, nihai olarak halka arz edilecek pay tutarı ve oranı değişebilecektir. Nihai tutar ve oran yönetim kurulu kararı ile belirlenecektir.

25.1.3. Halka arz süresi ile halka arza katılım hakkında bilgi

25.1.3.1. Halka arz süresi ve tahmini halka arz takvimi:

AS OFİS DAMIZLIK YUMURTA VEM GIDA SAN. VE TİC. A.Ş.

OFİS HOLDING A.Ş.

YEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Şirket paylarının halka arzı "Sabit Fiyat ile Talep Toplama" yöntemiyle gerçekleştirilecektir. Sabit fiyatla yapılacak talep toplamanın süresi 3 (üç) iş günü olacaktır. Bu sürenin başlangıç ve bitiş tarihleri Kurul ve BİST'in uygun görüşleri sonrasında ilan edilecek tasarruf sahiplerine satış duyurusunda belirtilecektir.

25.1.3.2. Halka arza başvuru süreci

a) Satış yöntemi ve başvuru şekli:

Satış Yöntemi:

Satış, TEB Yatırım liderliğinde oluşturulan Konsorsiyum tarafından, "Sabit Fiyat ile Talep Toplama" ve "En iyi Gayret Aracılığı" yöntemiyle gerçekleştirilecektir.

Başvuru Şekli:

Halka arza yatırımcıların; Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar, Yüksek Talepte Bulunacak Yatırımcı Grubu ve Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar tahsisat gruplarından sadece birine dahil olacak şekilde başvurması esastır.

Şirket paylarının halka arzında talepte bulunacak yatırımcılar aşağıdaki şekilde gruplandırılmıştır:

Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar: Azami [●] adet lot başvuru yapmaları şartıyla; (i) Kuzey Kıbrıs Türk Cumhuriyeti vatandaşları ile yurt dışında işçi, serbest meslek ve müstakil iş sahipleri dahil Türkiye'de ikametgâh sahibi gerçek ve tüzel kişiler ile (ii) bir takvim yılı içinde Türkiye'de devamlı olarak 6 aydan fazla oturanlar ve (iii) Yurt içi Kurumsal Yatırımcılar dışında kalan ve merkezi Türkiye'de bulunan tüm gerçek ve tüzel kişilerdir. (Anonim ve limited şirketler bu kategoriden başvurabilir.) SPK'nın 19.09.2024 tarih ve 1508 sayılı ilke Karan uyarınca işbu izahnamenin 25.1.14 numaralı bölümünde yer alan kişiler ve bunların eşleri ile birinci derece kan ve sıhri hısımları, Yurt İçi Bireysel Yatırımcı Grubu dışında kalan diğer hiçbir tahsisat grubundan talepte bulunamazlar. Bu kategorideki yatırımcılar izin azami pay başvuru miktar [●] adet olup; bu kategoriden dağıtıma dahil olmak isteyen yatırımcılar en fazla [●] adet talepte bulunabileceklerdir.

Yüksek Talepte Bulunacak Yatırımcı Grubu: Asgari [●] adet lot başvuru yapmaları şartıyla; (i) Kuzey Kıbrıs Türk Cumhuriyeti vatandaşları ile yurt dışında işçi, serbest meslek ve müstakil iş sahipleri dahil Türkiye'de ikametgâh sahibi gerçek ve tüzel kişiler ile (ii) bir takvim yılı içinde Türkiye'de devamlı olarak 6 aydan fazla oturanlar ile (iii) Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar dışında kalan ve merkezi Türkiye'de bulunan tüm gerçek ve tüzel kişilerdir. (Anonim ve limited şirketler bu kategoriden başvurabilir.) Bu kategorideki yatırımcılar için asgari pay başvuru miktarı [●] adet olup; bu kategoriden dağıtıma dahil olmak isteyen yatırımcılar en az [●] adet talepte bulunabileceklerdir. SPK'nın 19.09.2024 tarih ve 1508 sayılı ilke karan uyarınca işbu izahnamenin 25.1.14 numaralı bölümünde yer alan kişiler ve bunların eşleri ile birinci derece kan ve sıhri hısımları, Yurt İçi Bireysel Yatırımcı Grubu dışında kalan diğer hiçbir tahsisat grubundan talepte bulunamazlar.

Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar: Merkezi Türkiye'de bulunan; a) aracı kurumlar, bankalar, portföy yönetim şirketleri, kolektif yatırım kuruluşları, emeklilik yatırım fonları, sigorta şirketleri, ipotek finansmanı kuruluşları, varlık yönetim şirketleri, b) emekli ve yardım sandıkları, 17 Temmuz 1964 tarihli ve 506 sayılı Sosyal Sigortalar Kanunu geçici madde 20 uyarınca kurulmuş olan sandıklar, c)

kamu kurum ve kuruluşları, T.C. Merkez Bankası, ç) nitelikleri itibarıyla bu kurumlara benzer olduğu Kurul'ca kabul edilebilecek diğer kuruluşlardır.

❖ SPK'nın 19.09.2024 tarih ve 1508 sayılı İlke Kararı uyarınca,

Portfoy yönetim şirketleri, aracı kurumlar ile yatırım ve kalkınma bankaları tarafından bireysel portföy yöneticiliği sözleşmesi imzalamış olduğu müşterileri adına iletilen talepler ile gayrimenkul yatırım fonları, girişim sermayesi yatırım fonları, unvanında serbest ve/veya özel ibaresi yer alan yatırımları ve III-39.1 sayılı Yatırım Kuruluşlarının Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Tebliğ 31. maddesinin birinci fıkrasının (d) bendi kapsamındaki kuruluşlarının ilettiği talepler kurumsal yatırımcı grubu kapsamında değerlendirilmeyecektir.

Ayrıca, SPK'nın 19.09.2024 tarih ve 1508 sayılı ilke Kararı uyarınca;

1) Halka arz edilen payların piyasa değeri 750.000.000 TL ve altında olan halka arzlarda borsada satış yönteminin uygulanması zorunludur.

2) Halka arz edilen payların piyasa değeri 750.000.000 TL üzeri olan halka arzlarda borsa dışında talep toplama yoluyla satış yönteminin kullanılması durumunda;

a) Yurt içi bireysel yatırımcı grubundaki yatırımcılara, Tebliğ'in 20'nci maddesinin ikinci fıkrasında yer alan esaslara göre eşit dağıtım yapılacaktır.

b) İzahnamede tanımlanması şartıyla, kurumsal yatırımcı grubu dışında kalan yüksek talepte bulunacak yatırımcı grubu için halka arz edilecek toplam tutarın %10 'una kadar tahsisat yapılabilir. Bu grup için, Tebliğ'in 20'nci maddesinin ikinci ve üçüncü fıkraları kapsamında eşit dağıtım veya oransal dağıtım yöntemi kullanılabilir. Tebliğ'in 20'nci maddesinin üçüncü fıkrası uyarınca oransal dağıtım yönteminin kullanılması durumunda, talepte bulunulan tutarın tamamı kadar nakit ve/veya %120'si oranında BİST30 endeksinde yer alan pay teminatı gösterilmesi gerekmektedir. Yatırımcı bazında talepte bulunulabilecek pay tutarı, gruba tahsis edilen toplam pay tutarının dörtte birini geçemeyecektir.

c) Yurt içi kurumsal yatırımcı grubunda yapılacak dağıtımda; yeterli talep olması halinde, tahsis edilen pay tutarının en az %50'sinin yatırım fonlarına, emeklilik yatırım fonlarına ve/veya otomatik katılım sistemi emeklilik yatırım fonlarına dağıtılması ve her bir kurumsal yatırımcı bazında dağıtılacak pay tutarının, halka arz edilen payların toplam tutarının %1'ini aşmayacak şekilde belirlenmesi esastır. Bir portföy yönetim şirketinin (PYŞ) kurucusu ve/veya yöneticisi olduğu fonlar açısından söz konusu sınırlama %3 olarak uygulanır. PYŞ'ler ve PYŞ'lerin yönetim, denetim veya sermaye bakımından doğrudan veya dolaylı olarak ilişkide bulundukları tüzel kişilerin kendi nam ve hesabına talepte bulunmak istemeleri halinde dağıtılacak pay tutarı, yeterli talep olması halinde, halka arz tutarının %2'sini geçemez.

ç) PYŞ'ler, aracı kurumlar ve yatırım ve kalkınma bankaları tarafından bireysel portföy yöneticiliği sözleşmesi imzalamış olduğu müşterileri adına iletilen talepler ile gayrimenkul yatırım fonları, girişim sermayesi yatırım fonları, unvanında serbest ve/veya özel ibaresi yer alan yatırım fonları ve 111-39.1 sayılı Yatırım Kuruluşlarının Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Tebliğ'in 31'inci maddesinin birinci fıkrasının (d) bendi kapsamındaki kuruluşların ilettiği talepler kurumsal yatırımcı grubu kapsamında değerlendirilmeyecektir.

AS OFİS DAMIZLIK YUMURTA YEM GIDA SAN. VE TİC. A.Ş.

OFİS HOLDİNG A.Ş.

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
İstanbul

d) İzahnamenin ilgili bölümünde halka arzda içsel bilgiye ulaşabilecek kişiler listesinde yer alan kişiler ve bunların eşleri ile birinci derece kan ve sıhri hısımları, yurtiçi bireysel yatırımcı grubu dışında kalan diğer hiçbir tahsisat grubundan talepte bulunamazlar.

e) Tebliğ'in 18'inci maddesinin beşinci fıkrası kapsamında, talep toplama süresi sonunda bir yatırımcı grubuna tahsis edilen tutarı karşılayacak tutarda talep gelmesi durumunda, anılan grubun tahsisat oranından diğer gruplara kaydırma yapılamayacaktır. Yeterli talep gelmeyen yatırımcı grubu olması durumunda ise kalan kısım serbestçe diğer gruplara aktarılabilecektir.

f) Satışa sunulan paylara ilişkin Tebliğ ekinde yer alan talep formu, tarih ve saat belirtecek şekilde müteselsil sıra numarasıyla düzenlenecektir. Elektronik ortamda alınan talep formlarında, Kurulun belge kayıt düzenlemelerindeki elektronik ortamda alınan emirlere ilişkin yükümlülüklere uyulur.

g) Tebliğ'in 23'üncü maddesinin birinci fıkrası uyarınca düzenlenecek dağıtım listesi, iletilen her bir talep bazında ve anılan fıkradaki bilgilere ek olarak talep numarası, talep formunun yazılı veya elektronik olduğunu gösterir şekilde çeşidini ve verilen teminat tutarı ile türünü de içerecek şekilde hazırlanacaktır.

ğ) Yurt dışı yatırımcı grubunda yapılacak dağıtımlarda, yukarıda yer alan diğer dağıtım esaslarına ilişkin hükümleri dolanmaya veya bertaraf etmeye yönelik dağıtım yapılması halinde, (yurt içinde mukim gerçek veya tüzel kişilerin, yurt dışında sahip oldukları fon veya diğer tüzel kişiliklere dağıtım yapılması gibi) ihraççı ve halka arza aracılık eden yetkili kuruluş (konsorsiyum oluşturulması durumunda konsorsiyum lideri) sorumludur. İhraççı ve halka arza aracılık eden yetkili kuruluş/konsorsiyum lideri, yukarıda yer alan hükme uyum sağlayacağına ve yurt dışı yatırımcılar hakkında gerekli incelemeyi yapacağına dair Kurul'a hitaben bir taahhütname verir.

3) Kurumsal yatırımcıların kendi portföyleri için aldıkları paylar hiçbir suretle bireysel yatırımcı hesaplarına aktarılamaz. Aracı kurumlar, yatırım ve kalkınma bankaları ile portföy yönetim şirketlerinin müşterilerinin portföyü için talepte bulunması durumunda, talebin müşterinin ait olduğu yatırımcı grubundan yapılması ve Tebliğ 18'inci maddesinin üçüncü fıkrası uyarınca müşterinin ilgili yatırımcı grubuna ilişkin aranan nitelikleri taşıdığına ilişkin gerekli belgelerin talep formuna eklenmesi gerekmektedir.

4) Dağıtımdan pay alan yatırımcılar, dağıtım listesinin kesinleşmesini takiben hesaplarına aktarılan payları, paylar hesaplarına geçtiği tarihten itibaren 90 gün boyunca borsa dışında satamaz, başka yatırımcı hesaplarına virmanlayamaz veya borsada özel emir ile ve/veya toptan satış işlemine konu edemezler. Payları halka arz edilen ortaklığın mevcut ortaklarının sahip oldukları paylar için (varsa halka arz edilen kısmı hariç;) bu kısıtlama, izahname onay tarihinden itibaren 180 gün boyunca ve borsada satışı da kapsayacak şekilde uygulanır.

5) Taleplerin kabul edilmesi ve dağıtımın Sermaye Piyasası Araçlarının Satışı Tebliği ve Kurul Karar Organı'nın i-SPK-128.23 (10.09.2024 tarihli ve 1508 s.k.) sayılı ilke Kararı hükümleri ile izahnamede yer alan esaslara uygun olarak yapılmamasından ihraççı ve/veya Halka Arz Eden Pay Sahipleri ile yetkili kuruluş ya da varsa konsorsiyum lideri ve eş liderleri, kusurlarına ve durumun gereklerine göre zararlar kendilerine yükletilebildiği ölçüde sorumludur.

Talep toplama ve dağıtım SPK'nın 19.09.2024 tarih ve 1508 sayılı ilke Kararı'na aykırı olmamak koşuluyla işbu izahnamede belirtildiği şekilde yapılacaktır.

AS OFIS DAMIZLIK YUMURTA YEM GIDA SAN. VE TİC. A.Ş.

OFIS HOLDING A.Ş.

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
İstanbul

Şirket paylarının halka arzına katılmak isteyen Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar ve Yüksek Talepte Bulunacak Yatırımcı Grubu halka arza ilişkin tasarruf sahiplerine satış duyurusunda belirtilen talep toplama süresi içinde işbu izahnamenin 25.1.3.2.c maddesinde belirtilen başvuru yerlerinde yer verilen Konsorsiyum Üyeleri'nin merkez, şube ve acentelerine; Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar ise sadece TEB Yatırım'ın merkez ve şubelerine müracaat ederek, talep formunu doldurmaları gerekmektedir.

Aracı kuruluşlar tarafından gerekli güvenlik önlemlerinin sağlanmış olması koşuluyla, talep formu elektronik ortamda da doldurularak onaylanabilir. İnternet şubesi, telefon bankacılığı şubesi veya ATM vasıtasıyla talep başvurusunda bulunmak isteyen Yurt İçi Bireysel Yatırımcıların internet şubesi, telefon bankacılığı şubesi veya ATM'de işlem yapmaya yetkili olmaları (internet ve telefon bankacılığı hesaplarının olması, interaktif bankacılık taahhütnamesi imzalamış olmaları ve/veya ATM'de kullanılan manyetik kartlarının olması) gerekmektedir.

Yatırımcılar, talep formunda, talep ettikleri pay adedini ve tutarını belirteceklerdir. Talep sahiplerinin edinmeye hak kazandıkları sermaye piyasası araçlarının kendileri adına açılan hesaplara aktarılması zorunludur.

Her bir yatırımcının tahsisat gruplarından sadece birine dahil olacak şekilde başvurması esastır.

Talepte bulunacak yatırımcılar, aşağıda belirtilen belgeleri, talep formlarına ekleyeceklerdir:

Gerçek Kişi Yatırımcılar: Kimlik (nüfus cüzdanı veya sürücü belgesi veya pasaport) fotokopisi

Tüzel Kişi Yatırımcılar: İmza sirkülerinin noter tasdikli örneği, kuruluş gazetesi, vergi levhası ve ticaret sicili kayıt belgesi fotokopisi sunması gerekmektedir. İnternet, telefon bankacılığı veya ATM'ler vasıtası ile talepte bulunacak yatırımcıların internet şubesi, telefon bankacılığı şubesi veya ATM'de işlem yapmaya yetkili olma şartı aranacaktır.

Tüm yatırımcılar, taleplerini talep ettikleri pay adedi şeklinde talep formlarında belirterek konsorsiyum Üyeleri'ne iletecekleridir.

Yurt İçi Bireysel Yatırımcı ve Yüksek Talepte Bulunacak Yatırımcı Grubu'na dahil olacak şekilde başvuranlar talep formunda talep ettikleri pay adedini belirteceklerdir. Talep miktarının 1 (bir) adet ve katları şeklinde olması şarttır. Yurt İçi Bireysel Yatırımcı tahsisat grubu için azami pay başvuru miktarı [●] adet, Yüksek Talepte Bulunacak Yatırımcı Grubunda asgari başvuru adedi [●] adettir. Yüksek Talepte Bulunacak Yatırımcı Grubu için talep edilebilecek azami pay miktarı, Yüksek Talepte Bulunacak Yatırımcı Grubuna tahsis edilen pay oranının dörtte biri kadardır. Yatırımcıların miktarsal talepleri dikkate alınacak, tutarsal talepler kabul edilmeyecektir. Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar ve Yüksek Talepte Bulunacak Yatırımcı Grubu istedikleri takdirde talep formunda almak istedikleri miktarlara ilişkin alt sınır belirleyebilirler. Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar ve Yüksek Talepte Bulunacak Yatırımcı Grubu dahilinde başvuranlar, 1,00 (bir) TL nominal değerdeki bir payın 25.3.1. maddede belirtilen fiyatın talep edilen pay adedi ile çarpımı sonucu bulunan pay bedelini aracı kurumların belirtecekleri hesaplara nakden veya hesaben yatırabilecekleri gibi, teminat yöntemiyle de başvuruda bulunabilirler. "Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar" ile "Yüksek Talepte Bulunacak Yatırımcı Grubu" başvurularında Sermaye Piyasası araçlarının Satış Tebliği'nin ekinde yer alan talep formuna göre gereken asgari bilgileri içermeyen ve Kuzey Kıbrıs Türk Cumhuriyeti vatandaşları ile Türkiye'de yerleşik yabancı uyruklular dışında kalan bireysel yatırımcıların T.C. kimlik numarasını içermeyen başvurular da iptal edilerek dağıtıma dahil edilmeyecektir. Eksikliği nedeniyle iptal edilen kayıtlar talep listelerinden çıkarıldıktan ve talepler her bir tahsis grubu bazında ayrıldıktan sonra, nihai talep

adedi belirlenecektir. İzahnamenin 25.2.3.f maddesi kapsamında mükerrer taleplerin dağıtıma dahil edilmeme durumu saklıdır.

"Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar"ın talep formunu doldurarak, talep ettikleri pay miktarını belirtmeleri gerekmektedir. Talep miktarının 1 (bir) adet ve katları şeklinde olması şarttır. "Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar" için talep edilebilecek azami pay miktarı, söz konusu yatırımcının dahil olduğu gruba tahsis edilen toplam pay adedinin dörtte birini geçemeyecektir. Yatırımcılar istedikleri takdirde talep formunda almak istedikleri miktara ilişkin alt sınır belirleyebilirler. En düşük talep miktarı 1 (bir) lot olacaktır. Kurumsal yatırımcılar ödenmeme riskinin TEB Yatırım tarafından üstlenilmesi kaydıyla, pay bedellerini talep toplama süresinin bitimini takiben ödeyebilirler. Yatırımcıların miktarsal talepleri dikkate alınacak, tutarsal talepler ise kabul edilmeyecektir.

Aracı kuruluşlar tarafından gerekli güvenlik önlemlerinin sağlanmış olması koşuluyla, yatırımcılar talep formunu elektronik ortamda da doldurarak onaylayabilir.

Şirket halka arzından pay satın almak isteyen Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar ve Yüksek Talepte Bulunacak Yatırımcı Grubu halka arz süresi içinde başvuru yerlerinde belirtilen Konsorsiyum Üyeleri'nin merkez, şube ve acentelerine müracaat ederek talep formunu doldurmaları gerekmektedir. Yatırımcılar, talep formunda, talep ettikleri pay adedini belirteceklerdir.

Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar sadece TEB Yatırım'a başvurıda bulunabileceklerdir.

Her bir tahsisat grubuna dağıtım, aşağıda "Dağıtım Şekli" bölümünde belirtilen şekilde kendi içinde ayrı ayrı yapılacaktır.

Talep Toplama:

Toplanan talepler her bir tahsis grubu için ayrı ayrı bir araya getirildikten sonra, II-5.2 sayılı Sermaye Piyasası Araçlarının Satışı Tebliği'nin ekinde yer alan talep formuna ve Kurul Karar Organı'nın 19.09.2024 tarih ve 1508 sayılı ilke Kararı'na göre içermesi gereken asgari bilgiler ve Kuzey Kıbrıs Türk Cumhuriyeti vatandaşları ile Türkiye'de yerleşik yabancı uyruklular (vergi kimlik numarası yazılacak) dışında kalan bireysel yatırımcıların T.C. kimlik numarasını içermeyen kayıtlar da iptal edilerek dağıtıma dahil edilmeyecektir. Eksikliği nedeniyle iptal edilen kayıtlar talep listelerinden çıkarıldıktan ve talepler her bir tahsis grubu bazında ayrıldıktan sonra, nihai talep adedi belirlenecektir.

İnternet, telefon bankacılığı, mobil bankacılık veya ATM'ler vasıtası ile talepte bulunacak yatırımcıların, internet şubesi, telefon bankacılığı şubesi, mobil bankacılık veya ATM'de işlem yapmaya yetkili olma (internet ve telefon bankacılığı hesaplarının olması, interaktif bankacılık taahhütnamesi imzalamış olmaları ve/veya ATM'de kullanılan manyetik kartlarının olması) şartı aranacaktır.

Halka arzda talepte bulunacak yatırımcılardan tahsisat grubuna göre aşağıdaki şekilde talepler toplanacaktır

Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar ve Yüksek Talepte Bulunacak Yatırımcı Grubu: Talep formunu doldurarak talep ettikleri pay miktarını belirtmeleri gerekmektedir. Talep miktarının 1 (bir) adet ve katları şeklinde olması şarttır. Yatırımcı bazında azami pay başvuru miktarı [●] adet olan yatırımcılar "Bireysel Yatırımcı" grubundan dağıtıma dahil edilecektir. Yatırımcı bazında asgari pay başvuru adedi [●] ve üzeri adet olan yatırımcılar " Yüksek Talepte Bulunacak Yatırımcı" grubundan dağıtıma dahil

edilecektir. Yatırımcı bazında, talepte bulunabilecek pay tutarı, gruba tahsis edilen toplam pay tutarının dörtte birini geçemeyecektir. Bireysel Yatırımcılar ve Yüksek Talepte Bulunacak Yatırımcı Grubu istedikleri takdirde talep formunda almak istedikleri miktara ilişkin alt sınır belirleyebilirler. 1 (bir) TL nominal değerdeki bir payın satış fiyatının, talep edilen pay adedi ile çarpılması sonucu bulunan pay bedelini, konsorsiyum üyesi aracı kurumların belirtecekleri hesaplara nakden veya hesaben veya teminat yöntemiyle yatıracaklardır.

Toplanan talepler her bir tahsisat grubu için ayrı ayrı bir araya getirildikten sonra, "Yurt İçi Bireysel Yatırımcı" ve "Yüksek Talepte Bulunacak Yatırımcı Grubu" başvuruları II-5.2 sayılı Sermaye Piyasası Araçlarının Satışı Tebliği'nin ekinde yer alan talep formuna göre içermesi gereken asgari bilgiler ve Kuzey Kıbrıs Türk Cumhuriyeti vatandaşları ile Türkiye'de yerleşik yabancı uyruklular dışında kalan bireysel yatırımcıların T.C. kimlik numarasını içermeyen kayıtlar da iptal edilerek dağıtıma dahil edilmeyecektir. Eksikliği nedeniyle iptal edilen kayıtlar, talep listesinden çıkarıldıktan ve talepler her bir tahsis grubu bazında ayrıldıktan sonra nihai talep adedi belirlenecektir. İzahnamenin 25.2.3.f maddesi kapsamında uygulanması durumunda mükerrer taleplerin dağıtıma dahil edilmeme durumu saklıdır.

Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar Grubu: Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar talep pay bedellerini nakden veya hesaben ödeyeceklerdir. Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar ödenmeme riskinin talebi alan aracı kuruluşlarca üstlenilmesi kaydıyla, almaya hak kazandıkları pay miktarının belirlenen nihai satış fiyatı ile çarpılması sonucu oluşacak pay bedelini dağıtım listelerinin onaylanmasını takip eden 2. (ikinci) iş günü saat 12:00'ye kadar ödeyeceklerdir. Yurt İçi Kurumsal Yatırımcıların talep ettikleri pay miktarını belirtmeleri gerekmektedir. Talep miktarının 1 (bir) adet ve katları şeklinde olması şarttır. Her bir yatırımcı için talep edilebilecek azami pay miktarı, Halka arz edilen toplam pay miktarı ile sınırlıdır. Yatırımcılar istedikleri takdirde talep formunda almak istedikleri miktara ilişkin alt sınır belirleyebilirler. En düşük talep miktarı 1 lot olacaktır.

Toplanan talepler her bir tahsis grubu için ayrı ayrı bir araya getirildikten sonra, II-5.2 sayılı Sermaye Piyasası Araçlarının Satışı Tebliği'nin ekinde yer alan talep formuna ve Kurul Karar Organı'nın 19.09.2024 tarih ve 1508 sayılı ilke Kararı'na göre içermesi gereken asgari bilgiler ve Kuzey Kıbrıs Türk Cumhuriyeti vatandaşları ile Türkiye'de yerleşik yabancı uyruklular dışında kalan bireysel yatırımcıların T.C. kimlik numarasını içermeyen kayıtlar da iptal edilerek dağıtıma dahil edilmeyecektir. Eksikliği nedeniyle iptal edilen kayıtlar, talep listesinden çıkarıldıktan ve talepler her bir tahsisat grubu bazında ayrıldıktan sonra nihai talep adedi belirlenecek sonra dağıtım işlemi aşağıdaki şekilde gerçekleştirilecektir. İzahnamenin 25.2.3.f maddesi kapsamında uygulanması durumunda mükerrer taleplerin dağıtıma dahil edilmeme durumu saklıdır.

Kurul'un 19.09.2024 tarih ve 1508 sayılı ilke Kararı uyarınca yatırımcı bazında, talepte bulunabilecek pay tutarı, ilgili gruba tahsis edilen toplam pay tutarını dörtte birini geçemeyecektir.

Dağıtım:

Bilgi eksikliği nedeniyle iptal edilen kayıtlar talep listelerinden çıkarıldıktan ve Yurt İçi Bireysel Yatırımcı ile Yüksek Talepte Bulunacak Yatırımcı Grubuna dahil olacak şekilde başvuranların nihai talep adedi belirlendikten sonra her iki grup konsolide edilerek mükerrer taramaya tabi tutulacaktır. Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar'ın ve Yüksek Talepte Bulunacak Yatırımcı Grubu'nun bir defadan fazla talepte bulunması durumunda ilgili yatırımcının en yüksek miktarlı talebi dikkate alınarak dahil olduğu tahsisat grubu belirlenecek ve aşağıdaki şekilde dağıtım yapılacaktır.

Yurt İçi Bireysel Yatırımcı ile Yüksek Talepte Bulunacak Yatırımcı Grubuna dahil olarak başvuranların nihai talep adedi belirlendikten sonra farklı Konsorsiyum Üyeleri'nden eşit miktarda mükerrer talep yapılmışsa veya yetersiz bilgi girişinden dolayı kararsız kalınıyorsa Konsorsiyum Lideri ve Şirket'in uygun gördüğü şekilde hareket edilecektir. Ancak, yatırımcıların yalnızca en yüksek talebinin kabul edilmesi uygulaması sonrası hesaplanacak talep miktarının halka arz edilen pay miktarından az olması durumunda mükerrer talepte bulunan söz konusu yatırımcıların diğer talepleri de dikkate alınacaktır.

Her bir tahsisat grubuna dağıtım, aşağıda belirtilen şekilde kendi içinde ayrı ayrı yapılacaktır.

Yurt İçi Bireysel Yatırımcılara Dağıtım: Eşit dağıtım yöntemine göre yapılacaktır. T.C. kimlik numarası veya vergi kimlik numarası kullanılarak yatırımcı bazında tekleştirme esasına göre aynı ve/veya farklı aracı kurumlardan iletilen ancak aynı T.C. kimlik numarası veya vergi kimlik numarasına sahip olan yatırımcı emirlerinde en yüksek tutarlı emir dikkate alınacaktır. Aynı T.C kimlik numarası veya vergi kimlik numarasına sahip mükerrer girilen emirler dağıtıma konu edilmeyecektir.

Bu grup için taleplerin bu gruba tahsis edilen pay adedinden az olması halinde bütün talepler karşılanacaktır. Bu grup için taleplerin bu gruba tahsis edilen pay adedinden fazla olması durumunda tahsis edilen toplam pay adedi, talep eden yatırımcı sayısına bölünecek ve bu suretle bulunan tutar ve altındaki talepler karşılanacaktır. Kalan tahsisat tutarı, talebi tamamen karşılanamayan yatırımcı sayısına bölünerek aynı şekilde dağıtılacaktır. Bu şekilde dağıtım işlemine tahsis edilen payların tamamı dağıtılıncaya kadar devam edilecektir. Yatırımcı sayısı kadar dağıtıma konu edilebilecek yeterli sayıda pay olmadığı durumda kalan paylar için, yatırımcılar arasında, TEB Yatırım, Halka Arz Eden Pay Sahipleri ve Şirket'in uygun gördüğü şekilde dağıtım yapılır. Dağıtım sonucunda ortaya çıkan miktarlar, miktar konusunda bir alt sınır koyan yatırımcılar açısından gözden geçirilir. Miktarın bu alt sınırın altında kalması halinde yatırımcı isteğine uygun olarak listeden çıkarılır ve bu miktarlar tekrar dağıtıma tabi tutulur.

Yüksek Talepte Bulunacak Yatırımcı Grubuna Dağıtım: Oransal dağıtım yöntemine göre yapılacaktır. Oransal dağıtımda; ilk aşamada (yetmesi kaydıyla) her bir yatırımcıya birer adetlik pay verilecektir. Daha sonra kalan tahsisat miktarının, kalan talep miktarına bölünmesiyle "arzın talebi karşılama oranı" bulunacaktır. Bulunan arzın talebi karşılama oranı her bir yatırımcıya ilişkin birer pay dağıtıldıktan sonra kalan talep adedi ile çarpılacak ve paylar dağıtılacaktır. Birer adet pay dağıtıldıktan sonra, yatırımcıların dahil edildikleri tahsisat grubu içinde kabul edilmiş tüm talepleri için oransal dağıtım yöntemi kullanılacak olup mükerrer talep kontrolü İzahname'nin 25.2.3.f başlığı altında belirtildiği şekilde yapılacaktır. Dağıtım sonucunda ortaya çıkan miktarlar, miktar konusunda bir alt sınır koyan yatırımcılar açısından gözden geçirilir. Miktarın bu alt sınır altında kalması halinde yatırımcı isteğine uygun olarak listeden çıkarılır ve bu miktarlar tekrar dağıtıma tabi tutulur.

Dağıtım hesaplamasında küsurat ortaya çıkması durumunda, dağıtılamayan paylar, pay talebi tamamen karşılanamayan yatırımcılar arasında TEB Yatırım, Şirket ve Halka Arz Eden Pay Sahipleri'nin uygun gördüğü şekilde dağıtılacaktır. Kurul'un 19.09.2024 tarih ve 1508 sayılı ilke karan gereği Yüksek Talepte Bulunacak Yatırımcı Grubu için talep edilebilecek azami pay miktarı, anılan gruba tahsis edilen pay tutarının dörtte birini geçemeyecektir. Oransal dağıtım yöntemi kullanılacağından talepte bulunulan tutarın tamamı kadar nakit ve/veya %120'si oranında BİST 30 endeksinde yer alan pay teminatı gösterilmesi gerekmektedir.

AS OFIS DEMİRLİK YUMURTA VE GIDA SAN. VE TİC. A.Ş.

OFIS HOLDING A.Ş.

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılara Dağıtım: Her bir Yurt İçi Kurumsal Yatırımcı'ya verilecek pay miktarına, TEB Yatırım'ın önerileri de dikkate alınarak Şirket tarafından karar verilecektir.

❖ SPK'nın 19.09.2024 tarih ve 1508 sayılı İlke Kararı uyarınca,

Yeterli talep olması halinde, Yurt İçi Kurumsal Yatırımcı grubunda tahsis edilen pay tutarının en az %50'sinin yatırım fonlarına, emeklilik yatırım fonlarına ve/veya otomatik katılım sistemi emeklilik yatırım fonlarına dağıtılması ve her bir kurumsal yatırımcı bazında dağıtılacak pay tutarının, halka arz edilen payların toplam tutarının %1'ini aşmayacak şekilde belirlenmesi esastır. Bir portföy yönetim şirketinin (PYŞ) kurucusu ve/veya yöneticisi olduğu fonlar açısından söz konusu sınırlama %3 olarak uygulanır. PYŞ'ler ve PYŞ'lerin yönetim, denetim veya sermaye bakımından doğrudan veya dolaylı olarak ilişkide bulundukları tüzel kişilerin kendi nam ve hesabına talepte bulunmak istemeleri halinde dağıtılacak pay tutarı, yeterli talep olması halinde, halka arz tutarının %2'sini geçemez.

Portföy yönetim şirketlerine ilişkin bahsi geçen kısıtlama kapsamında Konsorsiyum Lideri portföy yönetim şirketlerinin yöneticisi oldukları fonların belirlenmesinde yetkili ve sorumludur. Konsorsiyum Lideri, Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar kategorisindeki yatırımcının talebini kabul edip etmemekte serbest olacaktır.

Tüm yatırımcı gruplarına dağıtım yapılırken, dağıtım sonucu ortaya çıkan miktarlar alt sınır koyan yatırımcılar açısından gözden geçirilecek, ortaya çıkan miktarın bu alt sınırın altında kalması halinde yatırımcı isteğine uygun olarak listeden çıkartılacak ve bu alt miktarlar tekrar dağıtıma tabi tutulacaktır. Konsorsiyum Lideri, talep toplama süresinin bitimini izleyen en geç 1 (bir) iş günü içerisinde dağıtım listelerini, her bir tahsisat grubu için ayrı ayrı kesinleştirerek Şirket'e verecektir. Şirket, dağıtım listelerini en geç kendisine teslim edilen gün içerisinde onaylayacak ve onayı Konsorsiyum Lideri'ne bildirecektir. İş günü hesabında, 17 Mart 1981 tarihli ve 2429 sayılı Ulusal Bayram ve Genel Tatiller Hakkında Kanun'da saat 13:00 itibarıyla tatil başlangıcı olarak kabul edilmiş olan yarım iş günleri dikkate alınmayacaktır.

Yatırımcı gruplarına belirtilen yöntemlere göre dağıtım yapılırken, hesaplamalarda küsurat ortaya çıkmasından dolayı dağıtılamayan paylar; pay talebi tamamen karşılanamayan yatırımcılar arasında Şirket'in uygun gördüğü şekilde dağıtılacaktır.

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

Tüm yatırımcılar taleplerini talep ettikleri pay adedi şeklinde Konsorsiyum Üyeleri'ne iletecekleridir.

Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar pay bedellerini talep anında ödemeyebileceklerdir. Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar, almaya hak kazandıkları pay miktarının halka arz fiyatı ile çarpılması sonucu oluşacak pay bedelini dağıtım listelerinin onaylanmasını takip eden ikinci iş günü saat 12:00'ye kadar TEB Yatırım'a ödeyeceklerdir. Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar'ın talep anında veya bu şekilde sonradan yapacakları ödemeler nakden yapılacaktır.

Yurt İçi Bireysel Yatırımcı ve Yüksek Talepte Bulunacak Yatırımcı Grubu olarak başvuranlar 1,00 (bir) TL nominal değerdeki payın 25.3.1.'de belirtilen satış fiyatının talep edilen pay adedi ile çarpımı sonucu bulunan pay bedelini aşağıdaki ödeme seçeneklerinden bir veya birden fazlasını seçerek talepte bulunabilirler.

Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar talep ettikleri pay bedelini kısmen veya tamamen nakden yatırabilecekleri gibi, kısmen veya tamamen yatırım hesaplarında mevcut olan aşağıdaki tabloda belirtilen daha önce farklı bir işleme teminat olarak gösterilmemiş ve üzerinde herhangi bir blokaj olmayan kıymetlerin ve/veya dövizlerin bir veya birkaçını teminat göstermek suretiyle de pay talep edebileceklerdir. Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar aşağıdaki ödeme seçeneklerinden bir veya birden fazlasını seçerek talepte bulunabilirler. Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar için "Talep Bedeli", talep ettikleri pay adetleri ile halka arz fiyatı çarpımı sonucu ortaya çıkacak tutardır.

Yatırımcılar dağıtım listelerinin onaylanmasından sonra almaya hak kazandıkları payların bedellerini ödemekten imtina edemezler. Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar'a ilişkin yatırımcıların pay bedellerinin ödenmemesi ile ilgili risk TEB Yatırım'a ait olup, TEB Yatırım dağıtım listesinin konsorsiyuma iletilmesini takip eden 2 (iki) iş günü içerisinde ilgili pay bedellerini halka arz özel hesabına yatıracaktır. İş günü hesabında, 17 Mart 1981 tarihli ve 2429 sayılı Ulusal Bayram ve Genel Tatiller Hakkında Kanun'da saat 13:00 itibarıyla tatil başlangıcı olarak kabul edilmiş olan yarım iş günleri dikkate alınmayacaktır. TEB Yatırım ve Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar kategorilerindeki yatırımcıların talebini kabul edip etmemekte serbest olacaktır.

Nakden Ödeme:

Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar ve Yüksek Talepte Bulunacak Yatırımcı Grubu talep ettikleri pay adedine ilişkin talep bedelini nakden ve/veya hesaben yatırabileceklerdir.

Blokaj Yöntemiyle Talepte Bulunma:

Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar'ın Talep Bedeli karşılığında teminata alınacak kıymetler ve/veya dövizler, teminat oranlan ve teminata alışta ve bozdurmada uygulanacak fiyatlar ve teminat tutarı hesaplamasında uygulanacak formül aşağıda gösterilmektedir;

Yüksek Talepte Bulunacak Yatırımcı Grubu için oransal dağıtım yöntemi kullanılacağından Kurul Karar Organı'nın 19.09.2024 tarih ve 1508 sayılı İlke Kararı uyarınca talepte bulunulan tutarın tamamı kadar nakit ve/veya %120'si oranında BİST 30 endeksinde yer alan pay teminatı gösterilmesi gerekmektedir.

Gerekli Teminat Tutarı = Talep Bedeli/İlgili Kıymet için Tabloda Belirtilen Teminat Katsayısı

Teminata Alınacak Varlık	Teminat Katsayısı	Teminata Alımda Uygulanacak Fiyat	Teminat Bozumunda Uygulanacak Fiyat
[●]	[●]	[●]	[●]

Teminat tutarlarının hesaplanmasında, kullanılan menkul kıymetin asgari adet, adet katları ve birim tutarları dikkate alınarak, teminat gösterilen menkul kıymet adedi asgari adedin altında kalmayacak ve kesirli ve/veya ilgili menkul kıymet için belirtilen katların dışında bir adet oluşmayacak şekilde aşağı/yukarı yuvarlama yapılabilecektir.

Hesaplarında bulunan kıymetleri teminata vermek suretiyle talepte bulunan Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar;

- Dağıtım listelerinin açıklandığı gün saat 12:00'ye kadar dağıtım listesine göre almayı hak ettikleri payın bedelini nakden ödeyebilirler. Bu durumda, teminata alınan kıymetler ve/veya dövizler üzerindeki bloke aynı gün kaldırılır.

- Dağıtım listelerinin açıklandığı gün saat 12:00'ye kadar dağıtım listesine göre almayı hak ettikleri payın bedelini kısmen nakden ödeyebilirler. Bu durumunda, bedeli ödenmeyen kısmın tahsil edilebilmesi için teminata alınan kıymetler yatırımcının belirteceği sıra ile bozdurulacaktır. Ancak, ilgili talep formunda belirtilmek suretiyle, Konsorsiyum Üyesi aracı kurumların teminata alınan kıymetleri kendi belirleyecekleri sıra ile resen paraya çevirme ve bedelleri tahsil yetkisi saklıdır.

- Bu durumda, bedeli ödenmeyen kısmın tahsil edilebilmesi için öncelikle talebi giren yatırımcının vadesiz hesabı kontrol edilerek varsa kalan bakiye tahsil edilecek, tahsilatın bu şekilde tamamlanamaması durumunda teminata alınan kıymetler bozdurulacaktır. Birden fazla kıymetin teminata konu olması durumunda, talep formunda seçilmiş olan kıymetler en likit olandan en az likit olana doğru sıralanarak bozdurulacaktır. Ancak ilgili talep formunda belirtilmek suretiyle, konsorsiyum üyesi aracı kurumlar ve acentelerin teminata alınan kıymetleri kendi belirleyecekleri sıra ile resen paraya çevirme ve bedelleri tahsil yetkisi saklıdır.

Yurt İçi Bireysel Yatırımcıların ve Yüksek Talepte Bulunacak Yatırımcı Grubu'nun (sadece BİST-30 endeksinde yer alan payları (%120 teminat katsayısı ile) teminat olarak gösterilebilir) olarak başvurulanların teminatların nakde dönüşümü ile ilgili riskler talebi giren aracı kuruma aittir.

Konsorsiyum Üyeleri ile emir iletimine aracılık eden bankalar birbirlerinden farklı kıymetleri teminata kabul edebilirler. Konsorsiyum Üyeleri ve Emir İletimine Aracılık Eden Kuruluşların teminata kabul edecekleri kıymetler, işbu İzahname'nin 25.1.3.2 (c) maddesinde yer alan ilgili tabloda belirtilmektedir.

Dağıtım listesinin onaylanması sonucunda almaya hak kazanılan payların bedelinin teminatını teşkil etmek üzere, mevcut kıymetlerini teminat göstererek talepte bulunan Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar, talep formunu imzaladıkları anda, taleplerini gerçekleştirebilmeleri için teminata alınan kıymetler üzerinde, hesabın bulunduğu Konsorsiyum Üyesi aracı kurum lehine rehin tesis edilir. Hak kazanılan pay bedellerinin zamanında nakden ve defaten ödenmemesi halinde, teminat niteliğindeki kıymetler ve/veya dövizler, hiçbir yazılı ya da sözlü ihbar veya ihtara gerek olmaksızın ve başka bir işleme gerek kalmaksızın, aracı kurum tarafından, yukarıdaki tabloda belirtilen "Teminat Bozumunda Uygulanacak Fiyat" üzerinden re'sen paraya çevirerek, almaya hak kazanılan pay bedelleri re'sen tahsil edilir. Bu kapsamda talepte bulunan yatırımcılar, talepte bulunulan aracı kurumu yetkilendirdiklerini ve bu yetkinin ifasından doğabilecek her türlü zararlardan ilgili aracı kurumun hiçbir şekilde sorumlu olmayacağını gayrikabili rücu kabul, beyan ve taahhüt etmiş olacaklardır.

Seri: V, No: 65 sayılı Sermaye Piyasası Araçlarının Kredili Alım, Açığa Satış ve Ödünç Alma ve Verme İşlemleri Hakkında Tebliğ'in (Seri: V, No:65 sayılı Tebliğ) 15 inci maddesi çerçevesinde halka arz sırasında yasağa tabi olmayan konsorsiyum üyesi aracı kurumlar, Kurul Karar Organı'nın i-SPK.45.4 (24.03.2022 tarihli ve 14/461 s.k.) sayılı İlke Kararı kapsamında müşterilerinin halka arza katılma taleplerini kredili sermaye piyasası aracı işlemi ile alabilirler. Ancak, bu şekilde kredili sermaye piyasası aracı işlemleri yaptırılması halinde, Yatırımcılar tarafından halka arza ilişkin talebin iletildiği anda, kredi olarak kullandırılan nakdin, nakit başvurularda olduğu gibi ilgili banka hesabına aktarılmak üzere aracı kurumlar tarafından ayrı bir hesapta bloke edilmesi ve talep iletim anından başlamak üzere başta genel işlem sınırları, özel işlem sınırları ve asgari özkaynak oranları olmak üzere Seri: V, No:65 sayılı Tebliğ'in kredili sermaye piyasası işlemlerine ilişkin hükümlerine ve kredili sermaye piyasası aracı işlemini yapacak aracı kurumun, ilgili mevzuat hükümlerini gözeterek belirlediği uygulama Esaslarına uygun hareket edilmelidir.

AS OFİS DAMIZLIK YUMURTA VE GIDA SAN. VE TİC. A.Ş.

OFİS HOLDİNG A.Ş.

YEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar

Yurt İçi Kurumsal yatırımcılar sadece TEB Yatırım'a başvuruda bulunabilecekler ve Yurt İçi Kurumsal Yatırımcıların talepleri sadece TEB Yatırım tarafından toplanabilecektir.

Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar'ın İşbu İzahname'nin 25.1.3.2.c maddesinde belirtilen TEB Yatırım'ın başvuru yerlerine talepte bulunmak için başvurarak talep formu doldurmaları gerekmektedir.

Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar dağıtım listelerinin onaylanmasından sonra almaya hak kazandıkları payların bedellerini ödemekten imtina edemezler.

Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar pay bedellerini talep anında ödemeyebileceklerdir. Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar, halka arzdan almaya hak kazandıkları pay miktarının belirlenen nihai satış fiyatı ile çarpılması sonucu oluşacak pay bedelini dağıtım listelerinin bildirilmesini takip eden ikinci iş günü saat 12:00'ye kadar TEB Yatırım'a ödeyeceklerdir. Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar'ın bu şekilde yapacakları ödemeler nakden veya hesaben yapılacaktır.

Tam iş günü hesabında, 17.03.1981 tarihli ve 2429 sayılı Ulusal Bayram ve Genel Tatiller Hakkında Kanun'da saat 13:00 itibarıyla tatil başlangıcı olarak kabul edilmiş olan yarım iş günleri dikkate alınmayacaktır.

Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar kategorisinde yalnızca SPK'nın i-SPK 5.2 sayılı İlke Kararına uygun talep sahiplerinin talepleri dikkate alınacaktır.

Satışı gerçekleştirilen pay bedelleri Konsorsiyum Üyeleri tarafından, dağıtım listelerinin bildirildiği günü takip eden 2. (ikinci) iş günü saat 12.00'ye kadar TEB Yatırım'ın kendilerine bildirilen hesabına komisyon kesintisi yapılmadan gönderilecektir.

c) Başvuru yerleri:

Şirket paylarının halka arzına Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar ve Yüksek Talepte Bulunacak Yatırımcı Grubu kategorisinden katılmak isteyen yatırımcılar, aşağıdaki yetkili kuruluşların merkez ve şubeleri ile satışa yetkili emir iletimine aracı olan bankaların ilgili şubelerine, taleplerini iletmek için başvurabilirler.

Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar ve Yüksek Talepte Bulunacak Yatırımcı Grubu, aşağıdaki yetkili aracı kurumların merkez şubeleri ile satışa yetkili emir iletimine aracı kurum olan bankaların ilgili şubelerinin yanı sıra, bu kurumların ATM, internet veya telefon bankacılığı şubelerine, taleplerini iletmek için başvurabilirler. İnternet şubesi, telefon bankacılığı şubesi veya ATM vasıtasıyla talep başvurusunda bulunmak isteyen Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar ve Yüksek Talepte Bulunacak Yatırımcı Grubu'nun, internet şubesi, telefon bankacılığı şubesi veya ATM'de işlem yapmaya yetkili olmaları (internet ve telefon bankacılığı hesaplarının olması, interaktif bankacılık taahhütnamesi imzalamış olmaları ve/veya ATM'de kullanılan manyetik kartlarının olması) gerekmektedir.

Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar'ın talepleri sadece TEB Yatırım tarafından toplanacaktır.

Talepleri kabul edecek Konsorsiyum Üyeleri (Konsorsiyum Lideri aynı zamanda Konsorsiyum Üyesidir) ve başvuru yerleri aşağıda yer almaktadır.

KONSORİSYUM LİDERİ

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

İnkılap Mah. Sokullu Cad. No:7B 34768 Ümraniye İstanbul

Tel: 0216 636 44 44 Faks: 0216 631 44 00

TEB Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Genel Müdürlük ve Şubeleri, Türk Ekonomi Bankası A.Ş. Şubeleri, www.teb.com.tr ve prime.tebyatirim.com.tr internet siteleri ile CepteTeb ve TEB Yatırım Prime Mobil uygulaması

KONSORSİYUM ÜYELERİ:

[●]

Her bir Konsorsiyum Üyesi'nin (Konsorsiyum Liderleri aynı zamanda Konsorsiyum Üyesidir) teminata kabul edeceği varlıklar aşağıdaki tabloda gösterilmektedir:

Başvuru Yeri	Teminata Alınacak Kıymet
[●]	[●]

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.

İhraç kayıtlı sermaye sistemine tabi olduğundan paylar satış anında teslim edilecektir. Paylar, ihraççı ve Halka Arz Eden Pay Sahipleri tarafından dağıtım listesinin onaylanmasını takiben ve pay bedellerinin ödenmesi şartıyla Konsorsiyum Üyeleri tarafından yatırımcıların MKK nezdindeki hesaplarına aktarılacaktır.

Talebi karşılanan yatırımcıların payları, kaydi sistem esasları çerçevesinde, dağıtım listesinin Konsorsiyum Üyeleri'ne iletilmesini takip eden en geç 3 (iki) iş günü içerisinde ve pay bedellerinin ödenmesi şartıyla, kaydi olarak teslim edilecektir.

25.1.4. Halka arzın ne zaman ve hangi şartlar altında iptal edilebileceği veya ertelenebileceği ile satış başladıktan sonra iptalin mümkün olup olmadığına dair açıklama:

İhraççı, Halka Arz Eden Pay Sahipleri ve TEB Yatırım Arasında "Halka Arza Aracılık Sözleşmesi" imzalanmıştır.

Borsa'da Satış öncesi ve/veya talep toplama süresi içinde aşağıdaki durumlardan birinin oluşması halinde Aracı Kurum, vakit kaybetmeksizin, Şirket'e yazılı bildirimde bulunmak suretiyle, Sözleşme'yi derhal sona erdirip halka arzı durdurabilecek ve/veya Şirket ile mutabık kalınacak ileri bir tarihe erteleyebilecektir.

a. Yasama, yürütme veya sermaye piyasaları ile ilgili karar almaya yetkili organlar tarafından yapılan düzenlemeler nedeniyle Sözleşme'den kaynaklanan yükümlülüklerin Şirket ve TEB Yatırım'ın tarafından yerine getirilmesini imkânsız kılacak veya önemli ölçüde güçleştirecek hukuki düzenlemeler yapılması.

AŞ OFİS YANIZLIK YUMUNYA YEN ... SAN. VE TİC. A.Ş.

OFİS HOLDİNG A.Ş.

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
İnkılap Mah. Sokullu Cad. No: 7B Ümraniye 34768 İstanbul

b. Halka arzı esaslı olarak olumsuz etkileyecek ölçüde savaş hali, deprem, ayaklanma, yaygın terör eylemleri, enerji kıtlığı, hükümet darbesi ve/veya tabi afet ve uluslararası ihtilafların meydana gelmesi,

c. Ekonomi ve siyasi gelişmeler ile para ve sermaye piyasalarındaki gelişmelerin TEB Yatırım'ın halka arz edilen payların pazarlanmasına imkân vermeyecek durumda olması nedeniyle yeterli talebin oluşmayacağının ve piyasaların durumu itibarıyla halka arzdan beklenen faydanın gerçekleşmeyeceğinin öngörülmesi

d. Ülke ekonomisini, ulusal veya uluslararası sermaye ve finans piyasalarını, Şirket'in faaliyet gösterdiği sektörü ya da Şirket'in mali bünyesini ciddi etkileyerek halka arzın başarısını engelleyebilecek beklenmedik durumların ortaya çıkması halinde Halka Arz Edenler ve TEB Yatırım'ın ortak kararı ile,

e. Şirket'in yönetici ve ortakları ile Halka Arz Edenler aleyhine, halka arzı önemli derecede etkileyen ya da etkileyebilecek herhangi bir soruşturma, dava açılması,

f. Halka Arz Edenler ve TEB Yatırım'ın ortak kararı ile, halka arz edilen payların satışında yeterli talebin oluşmayacağının veya yeterli derinlikte bir piyasasının oluşmayacağının öngörülmesi.

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

Karşılanamayan taleplerden dolayı oluşan iade bedeli, dağıtım listesinin onaylanarak kesinleşmesini izleyen iş günü içerisinde, satışı gerçekleştiren Konsorsiyum Üyeleri tarafından, işbu izahnamenin 25.1.3.2 (c) maddesinde belirtilen başvuru yerlerinde Talep Bedeli'ni nakden ödeyen Yurt İçi Bireysel Yatırımcılara iade edilecektir ve kıymet blokesi yöntemiyle başvuran yatırımcıların da kıymetlerindeki blokajlar İşbu İzahname'nin "Halka arz başvuru süreci" başlıklı 25.1.3.2. numaralı bölümünün "b) Pay bedellerinin ödenme yeri ve şekline ilişkin bilgi" başlıklı kısmında anlatıldığı şekilde kaldırılacaktır.

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

Talep miktarının 1 (bir) lot (1 TL) ve katları şeklinde olması şarttır. Yatırımcılar istedikleri takdirde talep formunda almak istedikleri miktara ilişkin alt sınır belirleyebileceklerdir.

20/412 sayılı İlke Kararı kapsamında yatırımcı bazında talepte bulunulabilecek pay tutarı, söz konusu yatırımcının dahil olduğu gruba tahsis edilen toplam pay tutarının dörtte birini geçemeyecektir.

25.1.7. Yatırımcıların satın alma taleplerinden vazgeçme haklarına ilişkin bilgi:

İzahname ve İhraç Belgesi Tebliği'nin 24'üncü ve SPKn'nun 8'inci maddesi uyarınca, İzahname 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.

Ayrıca, İzahname'de herhangi bir değişiklik olmasa dahi yatırımcılar, talep toplama süresi içerisinde taleplerini değiştirme ya da geri alma hakkına sahiptirler.

25.1.8. 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 dağıtım listesinin Konsorsiyum Üyeleri'ne bildirimini takip eden 3 (üç) iş günü içerisinde kayden yatırımcıların hesaplarına transfer edilecektir.

Tam iş günü hesabında, 17.03.1981 tarihli ve 2429 sayılı Ulusal Bayram ve Genel Tatiller Hakkında Kanun'da saat 13:00 itibarıyla tatil başlangıcı olarak kabul edilmiş olan yarım iş günleri dikkate alınmayacaktır.

SPK Kurul Karar Organı'nın i-SPK. 128.23 (19.09.2024 tarih ve 1508 sayılı Kararı) sayılı İlke Kararı uyarınca halka arz katılan ve dağıtımdan pay alan yatırımcılar, dağıtım listesinin kesinleşmesini takiben hesaplarına aktarılan payları, paylar hesaplarına geçtiği tarihten itibaren 90 (doksan) gün boyunca borsa dışında satamaz, başka yatırımcı hesaplarına virmanlayamaz veya borsada özel emir ile ve/veya toptan satış işlemine konu edemezler.

25.1.9. 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.

25.1.10. Yeni Pay Alma Hakkına İlişkin Bilgiler

Mevcut ortaklar için yeni pay alma hakkı, ortak satışı yanında sermaye artırımı yoluyla da halka arzın gerçekleştirilmesi için tamamen kısıtlanmıştır.

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

Yoktur.

25.1.12. Varsa tasarruf sahiplerine satış duyurusunun ilan edileceği gazeteler:

Tasarruf sahiplerine satış duyurusu, Şirket'in kurumsal internet sitesinde (www.aspilic.com.tr), KAP'ta (www.kap.org.tr) ve TEB Yatırım'ın internet sitesinde (www.tebyatirim.com.tr) ilan edilecektir.

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

Halka arz nedeniyle toplanan bedeller nemalandırılmayacaktır.

25.1.14. Halka arzda içsel bilgiye ulaşabilecek konumdaki kişilerin listesi:

Ad-Soyad	Kurum
Aliye Emel Ercan	Şirket
Arif Yakup Kaplan	Şirket
Bilal Tüysüz	Şirket
Emre KAYA	Şirket
Engin KÖSTERELİ	Şirket
Erhan HUBUP	Şirket
Gürsel ÇİFTÇİ	Şirket
Hakkı AVKAN	Şirket
Medeni Yusuf Kaplan	Şirket
Mehmet Dinçkülah	Şirket
Muhammed Ali Kaplan	Şirket
Ömer YILMAZ	Şirket
Öner Takin	Şirket
Özgür Ali Kaya	Şirket
Sinan ÖZTÜRK	Şirket
Yasin Yıldırım	Şirket
Şeyda Mamaloğlu	Ofis Holding A.Ş.
Buğra Dağdelen	Ofis Holding A.Ş.
Dilek Güvenir	Danışman
Selim Yazıcı	TEB Yatırım
Kartal Çağlı	TEB Yatırım
Tolga Ataman	TEB Yatırım
Arda Alataş	TEB Yatırım
Alican Turhan	TEB Yatırım
Berkay Kantaş	TEB Yatırım
Mehmet Umurcan Gago	Gago Türkmen Avukatlık Ortaklığı
Onur Atilla	Gago Türkmen Avukatlık Ortaklığı
Deniz Derelioğlu Özütürk	Gago Türkmen Avukatlık Ortaklığı
Zeynep Goncagül Tekin	Gago Türkmen Avukatlık Ortaklığı
Gürol Gündoğan	A1 Bağımsız Denetim A.Ş.
Rıza Ender Umur	Aden Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş.
Sabri Böcekli	Aden Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş.
Erhan Saraç	Aden Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş.
Mesut Kaya	Aden Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş.

25.2. Dağıtım ve tahsis planı:

25.2.1. Halka arzın birden fazla ülkede aynı anda yapıldığı durumlarda, bu ülkelerden birine belli bir oranda tahsisat yapılmışsa buna ilişkin bilgi:

Yoktur.

25.2.2. 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 Edilen Payların yüzde beşinden fazlasına taahhütte bulunmaya niyetli olup olmadığına ilişkin bilgi:

Yoktur.

25.2.3. Halka arzda yatırımcılara tahsis ve dağıtım esasları:

Halka Arz Edilen Paylarda belirli bir yatırımcı grubuna, ihraççının çalışanlarına, ticari-organik bağı bulunan yatırımcı kitlesine veya ortağın/pay sahibinin belirleyeceği bir yatırımcı kitlesine yapılan tahsisat ve bir gruptan diğer gruba kaydırma esasları ile dağıtım esasları hakkında ayrıntılı açıklamaya yer verilmelidir.

a) **Yatırımcı grubu bazında tahsisat oranları:**

Sermaye Piyasası Araçlarının Satışı Tebliği'nin 18'inci maddesinin dördüncü fıkrası hükmü uyarınca halka arz edilecek sermaye piyasası araçlarının nominal değerinin, en az %10'unun yurt içi bireysel yatırımcılara ve %10'unun yurt içi kurumsal yatırımcılara tahsis edilmesi zorunlu olup, Kurul, halka arz edilecek sermaye piyasası araçlarının piyasa değerini, piyasa koşullarını ve benzeri gerekçeler ile ihraççının ve / veya halka arz edenin talebini de dikkate alarak bu fıkrada yer alan asgari tahsisat oranlarını sıfıra kadar indirmeye veya bir kat daha artırmaya yetkili kılınmıştır.

Kurul'un ilgili düzenlemeleri çerçevesinde tahsisat oranları aşağıdaki şekilde belirlenmiştir. Halka arz edilecek toplam [●] TL nominal değerli payların;

- [●] TL nominal değerdeki [●] oranındaki kısmı Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar'a,
- [●] TL nominal değerdeki [●] oranındaki kısmı Yüksek Talepte Bulunacak Yatırımcı Grubu'na,
- [●] TL nominal değerdeki [●] oranındaki kısmı Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar'a, tahsis edilmiştir.

b) **Tahsisat değişikliğinin yapılabileceği şartlar, büyüklüğü ve tahsisat değişikliğinde münferit dilimler için uygulanabilir yüzdeler:**

SPK'nın i-SPK-128.23 sayılı İlke Kararı uyarınca II-5.2 sayılı Sermaye Piyasası Araçlarının Satışı Tebliği'nin 18'inci maddesinin 5'inci fıkrası hükmü kapsamında talep toplama süresi sonunda bir yatırımcı grubuna tahsis edilen tutarı karşılayacak tutarda talep gelmesi durumunda, anılan grubun tahsisat oranından diğer gruplara kaydırma yapılamayacaktır.

Yeterli talep gelmeyen yatırımcı grubu olması durumunda ise kalan kısım serbestçe diğer gruplara aktarılabilecektir.

Yurt İçi Kurumsal Yatırımcı grubunda yapılacak dağıtımda; yeterli talep olması halinde, tahsis edilen pay tutarının en az %50'sinin yatırım fonlarına, emeklilik yatırım fonlarına ve/veya otomatik katılım sistemi emeklilik yatırım fonlarına dağıtılması ve her bir kurumsal yatırımcı bazında dağıtılacak pay

tutarının, halka arz edilen payların toplam tutarının %1'ini aşmayacak şekilde belirlenmesi esastır. Bir portföy yönetim şirketinin kurucusu ve/veya yöneticisi olduğu fonlar açısından söz konusu sınırlama %3 olarak uygulanır. Portföy yönetim şirketleri ve portföy yönetim şirketlerinin yönetim, denetim veya sermaye bakımından doğrudan veya dolaylı olarak ilişkide bulundukları tüzel kişilerin kendi nam ve hesabına talepte bulunmak istemeleri halinde dağıtılacak pay tutarı, yeterli talep olması halinde, halka arz tutarının %2'sini geçemez.

Kurumsal Yatırımcıların kendi portföyleri için aldıkları paylar hiçbir suretle bireysel yatırımcı hesaplarına aktarılamaz. Aracı kurumlar, yatırım ve kalkınma bankaları ile portföy yönetim şirketlerinin müşterilerinin portföyü için talepte bulunması durumunda, talebin müşterinin ait olduğu Yatırımcı grubundan yapılması ve Sermaye Piyasası Araçlarının Satışı Tebliği'nin 18'inci maddesinin 3'üncü fıkrası uyarınca müşterinin ilgili yatırımcı grubuna ilişkin aranan nitelikleri taşıdığına ilişkin gerekli belgelerin talep formuna eklenmesi gerekmektedir.

Dağıtımdan pay alan yatırımcılar, dağıtım listesinin kesinleşmesini takiben hesaplarına aktarılan payları, paylar hesaplarına geçtiği tarihten itibaren 90 gün boyunca borsa dışında satamaz, başka Yatırımcı hesaplarına virmanlayamaz veya borsada özel emir ile ve/veya toptan satış işlemine konu edemezler. Şirket'in mevcut ortaklarının sahip oldukları paylar için (halka arz edilen kısım hariç) bu kısıtlama, izahname onay tarihinden itibaren 180 gün boyunca ve borsada satışı da kapsayacak şekilde uygulanacaktır.

c) Bireysel yatırımcılar ve ihraççının çalışanlarına ilişkin tahsisat grubunda tahsis edilen nominal değerden daha fazla talep gelmesi durumunda uygulanacak dağıtım yöntemi/yöntemleri:

Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar ve Yüksek Talepte Bulunacak Yatırımcı Grubu tahsisat grubunda fazla talep olması durumunda uygulanacak farklı bir yöntem bulunmamaktadır. Şirket'in çalışanlarına ilişkin bir tahsisat grubu bulunmamaktadır.

d) Tahsisatta belirli yatırımcı gruplarına veya belirli diğer gruplara tanınabilecek ayrıcalıklar ve bu gruplara dahil edilme kriterleri:

Herhangi bir yatırımcı grubuna ayrıcalık bulunmamaktadır.

e) Tek bir bireysel yatırımcıya dağıtılması öngörülen asgari pay tutarı:

Yurt İçi Bireysel Yatırımcı grubu ve Yüksek Talepte Bulunacak Yatırımcılar grubu için toplam yatırımcı sayısının ilgili yatırımcı grubuna dağılacak toplam pay adedinden az veya eşit olduğu durumlarda talebi bilgi eksikliğinden iptal edilmemiş o gruptaki tüm yatırımcılara en az 1 (bir) TL nominal değerli pay dağıtılacaktır.

Yurt İçi Bireysel Yatırımcı grubu ve Yüksek Talepte Bulunacak Yatırımcı Grubu için toplam yatırımcı sayısının ilgili yatırımcı grubuna dağılacak toplam lot adedinden fazla olduğu durumlarda ise hangi yatırımcılara birer adet lot dağıtılacağına TEB Yatırım tarafından Kurul'un II-5.2 sayılı Sermaye Piyasası Araçlarının Satışı Tebliği'nin 19. maddesinde yer alan eşit ve adil davranılması esası gözetilerek karar verilecektir.

f) Mükerrer talep olması halinde uygulanacak esaslar:

ORIS HOLDING A.Ş.

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Tüm yatırımcı gruplarında nihai talep adedi belirlendikten sonra bir defadan fazla talepte bulunan yatırımcıların bulunması durumunda ilgili yatırımcının yalnızca en yüksek miktarlı talep tutan kabul edilecektir. Farklı Konsorsiyum Üyeleri'nden eşit miktarda mükerrer talep yapılmışsa veya yetersiz bilgi girişinden dolayı kararsız kalınıyorsa hangi talebin kabul edileceğine TEB Yatırım tarafından karar verilecektir.

Ancak, talep toplama süresi sonunda ilgili yatırımcı grubuna tahsis edilen tutarı karşılayacak miktarda talep gelmemiş ise; mükerrer talepte bulunan yatırımcıların en yüksek miktarlı 2'nci talep tutarları da dikkate alınabilecektir. İlgili yatırımcı grubuna tahsis edilen tutarın tamamını karşılayacak talep belirleninceye kadar hesaplamaya bu şekilde devam edilecektir.

"Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar" ve "Yüksek Talepte Bulunacak Yatırımcı Grubu"; Bireysel Yatırımcı kategorisinden başvuracak olup, talep adetlerine göre dağıtımda dahil olacakları tahsisat grubu belirlenecektir. İzahnamenin 25.2.3.f maddesinde belirtilen şekilde yapılacak mükerrer taramanın ardından yatırımcılardan [●] adet ve altında başvuru yapan Bireysel Yatırımcı, [●] adet ve üzerinden başvuru yapanlar Yüksek Talepte Bulunacak Yatırımcı olarak dikkate alınacaktır. Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar tanımında bulunmayan yatırımcıların, "Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar" veya "Yüksek Talepte Bulunacak Yatırımcı Grubu" tahsisat gruplarından sadece birine dahil olacak şekilde başvurması esastır.

Yurt İçi Bireysel Yatırımcı ve Yüksek Talepte Bulunacak Yatırımcı Grubu olarak başvuranların nihai talep adedi belirlendikten sonra her iki grup konsolide edilerek mükerrer taramaya tabi tutulacaktır. Yurt İçi Bireysel Yatırımcı ve Yüksek Talepte Bulunacak Yatırımcı bir defadan fazla talepte bulunması durumunda ilgili yatırımcının en yüksek miktarlı talebi dikkate alınarak dahil olduğu tahsisat grubu belirlenecektir. Bir yatırımcının en yüksek miktarlı talebi [●] adet ve altındaysa Yurt İçi Bireysel Yatırımcı, [●] adet ve üzerindeyse Yüksek Talepte Bulunacak Yatırımcı olarak kabul edilecektir. En yüksek miktarlı talebi [●] adet ve üzerinde olduğu için Yüksek Talepte Bulunacak Yatırımcı olarak belirlenen yatırımcıların, [●] adet ve altındaki talepleri dikkate alınmayacak ve dağıtıma dahil edilmeyecektir.

g) Halka arz süresinin erken sonlandırılma koşulları ve erken sonlandırılabilecek tarihler:

Yoktur.

h) Halka Arz Edilen Paylara ilişkin yapılacak tahsisatlara yönelik olarak, iletilen talepler veya fiyat tekliflerinin, işlemi yapan veya yapılmasına aracı olan yetkili kuruluş bazında belirlenmesinin mümkün olup olmadığı hakkında bilgi:

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

Halka Arz Edilen Paylar'a ilişkin yapılacak tahsisatlara yönelik olarak, iletilen talepler veya fiyat tekliflerinin, işlemi yapan veya yapılmasına aracı olan yetkili kuruluş bazında belirlenmesi mümkündür.

25.2.5. Ek satış işlemlerine ilişkin bilgi:

a) Toplanan kesin talebin satışa sunulan pay miktarından fazla olması halinde mevcut ortaklara ait payların, ek satışa konu olup olmayacağı hakkında bilgi:

AS ORS DAMIZLIK YUMURTA YEM GIDA SAN. VE TİC. A.Ş.

ORS HOLDING A.Ş.

YEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
İnkılap Mah. Sakallı Cad. No: 78 Ümraniye 34768 İstanbul
Tel: 0216 634 44 44 Fax: 0216 631 44 00
Büyük Mükellefler Vd. 7810 [illegible] Ticaret Sicil No: 258964
İnternet adresi www.teby@tim.com.tr

Toplanan kesin talebin satışa sunulan pay miktarından fazla olması halinde mevcut ortaklara ait paylar, ek satışa konu edilebilecektir.

b) Ek satışa konu olabilecek payların azami nominal değeri ve oranları ile satış yöntemi ve süresi:

Halka Arz Eden Pay Sahipleri'nin sahibi olduğu, ek satışa konu olabilecek payların azami nominal tutarı 13.750.000 TL'dir Bu paylar Halka Arz Edilen Paylar'ın nominal tutarının %20,0'sine tekabül etmektedir. Toplanan kesin talebin satışa sunulan pay miktarından fazla olması halinde ek satış hakkı kullanılabilecek ve ek satış konu edilecek miktar, Halka Arz Edilen Paylar'ın miktarına eklenerek dağıtıma tabi tutulacaktır. Ek satışa konu payların yatırımcı grupları arasındaki dağılımı tahsisat oranlarına bağlı kalmadan TEB Yatırım'ın önerileri de dikkate alınarak, Şirket ve Halka Arz Eden Pay Sahipleri tarafından belirlenerek kesinleştirilecektir.

Ek Satış Yöntemi	Adet	Nominal Değer	Pay Grubu	Halka Arz Edilen Paylara Oranı (%)
Ortak Satışı	13.750.000	13.750.000 TL	B/Hamiline	%20,0

c) Ek satışın aracı kurumca ortaklardan ödünç alınacak payların satışı yoluyla gerçekleştirilmesinin planlandığı kısmı ile ilgili açıklama:

Ek satış ortak satışı yöntemiyle gerçekleştirilecek olup ödünç alma yoluyla bir ek satış gerçekleştirilmeyecektir.

d) Yatırımcıların karar verme sürecinde etkili olabilecek diğer bilgiler:

Ek satıştan sağlanacak gelir, TEB Yatırım tarafından piyasa fiyatlarının istikrarını desteklemek amacıyla yapılacak işlemlerde kullanılabilecek bir kaynak olarak değerlendirilecektir.

25.3. Payların fiyatının tespitine ilişkin bilgi

25.3.1. 1 TL nominal değerli bir payın satış fiyatı ile talepte bulunan yatırımcının katlanacağı maliyetler hakkında bilgi

1 TL nominal değerli payın satış fiyatı [●] TL olarak belirlenmiştir.

Konsorsiyum Üyeleri'nin, halka arzda talepte bulunan yatırımcılardan talep edecekleri komisyon ve benzeri giderler aşağıdaki tabloda verilmiştir.

Kurum	Hesap Açma Ücreti	Sermaye Piyasası Aracının MKK'ya Virman Ücreti	Yatırımcının Başka Aracı Kuruluştaki Hesabına Virman Ücreti	EFT Ücreti	Damga Vergisi	Diğer
[●]	[●]	[●]	[●]	[●]	[●]	[●]

25.3.2. 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:

Halka arz fiyatı ve bu fiyatın belirlenmesine kullanılan yöntemlere ilişkin olarak TEB Yatırım tarafından hazırlanan fiyat tespit raporu halka arzın başlayacağı tarihten en az üç gün önce KAP'ta ilan edilecektir. Halka arz fiyatının veya fiyat tespitindeki kriterlerin belirlenmesinde nihai sorumluluk Şirket'e aittir.

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

Yeni pay alma hakları halka arz sebebiyle ve halka arz kapsamındaki talebe cevap verecek yatırımcılar lehine tamamen kısıtlanmıştır.

Pay sahiplerinin yeni pay alma hakları, halka arz kapsamında yeni pay ihracının halka arzın kısıtlı süresi içinde hızlı ve esnek bir biçimde tamamlanması ve ilgili mevzuat uyarınca, Şirket'e yeni yatırımcıların yatırım yapabilmesinin sağlanması ve daha geniş bir yatırımcı tabanına ulaşma, bu geniş yatırımcı tabanıyla Şirket'in ihtiyaç duyacağı fonlamaya daha kolay erişme imkânlarına sahip olunması amacıyla yönetim kurulunca tamamen sınırlandırılmıştır.

Yeni pay alma haklarının kısıtlanmasından doğrudan Şirket ve mevcut ortakları menfaat sağlayacaktır. Halka arz edilen paylar karşılığında Şirket fon elde edecektir. Mevcut ortaklar ise dolaylı yoldan menfaat elde edebilir. Şirket'in elde ettiği fonu kullanması sonucunda faaliyetlerinde meydana gelecek karlılıktan dolayı ortaklar hem kâr payı hem de mevcut payların da değer kazanması yoluyla kazanç sağlayabilirler.

25.3.4. İhraççının yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi kişilerin veya ilişkili kişilerin (bunların eşleri ile birinci derecede kan ve sıhri hısımları) geçmiş yıl ile içerisinde bulunulan yıl içerisinde iktisap ettiği veya iktisap etme hakkına sahip oldukları ihraççı payları için ödedikleri veya ödeyecekleri fiyat ile halka arz fiyatının karşılaştırılması:

Yoktur.

25.4. Aracılık Yüklenimi ve Halka Arza Aracılık

25.4.1. Halka arza aracılık edecek yetkili kuruluşlar hakkında bilgi:

Halka arza aracılık edecek yetkili kuruluşlara ilişkin bilgiler işbu İzahname'nin "Başvuru yerleri" başlıklı 25.1.3.2. (c) maddesinde yer almaktadır.

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

Türkiye dışında bir halka arz gerçekleştirilmesi planlanmamıştır. Payların saklama, takas ve ödeme işlemleri Takasbank ve MKK tarafından gerçekleştirilecektir.

25.4.3. Aracılık türü hakkında bilgi:

Konsorsiyum Lideri ve Konsorsiyum Üyeleri "En İyi Gayret Aracılığı" yoluyla satışa aracılık edecektir. Bu nedenle satışta yüklenimde bulunan herhangi bir kurum veya kişi bulunmamaktadır.

25.4.4. Aracılık sözleşmesi hakkında bilgi

OFB HOLDING A.Ş.

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Şirket ve TEB Yatırım arasındaki Halka Arza Aracılık Sözleşmesi 05.02.2026 tarihinde imzalanmıştır. Söz konusu sözleşme, tarafları tanıtıcı bilgiler, sözleşmenin konusu, Halka Arz Edilen Paylarla ilgili bilgiler, aracılığın türü, satış yöntemi, halka arz süresi, Şirket ve TEB Yatırım'ın hak, yükümlülük ve taahhütleri, aracılık komisyonu ve masraflar, fiyat istikrarını sağlayıcı işlemler, vergi, resim, harç ve diğer yükümlülükler, ilan, tanıtım ve reklamlar, Şirket'in diğer işlemlerine ilişkin münhasırlık ile işbu İzahname'nin 25.1.4. bölümünde belirtilen aracılık ve halka arz iptal koşullarına ilişkin hükümleri içermektedir.

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

Şirket, sermaye artırımı yoluyla 55.000.000 TL nominal değerli 55.000.000 TL B grubu hamiline yazılı pay satarak halka arz geliri elde edecektir.

Halka Arz Eden Pay sahipleri portföylerinde bulundurdukları toplam 13.750.0000 TL nominal değerli 13.750.000 TL B grubu hamiline yazı payları ve ek satış olması halinde ek 13.750.000 TL B grubu hamiline yazı payları satarak pay satış geliri elde edecektir.

Halka arz sırasında, halka arza aracılık eden aracı kuruluşların halka arza aracılık komisyonu, Gago Türkmen Avukatlık Ortaklığı'nın hukuki danışmanlık ücreti ve bağımsız denetim şirketi olan A1 Bağımsız Denetim A.Ş.'nin denetim ücreti elde etmesi ve Aden Gayrimenkul Değerleme A.Ş. A.Ş.'nin değerleme hizmeti kapsamında ücret elde etmesi söz konusu olacaktır. Söz konusu maliyetler, işbu İzahname'nin 28 numaralı "Halka Arz Geliri ve Maliyetleri" bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmaktadır.

TEB Yatırım'ın halka arz işlemi nedeniyle elde edeceği komisyon hariç, doğrudan veya dolaylı olarak halka arzın başarısına bağlanmış bir ekonomik çıkarı bulunmamaktadır. TEB Yatırım'ın, Halka Arz Edenler veya Şirket'in %5 ve daha fazlasına sahip pay sahipleriyle arasında, halka arza aracılık sözleşmesi hariç herhangi bir anlaşma yoktur.

Şirket veya Halka Arz Edenler ile bağımsız hukukçu raporunu hazırlayan Gago Türkmen Avukatlık Ortaklığı arasında herhangi bir çıkar veya menfaat çatışması bulunmamaktadır. Gago Türkmen Avukatlık Ortaklığı ve Şirket veya Halka Arz Edenler arasında herhangi bir sermaye ilişkisi yoktur. Gago Türkmen Avukatlık Ortaklığı'nın doğrudan ya da dolaylı olarak halka arzın başarısına bağlanmış bir ekonomik çıkarı bulunmamaktadır. Gago Türkmen Avukatlık Ortaklığı'nın Halka Arz Edenler veya Şirket'in %5 ve daha fazlasına sahip pay sahipleriyle arasında, halka arza ilişkin sunulan hukuki danışmanlık hizmetleri haricinde, herhangi bir anlaşma yoktur. Gago Türkmen Avukatlık Ortaklığı'nın halka arza ilişkin sunulan hukuki danışmanlık hizmetleri için danışmanlık ücreti elde etmektedir.

Halka Arz Edenler, Şirket ve finansal tablolarının bağımsız denetimini yapan A1 Bağımsız Denetim A.Ş. arasında çıkar çatışması bulunmamaktadır. A1 Bağımsız Denetim A.Ş. ve Şirket ya da Halka Arz Edenler arasında herhangi bir sermaye ilişkisi yoktur. A1 Bağımsız Denetim A.Ş.'nin doğrudan ya da dolaylı olarak halka arzın başarısına bağlanmış bir ekonomik çıkarı bulunmamaktadır. A1 Bağımsız Denetim A.Ş.'nin, Halka Arz Edenler veya Şirket'in %5 ve daha fazlasına sahip pay sahipleriyle arasında herhangi bir anlaşma yoktur. A1 Bağımsız Denetim A.Ş. Şirket'e sunduğu bağımsız denetim hizmetleri kapsamında ücret elde etmiştir.

Şirket'in ilgili varlık değerleme raporlarını hazırlayan Aden Gayrimenkul Değerleme A.Ş. ile arasında değerleme çalışmalarının yürütülmesi dışında herhangi bir anlaşma bulunmamaktadır. Aden Gayrimenkul Değerleme A.Ş. Şirket arasından herhangi bir sermaye ilişkisi yoktur. Aden Gayrimenkul

AS OPİS BAMIZLIK YUMURTA YEM ... DIDA BAN. VE TİC. A.Ş.

OPİS KOLDİNG A.Ş.

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
İnkılap Mah. Sokolin Cad. No: 78 Ümraniye 34768 İstanbul
Tel: 0216 631 44 44 Fax: 0216 631 44 00
Mersel adresi www.tebyatirim.com.tr

Değerleme A.Ş. doğrudan ve dolaylı olarak halka arzın başarısına bağlı ekonomik bir çıkarı bulunmamaktadır. Aden Gayrimenkul Değerleme A.Ş. Şirket'e sunduğu değerleme hizmetleri kapsamında ücret elde etmektedir.

26. BORSADA İŞLEM GÖRMEYE İLİŞKİN BİLGİLER

26.1. Payların Borsada işlem görmesi için başvuru yapılıp yapılmadığı ve biliniyorsa en erken işlem görme tarihleri:

Şirket'in İzahname setinin Kurulca onaylanması, bu payların Borsa'da işlem göreceği anlamına gelmemekte olup Halka Arz Edilen Paylar'ın Borsa'da işlem görebilmesi, BİAŞ mevzuatının ilgili hükümleri çerçevesinde BİAŞ Yönetim Kurulu'nun vereceği olumlu karara bağlıdır.

Payların Borsa'da işlem görme tarihi, BİST'in yapacağı duyuru ile belirlenecektir.

Halka arz sonrasında şirket paylarının Borsa İstanbul Yıldız Pazar'da işlem görmesi içi 2024 yılı Kasım ayı içerisinde Borsa İstanbul'a başvuruda bulunulmuş olup, Borsa İstanbul'un görüşü İzahname'nin "I. Borsa Görüşü" bölümünde yer almaktadır.

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

Yoktur.

26.3. 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 paymın veya sermaye piyasası araçlarının tahsisli/nitelikli yatırımcılara satışa ya da halka arza konu edilmesi durumunda

bu işlemlerin mahiyeti ve bu işlemlerin ait olduğu sermaye piyasası araçlarının sayısı, nominal değeri ve özellikleri hakkında ayrıntılı bilgi:

Yoktur.

26.4. Piyasa yapıcı ve piyasa yapıcılığın esasları:

Yoktur.

26.5. Fiyat istikrarı işlemlerinin planlanıp planlanmadığı:

Fiyat istikrarı işlemlerinin gerçekleştirilmesi planlanmaktadır.

26.5.1. Fiyat istikrarı işlemlerinin yerine getirilmesine yönelik garantinin olmadığına ilişkin açıklama:

TEB Yatırım, Şirket paylarına yönelik olarak fiyat istikrarı işlemlerinde bulunmayı planlamaktadır. Ancak TEB Yatırım, fiyat istikrarı işlemlerini kesin olarak yerine getireceğine ilişkin bir taahhüt vermemektedir.

TEB Yatırım, fiyat istikrarı işlemlerine hiç başlamayabileceği gibi fiyat istikrarı işlemlerinde bulunması halinde de gerekçesini açıklamak suretiyle, bu işlemi istediği her an sona erdirebilir.

26.5.2. Fiyat istikrarı işlemlerinin gerçekleştirilebileceği zaman aralığı:

Payların borsada işlem görmeye başlamasından itibaren 30 gündür.

26.5.3. Fiyat istikrarına ilişkin işlemleri gerçekleştirebilecek aracı kurumun ticaret unvanı:

TEB Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

26.5.4. Fiyat istikrarına ilişkin sürenin bitiminden sonra pay fiyatlarının düşebileceğine ilişkin açıklama:

Fiyat istikrarını sağlayıcı işlemler en fazla 26.5.2. numaralı maddede belirtilen süreyle sınırlıdır. Pay fiyatı, fiyat istikrarını sağlayıcı işlemler sonucunda yükselmiş olsa bile, bu sürenin bitiminden sonra tekrar düşebilir.

26.5.5. Fiyat istikrarını sağlayıcı işlemlerin amacı:

Fiyat istikrarını sağlayıcı işlemlerde amaç, pay fiyatının halka arz fiyatının altına düşmesi halinde alımda bulunarak fiyat istikrarına belli bir süreyle katkıda bulunmaktır. Ancak bu işlem, herhangi bir fiyat taahhüdü niteliğinde değildir ve fiyat istikrarı işlemlerinin gerçekleştirildiği dönemde payın piyasa fiyatı piyasa koşullarına göre olması gereken fiyata göre yüksek olabilmektedir. Fiyat istikrarını sağlayıcı işlemlerde halka arz fiyatının üzerinde emir verilemez.

26.5.6. Fiyat istikrarı işlemlerinde sorumluluk ve bu işlemlerde kullanılacak kaynağın niteliği:

Fiyat istikrarı işlemlerine ilişkin tüm sorumluluk, bu işlemleri gerçekleştiren aracı kurum TEB Yatırım'a aittir. TEB Yatırım, fiyat istikrarı işlemlerinde Halka Arz Eden Pay Sahipleri'nden sağlanacak kaynağı kullanacaktır.

Toplanan kesin talebin satışa sunulan pay miktarından fazla olması halinde, Halka Arz Eden Pay Sahipleri'ne ait toplamda 13.750.000 TL nominal değere kadar payın dağıtıma tabi tutulacak pay miktarına eklenmesi planlanmaktadır. Ek satıştan elde edilecek gelir, TEB Yatırım tarafından fiyat istikrarını temin işlemlerinde kaynak olarak kullanılabilecektir.

Ek satışın gerçekleşmemesi durumunda, ortak satışı yoluyla halka arz edilecek toplam 13.750.000 TL nominal değerli payların satışından elde edilecek fon, TEB Yatırım tarafından fiyat istikrarını temin işlemlerinde kaynak olarak kullanılabilecektir.

26.5.7. Yatırımcıların karar verme sürecinde etkili olabilecek diğer bilgiler:

Yoktur.

27. MEVCUT PAYLARIN SATIŞINA İLİŞKİN BİLGİLER İLE TAAHHÜTLER

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

Paylarını halka arz edecek ortaklara ilişkin bilgiler aşağıdaki tabloda yer almaktadır:

Halka Arz Edenler	İş Adresi	Şirket	Son 3 Yıl İçinde Aldığı Görevler	Pay Sahipliği Haricinde Önemli Mahiyette İlişki
Arif Yakup Kaplan	Ozanlar Mahallesi Prof. Dr. Sebahattin Zaim Bulvarı Sarma Sokak No: 18/D Adapazarı/Sakarya	As Ofis Damızlık Yumurta Yem Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Genel Müdür Yardımcısı Yönetim Kurulu Üyesi	-
Naci Kaplan	Ozanlar Mahallesi Prof. Dr. Sebahattin Zaim Bulvarı Sarma Sokak No: 18/D Adapazarı/Sakarya	As Ofis Damızlık Yumurta Yem Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	-
Galip Yeşilbaş	Söğütözü Mah. 2176. Cad. No:9 Çankaya/ANKARA	As Ofis Damızlık Yumurta Yem Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı	-
Salih Yeşilbaş	Söğütözü Mah. 2176. Cad. No:9 Çankaya/ANKARA	As Ofis Damızlık Yumurta Yem Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	-
Agah Mamaloğlu	Söğütözü Mah. 2176. Cad. No:9 Çankaya/ANKARA	As Ofis Damızlık Yumurta Yem Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	-
Bekir Başkaldıran	Söğütözü Mah. 2176. Cad. No:9 Çankaya/ANKARA	As Ofis Damızlık Yumurta Yem Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş.	-	-
Ofis Holding A.Ş.	Söğütözü Mah. 2176. Cad. No:9 Çankaya/ANKARA	As Ofis Damızlık Yumurta Yem Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş.	-	-

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

Halka Arz Eden Pay Sahipleri olarak Naci Kaplan, Arif Yakup Kaplan, Galip Yeşilbaş, Salih Yeşilbaş, Agah Mamaloğlu, Bekir Başkaldıran, Ofis Holding A.Ş.'nin satışa sunduğu paylara ilişkin bilgiler aşağıdaki tabloda gösterilmiştir.

Grubu	Nama / Hamiline Olduğu	İmtiyazlar	Pay Sayısı	Pay Sayısının Grup Pay Sayısına Oranı (%)	Bir Payın Nominal Değeri (TL)	Toplam (TL)	Halka Arz Sonrası Sermayeye Oranı (%)

B	Hamiline	Yoktur.	13.750.000	-	1,00	13.750.000	%4,51

Ortak Satışı yoluyla halka arz edilecek 13.750.000 nominal değerli hamiline yazılı payların Şirket'in halka arz öncesi çıkarılmış sermayesine oranı %5,5'tir.

Halka Arz Eden Pay Sahipleri'nin sahip olduğu toplamda 13.750.000 TL nominal değerli 13.750.000 adet pay da ek satışa konu olabilecektir.

Halka arz öncesi ve sonrası ortakların sermaye payları aşağıdaki gibi olacaktır.

Pay Sahibi Adı Soyadı / Ticaret Ünvanı	Halka Arz Öncesi			Halka Arz Sonrası		Halka Arz Sonrası Ek Satış Dahil	
	Grubu	Tutarı (TL)	Oran (%)	Tutarı (TL)	Oran (%)	Tutarı (TL)	Oran (%)
Arif Yakup Kaplan	A	12.500.000	25,0	12.500.000	19,4	12.500.000	18,2
	B	50.000.000		46.562.500		43.125.000	
Naci Kaplan	A	12.500.000	25,0	12.500.000	19,4	12.500.000	18,2
	B	50.000.000		46.562.500		43.125.000	
Galip Yeşilbaş	A	8.000.000	16,0	8.000.000	12,4	8.000.000	11,7
	B	32.000.000		29.800.000		27.600.000	
Salih Yeşilbaş	A	5.000.000	10,0	5.000.000	7,7	5.000.000	7,3
	B	20.000.000		18.625.000		17.250.000	
Ofis Holding A.Ş.	A	4.500.000	9,0	4.500.000	7,0	4.500.000	6,6
	B	18.000.000		16.762.500		15.525.000	
Agah Mamaloğlu	A	4.000.000	8,0	4.000.000	6,2	4.000.000	5,8
	B	16.000.000		14.900.000		13.800.000	
Bekir Taşkaldıran	A	3.500.000	7,0	3.500.000	5,4	3.500.000	5,1
	B	14.000.000		13.037.500		12.075.000	
Halka Açık	B	-	-	68.750.000	22,5	82.500.000	27,04
Toplam	-	250.000.000	100,0	305.000.000	100,0	305.000.000	100,0

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

a) İhraççı tarafından verilen taahhüt:

Şirket 31.01.2026 tarih ve 2026/1 sayılı yönetim kurulu kararına istinaden verdiği taahhüdü ile Şirket tarafından halka arz edilen payların Borsa İstanbul'da işlem görmeye başladığı tarihten itibaren 1 (bir) yıl süre ile Şirket paylarının dolaşımdaki pay miktarının artmasına yol açacak şekilde satışa veya halka arza konu edilmeyeceğine, bu doğrultuda bir karar alınmayacağına ve/veya Borsa İstanbul'a veya SPK'ya veya yurt dışındaki herhangi bir menkul kıymetlere ilişkin düzenleyici kurum, borsa veya kotasyon otoritesine başvuruda bulunulmayacağına ve bu süre boyunca ileride yeni bir satış veya halka arz yapılacağına dair bir açıklama yapılmayacağı doğrultusunda taahhütte bulunmuştur.

b) Ortaklar tarafından verilen taahhütler:

TELİ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
İstiklal Mah. Sıraselviler Cad. No: 70/Dumankaya 34433 İstanbul
Tel: (212) 236 14 44 Fax: (212) 631 46 09
Ticaret Sicil No: 358354
İnternet Adresi: www.teliyatirim.com.tr

Halka Arz Eden Pay Sahipleri olarak Naci Kaplan, Arif Yakup Kaplan, Galip Yeşilbaş, Salih Yeşilbaş, Agah Mamaloğlu, Bekir Başkaldıran, Ofis Holding A.Ş.'nin 31.01.2026 tarihli ve 2026/1 sayılı yönetim kurulu kararına istinaden;

1) VII-128.1 sayılı Pay Tebliği'nin m.8/1 hükmü uyarınca; Şirket paylarının Borsa İstanbul'da işlem görmeye başladığı tarihten itibaren 1 (bir) yıl boyunca, sahip oldukları halka arza konu olmayan Şirket paylarını, halka arz fiyatının altında Borsa İstanbul'da satılması sonucunu doğuracak şekilde herhangi bir işleme tabi tutmayacaklarını, halka arza konu etmeyeceklerini (Borsa İstanbul'dan alım yoluyla edinilen ortaklık payları hariç olmak üzere), bu doğrultuda bir karar almayacaklarını ve / veya Borsa İstanbul'a veya SPK'ya veya yurt dışındaki herhangi bir menkul kıymetlere ilişkin düzenleyici kurum, borsa veya kotasyon otoritesine başvuruda bulunmayacaklarını ve bu süre boyunca ileride yeni bir satış veya halka arz yapılacağına dair bir açıklama yapmayacaklarını ve ayrıca,

2) SPK'nın 19.09.2024 tarih ve 1508 sayılı ilke kararı kapsamında sahip oldukları halka arza konu olmayan Şirket paylarını, izahname onay tarihinden itibaren 180 (yüzseksen) gün boyunca Borsa İstanbul'da veya Borsa İstanbul dışında satmayacaklarını, başka yatırımcı hesaplarına virmanlamayacaklarını veya Borsa İstanbul'da özel emir ile ve/veya toptan satış işlemlerine konu etmeyeceklerini, şüpheye mahal vermemek adına Şirket paylarının Borsa İstanbul'da işlem görmeye başlamasının ardından fiyat istikrarı işlemlerinden edinebilecekleri payların, yukarıdaki sınırlamalardan hariç tutulacağını taahhüt etmişlerdir

c) Sermaye piyasası mevzuatı kapsamında verilen taahhütler:

İşbu izahnamenin 27.3. bölümünün (b) bendinde yer alan taahhütler, İhraççı'nın ve İhraççı'nın mevcut ortakları tarafından, SPK'nın VI-128.1 sayılı Pay Tebliği'nin 8'inci maddesinin 1. Fıkrası ile SPK'nın 19.09.2024 tarihli ve 1508 sayılı İlke Kararı uyarınca verilmesi gereken taahhütlerini de kapsamaktadır.

d) Yetkili kuruluşlar tarafından verilen taahhütler:

Yoktur.

e) Taahhütlerde yer alan diğer önemli hususlar:

Yoktur.

28. HALKA ARZ GELİRİ VE MALİYETLERİ

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

Şirket, sermaye artırımı ile gerçekleşecek olan halka arzdan toplam [●] TL brüt gelir elde edecektir. Halka Arz Eden Pay Sahipleri, halka arzdan ek satış hakkı kullanılmadığı durumda [●] TL; ek satış hakkının tamamen kullanılması durumunda [●] TL; aralığında gelir edecektir

Halka arzın hem mevcut ortakların sahip olduğu paylardan bir kısmının satışı hem de sermaye artırımı suretiyle gerçekleştirilmesinden dolayı aracılık komisyonu, borsa tarafından alınacak ilk kotasyon ücretleri ile Halka Arz Edilen Paylar'ın nominal değeri ile ihraç değeri arasındaki fark üzerinden

alınacak Kurul ücreti, Halka Arz Edilen Paylar'ın birbirine olan oranı gözetilerek Halka Arz Eden Pay Sahipleri ve Şirket tarafından karşılanacaktır. Şirket'in sermayesinin tamamının nominal değeri üzerinden alınan Kurul ücreti ile diğer giderler Şirket tarafından karşılanacaktır.

Halka arz maliyetlerinin kırılımı aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

Tahmini Halka Arz Maliyetleri	Karşılayan Taraf	Ek Satış Hariç (TL)	Ek Satış Dahil (TL)
Bağımsız Denetim (KDV Dahil)	Şirket	[●]	[●]
MKK Üyelik Ücreti (BSMV Dahil)	Şirket	[●]	[●]
KAP Üyeliği	Şirket	[●]	[●]
Takasbank Ücretleri (ISIN, LEI Kodu)	Şirket	[●]	[●]
Reklam, Pazarlama ve Halkla İlişkiler	Şirket	[●]	[●]
SPK Kurul Kayıt Ücreti (Sermayenin Nominal Değeri Üzerinden)	Şirket	[●]	[●]
SPK Kurul Kayıt Ücreti (İhraç Değeri ve Nominal Değer Arasındaki Fark Üzerinden)	Şirket	[●]	[●]
	Halka Arz Eden Pay Sahipleri	[●]	[●]
Aracılık Komisyonu (BSMV Dahil)	Şirket	[●]	[●]
	Halka Arz Eden Pay Sahipleri	[●]	[●]
Hukuki Danışmanlık	Şirket	[●]	[●]
	Halka Arz Eden Pay Sahipleri	[●]	[●]
Borsa İstanbul İşlem Görme Başvuru Ücreti (BSMV Dahil)	Şirket	[●]	[●]
Rekabet Kurulu Ücreti	Şirket	[●]	[●]
Danışmanlık Hizmeti	Şirket	[●]	[●]
Gayrimenkul Değerleme	Şirket	[●]	[●]

AS OFİS DANIŞLIK YUMURTA YEM ÜZA SAN. VE T.C. A.Ş.

OFİS HOLDİNG A.Ş.

YEN YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
İnkılap Mah. Sokullu Cad. No: 72 Üsaraniye 34768 İstanbul
İnternet adresi www.tebyatirim.com.tr

Hizmeti			
Toplam Maliyet	Şirket	[●]	[●]
Şirket'in Elde Edeceği Halka Arz Geliri		[●]	[●]
Şirket Tarafından Karşılanacak Maliyetler		[●]	[●]
Şirket'in Elde Edeceği Net Gelir		[●]	[●]

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

Halka arz, sermaye artırımı ve ortak satışı yöntemleriyle gerçekleştirilecek olup ortak satışı ile elde edilecek kaynağın kullanımı, ilgili ortakların tasarrufunda olacaktır.

Şirket, sermaye arttırımı ile ihraç edilecek şirket paylarının, hazırlanacak fiyat tespit raporunda belirlenen fiyat üzerinden halka arz edilmesi sonucunda elde edeceği net fonu aşağıdaki belirtilen alanlarda kullanmayı planlamaktadır.

1- **Yatırım Harcamaları**

Fonun **%35-45** aralığındaki kısmı aşağıdaki yatırımlara yönlendirilecektir;

- Mevcut üretim hattı genişletme (kapasite artışı),
- Yeni tesis / şube yatırımları,
- Enerji tasarrufu projeleri,
- Yeni ürün geliştirme.

2- **Finansal Borçlar**

Fonun yaklaşık **%35-45** aralığındaki kısmı öncelikle uzun vadeli ve yabancı para cinsi yüksek maliyetli finansal borçlardan başlamak üzere finansal borçların kısmen veya tamamen kapatılmasında kullanılacaktır. Bu sayede;

- Finansman maliyetinin düşürülmesi,
- Nakit akışının güçlendirilmesi,
- Büyüme fırsatlarının değerlendirilmesi için finansman gücünün artırılması hedeflenmektedir.

3- **İşletme Sermayesi**

Fonun **%15-25** aralığındaki kısmı büyümenin sağlıklı bir şekilde sağlanması için aşağıdaki işletme sermayesi ihtiyaçlarının karşılanmasında kullanılacaktır;

- Hammadde alımları
- Stok finansmanı
- Operasyonel nakit ihtiyacı için kullanılacaktır.

ORIS HOLDING A.Ş.
YEM YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Inönü Mah. Sıraselviler Cad. No: 78 Beyoğlu/İstanbul 34768 İstanbul

Elde Edilecek Fonun Kullanım Yeri	Oran (%)
Yatırım harcamaları	%35-45
Finansal borçların geri ödemesi	%35-45
İşletme sermayesinin finansmanı	%15-25

Halka arz sonucunda elde edilecek net gelirin yukarıda ifade edilen alanlarda kullanılması planlanmakta olup çeşitli makro ekonomik, politik, sosyal vb. gelişmeler dikkate alınarak Şirket, ilgili net geliri yukarıda belirtilen şekilde kullanmaya ihtiyacı olmadığı ve/veya kullanamadığı ölçüde, menfaatlerini gözeterek belirtilen kullanım oranlarında artırma veya azaltma yoluna gidebilecektir.

Şirket, halka arzdan elde edeceği fonu, yukarıda sayılan yatırımlar tamamlanıncaya kadar piyasa şartlarına uygun olarak ve Şirket'in menfaatleri gözetilerek nemalandırmayı planlamaktadır.

29. SULANMA ETKİSİ

Sulanma Etkisi	TL
Halka Arz Fiyatı	[●]
Halka Arz Öncesi Defter Değeri	[●]
Halka Arz Öncesi Ödenmiş Sermaye	[●]
Halka Arz Öncesi Pay Başına Defter Değeri	[●]
Halka Arz Fiyatı	[●]
Sermaye Artırımı (nominal TL)	55.000.000
Şirkete Girecek Brüt Halka Arz Geliri	[●]
Halka Arz Maliyetleri	[●]
Şirkete Girecek Net Halka Arz Geliri	[●]
Halka Arz Sonrası Defter Değeri	[●]
Halka Arz Sonrası Pay Sayısı	[●]
Halka Arz Sonrası Pay Başına Defter Değeri	[●]
Mevcut Ortaklar İçin Pozitif Sulanma Etkisi (TL)	[●]
Mevcut Ortaklar İçin Pozitif Sulanma Etkisi (%)	[●]
Yeni Ortaklar İçin Sulanma Etkisi (TL)	[●]
Yeni Ortaklar İçin Sulanma Etkisi (%)	[●]

29.1. Halka arzdan kaynaklanan sulanma etkisinin miktarı ve yüzdesi:

Ortak paylarının halka arzı mevcut ortakların rüçhan haklarının kısıtlanarak sermaye artırımı ve ortak satışı şeklinde olacaktır. Halka arzdan pay alacaklar için % [●] oranında sulanma etkisi olacak olup 1 TL nominal değerli payı için sulanma etkisinin miktarı [●] TL'dir.

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

Mevcut ortaklar için % [●] oranında pozitif sulanma etkisi olacak olup 1 TL nominal değerli payı için sulanma etkisinin miktarı [●] TL'dir.

30. UZMAN RAPORLARI VE ÜÇÜNCÜ KİŞİLERDEN ALINAN BİLGİLER

30.1. Halka arz sürecinde ihraççıya danışmanlık yapanlar hakkında bilgiler:

Şirket paylarının halka arzı sürecinde İhraççı'ya danışmanlık hizmeti veren kurumlar, aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

Kurum	Danışmanlık Hizmeti
TEB Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Halka Arza Aracılık Hizmetleri
Gago Türkmen Avukatlık Ortaklığı.	Hukuki Danışmanlık Hizmetleri
A1 Bağımsız Denetim A.Ş.	Bağımsız Denetim Hizmetleri
Aden Gayrimenkul Değerleme A.Ş.	Varlık Değerleme Hizmetleri

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

Aşağıda belirtilen uzman ve bağımsız denetim raporlarını hazırlayan taraflardan sağlanan bilgiler, ilgili raporlardan aynen alınarak, Şirket'in bildiği veya hazırlayan tarafın yayınladığı bilgilerden kanaat getirebildiği kadarıyla yanlış veya yanıltıcı olmayacak şekilde İzahname'de yer almaktadır.

Bu raporların yayınlanmasında ilgili raporları hazırlayan kişilerin rızası bulunmaktadır.

Bağımsız Denetim Raporu

Şirket'in 31.12.2022, 31.12.2023, 31.12.2024 ve 30.09.2025 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ilişkin finansal tabloları özel bağımsız denetimden geçiren denetim şirketinin bilgileri aşağıda yer almaktadır:

Unvanı	:	A1 Bağımsız Denetim A.Ş.
Sorumlu Ortak Baş Denetçisi	:	Gürol GÜNDOĞAN
Adresi	:	Kızılay Mah. Necatibey Cad. Günay Apt. No:25/13 Çankaya/ANKARA
Telefonu	:	0 (312) 4255950 / 4178654

A1 Bağımsız Denetim A.Ş. Şirket'in 31.12.2022, 31.12.2023, 31.12.2024 ve 30.09.2025 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait finansal tablolarına ilişkin bağımsız denetim görüşüne aşağıda aynen yer verilmiştir:

"Özel amaçlı konsolide finansal tablolar, Grup'un 30 Eylül 2025, 31 Aralık 2024, 31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla konsolide finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal performansını ve nakit akışlarını, Türkiye Finansal Raporlama Standartları'na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun biçimde sunmaktadır."

A1 Bağımsız Denetim A.Ş.'nin işbu İzahname'nin bağımsız denetim raporunun ve bu raporda yer alan denetim görüşünün kapsamında kamuya açıklanması hususunda rızası bulunmaktadır.

Bağımsız Hukukçu Raporu

İşbu İzahname'nin ekinde yatırımcıların incelemesine sunulan Bağımsız Hukukçu Raporu Gago Türkmen Avukatlık Ortaklığı tarafından hazırlanmıştır.

Unvanı	:	Gago Türkmen Avukatlık Ortaklığı
Adresi	:	Galataport İstanbul, Kılıçali Paşa, Meclis-i Mebusan Cd. No: 8, 34433 Beyoğlu/İstanbul
Telefonu	:	0 (212) 326 60 60

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Ekli Bağımsız Hukukçu Raporu'nda da belirtildiği üzere Gago Türkmen Avukatlık Ortaklığı'nın Bağımsız Hukukçu Raporu'nun işbu İzahname kapsamında kamuya açıklanması hususunda rızası bulunmaktadır.

Diğer Açıklamalar

Yukarıda bahsi geçen ve Şirket'e aracılık hizmetleri, hukuki danışmanlık hizmetleri ve bağımsız denetim hizmetleri sunan hiçbir taraf, Şirket tarafından ihraç edilen ya da Şirket'e ait sermaye piyasası araçlarını ya da Şirket'in sermaye piyasası araçlarını elde etme hakkı veren ya da taahhüt eden opsiyonlara sahip değildir.

Aynı tarafların ve bu tarafların sorumlu kişilerinin Şirket ile herhangi bir istihdam, yönetim, denetim ya da sermaye bağlantısı bulunmamaktadır.

Şirket'e yukarıda bahsi geçen hizmetleri sunan taraflar haricinde, İzahname'nin genelinde muhtelif sektör raporlarından, pazar araştırmalarından ve halka açık olan veya olmayan çeşitli kaynaklardan elde edilen bilgilere yer verilmiştir. Şirket olarak burada verilen bilgilerin aynen alındığı, 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. Üçüncü kişilerden alınan söz konusu bilgilerin kaynakları ilgili bölümlerde verilmekte olup, bu bilgilerin doğruluğunu teyit ederiz. Öte yandan, tüm üçüncü kişilerden alınan bilgilerin güvenilir olduğu düşünülmekle birlikte, bağımsız bir doğrulama işleminden geçirilmemiştir.

Şirket, üçüncü kişilerden elde ettiği bilgilerden kanaat getirebildiği kadarıyla açıklanan bilgileri yanlış veya yanıltıcı hâle getirecek herhangi bir eksikliğin bulunmadığını ve söz konusu bilgilerin aynen alındığını beyan eder.

31. İŞTİRAKLER HAKKINDA BİLGİLER

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

Yoktur.

32. PAYLAR İLE İLGİLİ VERGİLENDİRME ESASLARI

Aşağıda özetlenmekte olan hususlar Borsa'da işlem görecek 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. Özellikli durumlarda yatırımcıların vergi danışmanlarına danışması gerektiği önemle hatırlatılır. İşbu izahname tarihi itibarıyla yürürlükte olan vergi mevzuatı ve vergi mevzuatının yorumlanma biçimi kapsamında verilen bilgilerin ileride değişebileceğinin hatta mevzuatın geriye yönelik olarak da değişebileceğinin göz önünde bulundurulması gerekmektedir.

32.1. Genel Bakış

32.1.1. 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.

193 sayılı 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 iş, ilim ve fen adamları, uzmanlar, memurlar, basın ve yayın muhabirleri ve durumları bunlara benzeyen diğer 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.

Halka Arz Edilen Paylar'a sahip olan kişilerin, söz konusu payların Borsa İstanbul'da elden çıkarılmasından kaynaklanan değer artış kazançları ve Halka Arz Edilen Paylar ile ilgili dağıtılan kâr paylarından elde ettikleri menkul sermaye iratları, Türkiye'de elde edilmiş olarak kabul edilmektedir.

Gerçek kişilerin 2026 takvim yılında elde ettikleri ücret gelirleri dışındaki beyana tabi gelirlerin vergilendirilmesinde aşağıda yer alan artan oranlı gelir vergisi tarifesi uygulanır.

Gelir Aralığı	Gelir Vergisi Oranı (%)
190.000 TL'ye kadar	15%
400.000 TL'nin 190.000 TL'si için 28.500 TL, fazlası	20%
1.000.000 TL'nin 400.000 TL'si için 70.500 TL, (ücret gelirlerinde 1.500.000 TL'nin 400.000 TL'si için 70.500 TL), fazlası	27%
5.300.000 TL'nin 1.000.000 TL'si için 232.500 TL, (ücret gelirlerinde 5.300.000 TL'nin 1.500.000 TL'si için 367.500 TL), fazlası	35%
5.300.000 TL'den fazlasının 5.300.000 TL'si için 1.737.500 TL, (ücret gelirlerinde 5.300.000 TL'den fazlasının 5.300.000 TL'si için 1.697.500 TL), fazlası	40%

32.1.2. 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 213 sayılı Vergi Usul Kanunu ve diğer Türk vergi kanunlarına göre belirlenmektedir. 2025 yılına ait kurum kazançlarına uygulanacak olan kurumlar vergisi oranı %25'tir.

AS OFİS DAMIZLIK YUMURTAYEM
İNİDA SAN. VE TİC. A.Ş.

OFİS HOLDİNG A.Ş.

YED YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
İnkılap Mah. Soluğu Cad. No: 7[illegible] Ümraniye 34768 İstanbul
Tel: [illegible]
Bürgü Tahsilleri [illegible] Tic. Sic. No: 350354
İnternet adresi: www.deyatirim.com.tr

KVK'nın 32'nci maddesi uyarınca Borsa İstanbul Pay Piyasasında ilk defa işlem görmek üzere ve sermayesinin en az %20'sini temsil eden payları halka arz edilen kurumların kurum kazançlarına uygulanacak kurumlar vergisi oranı, payların ilk defa halka arz edildiği hesap döneminden başlamak üzere 5 hesap dönemi boyunca 2 puan indirimli olarak uygulanacaktır. İndirimden yararlanılan hesap dönemleri boyunca şirketlerin bu halka açıklık oranını sağlayamaması durumunda zamanında indirim sebebiyle tahakkuk ettirilemeyen vergiler vergi zıyaı cezası uygulanmaksızın gecikme faizi ile birlikte tahsil edilir.

KVK'nın 32'nci maddesine Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanunu ile Bazı Kanunlarda ve 375 sayılı Kanun Hükmünde Kararnamede değişiklik yapılmasına dair Kanun'un 15'inci maddesi ile eklenen sekizinci bent hükmü uyarınca sanayi sicil belgesini haiz ve fiilen üretim faaliyetiyle iştigal eden kurumların münhasıran üretim faaliyetinden elde ettikleri kazançlarına kurumlar vergisi oranı 1 puan indirimli uygulanır.

Bundan başka, 6/2/2023 Tarihinde Meydana Gelen Depremlerin Yol Açtığı Ekonomik Kayıpların Telafisi için EK Motorlu Taşıtlar Vergisi İhdası ile Bazı Kanunlarda ve 375 sayılı

Kanun Hükmünde Kararnamede Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun'un 21'inci maddesi ile yedinci bent uyarınca ihracat yapan kurumların münhasıran ihracattan elde ettikleri kazançların kurumlar vergisi oranı 5 puan indirimli uygulanacaktır. İşbu hüküm kapsamında kurumlar vergisi indiriminden yararlanan kurumlar yukarıdaki paragrafta bahsi geçen KVK'nın 32'nci maddesinin sekizinci bendi kapsamındaki indirimden yararlanamayacaktır.

KVK'da tam ve dar mükellefiyet olmak üzere 2 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 2 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.

32.2. Payların Elden Çıkarılması Karşılığında Sağlanan Kazançların Vergilendirilmesi

32.2.1. Borsada İşlem Gören Payların Vergilendirme Esasları

31.12.2023 tarihine kadar uygulanmak üzere BİST'te işlem gören payların elden çıkarılması sonucu sağlanan değer artış kazançlarının vergilendirilmesi GVK'nın Geçici 67'nci maddesi çerçevesinde gerçekleştirilmektedir. GVK'nın geçici 67'nci maddesi kapsamında değer artış kazançları işlemlere

AS DAS DAMIZLIK YUMURTA VE GIDA SAN. VE TİC. A.Ş.

DAS HOLDİNG A.Ş.

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

aracılık eden bankalar ve aracı kurumlar ile saklayıcı kuruluşlar tarafından yapılan tevkifat ile vergilendirilmektedir. GVK'nın Geçici 67'nci maddesinin yürürlük süresinin 31.12.2025 tarihinden sonraya uzatılmaması veya herhangi bir şekilde kapsamının vergi mevzuatına dâhil edilmemesi durumunda 31.12.2025 tarihinden sonra aşağıda açıklandığı üzere (Bakınız. 32.2.2 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 tevkifatını yapmakla sorumlu tutulan taraflar bankalar, aracı kurumlar ve saklayıcı kuruluşlardır. Bankalar, aracı kurumlar ve saklayıcı (saklamacı) kuruluşlar tevkifat 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 tevkifatının 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, tevkifat 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 halinde de yapılır.

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

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 itfası halinde 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; 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

OPIS HOLDING A.Ş.
YEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
İnternet adresi www.tekyatirim.com.tr

kullanmak amacıyla faaliyette bulunan mükelleflerden SPKn'a göre kurulan yatırım fonları ve yatırım ortaklıklarıyla benzer nitelikte olduğu T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı'nca belirlenenler için

%0, (iii) (ii) numaralı alt kırılımda belirtilen gerçek kişi ve kurumlar hariç olmak üzere, (i) numaralı alt kırılımda belirtilen dışında kalan kazançlar için %10 olarak 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 payların 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 devredilir ve takip eden dönemlerin tevkifat matrahından mahsup edilir. Takvim yılının son üç aylık döneminde oluşan zarar tutarının izleyen döneme aktarılması mümkün değildir. Dövize, altına veya başka bir değere endeksli menkul kıymet veya diğer sermaye piyasası aracının alış ve satış bedeli olarak işlem tarihindeki TL karşılıkları esas alınarak tevkifat matrahı tespit edilir. Menkul kıymet ve diğer sermaye piyasası aracının yabancı bir para cinsinden ihraç edilmiş olması halinde ise tevkifat 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 tevkifat uygulanmaz.

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

GVK'nın geçici 67. maddesi kapsamında tevkifata 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 tevkifata 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 tevkifata tabi tutulacak alım satım kazançlarının tespitinde alım satım konusu işlemlerin (yukarıda belirtildiği üzere) aynı türden olmasına dikkat edilecektir. Kazançlar, bu türlere göre ayrı ayrı tespit edilip tevkifata tabi tutulacaktır.

GVK'nın geçici 67/5 maddesi uyarınca, gelir sahibinin gerçek veya tüzel kişi 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 Cumhurbaşkanı Kararları uyarınca, halka arz tarihi itibarıyla tevkifat 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 tevkifat uygulamalarında, tevkifata konu geliri elde etmiş olan kişinin mukim olduğu ülke ile yapılmış ve yürürlükte olan çifte vergilendirmeyi önleme anlaşması hükümleri önem arz etmektedir. Söz konusu anlaşma hükümleri, Türk vergi kanunlarından önce uygulanacaktır.

Dar Mükellef gerçek kişi ve kurumların, GVK'nın 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 pasaportlarının noter onaylı bir örneği ya da vergi dairesi yetkililerince onaylanmak üzere, aslı ve fotokopisini,

(ii) Dar Mükellef kurumların ise kendi ülkelerinde geçerli kuruluş belgesinin Türkiye'nin o ülkede bulunan temsilciliğince onaylı Türkçe bir örneğini veya yabancı dilde onaylı kuruluş belgesinin tercüme bürolarınca tercüme edilmiş Türkçe bir örneğini ilgili vergi dairesine ibraz etmeleri gerekmektedir. Kuzey Kıbrıs Türk Cumhuriyeti vatandaşları için nüfus cüzdanının ibrazı yeterli olacaktır.

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

01/01/2007 tarihinden itibaren mukimlik belgesi ibraz eden dar mükellef kurumlar için yeniden vergi kimlik numarası alınmasına gerek bulunmayıp, mevcut numaralar kurumun hangi ülkenin mukimi olduğunu gösterecek şekilde kodlama yapılmak suretiyle revize edilecektir.

Çifte vergilendirmeyi önleme anlaşmaları hükümlerinden yararlanılabilmesi için ise 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 izleyen yılın dördüncü ayına kadar geçerli olup dar mükellef gerçek kişiler tarafından her yıl yenilenmesi, dar mükellef kurumlar tarafından ise üç yılda bir yenilenmesi gerekmektedir.

AS OFIS DEMIRLIK YUMURTA VE
OFIS HOLDING A.Ş.
YKB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Tevkifat uygulamasından önce mukimlik belgesinin ibraz edilmemesi halinde çifte vergilendirmeyi önleme anlaşması hükümleri dikkate alınmadan Türk vergi mevzuatı uyarınca ödeme tarihinde geçerli olan tevkifat oranı uygulanmak suretiyle tevkifat yapılacaktır. Ancak bu durumda dahi sonradan söz konusu mukimlik belgesinin ibrazı ile Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşması Hükümleri ve iç mevzuat hükümleri doğrultusunda yersiz olarak tevkif suretiyle alınan verginin iadesi talep edilebilecektir.

T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı gerekli gördüğü hallerde, çifte vergilendirmeyi önleme anlaşmaları hükümlerinden yararlanacak kişi ve kurumlardan, alım-satımını yaptıkları veya getirisini tahsil ettikleri Türk menkul kıymetleri bakımından, uygulanacak anlaşma hükümlerine göre gerçek hak sahibi (beneficial owner) olduklarına dair ilgili ispat edici belgelerin ibrazını da isteyebilecektir. Bu belgeleri T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı'nın tayin edeceği sürede ibraz etmeyen veya bu belgeler ile veya başkaca bir suretle gerçek hak sahibi olmadığı tespit edilenler bakımından zamanında tahakkuk ve tahsil edilmeyen vergiler için vergi zıyaı doğmuş sayılacaktır.

Türkiye Cumhuriyeti'nin bugüne kadar akdettiği çifte vergilendirmeyi önleme anlaşmaları ve anlaşmaların Türkçe metinleri Gelir İdaresi Başkanlığı'nın www.gib.gov.tr web sayfasında yer almaktadır.

32.2.2. Genel Olarak Pay Alım Satım Kazançlarının Vergilendirilmesi

Bu bölümde GVK'nın geçici 67'nci maddesinin dışında kalan durumlara ilişkin genel açıklamalar yer almaktadır.

32.2.2.1.Gerçek Kişiler

32.2.2.1.1 Tam Mükellef Gerçek Kişiler

Pay alım satım kazançları, GVK'nın mükerrer 80'inci maddesi uyarınca gelir vergisine tabi olacaktır. Ancak anılan madde uyarınca "ivazsız olarak iktisap edilen pay senetleri ile tam mükellef kurumlara ait olan ve 2 yıldan fazla süreyle elde tutulan pay senetlerinin elden çıkarılması durumunda elde edilen kazançlar" vergiye tabi olmayacaktır. GVK geçici madde 67'de yer alan özel düzenleme uyarınca tam mükellef kurumlara ait olup, Borsa İstanbul'da 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 aşıyor ise (bu tutar 2025 yılı için 330.000 TL'dir.) beyan edilmesi gerekir.

32.2.2.1.2. 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.

32.2.2.2. Kurumlar

32.2.2.2.1. 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.

32.2.2.2.2.Tam Mükellef Kurumlar

Öte yandan, KVK'nın 5/1-e maddesi uyarınca kurumların aktiflerinde en az 2 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 satışı 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 5 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 zıyaa uğramış sayılır. Aynı süre içinde işletmenin tasfiyesi (KVK'ya göre yapılan devir ve bölünmeler hariç) halinde de bu hüküm uygulanır.

32.2.2.2.3. Dar Mükellef Kurumlar

Dar Mükellef kurum, Türkiye'de bir işyeri açmak suretiyle veya daimî 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 daimî 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.

AS ORS DAMIZLIK YUMURTA YEM GIDA SAN. VE TİC. A.Ş.

ORS HOLDING A.Ş.

YEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
İnkılap Mah. Sahrilu Cad. No: 70 Ümraniye 34768 İstanbul

32.2.2.3. Yabancı Fon Kazançlarının ve Bu Fonların Portföy Yöneticiliğini Yapan Şirketlerin Vergisel Durumu

01.01.2006 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, 15.06.2012 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.

32.3. Paylara İlişkin Kâr Paylarının ve Kâr Payı Avanslarının 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 kişilere; (v) Dar Mükellef kurumlara (Türkiye'de bir işyeri veya daimi temsilci aracılığıyla kâr payı elde edenler hariç); ve (vi) gelir ve kurumlar vergisinden muaf olan Dar Mükelleflere dağıtılan kâr payları üzerinden 22.12.2024 tarih ve 9286 Sayılı Cumhurbaşkanlığı Kararı gereğince %15 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 daimî temsilci vasıtasıyla faaliyette bulunan Dar Mükellef kurumlara dağıtılan kâr payları tevkifata tabi değildir.

32.3.1. Gerçek Kişiler

32.3.1.1. Tam Mükellef Gerçek Kişiler

GVK'ya 4842 sayılı Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun'la eklenen 22/3 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. İlaveten, GVK'ya 7491 sayılı Bazı Kanun ve Kanun Hükmünde Kararnamelerde Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun'la eklenen 22/4 maddesi uyarınca kanuni merkezleri Türkiye Cumhuriyeti sınırları içerisinde bulunmayan anonim ve limited şirket niteliğindeki, kurumlardan edinilen, GVK'nın 75/2 maddesinin (1), (2) ve (3) numaralı bentlerinde yazılı kâr paylarının yarısı %50'si, (i) ilgili Şirket'in ödenmiş sermayesinin en az %50'sine sahip olmak ve (ii) edinilen kar paylarını ilgili kurumlar vergisi beyannamesi verilme süresine kadar Türkiye'ye transfer etmek şartıyla, kurumlar vergisinden istisnadır.

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; 2025 yılı gelirleri için 330.000 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, karın sermayeye eklenmesi kâr payı dağıtımı sayılmamaktadır.

Kar Payı avansları da kar payları ile aynı kapsamda vergilendirilmektedir.

32.3.1.2. 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.

32.3.2. Kurumların Vergilendirilmesi

32.3.2.1. Tam Mükellef Kurumlar

Ticari faaliyete bağlı olarak ticari işletme bünyesinde elde edilmesi halinde tevkifat yapılmayacak söz konusu gelirler ticari kazanç olarak beyan edilecektir. KVK'nın 6. maddesinde kapsamındaki "safi kurum kazancı", GVK'nın ticari kazancı düzenleyen hükümlerine göre belirlenecektir. Kurumlar vergisi, 2025 yılı için, mükelleflerin bir hesap dönemi içinde elde ettikleri safi kurum kazancı üzerinden %25 oranında uygulanır.

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

32.3.2.2. 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.

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

33.1. 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.

33.2. İzahnamenin kullanımına izin verilen süre hakkında bilgi:

Yoktur.

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

Yoktur.

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

Yoktur.

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

Yoktur.

33.6. 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 sirküleri onay tarihi itibariyle 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. İNCELEMEYE AÇIK BELGELER

Aşağıdaki belgeler Söğütözü Mah. 2176 Cad. No:9/9, Çankaya, Ankara. adresindeki ihraççının merkezi ve başvuru yerleri ile ihraççının internet sitesi (www.aspilic.com.tr) ile Kamuyu Aydınlatma Platformunda (KAP) tasarruf sahiplerinin incelemesine açık tutulmaktadır:

1) İzahnamede yer alan bilgilerin dayanağını oluşturan her türlü rapor ya da belge ile değerleme ve görüşler (değerleme, uzman, faaliyet ve bağımsız denetim raporları ile yetkili kuruluşlarca hazırlanan raporlar, esas sözleşme, vb.)

2) İhraççının izahnamede yer alması gereken finansal tabloları

35. EKLER

EK 1: Şirket Esas Sözleşmesi

EK 2: Yönetim ve Temsil İç Yönergesi

EK 3: Şirket'in 31 Aralık 2022, 31 Aralık 2023, 31 Aralık 2024 ve 30 Eylül 2025 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ilişkin Finansal Tablolar ve Özel Bağımsız Denetim Raporları

EK 4: Bağımsız Denetim Kuruluşu Sorumluluk Beyanı

EK 5: Hukukçu Raporu ve Hukukçu Sorumluluk Beyanı

EK 6: Değerleme Kuruluşu Sorumluluk Beyanı

EK 7: Borsa İstanbul A.Ş. Katılım Finans İlkeleri Bilgi Formu

EK 8: Fon Kullanım Yeri Raporu ve İlgili Yönetim Kurulu Kararı

EK 9: Fiyat Tespit Raporu ve Sorumluluk Beyanı

AS OFIS DANIZUK YUMURTA YEM GIDA SAN. VE TİC. A.Ş.

OFIS HOLDING A.Ş.

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.