

DMR UNLU MAMULLER
ÜRETİM GIDA TOPTAN PERAKENDE İHRACAT A.Ş.
İzahname

Bu izahname, Sermaye Piyasası Kurulu (Kurul)'nca/...../2023 tarihinde onaylanmıştır.

Ortaklığımızın çıkarılmış sermayesinin 110.300.000 TL'den 160.300.000 TL'ye çıkarılması nedeniyle arttırılacak 50.000.000 TL nominal değerli (B) grubu payların halka arzına ilişkin izahnamedir.

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

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

Bu izahname, ortaklığımızın (www.dmrbakery.com) ve halka arzda satışa aracılık edecek A1 Capital Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin (www.a1capital.com.tr) adresli internet siteleri ile Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP)'nda (www.kap.org.tr) yayımlanmıştır. Ayrıca başvuru yerlerinde incelemeye açık tutulmaktadır.

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

DMR UNLU MAMULLER ÜRETİM GIDA
TOPTAN PERAKENDE İHRACAT A.Ş.
Eyüp Sultan Mah.İbn-i Sina Cad.Sımt Sarayı
No:21 Sancaktepe/ŞT. T.C.Sic.No:300663-5
Mersis Numarası : 0302113994300001
Sulh : 03021139943

A1 CAPITAL YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Esentepe Mah. Büyükdere Cad. Levent Plaza
Blok No:173 İç Kapı No:29 Sisli İstanbul
Zincirlikuyu V.D., 388 004 35 21 T.C.Sic.No:270189
Mersis :0388004352100015 www.a1capital.com.tr

GELECEĞE YÖNELİK AÇIKLAMALAR

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

**DMR UNLU MAMULLER ÜRETİM GIDA
TOPTAN PERAKENDE İHRACAT A.Ş.**
Eyüp Sultan Mah. / İnönü Sına Cad. Simit Sarayı
No:21 Sancaktepe / İST. / Tic. Sic.No:300663-5
Mersis Numarası: 0302113994300001
Sultanbeyli V.D: 3021139943

**A1 CAPITAL YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.**
Esentepe Mah. Büyükdere Cad. Levent Plaza
Blok No:173 İç Kapı No:29 Şişli / İstanbul
Zincirlikuyu V.D. 368 004 36 21 / Tic.Sic.No:270189
Mersis 0388004352100015 www.a1capital.com.tr

İÇİNDEKİLER

Bölüm	Bölüm Adı	Sayfa
1	İZAHNAMENİN SORUMLULUĞUNU YÜKLENE KİŞİLER	8
2	ÖZET	9
3	BAĞIMSIZ DENETÇİLER	27
4	SEÇİLMİŞ FİNANSAL BİLGİLER	28
5	RİSK FAKTÖRLERİ	29
6	İHRAÇÇI HAKKINDA BİLGİLER	44
7	FAALİYETLER HAKKINDA GENEL BİLGİLER	49
8	GRUP HAKKINDA BİLGİLER	71
9	MADDİ VE MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR HAKKINDA BİLGİLER	71
10	FAALİYETLERE VE FİNANSAL DURUMA İLİŞKİN DEĞERLENDİRMELER	74
11	İHRAÇÇININ FON KAYNAKLARI	87
12	ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME, PATENT VE LİSANSLAR	91
13	EĞİLİM BİLGİLERİ	91
14	KAR TAHMİNLERİ VE BEKLENTİLERİ	92
15	İDARİ YAPI, YÖNETİM ORGANLARI VE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLER	93
16	ÜCRET VE BENZERİ MENFAATLER	99
17	YÖNETİM KURULU UYGULAMALARI	100
18	PERSONEL HAKKINDA BİLGİLER	102
19	ANA PAY SAHİPLERİ	103
20	İLİŞKİLİ TARAFLAR VE İLİŞKİLİ TARAFLARLA YAPILAN İŞLEMLER HAKKINDA BİLGİLER	105
21	DİĞER BİLGİLER	111
22	ÖNEMLİ SÖZLEŞMELER	118
23	İHRAÇÇININ FİNANSAL DURUMU VE FAALİYET SONUÇLARI HAKKINDA BİLGİLER	122
24	İHRAÇ VE HALKA ARZ EDİLECEK PAYLARA İLİŞKİN BİLGİLER	125
25	HALKA ARZA İLİŞKİN HUSUSLAR	134
26	BORSADA İŞLEM GÖRMEYE İLİŞKİN BİLGİLER	144
27	MEVCUT PAYLARIN SATIŞINA İLİŞKİN BİLGİLER İLE TAAHHÜTLER	145
28	HALKA ARZ GELİRİ VE MAALİYETLERİ	147
29	SULANMA ETKİSİ	148
30	UZMAN RAPORLARI VE ÜÇÜNCÜ KİŞİLERDEN ALINAN BİLGİLER	148
31	İŞTİRAKLER HAKKINDA BİLGİLER	149
32	PAYLAR İLE İLGİLİ VERGİLENDİRME ESASLARI	150
33	İHRAÇÇI VEYA HALKA ARZ EDEN TARAFINDAN VERİLEN İZİN HAKKINDA BİLGİ	159
34	İNCELEMAYA AÇIK BELGELER	160
35	EKLER	161

DMR UNLU MAMULLER ÜRETİM GIDA
TOPTAN PERAKENDE İHRAÇAT A.Ş.
Eyüp Sultan Mah.İbni Sina Cad.Sımlı Sarayı
No:21 Sancaktepe/ŞT. Tic.Sic.No:300663-5
Mersis Numarası : 0302113994300001
Sultanbeyli/V.D: 3021139943

M1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Etiler Mah. Büyükdere Cad. Levent Plaza
Blok No:173 İç Kapı No:39 Nişli İstanbul
Zincirlikuyu V.D. 388 004 36 21 Tic.Sic.No:270189
Mersis 0388004352100015 www.m1capital.com.tr

KISALTMA VE TANIMLAR

KISALTMALAR	TANIMLAR
AB	Avrupa Birliği
ABD	Amerika Birleşik Devletleri
ABD Doları, USD, Dolar	Amerika Birleşik Devletleri Doları
Aracı Kurum, A1 Capital, Yetkili Kuruluş	A1 Capital Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Aracılık Sözleşmesi	22.06.2023 tarihinde A1 Capital ile Şirket arasında imzalanan Halka Arz Aracılık ve Satış Sözleşmesi
Ar-Ge	Araştırma ve Geliştirme
Avro, Euro	Avrupa Birliği para birimi
A.Ş.	Anonim Şirket
A1 Portföy Yönetimi A.Ş. Expansion Funding GSYF	A1 Portföy Yönetimi A.Ş. Expansion Funding Girişim Sermayesi Yatırım Fonu
BİST, BİAŞ, Borsa, Borsa İstanbul	Borsa İstanbul A.Ş.
BKK	Bakanlar Kurulu Kararı
BSMV	Banka ve Sigorta Muameleleri Vergisi
Covid-19	Koronavirüs hastalığı
ÇED	Çevresel Etki Değerlendirmesi
DMR Unlu Mamuller, İhraççı, Şirket, Ortaklık	DMR Unlu Mamuller Üretim Gıda Toptan Perakende İhracat A.Ş.
EFT	Elektronik Fon Transferi
GBP	İngiliz Sterlini
GSYF	Girişim Sermayesi Yatırım Fonu
GSYO	Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı
GVK	193 sayılı Gelir Vergisi Kanunu
HACCP	Hazard Analysis and Critical Control Point - Tehlike Analizleri ve Kritik Kontrol Noktaları
ISIN	Menkul Kıymet Tanımlama Numarası
İşlem Günü	İlgili düzenlemeler çerçevesinde Borsa İstanbul A.Ş. nezdindeki Pay Piyasası'nın işlem yapılmak üzere açık olduğu ilan edilen gündür
KAP	Kamuyu Aydınlatma Platformu
KHK	Kanun Hükmünde Kararname
KKTC	Kuzey Kıbrıs Türk Cumhuriyeti
KVK	5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu
KVKK	6698 sayılı Kişisel Verilerin Korunması Kanunu
Ltd. Şti.	Limited Şirket
MKK	Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.
Pardus GSYO	Pardus Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.
Re-Pie Portföy Yönetimi A.Ş. Perakende GSYF	Re-Pie Portföy Yönetimi A.Ş. Perakende Girişim Sermayesi Yatırım Fonu
SGK	Sosya Güvenlik Kurumu
SMMM	Serbest Muhasebeci Mali Müşavir

Sermaye Piyasası Mevzuatı	6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu ile Kurul ve BİAŞ tarafından çıkarılan tüm tebliğler, yönetmelikler, ilke kararları ve sair ikincil mevzuat
Simit Sarayı A.Ş.	Simit Sarayı Yatırım ve Ticaret A.Ş.
SPK, Kurul	Sermaye Piyasası Kurulu
SPKn	Sermaye Piyasası Kanunu
Takasbank	İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.
T.C.	Türkiye Cumhuriyeti
TCMB	Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası
TFRS	Türkiye Finansal Raporlama Standartları
TMS	Türkiye Muhasebe Standartları
TL	Türk Lirası
TSPB	Türkiye Sermaye Piyasaları Birliği
TTK	6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu
TTSG	Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi
TÜİK	Türkiye İstatistik Kurumu
Ür-Ge	Ürün Geliştirme
vb.	ve benzeri
VUK	213 sayılı Vergi Usul Kanunu
YMM	Yeminli Mali Müşavirlik
YBBO	Yıllık Bileşik Büyüme Oranı

**DMR UNLU MAMULLER ÜRETİM GIDA
TOPTAN PERAKENDE İHRACAT A.Ş.**
Eyüp Sultan Mah. İbn-i Sina Cad. Simit Sarayı
No:21 Sancaktepe/İST. Tic. Sic.No:300663-5
Mersis Numarası: 0302113994300001
Sultanbeyi/İST. 3021139943

**A1 CAPITAL YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.**
Masentepe Mah. Büyükdere Cad. Levent Plaza
Blok No:173 İç Kapı No:29 Şişli / İstanbul
Zincirlikuyu V.D.: 388 004 35 21 Tic. Sic. No:270189
Mersis :0388004352100015 www.a1capital.com.tr

I. BORSA GÖRÜŞÜ:

İlerleyen aşamalarda eklenecektir.

**DMR UNLU MAMULLER ÜRETİM GIDA
TOPTAN PERAKENDE İHRAÇAT A.Ş.**
Eyüp Sultan Mah. İbri Şirha Cad. Simit Sarayı
No:21 Sancaktepe/İST. T. Sic.No:300663-5
Mersis Numarası: 0302113994300001
Sultanbeyli 3409139943

**M1 CAPITAL YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.**
Esenkade Mah. Büyükdere Cad. Levent Plaza
Blok No:173 İç Kapı No:29 Şişli / İstanbul
Zincirlikuyu V.D.. 388 004 35 21 T. Sic.No:270189
Mersis :0388004352100015 www.m1capital.com.tr

II. DİĞER KURUMLARDAN ALINAN GÖRÜŞ VE ONAYLAR:

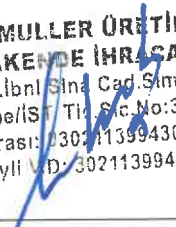
Şirket'in paylarını halka arz etmesi için Sermaye Piyasası Kurulu ve Borsa İstanbul A.Ş. dışında herhangi bir kurumdan görüş veya onay alınması gerekmemektedir.

**DMR UNLU MANULLER ÜRETİM GIDA
TOPTAN PERAKENDE İHRACAT A.Ş.**
Eyüp Sultan Mah.ları Simit Cad.Simit Sarayı
No:21 Sancaktepe/Şişli /İc.Sic.No:300663-5
Mersis Numarası: 0302113994300001
Sultanahmet /İc.No: 3001139943



**A1 CAPITAL YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.**
Sancaktepe Mah. Büyükdere Cad. Levent Plaza
Blok No:173 İç Kapı No:23 Şişli / İstanbul
Çincirlikuyu V.D. 388 004 35 21 /İc.Sic.No:270189
Mersis :0388004352100015 www.a1capital.com.tr

1. İZAHNAMENİN SORUMLULUĞUNU YÜKLENE KİŞİLER

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

İhraççı DMR Unlu Mamuller Üretim Gıda Toptan Perakende İhracat A.Ş.		Sorumlu Olduğu Kısım
Adı:	Abdullah	İZAHNAMENİN TAMAMI
Soyadı:	KAVUKCU	
Görevi:	Yönetim Kurulu Başkanı	
İmza:		
Tarih:	23/06/2023	

DMR UNLU MAMULLER ÜRETİM GIDA
TOPTAN PERAKENDE İHRACAT A.Ş.
Eyüp Sultan Mah.İbnü Sina Cad. Simit Sarayı
No:21 Sancaktepe/İSİT Tl. Şiş. No:300663-5
Mersis Numarası: 302113994300001
Sultanbeyli V.D. 3021139943

Halka Arza Aracılık Eden Yetkili Kuruluş A1 Capital Yatırım Menkul Değerler A.Ş.		Sorumlu Olduğu Kısım
Adı:	Ahmet Hulusi	İZAHNAMENİN TAMAMI
Soyadı:	KONUK	
Görevi:	Genel Müdür Yardımcısı	
İmza:		
Tarih:	23/06/2023	
Adı:	Mehmet Murat	
Soyadı:	DÖNMEZ	
Görevi:	Genel Müdür Yardımcısı	
İmza:		
Tarih:	23/06/2023	

A1 CAPITAL YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Esenentepe Mah. Büyükdere Cad. Levent Plaza
Blok No:173 İç Kapı No:21 Şişli / İstanbul
Tic. Sic. No: 388 004 36 21 Sic. Sic.No:270189
Mersis : 038800435210001 www.a1capital.com.tr

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

İmzalı sorumluluk beyanları izahname ekinde yer almaktadır.

İlgili Bağımsız Denetim Raporlarını Hazırlayan Kuruluş	Sorumlu Olduğu Kısım
Ali ORDULU Arsen Bağımsız Denetim Hizmetleri A.Ş. Sorumlu Denetçi	2020, 2021 ve 2022 Yılları ile 01.01.2023-31.03.2023 Dönemi Finansal Tablolarına İlişkin Özel Bağımsız Denetim Raporları

2. ÖZET

A—GİRİŞ VE UYARILAR		
	Başlık	Açıklama Yükümlülüğü
A.1	Giriş ve uyarılar	<ul style="list-style-type: none">Bu özet izahnameye giriş olarak okunmalıdır.Sermaye piyasası araçlarına ilişkin yatırım kararları izahnamenin bir bütün olarak değerlendirilmesi sonucu verilmelidir.İzahnamede yer alan bilgilere ilişkin iddiaların mahkemeye taşınması durumunda, davacı yatırımcı, halka arzın gerçekleştiği ülkenin yasal düzenlemeleri çerçevesinde, izahnamenin çevirisine ilişkin maliyetlere yasal süreçler başlatılmadan önce katlanmak zorunda kalabilir.Özete bağlı olarak (çevirisi dahil olmak üzere) ilgililerin hukuki sorumluluğuna ancak özeti izahnamenin diğer kısımları ile birlikte okunduğu takdirde yanıltıcı, hatalı veya tutarsız olması veya yatırımcıların yatırım kararını vermesine yardımcı olacak önemli bilgileri sağlamaması durumunda gidilir.
A.2	İzahnamenin sonraki kullanımına ilişkin bilgi	İzahname sonradan tekrar kullanılmayacaktır.
B—İHRAÇÇI		
B.1	İhraççının ticaret unvanı ve işletme adı	DMR Unlu Mamuller Üretim Gıda Toptan Perakende İhracat Anonim Şirketi İşletme adı yoktur.
B.2	İhraççının hukuki statüsü, tabi olduğu mevzuat, kurulduğu ülke ve adresi	Hukuki Statüsü: Anonim Şirket Tabi Olunan Mevzuat: T.C. Kanunları Kurulduğu Ülke: Türkiye Adresi: Eyüp Sultan Mah. İbni Sina Cad. Simit Sarayı No: 21 Sancaktepe / İSTANBUL
B.3	Ana ürün/hizmet kategorilerini de içerecek şekilde ihracının mevcut faaliyetlerinin ve faaliyetlerine etki eden önemli faktörlerin tanımı ile faaliyet gösterilen sektörler/pazarlar hakkında bilgi	DMR Unlu Mamuller Üretim Gıda Toptan Perakende İhracat A.Ş.'nin esas sözleşmesinin 3'üncü maddesi uyarınca Şirket'in faaliyet konusu özette, her türlü alkolsüz içecekler ile her türlü gıda maddelerini satın almak, satmak, gıda maddelerini paketlemek için tesisler kurmak, bu tesisleri işletmek, kiralamak, kiraya vermek, gıda ve içecek maddelerini ithal ve ihraç etmek, üretmek, toptan ve perakende olarak satın almak, satmak, dağıtımını yapmak, her türlü yaş, kuru, dondurulmuş sebze, meyve, çiçek, bakliyat, hububat, tarımsal ürün imal etmek, üretmek, işlemek, satın almak, satmak, paketlemek, ithal etmek ve ihraç etmek, pastane, lokanta, kafeterya, çay bahçesi, kıraathane ve nargile salonları gibi dinlenme, gezme, eğlenme, yiyecek ve içecek yerleri, otoparklara yönelik faaliyetler gerçekleştirmek ve bu faaliyetler için gerekli tesis ve işletmeleri kiralamak, kiraya vermek, devralmak, devretmek, inşa etmek veya satın almak, satmak, işletmekten ibarettir. Şirket'in mevcut durum itibarıyla ana faaliyeti Simit Sarayı mağazaları ve toptan, zincir, ihracat satışlarına yönelik, çiğ, yarı pişmiş nitelikte dondurulmuş unlu mamuller üretimidir. Şirket'in mevcut durumda unlu mamuller üretiminin yaklaşık %60'ı yarı pişmiş donuk unlu mamullerden oluşurken, yaklaşık %40'ı çiğ donuk unlu mamullerden oluşmaktadır. Çiğ donuk ürünler Simit Sarayı mağazalarında satışa sunulurken, ev kullanımına uygun yarı pişmiş hatlarda üretilen ürünlerle yurtdışı pazarlar ve yurtiçi süper marketlere ürün sunulmaktadır. Bunun yanı sıra, Şirket tarafından dondurulmuş meyveli şurup, dondurulmuş pasta, hafif fincancılık ürünlerinin

DMR UNLU MAMULLER ÜRETİM GIDA
TOPTAN PERAKEDE İHRACAT A.Ş.
Eyüp Sultan Mah. İbni Sina Cad. Simit Sarayı
No:21 Sancaktepe/İST. T.C.Sic.No:300663-5
Mersis Numarası: 0302113994300001
Sultanbeyli / İZMİR: 03021139943

YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Esenyurt Mah. Büyükdere Cad. Levent Plaza
Blok No:173 İç Kapı No:29 Şişli / İstanbul
Zincirlikuyu V.D.. 388 004 36 21. Tic Sic. No:270189
Mersis :0388004352100015 www.ya.com.tr

		<p>üretimi suretiyle de müşterilere satış yapılmaktadır. Ayrıca, Şirket yurt içi ve yurt dışında tedarikçisi olduğu birçok tüketim noktaları için çığ, yarı pişmiş dondurulmuş unlu mamuller, perakende firmaları ve endüstriyel müşteriler için özel markalı ürünler (çığ, yarı pişmiş dondurulmuş unlu mamuller, dondurulmuş pasta) üretmektedir.</p> <p>Şirket, üretim faaliyetlerini Eyüp Sultan Mah. İbni Sina Cad. Simit Sarayı Blok No: 21 Sancaktepe/İstanbul adresinde yer alan üretim tesisinde sürdürmektedir. Sancaktepe üretim tesisi, 2542 m² arazi üzerine kurulmuş olup Şirket 3600 m² kapalı alanda faaliyet göstermektedir. 20.01.2022 tarihli Kapasite Raporu'na göre Sancaktepe üretim tesisi 12.819 ton/yıl üretim kapasitesine sahiptir. Sancaktepe üretim tesisi konumu sebebiyle tedarik zincirinde görev alan ilgili taraflar için kolay ulaşılabilir bir lokasyon durumundadır. Fabrika konumu, ürün lojistiğinde, hedef pazarlara ve kaynak ihtiyaçlarına ulaşmada kolaylık ve avantaj sağlamaktadır. Bunun yanında Şirket tarafından depolama faaliyetinde, 1271 m² kapalı alanda, 900 palet kapasiteli Sancaktepe Depo, 1491m² kapalı alanda, 850 palet kapasiteli Hendek Depo depolama alanları kullanılmaktadır.</p> <p>Diğer taraftan, mağazacılık faaliyetlerine ilişkin olarak, Şirket Simit Sarayı markası altında mağazacılık faaliyetlerini yürütmekte olup, mevcut durumda Şirket uhdesinde faaliyet gösteren 6 adet Simit Sarayı franchise mağazaları bulunmaktadır. Bu mağazalar Mecidiyeköy Metro, Tuyap, Kadıköy Metro, Şişli Metro, Yenikapı Metro ve Metrocity subelerinde yer almaktadır.</p>
B.4a	İhraççıyı ve faaliyet gösterdiği sektörü etkileyen önemli en son eğilimler hakkında bilgi	<p>Şirket'in faaliyet gösterdiği donuk unlu mamuller sektöründe ürün çeşitliliği ve üretici sayısı yıllar itibarıyla artış göstermektedir. Modern hayat şartlarının yarattığı zaman kısıtlaması, donuk unlu mamuller gibi kullanıma hazır ürünlerin talebini artırmaktadır. Bunun yanında, tüketici eğilimleri incelendiğinde, son yıllarda, sağlıklı olduğu düşünülen ürünlere olan talebin artış eğiliminde olduğu görülmektedir. Şirket tarafından geleneksel unlu mamullerin hiçbir zaman tüketicinin tamamen vazgeçeceği bir ürün olmadığı değerlendirilmekte birlikte, vegan ve glutensiz başlıkları altında sağlıklı ve doğal ürünlerin Şirket'in ürün portföyüne eklenmesi için çalışmalar devam etmektedir.</p> <p>Türkiye donuk unlu mamuller perakende pazarında satış kanalları olarak indirim marketler, ulusal zincirler ve mobil hızlı teslimat uygulamaları ön plana çıkmaktadır. Özellikle indirim market grubunda yoğun fiyat rekabeti görülmektedir. Perakende pazarında ayırt edici olabilmek için yenilikçi ürünler ile geleneksel ürünlerin kombine edilmesi suretiyle satış kanallarına sunulması gerekmektedir.</p> <p>Simit Sarayı mağazalarının potansiyeli, pandemi sonrası artan dışarıda tüketim talebiyle her geçen gün artış göstermektedir. Tüketicilerin Simit Sarayı mağazalarında sunulan ürünlere olan talebinin artarak devam edeceği değerlendirilmektedir. Artan bu talep paralelinde Simit Sarayı mağazalarının adet sayısı ve mağaza yoğunluğunun artacağı öngörülmektedir.</p> <p>Unlu mamuller üretiminin ana hammaddesi olan unun son yıllarda hem ülkemizde ekim alanlarının daralması hem yurtdışındaki belirsizlikler yüzünden arz ve kalite sıkıntılarıyla karşı karşıya kalınmış olmakla birlikte, 2023 yılı içerisinde bu sıkıntıların azalacağı öngörülmektedir.</p>

DMR UNLU MAMULLER ÜRETİM GIDA
TOPTAN PERAKENDE İPACAT A.Ş.
Eyüp Sultan Mah. İbni Sina Cad. Simit Sarayı
No:21 Sancaktepe/İST. Tic. Sic.No:380663-5 10
Mersis Numarası: 0802113994300001
Sultantepe V.D. 3801139943

W1 CAPITAL YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Sentepe Mah. Büyükdere Cad. Levent Plaza
Blok No:173 İç Kapı No:29 Şişli - İstanbul
Zincirlikuyu V.D. 388 004 36 21 Tic. Sic.No:270189
Mersis :0388004352100015 www.w1capital.com.tr

B.5	İhraççının dahil olduğu grup ve grup içindeki yeri	<p>Şirket'in Sermaye Piyasası Kanunu'nun 26'ncı maddesi çerçevesinde yönetim kontrolü Şirket sermayesindeki oy haklarının yarısından fazlasına sahip olan Simit Sarayı Yatırım ve Ticaret A.Ş.'ye ait olup, bu kapsamda Şirket Simit Sarayı grubuna dahildir.</p> <p>Şirket 2021 yılı ağustos ayına kadar Simit Sarayı'nın Antalya Havalimanı mağazası olarak faaliyet göstermekte iken, 06/08/2021 tarihinde Simit Sarayı Yatırım ve Ticaret A.Ş.'nin aktifinde yer alan unlu mamul üretim tesisi, fabrika binası, fabrika arsası, makina ekipman ve müstemilatı (simit üretim faaliyetleri aktif ve pasifi ile beraber) 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 19 ve 20. maddeleri uyarınca kısmi bölünme yoluyla Simit Sarayı'ndan ayrılan unlu mamul üretim tesisi, fabrika binası, fabrika arsası, makina ekipman ve müstemilatı Şirket'in bünyesine girmiş olup, Şirket 16/08/2021 tarihinden itibaren Simit Sarayı mağazacılığı faaliyeti ile beraber aynı zamanda Simit Sarayı mağazalarının ana üreticisi olarak unlu mamul üretim faaliyetlerini sürdürmektedir.</p>																																		
B.6	<p>Sermayedeki veya toplam oy hakkı içindeki payları doğrudan veya dolaylı olarak %5 ve fazlası olan kişilerin isimleri/unvanları ile her birinin pay sahipliği hakkında bilgi</p> <p>İhraççının hakim ortaklarının farklı oy haklarına sahip olup olmadıkları hakkında bilgi</p> <p>Varsa doğrudan veya dolaylı olarak ihraççının yönetim hakimiyetine sahip olanların ya da ihraççıyı kontrol edenlerin isimleri/unvanları ile bu kontrolün kaynağı hakkında bilgi</p>	<p>DMR Unlu Mamuller'in çıkarılmış sermayesinin izahname tarihi itibarıyla ortakları arasındaki dağılımı aşağıdaki tabloda gösterilmektedir.</p> <table border="1" data-bbox="730 786 1453 1272"> <thead> <tr> <th colspan="4">DMR Unlu Mamuller'in Ortaklık Yapısı</th> </tr> <tr> <th rowspan="3">Ortağın Adı Soyadı / Ticaret Unvanı</th> <th colspan="3">Sermaye Payı / Oy Hakkı</th> </tr> <tr> <th colspan="3">İzahname Tarihi İtibarıyla</th> </tr> <tr> <th>Sermaye Payı (TL)</th> <th>Sermaye Payı (%)</th> <th>Oy Hakkı (%)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Simit Sarayı A.Ş.</td> <td>63.099.120</td> <td>57,20</td> <td>75,20</td> </tr> <tr> <td>Re-Pie Portföy Yönetimi A.Ş. Perakende GSYF</td> <td>37.572.726</td> <td>34,06</td> <td>19,74</td> </tr> <tr> <td>Pardus GSYO</td> <td>5.174.000</td> <td>4,69</td> <td>2,72</td> </tr> <tr> <td>A1 Portföy Yönetimi A.Ş. Expansion Funding GSYF</td> <td>4.454.154</td> <td>4,04</td> <td>2,34</td> </tr> <tr> <td>TOPLAM</td> <td>110.300.000</td> <td>100,00</td> <td>100,00</td> </tr> </tbody> </table> <p>Şirket sermayesindeki 20.000.000 TL nominal değerli imtiyazlı (A) grubu payların tamamı Simit Sarayı A.Ş.'ye, Şirket sermayesindeki 90.300.000 TL nominal değerli imtiyazsız (B) grubu payların ise 43.099.120 TL nominal değerli kısmı Simit Sarayı A.Ş.'ye, 37.572.726 TL nominal değerli kısmı Re-Pie Portföy Yönetimi A.Ş. Perakende GSYF'ye, 5.174.000 TL nominal değerli kısmı Pardus GSYO'ya, 4.454.154 TL nominal değerli kısmı A1 Portföy Yönetimi A.Ş. Expansion Funding GSYF'ye aittir.</p> <p>Şirket esas sözleşmesinin 8'inci maddesi uyarınca Şirket'in 6 kişiden oluşan yönetim kuruluna (A) Grubu pay sahipleri 3 adet aday gösterme hakkına sahip olup yönetim kurulunun 3 (üç) üyesi (A) Grubu pay sahipleri veya önercekleri adaylar arasından genel kurul tarafından seçilir.</p> <p>Ayrıca, Şirket esas sözleşmesinin 12'nci maddesi uyarınca, olağan ve olağanüstü genel kurul toplantılarında (A) grubu her bir payın beş oy hakkı, (B) grubu her bir payın ise bir oy hakkı vardır.</p> <p>Şirket'in SPKn'nun 26'ncı maddesi çerçevesinde yönetim kontrolü, sahip olduğu (A) ve (B) grubu paylar ile Şirket'in oy haklarının yarısından fazlasına sahip olan Simit Sarayı A.Ş.'ye aittir.</p>	DMR Unlu Mamuller'in Ortaklık Yapısı				Ortağın Adı Soyadı / Ticaret Unvanı	Sermaye Payı / Oy Hakkı			İzahname Tarihi İtibarıyla			Sermaye Payı (TL)	Sermaye Payı (%)	Oy Hakkı (%)	Simit Sarayı A.Ş.	63.099.120	57,20	75,20	Re-Pie Portföy Yönetimi A.Ş. Perakende GSYF	37.572.726	34,06	19,74	Pardus GSYO	5.174.000	4,69	2,72	A1 Portföy Yönetimi A.Ş. Expansion Funding GSYF	4.454.154	4,04	2,34	TOPLAM	110.300.000	100,00	100,00
DMR Unlu Mamuller'in Ortaklık Yapısı																																				
Ortağın Adı Soyadı / Ticaret Unvanı	Sermaye Payı / Oy Hakkı																																			
	İzahname Tarihi İtibarıyla																																			
	Sermaye Payı (TL)	Sermaye Payı (%)	Oy Hakkı (%)																																	
Simit Sarayı A.Ş.	63.099.120	57,20	75,20																																	
Re-Pie Portföy Yönetimi A.Ş. Perakende GSYF	37.572.726	34,06	19,74																																	
Pardus GSYO	5.174.000	4,69	2,72																																	
A1 Portföy Yönetimi A.Ş. Expansion Funding GSYF	4.454.154	4,04	2,34																																	
TOPLAM	110.300.000	100,00	100,00																																	

DMR UNLU MAMULLER ÜRETİM VE TİCARET A.Ş.
TOPTAN PERAKENDE İZAHNAME
 Eyüp Sultan Mah.İhr. Simit Sarayı
 No:24 Sancaktepe/İ.T. C.Şişli.No:300663-5
 Mersis Numarası: 302113994300001
 Sulu: 1

A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
 Şişli Mah. Büyükdere Cad. Levent Plaza
 Blok No:173 İç Kapı No:29 Şişli / İstanbul
 Zincirlikuyu V.D. 388 004 36 Z. Tic Sic.No:270189
 Mersis : 0388004352100015 www.a1capital.com.tr

B.7	Seçilmiş finansal bilgiler ile ihracının finansal durumunda ve faaliyet sonuçlarında meydana gelen önemli değişiklikler	<p>Şirket'in izahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibarıyla finansal durum tablosu ve gelir tablosundan seçilmiş bilgilere aşağıda yer verilmiştir.</p> <p>Dönen Varlıklar Şirket'in dönen varlıklarının başlıca unsurları ticari alacaklar, stoklar, peşin ödenmiş giderler ile diğer dönen varlıklardan oluşmaktadır. 31.12.2022 tarihi itibarıyla dönen varlıkların %41,49'u ticari alacaklardan, %9,06'sı stoklardan, %31,95'i peşin ödenmiş giderlerden, %15,77'si diğer dönen varlıklardan oluşmaktadır. 31.03.2023 tarihi itibarıyla ise dönen varlıkların %44,53'ü ticari alacaklardan, %8,50'si stoklardan, %30,94'ü peşin ödenmiş giderlerden, %15,98'i ise diğer dönen varlıklardan oluşmaktadır.</p> <p>Ticari Alacaklar: Şirket'in 31.12.2020 tarihi itibarıyla ticari alacağı bulunmazken, 2021 yılında 38.437.980 TL olan ticari alacakları 2022 yılında %121 oranında artarak 31.12.2022 tarihi itibarıyla 84.941.989 TL olarak gerçekleşmiştir. 2023 yılının ilk 3 aylık döneminde ise Şirket'in ticari alacakları 2022 yılsonuna kıyasla %20 oranında ve 16.662.691 TL tutarında artarak 31.03.2023 tarihi itibarıyla 101.604.680 TL olarak gerçekleşmiştir. 31.03.2023 tarihi itibarıyla Şirket'in ticari alacaklarının 77.618.530 TL tutarındaki kısmı ilişkili taraflardan olan ticari alacaklardan, 23.986.150 TL tutarındaki kısmı ise ilişkili olmayan taraflardan olan ticari alacaklardan oluşmaktadır. İzahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibarıyla ticari alacaklarda meydana gelen artışın başlıca sebebi, Şirket'in artan ticari faaliyetleri ve hasılatı paralelinde ticari alacaklarının artış göstermiş olmasıdır.</p> <p>Stoklar: Şirket'in 2020 yılında 85.481 TL olan stokları 2021 yılında 12.445.779 TL'ye yükselirken, 2022 yılında %49 oranında artarak 31.12.2022 tarihi itibarıyla 18.556.264 TL olarak gerçekleşmiştir. 2023 yılının ilk 3 aylık döneminde ise Şirket'in stokları %5 oranında artarak 31.03.2023 tarihi itibarıyla 19.397.979 TL olarak gerçekleşmiştir.</p> <p>Peşin Ödenmiş Giderler: Şirket'in 2020 yılında 209.858 TL olan peşin ödenmiş giderleri 2021 yılında 20.351.815 TL'ye yükselirken, 2022 yılında %221 oranında artarak 31.12.2022 tarihi itibarıyla 65.406.479 TL olarak gerçekleşmiştir. 2023 yılının ilk 3 aylık döneminde ise Şirket'in peşin ödenmiş giderleri 31.12.2022 tarihine kıyasla %8 oranında ve 5.187.022 TL tutarında artarak 31.03.2023 tarihi itibarıyla 70.593.501 TL olarak gerçekleşmiştir. İzahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibarıyla kısa vadeli peşin ödenmiş giderlerin önemli kısmı stok alımlarına istinaden yapılmış avans ödemelerini içermektedir. 31.03.2023 tarihi itibarıyla Şirket'in peşin ödenmiş giderlerinin 54.000.000 TL tutarındaki kısmı ilişkili taraflara verilen avanslardan oluşmaktadır. Söz konusu tutar, Şirket tarafından Simit Sarayı Yatırım A.Ş.'ye yeni kurulacak 9 adet mağazanın kurulumu ve dekorasyonu amacıyla peşin ödenen avanslardan oluşmaktadır.</p> <p>Diğer Dönen Varlıklar: Şirket'in 2020 yılında 377.608 TL olan diğer dönen varlıkları 2021 yılında 7.336.758 TL'ye yükselirken, 2022 yılında %221 oranında artarak 31.12.2022 tarihi itibarıyla 32.282.717 TL olarak gerçekleşmiştir. 2023 yılının ilk 3 aylık döneminde ise Şirket'in diğer dönen varlıkları 31.12.2022 tarihine kıyasla %13 oranında ve 4.171.497 TL tutarında artarak 31.03.2023</p>
-----	--	--

DMR ÜNLÜ MAMULLER ÜRETİM
TOPTAN PERAKENDE İHRACAT
Eyüp Sultan Mah.İbn
No:21 Sancaktepe/İst. T.C.Stc.No:300663-5 12
Mersis Numarası 0202113994300001
Su:

İzmir Çarşı Mah. Bülkürce Cad. Levent Plaza
Blok No:173 İç Kapı No:29/Şişli / İstanbul
Zincirlikuyu V.D. 388 004 36 21 T.C.Stc.No:270189
Mersis :0388004352100015 www.arsapla.com.tr

tarihi itibarıyla 36.454.214 TL olarak gerçekleşmiştir. 31.12.2022 tarihi itibarıyla Şirket'in diğer dönen varlıklarının 30.041.036 TL tutarındaki kısmı, 31.03.2023 tarihi itibarıyla ise 32.506.922 TL tutarındaki kısmı devreden KDV'den oluşmaktadır.

Duran Varlıklar

Şirket'in duran varlıklarının başlıca unsurları maddi duran varlıklardan oluşmaktadır. 31.12.2022 tarihi itibarıyla duran varlıkların %94,04'ü, 31.03.2023 tarihi itibarıyla duran varlıkların %98,30'u maddi duran varlıklardan oluşmaktadır.

Maddi Duran Varlıklar:

Şirket'in 2020 yılında 962.238 TL olan maddi duran varlıkları 2021 yılında 93.210.421 TL'ye yükselirken, 2022 yılında %165 oranında artarak 31.12.2022 tarihi itibarıyla 247.001.389 TL olarak gerçekleşmiştir. 2023 yılının ilk 3 aylık döneminde ise Şirket'in maddi duran varlıkları 31.12.2022 tarihine kıyasla %11 oranında ve 28.291.017 TL tutarında artarak 31.03.2023 tarihi itibarıyla 275.292.406 TL olarak gerçekleşmiştir. Şirket'in izahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibarıyla maddi duran varlıklarında meydana gelen artışın başlıca unsurları binalar ve tesis, makine ve cihazlarda yapılan alımlar ile arazi ve arsalar, yer altı yer üstü düzenleri, binalar ile tesis, makine ve cihazlara ilişkin yapılan yeniden değerlendirme sonucunda söz konusu duran varlıkların değerinde artış meydana gelmiş olmasıdır.

Şirket'in 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla fabrika binası, arsası ile yer altı yer üstü düzenlerinin gerçeğe uygun değerleri, Kale Taşınmaz Değerleme ve Danışmanlık A.Ş. tarafından 25 Ocak 2023 tarihli değerlendirme raporuna göre 109.197.883 TL olarak tespit edilmiştir. Söz konusu raporda yapılan değerlemeler, pazar yaklaşımı ve maliyet yaklaşımı yöntemlerine göre belirlenmiştir.

Şirket'in 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla üretim hattındaki makine ve cihazlarının gerçeğe uygun değerleri, Kale Taşınmaz Değerleme ve Danışmanlık A.Ş. tarafından 01 Şubat 2023 tarihli değerlendirme raporuna göre 84.488.375 TL olarak tespit edilmiştir. Söz konusu raporda yapılan değerlemeler, maliyet yaklaşımı yöntemine göre belirlenmiştir.

Şirket'in 31 Mart 2023 tarihi itibarıyla fabrika binası, arsası ile yer altı yer üstü düzenlerinin gerçeğe uygun değerleri, Kale Taşınmaz Değerleme ve Danışmanlık A.Ş. tarafından 28 Nisan 2023 tarihli değerlendirme raporuna göre 130.560.000 TL olarak tespit edilmiştir. Söz konusu raporda yapılan değerlemeler, pazar yaklaşımı ve maliyet yaklaşımı yöntemlerine göre belirlenmiştir.

Şirket'in 31 Mart 2023 tarihi itibarıyla üretim hattındaki makine ve cihazlarının gerçeğe uygun değerleri, Kale Taşınmaz Değerleme ve Danışmanlık A.Ş. tarafından 28 Nisan 2023 tarihli değerlendirme raporuna göre 85.511.114 TL olarak tespit edilmiştir. Söz konusu raporda yapılan değerlemeler, maliyet yaklaşımı yöntemine göre belirlenmiştir.

Kısa Vadeli Yükümlülükler

Şirket'in kısa vadeli yükümlülüklerinin başlıca unsurları ticari borçlar ve diğer borçlardan oluşmaktadır. 31.03.2023 tarihi itibarıyla kısa vadeli yükümlülüklerin %31,67'si ticari borçlardan, %61,40'ı diğer borçlardan oluşmaktadır.

Ticari Borçlar:

Şirket'in 2020 yılında 1.656.834 TL olan ticari borçları 2021 yılında 37.729.178 TL'ye yükselirken, 2022 yılında %304 oranında artarak 31.12.2022 tarihi itibarıyla 152.429.856 TL olarak gerçekleşmiştir.

DMR UNLU MAMULLER ÜRETİM GIDA
TOPTAN PERAKENDE TİCARET A.Ş.
Eyüp Sultan Mah.İbni S. Cad.Simit Sarayı
No:21 Sancaktepe/Şişli Tic.Sic.No:360563-5
Mersis Numarası: 0302113994300001
Su

AKSARAY YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Esenyol Mah. Büyükdere Cad. Levent Plaza
Blok No:173 İç Kapı No:29 Şişli / İstanbul
Zincirlikuyu V.D. 388 004 36 21 Tic.Sic.No:270189
Mersis :0388004352100015 www.aksaray.com.tr

olarak gerçekleşmiştir. 2023 yılının ilk 3 aylık döneminde ise Şirket'in ticari borçları 31.12.2022 tarihine kıyasla %52 oranında ve 78.733.398 TL tutarında azalarak 31.03.2023 tarihi itibarıyla 73.696.458 TL olarak gerçekleşmiştir. 31.03.2023 tarihi itibarıyla Şirket'in ticari borçlarının 1.929.901 TL tutarındaki kısmı ilişkili taraflara olan ticari borçlardan, 71.766.557 TL tutarındaki kısmı ilişkili olmayan taraflara olan ticari borçlardan oluşmaktadır. 2023 yılının ilk 3 aylık döneminde Şirket'in ticari borçlarındaki azalışın başlıca sebebi tedariklerin bir bölümünün vade süresinin kısalması ve vadesi gelmiş ticari borçların ödemelerinin gerçekleştirilmesidir.

Diğer Borçlar:

Şirket'in 2020 yılında 207.045 TL olan diğer borçları 2021 yılında 3.646.436 TL'ye yükselirken, 2022 yılında %1468 oranında artarak 31.12.2022 tarihi itibarıyla 57.162.137 TL olarak gerçekleşmiştir. 2023 yılının ilk 3 aylık döneminde ise Şirket'in diğer borçları 31.12.2022 tarihine kıyasla %150 oranında ve 85.701.610 TL tutarında artarak 31.03.2023 tarihi itibarıyla 142.863.747 TL olarak gerçekleşmiştir. 31.03.2023 tarihi itibarıyla Şirket'in diğer borçlarının 109.971.370 TL tutarındaki kısmı ilişkili taraflara olan diğer borçlardan, 32.892.377 TL tutarındaki kısmı ilişkili olmayan taraflara olan diğer borçlardan oluşmaktadır. 31.03.2023 tarihi itibarıyla ilişkili olmayan taraflara diğer borçların 32.740.673 TL tutarındaki kısmı taksitlendirilmiş veya vadesi geçmiş vergi ve SGK borçlarından oluşmakta olup, Şirket 7440 Sayılı Bazı Alacakların Yeniden Yapılandırılması ile Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılması Kanunu kapsamında yapılandırmaya başvurmuştur. 31.03.2023 tarihi itibarıyla Şirket'in ilişkili taraflara olan 109.971.370 TL tutarındaki diğer borçlarının 85.508.340 TL tutarındaki kısmı Re-Pie Portföy Yönetimi A.Ş. Perakende Girişim Sermayesi Yatırım Fonu'na olan borçlardan, 4.013.030 TL tutarındaki kısmı Şirket yönetim kurulu başkanı Abdullah Kavukcu'ya olan borçlardan, 12.950.000 TL tutarındaki kısmı Şirket yönetim kurulu üyesi Caner Bingöl'e olan borçlardan, 7.500.000 TL tutarındaki kısmı Şirket yönetim kurulu üyesi Mehmet Ali Ergin'e olan borçlardan oluşmaktadır. Söz konusu borçlardan Re-Pie Portföy Yönetimi A.Ş. Perakende Girişim Sermayesi Yatırım Fonu'na olan 85.508.340 TL tutarındaki borç Şirket'in 22/06/2023 tarihinde tescil edilen sermaye artırımını kapsamında sermayeye ilave edilmiştir.

Uzun Vadeli Yükümlülükler

Şirket'in uzun vadeli yükümlülüklerinin başlıca unsurları uzun vadeli borçlanmalar ve ertelenmiş vergi yükümlülüğünden oluşmaktadır. 31.03.2023 tarihi itibarıyla uzun vadeli yükümlülüklerin %37,51'i uzun vadeli borçlanmalardan, %56,69'u ertelenmiş vergi yükümlülüğünden oluşmaktadır.

Uzun Vadeli Borçlanmalar:

Şirket'in 2020 yılsonu itibarıyla uzun vadeli borçlanması bulunmazken, 2021 yılında 5.151.569 TL olan uzun vadeli borçlanmaları, 2022 yılında %169 oranında artarak 31.12.2022 tarihi itibarıyla 13.872.502 TL olarak gerçekleşmiştir. 2023 yılının ilk 3 aylık döneminde ise Şirket'in uzun vadeli borçlanmaları 31.12.2022 tarihine kıyasla %29 oranında ve 4.000.482 TL tutarında artarak 31.03.2023 tarihi itibarıyla 17.872.984 TL olarak gerçekleşmiştir. Şirket'in uzun vadeli borçlanmalarının tamamı kullanım hakkı yükümlülüklerinden oluşmaktadır.

DMR UNLU MAMULLER DRETIM GIDA
TOPTAN PERAKENDE TICARAT A.S.
Eyüp Sultan Mah. İbni Sina Cad. Simit Sarayı
No:21 Sancaktepe / Şişli / Tic. Sic. No:300663-5
Mersis Numarası: 0302113994300001
Sultra

MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Esenlere Mah. Büyükdere Cad. Levent Plaza
Blok No:173 İç Kapı No:29 Şişli / İstanbul
Zincirlikuyu V.D.: 388 004 35 21 / Tic. Sic. No:270189
Mersis: 0388004352100015 www.tatopita.com.tr

Özkaynaklar:

Şirket'in 2020 yılında 100.000 TL olan ödenmiş sermayesi, 16.08.2021 tarihinde ticaret siciline tescil ve 16.08.2021 tarih ve 10388 sayılı TTSG'de ilan edilen 06.08.2021 tarihli genel kurul kararı ile, 50.041.596,85 TL tutarındaki kısmı Simit Sarayı Yatırım ve Ticaret A.Ş.'nin aktifinde yer alan unlu mamuller üretim tesisi, fabrika arsası, binası ve müştemilatının, 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 19/3-b ve 20'nci maddeleri ile 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 159-179 maddeleri uyarınca kısmi bölünme yolu ile sermaye olarak konulması suretiyle, geriye kalan 3,15 TL ise nakden karşılanmak suretiyle 50.041.600 TL artılarak 50.141.600 TL'ye yükseltilmiştir.

Daha sonra, Şirket'in 50.141.600 TL olan ödenmiş sermayesi, 05.10.2021 tarihinde ticaret siciline tescil ve 05.10.2021 tarih ve 10423 sayılı TTSG'de ilan edilen 01.10.2021 tarihli genel kurul kararı ile, 25.561.061 TL tutarındaki kısmı Simit Sarayı Yatırım ve Ticaret A.Ş.'nin, 12.000.000 TL tutarındaki kısmı Re-Pie Portföy Yönetimi A.Ş. Perakende Girişim Sermayesi Yatırım Fonu'nun Şirketten olan alacağının sermayeye ilave edilmesi suretiyle, 2.438.939 TL tutarındaki kısmı ise nakden karşılanmak suretiyle 40.000.000 TL artırılarak 90.141.600 TL'ye yükseltilmiştir.

Bu kapsamda, Şirket'in 31.12.2020 tarihi itibarıyla 3.282.710 TL tutarındaki özkaynakları 31.03.2023 tarihi itibarıyla 227.890.093 TL'ye yükselirken söz konusu artışın 90.041.600 TL tutarındaki kısmı yukarıda detaylandırılan sermaye artırımları kapsamında oluşmuştur.

İzahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibarıyla Şirket'in özkaynaklarında meydana gelen artışın başlıca diğer unsuru kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler altında izlenen ve 31.03.2023 tarihi itibarıyla 145.846.198 TL tutarında olan maddi duran varlıklar yeniden değerlendirilmiştir. Söz konusu yeniden değerlendirilme artışlarından oluşmaktadır. Söz konusu yeniden değerlendirilme artışları Şirket'in arsalar, yer altı yer üstü düzenleri, binalar ile tesis, makine ve cihazlara ilişkin yapılan yeniden değerlendirilme sonucunda söz konusu duran varlıkların değerinde meydana gelen artış sonucunda oluşmuştur.

Şirket'in 06.08.2021 tarihli genel kurul kararı çerçevesinde Simit Sarayı Yatırım ve Ticaret A.Ş.'nin aktifinde yer alan unlu mamuller üretim tesisi, fabrika arsası, binası ve müştemilatının 5510 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 19/3-b ve 20. maddeleri uyarınca kısmi bölünme yolu ile aynı sermaye olarak Şirket'in bünyesine geçmiş ve Şirket unlu mamül üretim faaliyetine başlamıştır. Bu kapsamda, bölünme işlemine esas dönem olan 31 Mart 2021 tarihi ile bölünmenin tescil edildiği 6 Ağustos 2021 tarihi arasında gerçekleşen faaliyetler sonucunda oluşan -20.502.125 TL tutarı birleşmeden kaynaklanan sermaye düzeltmesi farkları olarak özkaynaklar altında muhasebeleştirilmiştir.

Diğer taraftan, 31.03.2023 tarihli finansal tablolardan sonraki dönemde, Şirket'in 22/06/2023 tarihinde ticaret siciline tescil edilen sermaye artırımını ile Şirket'in 450.000.000 TL kayıtlı sermaye tavanı içerisinde 90.141.600 TL olan çıkarılmış sermayesi, mevcut ortakların yeni pay alma hakları tamamen kısıtlanmak suretiyle, 14.929.246 TL nominal tutarlı kısmı mevcut ortaklardan Re-Pie Portföy Yönetimi Anonim Şirketi Perakende Girişim Sermayesi Yatırım Fonu tarafından Şirket'e nakden ödenmiş olan borçlardan karşılanmak suretiyle

775.000 TL nominal tutarlı kısmı mevcut ortaklardan Pardus Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. tarafından nakden ve 4.454.154 TL nominal tutarlı kısmı ise Al Portföy Yönetimi A.Ş. Expansion Funding Girişim Sermayesi Yatırım Fonu tarafından nakden karşılanmak üzere, toplamda 20.158.400 TL tutarında arttırılarak 110.300.000 TL'ye yükseltilmiş olup bu çerçevede sermaye artırımı primli olarak yapılmıştır. Sermaye artırımına ihraç edilecek payların tamamı (B) grubu paylar olarak ihraç edilmiştir.

Bu doğrultuda sermaye artırımı aşağıdaki şekilde gerçekleşmiştir:

- İhraç edilmiş ve Re-Pie Portföy Yönetimi A.Ş. Perakende Girişim Sermayesi Yatırım Fonu'na 14.929.246 TL nominal değerli paylar 152.701.585 TL tutar karşılığında satılmıştır. Şirket'in Re-Pie Portföy Yönetimi A.Ş. Perakende Girişim Sermayesi Yatırım Fonu'na olan 152.701.585 TL tutarındaki borç mahsup edilerek 14.929.246 TL tutarlı kısım sermayeye ilave edilmiş, kalan 137.772.339 TL emisyon primi olarak muhasebeleştirilmiştir.

- İhraç edilmiş ve Pardus Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.'ye 775.000 TL nominal değerli paylar 7.926.973 TL tutar karşılığında satılmıştır. Bu şekilde 775.000 TL sermayeye ilave edilmiş olup kalan 7.151.973 TL emisyon primi olarak muhasebeleştirilmiştir.

- İhraç edilmiş ve Al Portföy Yönetimi A.Ş. Expansion Funding Girişim Sermayesi Yatırım Fonu'na 4.454.154 TL nominal değerli paylar 45.558.647 TL tutar karşılığında satılmıştır. Bu şekilde 4.454.154 TL sermayeye ilave edilmiş olup kalan 41.104.493 TL emisyon primi olarak muhasebeleştirilmiştir.

Şirket'in gelir tablosunda yer alan kalemler incelendiğinde; Şirket'in 2020 yılında 1.352.838 TL olan toplam hasılatı 2021 yılında 61.002.574 TL olarak gerçekleşirken, 2022 yılında %376 oranında artarak 290.262.043 TL olarak gerçekleşmiştir. 2023 yılının ilk 3 aylık döneminde Şirket'in hasılatı 2022 yılının aynı dönemine göre 40.273.245 TL tutarında ve %121 oranında artışla 33.193.743 TL'den 73.466.988 TL'ye yükselmiştir.

Şirket'in izahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibarıyla hasılatında artışı meydana getiren en kritik unsur 2021 yılında Simit Sarayı Yatırım ve Ticaret A.Ş.'nin aktifinde yer alan unlu mamüller üretim tesisi, fabrika arsası, binası ve müstemilatının 5510 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 19/3-b ve 20. maddeleri uyarınca kısmi bölünme yolu ile aynı sermaye olarak Şirket'in bünyesine geçmiş ve Şirket'in unlu mamül üretim faaliyetine başlamış olmasıdır. Bahse konu bölünme işlemi sonucunda Şirket'in unlu mamul üretim faaliyetlerine başlamasıyla birlikte hasılatında radikal bir artış gerçekleşmiştir. Söz konusu hasılat artışının düzeyi bölünme işleminin 2021 yılının ikinci yarısında tamamlanması nedeniyle 2021 yılında sonraki yıllara göre daha sınırlı kalmıştır. 2022 yılı hasılatı incelendiğinde, Şirket'in, Eyüp Sultan Mahallesi İbni Sina Caddesi No:21 Sancaktepe, İstanbul adresinde yer alan fabrika binasında, 6 Şubat 2022 tarihinde teknik bir arızadan kaynaklı çıkan yangın nedeniyle üretimin aksaması sonucunda 2022 yılının ilk 3 aylık döneminde Şirket'in hasılatı olumsuz etkilenmiş olmakla birlikte, 2022 yılının ikinci yarısında hasılatta meydana gelen

önemli artış sonucunda 2022 yılında 290.262.043 TL tutarında hasılatla ulaşılmıştır.

Şirket'in unlu mamuller üretimine başladığı 2021 yılından 2023 yılının ilk 3 aylık dönemi arasında Şirket'in hasılatında en önemli paya toptan satışlar sahip olmuş olup, toptan satışların hasılat içindeki payı söz konusu dönemlerde %79 ile %92 arasında değişmiştir.

Şirket'in 2020 yılında 217.957 TL olan satışların maliyeti 2021 yılında 45.026.857 TL olarak gerçekleşirken, 2022 yılında %397 oranında artarak 223.655.480 TL olarak gerçekleşmiştir. 2023 yılının ilk 3 aylık döneminde satışların maliyeti 2022 yılının aynı dönemine göre 19.382.398 TL tutarında ve %65 oranında artışla 29.963.673 TL'den 49.346.071 TL'ye yükselmiştir.

Şirket'in 2020 yılında 1.134.881 TL olan brüt karı 2021 yılında 15.975.717 TL olarak gerçekleşirken, 2022 yılında %317 oranında artarak 66.606.563 TL olarak gerçekleşmiştir. 2023 yılının ilk 3 aylık döneminde Şirket'in brüt karı 2022 yılının aynı dönemine göre 20.890.847 TL tutarında ve %647 oranında artışla 3.230.070 TL'den 24.120.917 TL'ye yükselmiştir. Şirket'in izahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibarıyla brüt kar marjı 2020 yılında %83,89, 2021 yılında %26,19, 2022 yılında %22,95, 2023 yılının ilk 3 aylık döneminde %9,73, 2023 yılının ilk 3 aylık döneminde ise %32,83 olarak gerçekleşmiştir.

Şirket'in 2020 yılında 2.915 TL olan genel yönetim giderleri 2021 yılında 1.894.437 TL olarak gerçekleşirken, 2022 yılında %909 oranında artarak 19.114.316 TL olarak gerçekleşmiştir. Şirket'in 2022 yılında genel yönetim giderlerindeki artışın başlıca unsuru personel giderlerindeki artış olmuştur. 2023 yılının ilk 3 aylık döneminde ise Şirket'in genel yönetim giderleri 2022 yılının aynı dönemine göre 896.753 TL tutarında ve %55 oranında artışla 1.642.865 TL'den 2.539.618 TL'ye yükselmiştir. İzahnamede yer alan finansal tablo dönemleri itibarıyla Şirket'in genel yönetim giderlerinin en önemli unsuru personel giderleri olmuştur. Bu kapsamda, personel giderlerinin genel yönetim giderleri içindeki payı 2021 yılında %78,42, 2022 yılında %90,42, 2023 yılının ilk 3 aylık döneminde %73,18, 2023 yılının ilk 3 aylık döneminde ise %72,52 olarak gerçekleşmiştir.

Şirket'in 2020 yılında 1.316.466 TL olan pazarlama giderleri 2021 yılında 9.367.411 TL olarak gerçekleşirken, 2022 yılında %276 oranında artarak 35.179.868 TL olarak gerçekleşmiştir. Şirket'in 2022 yılında pazarlama giderlerindeki artışın başlıca unsurları personel giderleri ve nakliye navlun giderlerindeki artış olmuştur. 2023 yılının ilk 3 aylık döneminde ise Şirket'in pazarlama giderleri 2022 yılının aynı dönemine göre 6.927.108 TL tutarında ve %108 oranında artışla 6.387.370 TL'den 13.314.478 TL'ye yükselmiştir. İzahnamede yer alan finansal tablo dönemleri itibarıyla Şirket'in pazarlama giderlerinin en önemli unsuru personel giderleri ile nakliye navlun giderleri olmuştur. Bu kapsamda, personel giderlerinin pazarlama giderleri içindeki payı 2020 yılında %18,93, 2021 yılında %18,58, 2022 yılında %27,84, 2023 yılının ilk 3 aylık döneminde %33,32, 2023 yılının ilk 3 aylık döneminde ise %27,97 olarak gerçekleşmiştir. Nakliye navlun giderlerinin pazarlama giderleri içindeki payı ise 2021 yılında %20,11, 2022 yılında %26,47, 2023 yılının ilk 3 aylık döneminde %10,94, 2023 yılının ilk 3 aylık döneminde ise %27,11 olarak gerçekleşmiştir.

		<p>Yukarıda detaylandırılan faaliyetler sonucunda, Şirket'in 2020 yılında 111.838 TL olan esas faaliyet karı 2021 yılında 4.294.171 TL olarak gerçekleşirken, 2022 yılında %1 oranında gerileyerek 4.233.190 TL olarak gerçekleşmiştir. 2022 yılında esas faaliyet karında meydana gelen azalmanın başlıca sebebi Şirket'in, Eyüp Sultan Mahallesi İbni Sina Caddesi No:21 Sancaktepe, İstanbul adresinde yer alan fabrika binasında, 6 Şubat 2022 tarihinde meydana gelen yangın sonucunda söz konusu yılda Şirket'in üretiminde meydana gelen aksamalardan kaynaklanmıştır. 2022 yılının ilk 3 aylık döneminde Şirket'in 22.050.614 TL tutarında esas faaliyet zararı bulunurken, 2023 yılının aynı döneminde 5.141.254 TL tutarında esas faaliyet karı oluşmuştur.</p> <p>Şirket'in 2020 yılında yatırım faaliyetlerinden gelirleri bulunmazken 2021 yılında 94.942 TL tutarında, 2022 yılında ise 3.480.052 TL tutarında yatırım faaliyetlerinden gelirleri olmuştur. 2022 yılında yatırım faaliyetlerinden gelirlerin başlıca unsuru 3.046.620 TL tutarındaki maddi duran varlık satış karından oluşmaktadır.</p> <p>Şirket'in 2020 yılında 214.854 TL olan finansman gelirleri 2021 yılında 193.414 TL olarak gerçekleşirken, 2022 yılında ise 3.174.473 TL tutarında artarak 3.367.887 TL olarak gerçekleşmiştir. 2022 yılında finansman gelirlerinin tamamı faiz gelirlerinden oluşmaktadır. 2022 ve 2023 yıllarının ilk 3 aylık dönemlerinde Şirket'in finansman geliri bulunmamaktadır.</p> <p>Şirket'in 2020 yılında 118.341 TL olan finansman giderleri 2021 yılında 652.410 TL olarak gerçekleşirken, 2022 yılında ise 6.752.804 TL tutarında artarak 7.405.214 TL olarak gerçekleşmiştir. 2022 yılında finansman giderlerinin 6.299.849 TL tutarındaki kısmı faiz giderlerinden oluşmaktadır. 2022 yılının ilk 3 aylık döneminde Şirket'in 187.103 TL tutarında finansman gideri oluşurken, 2023 yılının aynı döneminde 406.819 TL tutarında finansman gideri oluşmuştur.</p> <p>Yukarıda özetlenen faaliyetler sonucunda, Şirket 2020 yılında 153.841 TL tutarında, 2021 yılında 2.742.659 TL tutarında, 2022 yılında ise 2.422.030 TL tutarında net dönem karı elde etmiştir. 2022 yılının ilk 3 aylık döneminde yukarıda detaylarına yer verilen yangın nedeniyle 20.118.306 TL tutarında net dönem zararı oluşan Şirket, 2023 yılının aynı döneminde 3.716.817 TL tutarında net dönem karı elde etmiştir.</p>																				
B.8	Seçilmiş önemli proforma finansal bilgiler	Yoktur.																				
B.9	Kar tahmini ve beklentileri	Yoktur.																				
B.10	İzahnamede yer alan finansal tablolara ilişkin denetim raporlarındaki olumlu görüş dışındaki hususların içeriği	İzahnamede yer alan finansal tablolara ilişkin Arsen Bağımsız Denetim Hizmetleri A.Ş. tarafından hazırlanan bağımsız denetim raporlarında olumlu görüş verilmiştir.																				
B.11	İhraçının işletme sermayesinin yükümlülüklerini karşılayamaması	<p>Şirket'in izahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibariyle net işletme sermayesi aşağıdaki tabloda yer almaktadır.</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>(TL)</th> <th>31.03.2023</th> <th>31.12.2022</th> <th>31.12.2021</th> <th>31.12.2020</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Dönen Varlıklar</td> <td>228.175.458</td> <td>204.711.532</td> <td>80.940.294</td> <td>4.263.442</td> </tr> <tr> <td>Kısa Vadeli Yükümlülükler</td> <td>232.683.106</td> <td>224.711.728</td> <td>54.219.309</td> <td>1.991.779</td> </tr> <tr> <td>Net İşletme Sermayesi</td> <td>-4.507.648</td> <td>-20.000.196</td> <td>26.720.985</td> <td>2.271.663</td> </tr> </tbody> </table>	(TL)	31.03.2023	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020	Dönen Varlıklar	228.175.458	204.711.532	80.940.294	4.263.442	Kısa Vadeli Yükümlülükler	232.683.106	224.711.728	54.219.309	1.991.779	Net İşletme Sermayesi	-4.507.648	-20.000.196	26.720.985	2.271.663
(TL)	31.03.2023	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020																		
Dönen Varlıklar	228.175.458	204.711.532	80.940.294	4.263.442																		
Kısa Vadeli Yükümlülükler	232.683.106	224.711.728	54.219.309	1.991.779																		
Net İşletme Sermayesi	-4.507.648	-20.000.196	26.720.985	2.271.663																		

Şirket'in net işletme sermayesi 31.12.2020 tarihi itibarıyla 2.271.663 TL, 31.12.2021 tarihi itibarıyla 26.720.985 TL, 31.12.2022 tarihi itibarıyla -20.000.196 TL, 31.03.2023 tarihi itibarıyla -4.507.648 TL olarak gerçekleşmiş olup, 31.03.2023 tarihi itibarıyla net işletme sermayesi açığı bulunmaktadır. Bununla birlikte, Şirket'in 31.12.2022 ve 31.03.2023 tarihleri itibarıyla net işletme sermayesi açığı bulunmasının başlıca nedeni Şirket'in kısa vadeli yükümlülükleri arasında yer alan sırasıyla 33.591.000 TL ve 109.971.370 TL tutarındaki ilişkili taraflara diğer borçlarından oluşmaktadır. Söz konusu borçlar arasında yer alan Re-Pie Portföy Yönetimi Anonim Şirketi Perakende Girişim Sermayesi Yatırım Fonu'na olan 85.508.340 TL tutarındaki borç 31.03.2023 tarihinden sonra aşağıda detaylarına yer verilen sermaye artırımını ile sermayeye ilave edilmiştir.

31.03.2023 tarihli finansal tablolardan sonraki dönemde, Şirket'in 22/06/2023 tarihinde ticaret siciline tescil edilen sermaye artırımını ile Şirket'in 450.000.000 TL kayıtlı sermaye tavanı içerisinde 90.141.600 TL olan çıkarılmış sermayesi, mevcut ortakların yeni pay alma hakları tamamen kısıtlanmak suretiyle, 14.929.246 TL nominal tutarlı kısmı mevcut ortaklardan Re-Pie Portföy Yönetimi Anonim Şirketi Perakende Girişim Sermayesi Yatırım Fonu tarafından Şirket'e nakden ödenmiş olan borçlardan karşılanmak suretiyle, 775.000 TL nominal tutarlı kısmı mevcut ortaklardan Pardus Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. tarafından nakden ve 4.454.154 TL nominal tutarlı kısmı ise A1 Portföy Yönetimi A.Ş. Expansion Funding Girişim Sermayesi Yatırım Fonu tarafından nakden karşılanmak üzere, toplamda 20.158.400 TL tutarında arttırılarak 110.300.000 TL'ye yükseltilmiş olup bu çerçevede sermaye artırımını primli olarak yapılmıştır. Sermaye artırımına ihraç edilecek payların tamamı (B) grubu paylar olarak ihraç edilmiştir.

Bu doğrultuda sermaye artırımını aşağıdaki şekilde gerçekleşmiştir:

- İhraç edilmiş ve Re-Pie Portföy Yönetimi A.Ş. Perakende Girişim Sermayesi Yatırım Fonu'na 14.929.246 TL nominal değerli paylar 152.701.585 TL tutar karşılığında satılmıştır. Şirket'in Re-Pie Portföy Yönetimi A.Ş. Perakende Girişim Sermayesi Yatırım Fonu'na olan 152.701.585 TL tutarındaki borç mahsup edilerek 14.929.246 TL tutarlı kısım sermayeye ilave edilmiş, kalan 137.772.339 TL emisyon primi olarak muhasebeleştirilmiştir.

- İhraç edilmiş ve Pardus Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.'ye 775.000 TL nominal değerli paylar 7.926.973 TL tutar karşılığında satılmıştır. Bu şekilde 775.000 TL sermayeye ilave edilmiş olup kalan 7.151.973 TL emisyon primi olarak muhasebeleştirilmiştir.

- İhraç edilmiş ve A1 Portföy Yönetimi A.Ş. Expansion Funding Girişim Sermayesi Yatırım Fonu'na 4.454.154 TL nominal değerli paylar 45.558.647 TL tutar karşılığında satılmıştır. Bu şekilde 4.454.154 TL sermayeye ilave edilmiş olup kalan 41.104.493 TL emisyon primi olarak muhasebeleştirilmiştir.

Söz konusu sermaye artırımını sonucunda Şirket pozitif net işletme sermayesine sahip olmuştur.

DİM UNLU MAMULLER ÜRETİM GIDA
TOPTAN PERAKENDE İHRAÇAT A.Ş.
Eyüp Sultan Mahallesi, Şişli, Kad. Ödemiş Sarayı
No:21 Sancaktepe/Şişli, T.Ş.Ş. No:300663-5
Mersis Numarası: 0302113994300001
Sultanh... 2024/00012

A1 CAPITAL YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Esenyeni Mah. Büyükdere Cad. Levent Plaza
Blok No:173 İç Kapı No:29 Şişli / İstanbul
İncirlikuyu V.D. 388 004 36 2 Tic. Sic. No:270189
Mersis :0388004352100015 www.a1capital.com.tr

C—SERMAYE PİYASASI ARACI

C.1	İhraç edilecek ve/veya borsada işlem görecektir sermaye piyasası aracının menkul kıymet tanımlama numarası (ISIN) dahil tür ve gruplarına ilişkin bilgi	İşbu izahname kapsamında 50.000.000 TL nominal değerli (B) grubu Şirket payları halka arz edilecek ve Borsa İstanbul'da işlem görecektir olup, söz konusu paylara ilişkin ISIN kodu işbu izahname tarihi itibarıyla belirlenmemiştir.
C.2	Sermaye piyasası aracının ihraç edileceği para birimi	Paylar Türk Lirası cinsinden satışa sunulacaktır.
C.3	İhraç edilmiş ve bedelleri tamamen ödenmiş pay sayısı ile varsa bedeli tam ödenmemiş pay sayısı Her bir payın nominal değeri	İhraççı'nın çıkarılmış sermayesi 110.300.000 TL olup, bu sermaye her biri 1 TL nominal değerde 20.000.000 adet (A) grubu nama ve 90.300.000 adet (B) grubu hamiline olmak üzere toplam 110.300.000 adet paydan oluşmaktadır. Bu sermayenin tamamı ödenmiştir. Her bir payın nominal değeri 1,00 TL'dir.
C.4	Sermaye piyasası aracının sağladığı haklar hakkında bilgi	İhraç edilecek paylar ilgili mevzuat uyarınca pay sahiplerine aşağıdaki hakları sağlamaktadır: -Kardan Pay Alma Hakkı (SPKn madde 19, Kar Payı Tebliği Seri – No II-19.1, TTK md.507) -Ortaklıktan Ayrılma Hakkı (SPKn madde 24, Önemli Nitelikteki İşlemler ve Ayrılma Hakkı Tebliği II-23.3) -Ortaklıktan Çıkarma ve Satma Hakkı (SPKn md 27, Ortaklıktan Çıkarma ve Satma Hakları Tebliği II-27.2) -Tasfiyeden Pay Alma Hakkı (TTK madde 507) -Bedelsiz Pay Edinme Hakkı (SPKn madde 19, Pay Tebliği VII-128.1) -Yeni Pay Alma Hakkı (TTK madde 461, kayıtlı sermaye sistemdeki ortaklıklar için SPKn madde 18, Kayıtlı Sermaye Sistemi Tebliği, II-18.1) -Genel Kurula Davet ve Katılma Hakkı (SPKn madde 29,30, Vekâleten Oy Kullanması ve Çağrı Yoluyla Vekâlet Toplanması II-30,1, TTK Madde 414, 415, 419, 425, 1527) -Genel Kurulda Müzakerelere Katılma Hakkı (TTK md 407, 409, 417) -Oy Hakkı (SPKn md.30, TTK md 432, 434, 436) - İfta Geri Satma Hakkı (İzahname ve İhraç Belgesi Tebliği II-5.1) -Bilgi Alma ve İnceleme Hakkı (SPKn md 14, Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği II-14.1, TTK md 437) -İptal Davası Açma Hakkı (TTK md 445-451, SPKn md 18/6, 20/2) -Azınlık Hakları (TTK md 411, 412, 420, 439, 531, 559) -Özel Denetim İsteme Hakkı (TTK md 438,439)
C.5	Sermaye piyasası aracının devir ve tedavülünü kısıtlayıcı hususlar hakkında bilgi	Halka arz edilecek paylar üzerinde, payların devir ve tedavülünü kısıtlayıcı veya pay sahibinin haklarını kullanmasına engel olacak kayıt bulunmamaktadır.
C.6	Halka arz edilen sermaye piyasası araçlarının borsada işlem görmesi için başvuru yapıp yapılmadığı veya yapıp yapılmayacağı hususu ile işlem görülecek pazara ilişkin bilgi	Halka arz edilecek payların BİST Yıldız Pazar'da işlem görmesi için BİAŞ'a başvuruda bulunulmuştur.
C.7	Kar dağıtım politikası hakkında bilgi	İhraççının kar dağıtım esasları, Esas Sözleşme'nin "Karın Tespiti ve Dağıtımı" başlıklı 15'inci maddesinde düzenlenmiştir. Buna göre, Şirket'in karı, Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası mevzuatı ve genel kabul gören muhasebe ilkelerine göre tespit edilir.

DMR UNLU MAMUL İHRACAT A.Ş.
TOPTAN PERAKENDE İHRACAT A.Ş.
Eyüp Sultan Mah. İst. Cad. 20. Smt Sarayı
No:21 Sancaktepe İST. T.C. No:300663-5
Mersis Numarası: 0802113994300001
Sultan

A1 CAPITAL YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Esentepe Mah. Büyükdere Cad. Levant Plaza
Blok No:173 İç Kapı No:29 Şişli / İstanbul
İncirlikuyu V.D. 388 004 36 21 T.C. No:270189
Mersis :0388004352100015 www.a1capital.com.tr

D—RİSKLER

D.1

İhraççıya, faaliyetlerine ve içinde bulunduğu sektöre ilişkin önemli risk faktörleri hakkında bilgi

İhraççıya ve Faaliyetlerine İlişkin Riskler:

- Şirket dondurulmuş unlu mamuller imalatında faaliyet göstermektedir. Fabrikada beklenmedik teknik arızalar, üretimde kesintiler meydana gelebilir, yedek parça temininde aksaklıklar olabilir, yenileme ve iyileştirme projeleri başarılı olmayabilir, yatırım harcamalarına yol açabilir, enerji tedarikinde kesintiler yaşanabilir. Şirket, üretim tesisleri, depo veya faaliyetlerine ilişkin gerekli izin ve ruhsatları muhafaza edemeyebilir, kaybedebilir. Bu durum Şirket'in faaliyetlerini, operasyonel sonuçlarını, mali durumunu ve ileriye yönelik beklentilerini olumsuz etkileyebilir.
- Şirket'in faaliyetleri hammadde tedarikinin devamlılığına bağlıdır. Tedarik zincirinde meydana gelecek sorunlar Şirket'in faaliyetlerini olumsuz etkileyebilir. Şirket'in hammadde tedarikinde üçüncü kişi tedarikçilere bağımlı olması ve hammadde fiyatının değişkenliği Şirket'in faaliyetlerini ve kârlılığını olumsuz etkileyebilir.
- Şirket'in ürün stokları değişkenlik gösterebilir. Şirket'in ürün stoklarını efektif bir biçimde kullanamaması, Şirket'in faaliyetlerini ve mali durumunu olumsuz yönde etkileyebilir.
- Çeşitli sebeplerle, Şirket'in stratejik hedefleri ve planları gerçekleştirilemeyebilir.
- Şirket'in faaliyeti yoğun bir işletme sermayesi gerektirmektedir, Şirket işletme sermayesi ihtiyacını karşılayacak finansmanı bulamayabilir. Şirket'in yatırımlarını yapabilmesi, satın alımlarını finanse etmesi için finansman bulması gerekebilir.
- Müşterilerinin ödeme güçlüğüne girmesi ve tahsilat problemleri Şirket'in faaliyetlerini olumsuz etkileyebilir.
- Çeşitli sebeplerle, üretim maliyetlerinin artması, Şirket'in faaliyetlerini olumsuz etkileyebilir.
- Sektörde, yeni yatırımların hayata geçirilmesi ve rekabetin artması, Şirket'in finansal performansını olumsuz etkileyebilir.
- Şirket'in bilgi teknolojileri altyapısındaki aksaklıklar, sistem ve ağlarındaki arızalar, kesintiler veya bu sistem ve ağlara yapılabilecek siber saldırılar Şirket'in faaliyetlerini olumsuz yönde etkileyebilir.
- Şirket, çalışanlarının iş sahalarında işleri sırasında iş kazalarına ve meslek hastalıklarına maruz kalması şirketin faaliyetlerini etkileyebilir.
- Şirket'in karşılaştığı tüm riskler sigortalanmayabilir, karşılaşılan hasar Şirket'in sahip olduğu sigorta teminatı kapsamında olmayabilir, Şirket sigorta tazminatını tahsil edemeyebilir. Bu durum Şirket'in faaliyetlerini ve finansal durumunu olumsuz yönde etkileyebilir.
- Şirket birtakım hizmetleri alt yüklenicilere gördürmektedir ve bu durum yürürlükteki mevzuat kapsamında sorumluluğunu doğurabilir.
- Şirket çalışanlarının yetkinliklerini etkin bir şekilde kullanamaması, neticesinde üretim sürecinde yaşanabilecek aksaklıklardan dolayı, üretilen ürünlerin gıda normlarına uygun olmaması ürünlerin müşteriler tarafından ayıplı olarak nitelendirilmesi, Şirket'in faaliyetlerini olumsuz etkileyebilir, müşteri kaybına sebep olabilir.
- Şirket'in faaliyetleri ana hissedarının tecrübesine, yönetim kadrosunun deneyimine ve performansına bağlıdır. Üst düzey yöneticilerin ve önemli pozisyonlarda bulunan çalışanların kaybı Şirket faaliyetlerini olumsuz etkileyebilir.

		<ul style="list-style-type: none"> - İtibar ve marka imajının korunamaması Şirket'in faaliyetlerini olumsuz etkileyebilir. - Şirket faaliyetleri olası para cezaları, cezai yaptırım ve yükümlülüklerle yol açabilecek hijyen, sağlık, iş ve işçi güvenliği, çevre, rekabet ve kişisel verilerin korunması gibi çeşitli mevzuata tabidir. - Şirket faaliyetlerini sürdürürken çeşitli hukuki dava ve ihtilaflarla karşılaşabilir, yargı kararlarına, idari ceza ve yaptırımlara maruz kalabilir. <p>İhraççının içinde bulunduğu sektöre ilişkin riskler:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Küresel ısınma, hava koşullarındaki uç değişiklikler ve doğal afetler (deprem, kuraklık, sel, çığ, fırtına, yangın vb.), Türkiye'de ve dünyada tarım ürünlerinde üretim verimini ve yoğunluğunu etkileyebilir ve bu durum sektörde faaliyet gösteren ortaklıkların hammadde tedarikini ve dolayısıyla faaliyetlerini olumsuz etkileyebilir. - Sağlıklı yaşam tercihleri ile değişen beslenme eğilimleri ve eğilimlerden etkilenen tüketicilerin tüketim tercihlerini değiştirmesi nedeniyle unlu mamullerin tüketiminin azalması sektörde faaliyet gösteren ortaklıkların faaliyetlerini olumsuz etkileyebilir. - Sektörde faaliyet gösteren ortaklıkların ürünlerini ihraç ettiği ülkelerde ilgili mevzuatta ve gıda standartlarında değişiklik yapılabilir, bu ülkelerde ihracat sınırlanabilir, herhangi bir nedenle sonlandırılabilir veya yasaklanabilir, sektörde faaliyet gösteren ortaklıklar bu değişikliklerle uyum içinde olmayabilir, bu kapsamda faaliyetleri ve finansal durumu olumsuz etkilenebilir. - Olası yeni bir pandemi süreci sektörde faaliyet gösteren ortaklıkların faaliyetlerini ve finansal durumunu olumsuz etkileyebilir. - Sektörde faaliyet gösteren ortaklıkların ürünleri, Türk Gıda Kodeksine ve ilgili düzenlemelere tabidir. Ortaklıkların söz konusu düzenlemelerine tam olarak uymaması veya uyum için ortaya çıkan maliyetler faaliyetlerinde ve finansal durumunda olumsuz etkilere neden olabilir.
D.3	Sermaye piyasası aracına ilişkin önemli risk faktörleri hakkında bilgi	<p>İhraç edilecek paylara ilişkin riskler:</p> <ul style="list-style-type: none"> - İhraççının payları ilk kez halka açık bir piyasada işlem göreceğinden fiyat ve hacim dalgalanması yaşanabilir. - Halka Arz Edilen Paylar dışında sermayeyi temsil eden diğer Şirket paylarının halka arz kapsamında verilen, dolaşımdaki pay miktarını artırmamaya dönük taahhütlere ilişkin sürenin dolmasının ardından büyük miktarlarda satılması veya bu tür satışların gerçekleşebileceği olasılığı, Halka Arz Edilen Payların piyasa fiyatı üzerinde önemli ve olumsuz etkiye neden olabilir. - İhraççı, gelecek dönemlerde dağıtımına konu edilebilecek kar elde edemeyebilir ya da İhraççı'nın genel kurulunda kar payı dağıtmamaya karar verilebilir.Şirket'in halka açıklık oranı sınırlıdır ve payların likiditesi ve pay fiyatı üzerinde bunun olumsuz etkisi olabilir. - Fiyat tespit raporundaki varsayımların gerçekleşmemesi Şirket'in pay fiyatını olumsuz etkileyebilir. - Şirket payları Türk Lirası üzerinden işlem görecektir, Türk Lirası'nın değerindeki dalgalanmalar Şirket paylarının değerinde dalgalanmaya sebep olabilir. - Halka arz edilecek paylar tüm yatırımcılar için uygun bir yatırım olmayabilir.

DMR UNLU MAMULLER ÜRETİM GIDA
TOPTAN PERAKENDE İHRACAT A.Ş.
Eyüp Sultan Mah.İbni Sina Cad.Simit Sarayı
No:21 Sancaktepe/Şişli/İc.Şiç.No:300663-5
Mersis Numarası:0802113994300001
Sultanahmet/İstanbul

E—HALKA ARZ

E.1	Halka arza ilişkin ihraççının/halka arz edenin elde edeceği net gelir ile katlanacağı tahmini toplam maliyet ve talepte bulunan yatırımcılardan talep edilecek tahmini maliyetler hakkında bilgi	<i>İlerleyen aşamalarda tamamlanacaktır.</i>
E.2a	Halka arzın gerekçesi, halka arz gelirlerinin kullanım yerleri ve elde edilecek tahmini net gelir hakkında bilgi	<p>Şirket halka arzdan [●] TL tutarında brüt gelir elde edecektir. Halka arza ilişkin toplam maliyetin [●] TL, halka arz edilecek pay başına maliyetin ise [●] TL olacağı tahmin edilmektedir. Şirket'in halka arzdan elde edeceği net gelirin [●] TL olacağı beklenmektedir.</p> <p>Şirket paylarının halka arz yoluyla satışı ve sermaye artırımıyla, Şirket'in yapmayı planladığı üretim tesisi yatırımlarının (yeni üretim tesisi ile üretim kapasitesinin artırılmasına yönelik makine ve ekipman yatırımları) finansmanı, Şirket'in halihazırda yürütmekte olduğu mağazacılık faaliyetlerinin geliştirilmesi ve Şirket'in büyüyen faaliyetlerinin gerektirdiği işletme sermayesi ihtiyacının karşılanması amaçlanmaktadır. Bunun yanında, Şirket'in adil piyasa değerinin belirlenmesi, Şirket ve ürünlerinin bilinirliğinin artırılması ve Şirket'in kurumsal kimliğinin güçlendirilmesi hedeflenmektedir.</p> <p>Şirket'in 22/06/2023 tarihli yönetim kurulu toplantısında karara bağlanan 22/06/2023 tarihli Sermaye Artırımından Elde Edilecek Fonun Kullanımına İlişkin Yönetim Kurulu Raporu uyarınca Şirket'in sermaye artırımını yolu ile ihraç edilecek 50.000.000 TL nominal değerli (B) Grubu paylarının ihraç ve halka arzından elde edilecek fonun, halka arz giderleri düşüldükten sonra kalan kısmına ilişkin planlanan kullanım yerleri aşağıdaki gibidir:</p> <p>Mevcut Üretim Tesisinde Yapılacak Makine ve Ekipman Yatırımlarının Finansmanı</p> <p>Şirket üretim faaliyetlerini Sancaktepe/İSTANBUL'da bulunan 2542 m² arazi üzerine kurulu, 3600 m² kapalı alanda sürdürmektedir. Şirket'in Sancaktepe/İSTANBUL'da bulunan üretim tesislerinde, dondurulmuş unlu mamüller (çiğ, yarı pişmiş, pişmiş), dondurulmuş ekmek ve ekmek çeşitleri (çiğ, yarı pişmiş, pişmiş), dondurulmuş pasta, dondurulmuş meyveli şurup, dondurma, hafif fırıncılık ürünleri (tatlı-tuzlu kurabiye çeşitleri, galeta, gevrek, kraker çeşitleri) üretilmektedir. Mevcut üretim tesisinin yıllık üretim kapasitesi yaklaşık 12.800 tondur.</p> <p>Şirket önümüzdeki dönemde yeni üretim tesisi ile makine ve ekipman yatırımı yaparak mevcut üretim kapasitesini artırmayı planlamaktadır.</p> <p>Şirket halka arzdan elde edeceği net fonun %30'unu söz konusu üretim tesisi ile makine ve ekipman yatırımlarının finansmanında kullanmayı planlamaktadır.</p> <p>Mağazacılık Faaliyetlerinin Geliştirilmesi</p> <p>Şirket Simit Sarayı markası altında mağazacılık faaliyetlerini yürütmekte olup, mevcut durumda Şirket uhdesinde faaliyet gösteren 6 adet Simit Sarayı franchise mağazaları bulunmaktadır. Bu mağazalar Mecidiyeköy Metro, Tuyap, Kadıköy Metro, Şişli Metro, Yenikapı Metro ve Metrocity subelerinde yer almaktadır. Mağaza Satışı ve Mağaza Dekorasyonu Satışları kapsamında Şirket, açmış olduğu yeni</p>

		<p>mağazaları Simit Sarayı Yatırım A.Ş. ile imzalamış olduğu master franchise anlaşmaları kapsamında 3.kişilere devir edebilmektedir. Devrettiği mağazaların bir kısmının işletme hakkı yine Şirkete ait olabilmektedir.</p> <p>Bu kapsamda Şirket önümüzdeki dönemde en az 10 yeni mağazanın daha açılmasını planlamaktadır. Söz konusu mağaza açılışları ile Şirket satılabilir nitelikte yeni mağazalar edinmeyi veya bu mağazaları işletmeyi değerlendirebilecektir. Şirket, halka arzdan elde edeceği net fonun %40'ını yukarıda yer verildiği şekilde yeni mağaza açılışlarında kullanmayı ve böylelikle hasılatını ve karlılığını artırmayı planlamaktadır.</p> <p>İşletme Sermayesinin Finansmanı</p> <p>Şirket'in 2021 yılında yaklaşık 61 Milyon TL olarak gerçekleşen hasılatı, Şubat 2022'de Şirket'in üretim tesisinde gerçekleşen yangına rağmen 2022 yılında yaklaşık 290 Milyon TL olarak gerçekleşmiştir. Şirket'in ilerleyen dönemde satış hacminin ve büyümesinin hızlı bir şekilde artması beklenmektedir. Bu kapsamda Şirket'in hammadde tedarik ihtiyacı, ticari alacakları, ortalama stok miktarı gibi işletme sermayesi ihtiyacının artacağı öngörülmektedir.</p> <p>Bu kapsamda halka arzdan edilecek net fonun %30'unu, artan iş hacmi ve üretimini destekleyecek şekilde işletme sermayesi ihtiyacının finansmanında kullanmayı planlamaktadır.</p> <p>Tüm bu hususlara ek olarak, yukarıda belirtilen fon kullanım oranları, Şirket'in menfaatleri ve piyasa koşulları doğrultusunda değişiklik gösterebilecektir. Şirket, halka arzdan elde edilecek net geliri yukarıda izah edilen şekilde kullanmaya ihtiyacı olmadığı ve/veya kullanmadığı ölçüde, Şirket menfaatlerini gözeterek kullanım alanları arasında geçiş yapabilecektir. Şirket, halka arzdan elde edilen net gelirleri, yukarıda yer alan alanlarda kullanmaya başlayana kadar kur korumalı mevduat, Türk Lirası cinsinden vadeli mevduat veya yatırım fonları gibi menkul kıymet alımları suretiyle nemalandırabilecektir.</p>
E.3	Halka arza ilişkin bilgiler ve koşulları	<p>Halka arzın gerçekleştirilmesi için, SPK'nın onayı haricinde halka arz edilen payların borsada işlem görebilmesi için Borsa İstanbul'un uygun görüşünün alınması gerekmektedir.</p> <p>Halka arz, Şirket'in 110.300.000 TL olan çıkarılmış sermayesinin tamamı nakit karşılığı olarak 160.300.000 TL'ye çıkarılması neticesinde ihraç edilecek olan toplam 50.000.000 TL nominal değerli (B) grubu hamiline payın satışı suretiyle gerçekleştirilecektir. Halka arz edilecek 50.000.000 TL nominal değerli (B) grubu hamiline yazılı payların, Şirket'in halka arz sonrası çıkarılmış sermayesine (160.300.000 TL) oranı %31,19 olacaktır.</p> <p>Payların halka arzı A1 Capital tarafından "Borsa'da Satış – Sabit Fiyatla Talep Toplama ve Satış Yöntemi" kullanılarak Borsa Birincil Piyasa'da gerçekleştirilecektir. Sabit fiyatla yapılacak talep toplamanın süresi 2 (iki) işgünü olacaktır. Talep toplamanın ikinci günü sonunda satış yapıp, dağıtım gerçekleştirilmek suretiyle halka arz tamamlanacaktır. Satışın 2023 yılı içinde gerçekleştirilmesi planlanmakta olup, kesin satış başlangıç ve bitiş tarihleri SPK ve BİAŞ'ın uygun görüşleri sonrasında Tasarruf Sahiplerine Satış Duyurusu ile KAP'ta, Şirket'in www.dmrbakery.com uzantılı internet sitesi ile halka arza aracılık eden A1 Capital'in www.a1capital.com.tr uzantılı internet sitesinde ilan edilmiş olacaktır. Halka arz edilecek payların satışı A1 Capital tarafından en iyi gayret aracılığı ile yapılacaktır.</p>

		<p>1,00 TL nominal değerli payların satış fiyatı [●] TL olacaktır. İhraç ve halka arz edilecek paylar kaydileştirme esasları çerçevesinde Merkezi Kayıt Kuruluşu (MKK) nezdinde hak sahipleri bazında kayden izlenecek olup, payların fiziki teslimi söz konusu değildir. Kaydi paylar dağıtımın kesinleştiği günü takip eden azami 2 işgünü içerisinde hak sahiplerine teslim edilecektir.</p> <p>Halka arzdan pay almak isteyen yatırımcıların, satış süresi içinde Borsa'da işlem yapmaya yetkili yatırım kuruluşlarına başvuruda bulunması gerekmekte olup, söz konusu kuruluşların listesi BİAŞ, Türkiye Sermaye Piyasaları Birliği (TSPB) ve SPK'nın internet sitelerinde yer almaktadır.</p> <p>Halka arz sonuçları, Kurul'un 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.</p> <p>SPKn'nun 8'inci maddesi uyarınca, izahname ile kamuya açıklanan bilgilerde, satışa başlamadan önce veya satış süresi içinde yatırımcıların yatırım kararını etkileyebilecek değişiklik veya yeni hususların ortaya çıkması halinde durum İhraççı veya Halka Arz Eden tarafından en uygun haberleşme yöntemi vasıtası ile derhal Kurul'a bildirilir. Değişiklik gerektiren veya yeni hususların ortaya çıkması halinde, satış süreci durdurulabilir. Değiştirilecek veya yeni eklenecek hususlar bildirim tarihinden itibaren 7 (yedi) iş günü içinde SPKn'nunda yer alan esaslar çerçevesinde SPK tarafından onaylanır ve izahnamenin değişen veya yeni eklenen hususlara ilişkin kısımları yayımlanır. Değişiklik veya yeni hususların yayımlanmasından önce pay satın almak için talepte bulunmuş olan yatırımcılar, izahnamede yapılan ek ve değişikliklerin yayımlanmasından itibaren 2 (iki) iş günü içerisinde taleplerini geri alma haklarına sahiptirler.</p>
E.4	<p>Çatışan menfaatler de dahil olmak üzere halka arza ilişkin ilgili kişilerin önemli menfaatleri</p>	<p>Şirket, sermaye artırımı yoluyla halka arz edilecek paylar üzerinden halka arz geliri elde edecektir. Şirket paylarının halka arzına aracılık eden yatırım kuruluşu A1 Capital ise halka arza aracılık komisyonu elde edeceklerdir.</p> <p>A1 Capital'in halka arz işlemi nedeniyle elde edeceği komisyon hariç, doğrudan veya dolaylı olarak halka arzın başarısına bağlanmış bir ekonomik çıkarı ve Şirket ile herhangi bir sermaye/ortaklık ilişkisi bulunmamaktadır. A1 Capital ile Şirket arasında halka arza aracılık ve satış sözleşmesi dışında herhangi bir anlaşma yoktur. A1 Capital ile Şirket'in %5 ve daha fazlasına sahip pay sahipleri arasında, halka arza aracılık sözleşmesi dışında, halka arza ilişkin herhangi bir anlaşma yoktur. A1 Capital'in halka arz işlemi nedeniyle elde edeceği komisyon hariç, doğrudan veya dolaylı olarak halka arzın başarısına bağlanmış bir ekonomik çıkarı bulunmamaktadır. Şirket ve halka arza aracılık eden yatırım kuruluşu A1 Capital arasında çıkar çatışması veya herhangi bir menfaat çatışması bulunmamaktadır.</p> <p>Şirket paylarının halka arzına ilişkin bağımsız hukukçu raporunu hazırlayan Lexist Avukatlık Bürosu hukuki danışmanlık ücreti, bağımsız denetim kuruluşu Arsen Bağımsız Denetim Hizmetleri A.Ş. ise bağımsız denetim raporu ücreti elde edecektir.</p> <p>Şirket ile Şirket paylarının halka arzına ilişkin bağımsız hukukçu görüşünü oluşturan Lexist Avukatlık Bürosu arasında herhangi bir menfaat çatışması ve herhangi bir sermaye/ortaklık ilişkisi bulunmamaktadır. Lexist Avukatlık</p>

		<p>Bürosu ile Şirket arasında herhangi bir sermaye/ortaklık ilişkisi yoktur. Lexist Avukatlık Bürosu'nun doğrudan ya da dolaylı olarak halka arzın başarısına bağlanmış bir ekonomik çıkarı bulunmamaktadır. Lexist Avukatlık Bürosu'nun Şirket'in %5 ve daha fazlasına sahip pay sahipleriyle arasında, halka arza ilişkin sunulan hukuki danışmanlık hizmetleri haricinde, herhangi bir anlaşma yoktur.</p> <p>Şirket ile Şirket'in finansal tablolarının özel bağımsız denetimini yapan Arsen Bağımsız Denetim Hizmetleri A.Ş. arasında herhangi bir menfaat çatışması ve herhangi bir sermaye/ortaklık ilişkisi bulunmamaktadır. Arsen Bağımsız Denetim Hizmetleri A.Ş. ile Şirket arasında herhangi bir sermaye/ortaklık ilişkisi yoktur. Arsen Bağımsız Denetim Hizmetleri A.Ş.'nin doğrudan ya da dolaylı olarak halka arzın başarısına bağlanmış bir ekonomik çıkarı bulunmamaktadır. Arsen Bağımsız Denetim Hizmetleri A.Ş. ile Şirket'in %5 ve daha fazlasına sahip pay sahipleriyle arasında, Şirket'e sunulan bağımsız denetim hizmetleri haricinde, herhangi bir anlaşma yoktur.</p> <p>Bunların dışında halka arzdan önemli menfaati olan danışmanlar vb. bulunmamaktadır.</p>
E.5	<p>Sermaye piyasası aracını halka arz eden kişinin/ihraççının ismi/unvanı</p> <p>Kim tarafından ve ne kadar süre ile taahhüt verildiği hususlarını içerecek şekilde dolaşımdaki pay miktarının artırılmamasına ilişkin verilen taahhütler hakkında bilgi</p>	<p>İşbu izahnameye konu halka arzda İhraççı olarak DMR Unlu Mamuller Üretim Gıda Toptan Perakende İhracat A.Ş. sermaye artırımını suretiyle paylarını halka arz edecektir. Şirket 22/06/2023 tarihli taahhüdü ile, Şirket paylarının Borsa İstanbul A.Ş.'de işlem görmeye başladığı tarihten itibaren 1 (bir) yıl boyunca; herhangi bir bedelli ve/veya bedelsiz sermaye artırımını yapılmayacağını ve dolaşımdaki pay miktarının bu suretle artırılmayacağını, bu süre boyunca yeni bir satış veya halka arz yapılmayacağını ve dolaşımdaki pay miktarının artması neticesini doğuracak herhangi başka bir karar alınmayacağını, bu süre boyunca yeni bir satış veya halka arz yapılacağına dair ya da dolaşımdaki pay miktarının artması neticesini doğuracak herhangi başka bir başvuru veya açıklamada bulunulmayacağını taahhüt etmiştir.</p> <p>Şirket ortakları Simit Sarayı A.Ş., Re-Pie Portföy Yönetimi A.Ş. Perakende GSYF, Pardus GSYO ve A1 Portföy Yönetimi A.Ş. Expansion Funding GSYF 22/06/2023 tarihli taahhütleri ile;</p> <ul style="list-style-type: none"> - Şirket paylarının Borsa İstanbul'da işlem görmeye başladığı tarihten itibaren 1 (bir) yıl boyunca, Şirket sermayesinde sahip oldukları payları, payların halka arz fiyatının altındaki bir fiyattan Borsa'da satmayacaklarını ve bu payların Borsa'da satılması sonucunu doğuracak şekilde herhangi bir işleme tabi tutmayacaklarını, 30.03.2023 tarih ve 20/412 sayılı Kurul İlke Kararı saklı kalmak üzere, söz konusu payların bir yıl süre içinde kısmen veya tamamen Borsa dışında satılması veya devredilmesi durumunda Sermaye Piyasası Kurulu'nun özel durumların kamuya açıklanmasına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde özel durum açıklaması yapacaklarını ve Borsa dışında satışa konu payların da bu sınırlamalara tabi olacağını alıcılara bildireceklerini, - Şirket sermayesinde sahip oldukları payları, Şirket paylarının Borsa'da işlem görmeye başlamasından itibaren 180 gün süreyle payların Borsa fiyatından bağımsız olarak, hiçbir şekilde Borsa'da satmayacaklarını ve bu payların Borsa'da satılması

		sonucunu doğuracak şekilde herhangi bir işleme tabi tutmayacaklarını, - 30.03.2023 tarih ve 20/412 sayılı Kurul İlke Kararı çerçevesinde, payların halka arzına ilişkin izahnamenin Sermaye Piyasası Kurulu tarafından onaylandığı tarihten itibaren 180 gün boyunca, Şirket sermayesinde sahip oldukları payları Borsa dışında satışa konu etmeyeceklerini, başka yatırımcı hesaplarına virmanlamayacaklarını, Borsa'da özel emir ile ve/veya toptan satış işlemlerine konu etmeyeceklerini taahhüt etmişlerdir.
E.6	Halka arzdan kaynaklanan sulanma etkisinin miktarı ve yüzdesi Yeni pay alma hakkı kullanımının söz konusu olması durumunda, mevcut hissedarların halka arzdan pay almamaları durumunda sulanma etkisinin miktarı ve yüzdesi	<i>İlerleyen aşamalarda tamamlanacaktır.</i>
E.7	Talepte bulunan yatırımcılardan talep edilecek tahmini maliyetler hakkında bilgi	Yetkili kuruluşlar ücretlendirme politikaları çerçevesinde yatırımcılardan hesap açma ücreti, sermaye piyasası aracının MKK'ya virman ücreti, yatırımcının başka bir yetkili kuruluştaki hesabına virman ücreti, EFT ücreti, damga vergisi ve diğer vergi ve ücretleri talep edebilirler.

3. BAĞIMSIZ DENETÇİLER

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

Şirket'in izahnamede yer alması gereken finansal tabloları Arsen Bağımsız Denetim Hizmetleri A.Ş. tarafından denetlenmiş ve ilgili özel bağımsız denetim raporları hazırlanmıştır.

Arsen Bağımsız Denetim Hizmetleri A.Ş.	
Sorumlu Denetçi	Ali ORDULU
Adresi	Merkez Mah. Ayazma Cad. Papyrus Plaza, No:37, Kat:6 Ofis No:2 Kağıthane İstanbul
Telefon	0212 951 02 47
İnternet Adresi	www.arsendenetim.com
Üye Olunan Profesyonel Meslek Kuruluşları	İstanbul Serbest Muhasebeci Mali Müşavirler Odası

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

Yoktur.

DMR UNLU MAMULLER ÜRETİM GIDA
TOPTAN PERAKENDE TİCARET A.Ş.
Eyüp Sultan Mah.İlmi Sırtı Cad.Simit Sarayı
No:21 Sancaktepe/İST. Tic.Sic.No:300663-5
Mersis Numarası:0302113994300001
Suih: 0302113994300001

A1 CAPITAL YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Sentepe Mah. Büyükdere Cad. Levent Plaza
Blok No:173 İç Kapı No:29 Sisli / İstanbul
Gincirlikuyu V.D. 388 004 35 21 Tic Sic No:270189
Mersis :0388004352100015 www.a1capital.com.tr

4. SEÇİLMİŞ FİNANSAL BİLGİLER

Şirket'in özel bağımsız denetimden geçmiş 2020, 2021 ve 2022 yılları ile 01.01.2023-31.03.2023 dönemine ilişkin konsolide olmayan finansal durum tabloları ile gelir tablolarından seçilen önemli finansal kalemlere aşağıdaki tablolarda yer verilmiştir.

Finansal Durum Tabloları (TL)	31.03.2023	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
Dönen Varlıklar	228.175.458	204.711.532	80.940.294	4.263.442
Nakit ve Nakit Benzerleri	118.746	3.517.745	2.231.624	21.072
Ticari Alacaklar	101.604.680	84.941.989	38.437.980	-
- İlişkili Taraflardan	77.618.530	62.508.032	31.508.171	-
- İlişkili Olmayan Taraflardan	23.986.150	22.433.957	6.929.809	-
Diğer Alacaklar	6.338	6.338	136.338	3.569.423
- İlişkili Taraflardan	-	-	-	3.107.165
- İlişkili Olmayan Taraflardan	6.338	6.338	136.338	462.258
Stoklar	19.397.979	18.556.264	12.445.779	85.481
Peşin Ödenmiş Giderler	70.593.501	65.406.479	20.351.815	209.858
- İlişkili Taraflardan	54.000.000	57.795.511	16.107.371	-
- İlişkili Olmayan Taraflardan	16.593.501	7.610.968	4.244.444	209.858
Diğer Dönen Varlıklar	36.454.214	32.282.717	7.336.758	377.608
Duran Varlıklar	280.043.356	262.662.841	98.239.362	1.014.302
Diğer Alacaklar	55.820	55.820	55.820	-
- İlişkili Olmayan Taraflardan	55.820	55.820	55.820	-
Maddi Duran Varlıklar	275.292.406	247.001.389	93.210.421	962.238
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	1.482.606	1.365.955	1.270.869	367
Peşin Ödenmiş Giderler	2.081.986	12.030.641	2.081.986	447
- İlişkili Taraflardan	2.081.986	2.313.318	2.081.986	-
- İlişkili Olmayan Taraflardan	-	9.717.323	-	447
Ertelenmiş Vergi Varlığı	-	-	-	51.250
Diğer Duran Varlıklar	1.130.538	2.209.036	1.620.266	-
Toplam Varlıklar	508.218.814	467.374.373	179.179.656	5.277.744
Kısa Vadeli Yükümlülükler	232.683.106	224.711.728	54.219.309	1.991.779
Uzun Vadeli Borçların Kısa Vadeli Kısımları	1.754.408	2.695.211	662.919	-
Ticari Borçlar	73.696.458	152.429.856	37.729.178	1.656.834
- İlişkili Taraflara	1.929.901	61.452.249	3.253.478	-
- İlişkili Olmayan Taraflara	71.766.557	90.977.607	34.475.700	1.656.834
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	9.314.574	5.255.824	2.752.343	20.386
Diğer Borçlar	142.863.747	57.162.137	3.646.436	207.045
- İlişkili Taraflara	109.971.370	33.591.000	2.404.914	-
- İlişkili Olmayan Taraflara	32.892.377	23.571.137	1.241.522	207.045
Ertelenmiş Gelirler	1.926.280	3.356.491	8.088.682	18.650
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	890.159	1.489.012	372.837	63.443
Kısa Vadeli Karşılıklar	2.237.480	2.323.197	966.914	25.421
Uzun Vadeli Yükümlülükler	47.645.615	40.336.073	14.171.762	3.255
Uzun Vadeli Borçlanmalar	17.872.984	13.872.502	5.151.569	-
Uzun Vadeli Karşılıklar	2.761.985	3.809.707	1.822.907	3.255
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	27.010.646	22.653.864	7.197.286	-
Özkaynaklar	227.890.093	202.326.572	110.788.585	3.282.710
Ödenmiş Sermaye	90.141.600	90.141.600	90.141.600	100.000
Birleşmeden Kaynaklanan Özsermaye Farkları	(20.502.125)	(20.502.125)	(20.502.125)	-

Kar Veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler Ve Giderler	146.185.952	124.339.248	35.223.291	(450)
Geçmiş Yıllar Karları / (Zararları)	8.347.849	5.925.819	3.183.160	3.029.319
Net Dönem Karı / (Zararı)	3.716.817	2.422.030	2.742.659	153.841
Toplam Kaynaklar	508.218.814	467.374.373	179.179.656	5.277.744

Gelir Tabloları (TL)	01.01.2023-31.03.2023	01.01.2022-31.03.2022	2022	2021	2020
Hasılat	73.466.988	33.193.743	290.262.043	61.002.574	1.352.838
Satışların Maliyeti	(49.346.071)	(29.963.673)	(223.655.480)	(45.026.857)	(217.957)
Brüt Kar	24.120.917	3.230.070	66.606.563	15.975.717	1.134.881
Genel Yönetim Giderleri	(2.539.618)	(1.642.865)	(19.114.316)	(1.894.437)	(2.915)
Pazarlama Giderleri	(13.314.478)	(6.387.370)	(35.179.868)	(9.367.411)	(1.316.466)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	24.288.651	8.871.126	23.330.670	11.684.241	574.478
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	(27.414.218)	(26.121.575)	(31.409.859)	(12.103.939)	(278.410)
Esas Faaliyet Karı / (Zararı)	5.141.254	(22.050.614)	4.233.190	4.294.171	111.838
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	-	228.995	3.480.052	94.942	-
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	(29.211)	-	-	(433.432)	-
Finansman Gideri Öncesi Faaliyet Karı / (Zararı)	5.112.043	(21.821.619)	7.713.242	3.955.681	111.838
Finansman Gelirleri	-	-	3.367.887	193.414	214.854
Finansman Giderleri	(406.819)	(187.103)	(7.405.214)	(652.410)	(118.341)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Karı / (Zararı)	4.705.224	(22.008.722)	3.675.915	3.496.685	208.351
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri	(988.407)	1.890.416	(1.253.885)	(754.026)	(54.510)
Dönem Vergi Gideri/Geliri	(890.159)	-	(1.489.011)	(414.076)	(63.443)
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	(98.248)	1.890.416	235.126	(339.950)	8.933
Sürdürülen Faaliyetler Dönem Karı / (Zararı)	3.716.817	(20.118.306)	2.422.030	2.742.659	153.841
Dönem Karı / (Zararı)	3.716.817	(20.118.306)	2.422.030	2.742.659	153.841

Yatırımcı, yatırım kararını vermeden önce İhraççının finansal durum ve faaliyet sonuçlarına ilişkin ayrıntılı bilgilerin yer aldığı iş bu izahnamenin 10 ve 23 no'lu bölümlerini de dikkate almalıdır.

5. RİSK FAKTÖRLERİ

Halka Arz Edilen Paylara yönelik yatırım yapmak çeşitli riskler barındırmaktadır. Yatırım kararı alınmadan önce aşağıda belirtilen risk faktörlerinin işbu izahnamenin bütünü kapsamında dikkatlice değerlendirilmesi gerekmektedir. Aşağıda belirtilen riskler, Şirket yönetiminin işbu izahname tarihi itibarıyla Şirket'i ve Halka Arz Edilen Paylar'a yapılacak herhangi bir yatırımı esaslı biçimde etkileyebileceğini öngördüğü risklerdir. Söz konusu risklerden herhangi birinin gerçekleşmesi halinde, Halka Arz Edilen Payların değeri düşebilir ve yatırımın tamamının veya bir kısmının kaybedilmesi söz konusu olabilir.

Aşağıda belirtilen riskler karşılaşılabilecek tüm riskleri kapsamamaktadır. Halihazırda bilinmeyen ya da Şirket yönetiminin esaslı olarak addetmediği, ancak gerçekleşmeleri halinde Şirket'in faaliyetlerine, faaliyet sonuçlarına, likiditesine, finansal durumuna ve üleriye yönelik

beklentilerine zarar verebilecek başka risk faktörleri mevcut olabilir. Risk faktörlerinin aşağıdaki sunum sıralaması Şirket yönetiminin söz konusu risklerin gerçekleşme olasılığı veya önemi bakımından yaptığı bir değerlendirmeye göre belirlenmiş bir sıralama olarak düşünülmemelidir.

5.1. İhraççıya ve faaliyetlerine ilişkin riskler:

Şirket dondurulmuş unlu mamuller imalatında faaliyet göstermektedir. Fabrikada beklenmedik teknik arızalar, üretimde kesintiler meydana gelebilir, yedek parça temininde aksaklıklar olabilir, yenileme ve iyileştirme projeleri başarılı olmayabilir, yatırım harcamalarına yol açabilir, enerji tedarikinde kesintiler yaşanabilir. Şirket, üretim tesisleri, depo veya faaliyetlerine ilişkin gerekli izin ve ruhsatları muhafaza edemeyebilir, kaybedebilir. Bu durum Şirket'in faaliyetlerini, operasyonel sonuçlarını, mali durumunu ve ileriye yönelik beklentilerini olumsuz etkileyebilir.

Şirket'in fabrikasında kullanılan altyapı, sistemler, üretim hatları, makineler ve teçhizat eskiyebilir. Bunlarda ekipman arızaları, işletme hataları, bakım eksikliği ve zamanla oluşan genel yıpranmadan kaynaklı teknik arızalar meydana gelebilir, arızanın giderilmesi, gerekli yedek parçanın temini, tamir ve teknik müdahale imkânı bulunmayabilir veya gecikebilir. Şirket gerçekleştirdiği üretim faaliyetleri için elektrik enerjisi tedarikine ihtiyaç duymaktadır. Elektrik enerjisi ağında meydana gelebilecek önemli bir arıza veya aksama sonucunda veya arz yetersizliği nedeniyle elektrik enerjisi tedarik edilememesi Şirket faaliyetlerinin durmasına veya önemli derecede aksamasına sebep olabilir. Elektrik satın alma maliyetinin artması Şirket'in üretim maliyetlerini arttırabilir, kârlılığını azaltabilir. Bu sebeple üretimde kesintiler ve verimlilikte düşüş yaşanabilir, üretim durabilir. Şirket'in üretiminde verim düşüklüğü, gecikmeler, siparişleri zamanında teslim edememesi gibi durumlar müşteri kaybına ve tazminat taleplerine sebep olabilir. Şirket, taahhüt ettiği mal üretimini ve satışları hiç veya zamanında gerçekleştiremeyebilir.

Buna ek olarak, değişen çevre, iş sağlığı ve güvenliği mevzuatı, kaza, sel, yangın, deprem, fırtına gibi kısa ya da uzun süreli beşerî ve doğal afetler nedeniyle, Fabrikanın tamamı veya bir kısmının kullanımında meydana gelebilecek ciddi bir aksaklık, üretimde durma veya kesintilere sebep olabilir. Şirket'in faaliyetlerini yürütmesini önemli ölçüde engelleyebilir, beklenmedik yatırım harcamalarına sebep olabilir. Makine ve ekipmanların garanti süresinin sona ermesinden sonra arızalanması veya gereken şekilde performans göstermemesi durumunda Şirket, ilgili onarım veya yenileme maliyetini karşılamak zorunda kalabilir.

Arızalar sonucu fiyatlara yansıtılamayan işletme ve bakım giderlerini artırması suretiyle birim maliyetlerinin artmasına yol açabilir, kârlılığın azalmasına neden olabilir. Şirket meydana gelebilecek bu tip zarar riskini yönetmek için çeşitli sigortalara sahip olmasına rağmen; bu sigortalar, meydana gelen tüm zararları karşılamak için yeterli olmayabilir. Şirket'in gelirlerinde de önemli bir azalmaya veya sigorta poliçeleriyle karşılanabilecek düzeyleri aşan yeniden yapım veya iyileştirme maliyetlerinin doğmasına neden olabilir.

Üretim tesisleri, duruma göre; işyeri açma ve çalıştırma ruhsatı, sanayi sicil belgesi, yapı kullanma İzinleri, çevre izinleri veya çevre izni kapsam dışı görüşleri, işçi sağlığına ilişkin izinler, su bağlantı izinleri gibi çeşitli elzem izin ve ruhsatlar ile faaliyetlerini sürdürebilmektedir. Gelecekte bir izin veya ruhsatın eksik olması, yenilenememesi, muhafaza

DMR UNLU MAMULLER ÜRETİM GIDA
TOPTAN PERAKENDE İHRAÇAT A.Ş.
Eyüp Sultan Mah. İni Sırtı Cad. Sımlı Sarayı
No:21 Sancaktepe/İST. Tic.Sic.No:300663-5
Mersis Numarası:0302113994300001
Sırtı

A1 CAPITAL YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Esentepe Mah. Büyükdere Cad. Levent Plaza
Blok No:173 İç Kapı No:29 / Beşiktaş / İstanbul
Tic Sic No:270189
Mersis:0388004352100015 www.a1capital.com.tr

edilememesi kaybedilmesi gibi durumlar Şirket'in faaliyetlerinde, üretiminde ve siparişlerin tesliminde aksaklıklara, Şirket'in cezalara maruz kalmasına sebep olabilir.

Tüm bu durumlar Şirket'in faaliyetlerinin finansal durumunu, faaliyet sonuçlarını ve ileriye dönük hedeflerini önemli ölçüde etkileyebilir.

Şirket'in faaliyetleri hammadde tedarikinin devamlılığına bağlıdır. Tedarik zincirinde meydana gelecek sorunlar Şirket'in faaliyetlerini olumsuz etkileyebilir. Şirket'in hammadde tedarikinde üçüncü kişi tedarikçilere bağımlı olması ve hammadde fiyatının değişkenliği Şirket'in faaliyetlerini ve kârlılığını olumsuz etkileyebilir.

Şirket, ürünlerinin üretimi için ana hammadde olarak un, şeker, susam ve yağ kullanmaktadır. Bu hammaddeler Türkiye'de yerleşik tedarikçilerden tedarik edilmektedir. Hammaddenin taşınmasında firmalarının karşılaşılabileceği çeşitli altyapı sorunları, petrol fiyatlarındaki dalgalanmalar ve yükselme, lojistik zincirinde meydana gelebilecek kırılmalar, Covid-19 pandemisi, zorlu hava koşulları veya lojistik hizmetlerini etkileyebilecek diğer olaylar hammaddelerin Şirket'e iletilmesini geciktirebilir, güç duruma sokabilir veya imkansız hale getirebilir. Şirket, hammadde temin edilebilirliğindeki dalgalanma risklerine ve hammadde fiyatlarındaki dalgalanma risklerine maruz kalabilir. Hammadde fiyatları ve tedarik imkânı, piyasadaki ve tarım sektöründeki dalgalanmalar, enerji ve navlun fiyatlarının artması, tedarik imkanının azalması, buğday hammaddesine talebin artması, Şirket'in arz edilecek hammadde miktarını ve toplam talebi öngörememesi, tedarik şartlarının ağırlaşması ve tedarik zincirinde yaşanabilecek kırılmalar, idari otoriteler tarafından getirilen önlemler, olası gümrük vergisi artışları, doğal afetler, savaşlar ve Şirket'in kontrolünde olmayan ve öngörülmesi güç olan diğer faktörler de dahil olmak üzere çeşitli sebeplerle değişiklik gösterebilir. Yeterli veya öngördüğü büyüklükte satış gerçekleştiremediği durumlarda Şirket'in hammadde stokları artabilir, depolama ve lojistik maliyetleri artabilir, hammadde bozulabilir ve kullanılamaz hale gelebilir.

Şirket'in mevcut tedarikçilerinin gelecekte talebi karşılayamaması veya bu tedarikçiler ile uygun koşullar üzerinde mutabakata varamaması, tedarikçilerin vaktinde veya önerilen kalitede veya bedelle ürün tedarik edememesi, ürünlerde ayıpların bulunması, teslimatta gecikmeler meydana gelmesi gibi durumlar söz konusu olabilir. Şirket'in faaliyetlerinin devamlılığı için ürün tedarikinin düzenli olarak devam etmesi gerektiğinden, tedarik sorunları ve yetersizlikleri, Şirket'in üretim tesislerinin gereken kapasitede çalışmasına engel olabilir ve Şirket'in büyümesini sınırlandırabilir. Bu durum, maliyetlerde muhtemelen bir artış yaratacağından veya ürün kalitesini etkileyeceğinden, Şirket'in faaliyetleri, mali durumu, faaliyet sonuçları ve ileriye yönelik beklentileri üzerinde önemli derecede olumsuz etki yaratabilir. Ana hammaddelerin hepsi tarım ürünlerine bağlıdır. Tarım sektörünün yaşadığı belirsizlikler de tarım ürünleri arzını doğrudan etkilemektedir ve ilgili hammaddelerin arzında azalma ve fiyatlarında yükselmelere sebep olmaktadır. Bu değişikliklerin meydana gelmesi Şirket'in faaliyetini, finansal durumunu, faaliyet sonuçlarını ve ileriye yönelik beklentilerini olumsuz etkileyebilir.

Şirket'in ürün stokları değişkenlik gösterebilir. Şirket'in ürün stoklarını efektif bir biçimde kullanamaması, Şirket'in faaliyetlerini ve mali durumunu olumsuz yönde etkileyebilir.

Şirket'in ürün stokları satışlarının yoğunluğuna, üretim kapasitesine ve makroekonomik koşullara göre değişkenlik gösterebilir. Şirket'in planlamış olduğu satış miktarlarından herhangi bir sebeple daha az satış yapmış olması halinde ürün stoklarında artış olabilir. Bu stoklanan

DMR ÜNLÜ MAMÜLLER ÜRETİM GIDA
TOPTAN PERAKENDE İHRACAT A.Ş.
Eylül Sultan Mah. 5. Et. S. No. Cad. Sımlı Sarayı
No:21 Sancaktepe/İST. Tic. Sic. No:300663-5
Mersis Numarası: 0302113994300001
Sultr: 0302113994300001

ürünlerde bozulmalar gerçekleşebilir. Şirket'in stoklanan ürünlerin depolanmasına ve muhafaza edilmesine ilişkin giderleri artabilir, Şirket'in depolarının kapasitesi stoklanan ürünler bakımından yetersiz kalabilir, Şirket yeni depolama alanları bulmak zorunda kalabilir. Şirket'in planlamış olduğu satış miktarlarından herhangi bir sebeple daha fazla satış yapmış olması, stoklarını tüketmesi ve çeşitli nedenlerle üretiminin yetersiz kalması halinde ise müşterileri ile olan ilişkileri zedelenebilir, Şirket'in faaliyetleri ve mali durumu olumsuz olarak etkilenebilir.

Çeşitli sebeplerle, Şirket'in stratejik hedefleri ve planları gerçekleştirilemeyebilir.

Sektör ve sektör dışındaki politik gelişmeler, finansal piyasalardaki dalgalanmalar, ekonomik ve sosyal sebepler, makroekonomik olumsuzluklar, rekabet ortamındaki değişiklikler, arz ve talepte meydana gelebilecek daralmalar gibi doğrudan ve dolaylı birçok olumsuz faktör, Şirket'in stratejik hedeflerine ulaşmasına engel teşkil edebilir.

Şirket, stratejik hedeflerini ve planlarını etkili bir şekilde belirleyemeyebilir ya da belirlediği hedef ve planları etkin bir şekilde hayata geçiremeyebilir, bunlardan beklediği faydaları veya menfaatleri elde edemeyebilir. Şirket, stratejik hedef ve/veya planlarını başarılı bir şekilde uygulasa dahi, ürünlerine yönelik talebin artacağına dair bir garanti verilmesi mümkün değildir. Şirket'in, belirlediği stratejik hedefleri ve/veya planları hayata geçirmek amacıyla çeşitli yatırımlar yapmış ve bu yatırımlar sebebiyle çeşitli masraflara katlanması gerekebilir. İlgili stratejik hedef ve/veya planların sonucunda ürünlere beklenen talebin oluşmaması durumunda, Şirket'in yaptığı yatırımların ve katlandığı giderlerin geri dönüşü gerçekleşmeyebilir. Bu durumda ise, Şirket'in ileriye yönelik beklentileri, faaliyetleri ve karlılığı olumsuz etkilenebilir.

Şirket'in faaliyeti yoğun bir işletme sermayesi gerektirmektedir, Şirket işletme sermayesi ihtiyacını karşılayacak finansmanı bulamayabilir. Şirket'in yatırımlarını yapabilmesi, satın alımlarını finanse etmesi için finansman bulması gerekebilir.

Şirket'in faaliyetleri yoğun bir işletme sermayesi ve nakit akışı yönetimi gerektirmektedir. Şirket üretim, satış ve pazarlama faaliyetleri ile birlikte ihtiyaç duyduğu hammadde, sarf ve yatırım malzemeleri, işçilik, enerji, lojistik, makine, teçhizat ve satın aldığı hizmetler dahil girdilerde maliyet artışlarına maruz kalmaktadır. Özellikle üretim ve operasyon girdilerinin fiyatlarındaki dalgalanmalar, ani değişiklikler ve kur dalgalanmaları Şirket'in işletme sermayesi ihtiyacını arttırabilir. Öngörülemeyen maliyet artışları, girdi fiyatlarında ani değişiklikler, aşırı dalgalanmalar meydana gelmesi, Şirket'in maliyetleri etkin bir biçimde öngörememesi ya da bu maliyetler için ayırdığı kaynağın yetersiz olması gibi faktörler Şirket'in işletme sermayesi ihtiyacını artırarak ek finansman ihtiyacını doğurabilir. Şirket'in nakit akışlarını iyi yönetememesi işletme sermayesi açığına sebep olabilir. Şirket'in faaliyetlerini sürdürmesi ve işini büyümesi için kredi ve sermaye piyasalarından finansman bulması gerekebilir. Finansal piyasalardaki sert dalgalanmalar ve bozulmalar, Şirket'in kontrolü dışındaki ekonomik koşullar, mevzuattaki gelişmeler ve finansmanın mevcut olmaması gibi faktörler Şirket'in finansman bulma kabiliyetini etkileyebilir. İşletme sermayesi yetersizliği ve Şirket'in ihtiyaç duyduğu finansmanı sağlayamaması halinde, Şirket'in faaliyetlerini öngördüğü şekilde sürdürememesi, yükümlülüklerini kısmen veya tamamen yerine getirememesi veya gecikmeli olarak yerine getirmesi, tazminat talepleriyle karşılaşması durumu ortaya çıkabilir. Şirket itibar kaybı yaşayabilir ve tüm bunların Şirket'in faaliyetleri, finansal durumu, faaliyet sonuçları ve ileriye yönelik beklentileri üzerinde önemli bir olumsuz etkisi olabilir.

DMR UNLU MAMULLER ÜRETİM GIDA
TOPTAN PERAKENDE İHRACAT A.Ş.
Eyüp Sultan Mahallesi, Nispetiye Cad. Sımlı Sarayı
No:21 Sancaktepe/İST. Tic. Sic.No:300663-5
Mersis Numarası: 0302113994300001
Sulu: 0302113994300001

Şirket, güvenlik ihlallerini ve sistem hasarını onarmaya yönelik önemli ve beklenmedik masraflara maruz kalabilir. Meydana gelebilecek kesinti ve arızalar, gizli bilgi veya diğer veri ve bilgilerin kaybına yol açabilir, bunların muhafaza edildiği sistemlere zarar verebilir. Meydana gelebilecek siber saldırılar, Şirket'in gizli bilgilerinin ifşa olmasına yol açabilir. Bu gibi durumlar, Şirket'e karşı taleplere, dava açılmasına, itibar kaybına neden olabilir veya başka bir şekilde Şirket'in faaliyetlerine zarar verebilir.

Şirket, çalışanlarının iş sahalarında işleri sırasında iş kazalarına ve meslek hastalıklarına maruz kalması şirketin faaliyetlerini etkileyebilir.

Şirket'in çalışanları açısından iş sağlığı ve güvenliğine ilişkin mevzuata uygun tedbirleri almak ve alınmasını sağlamak için gösterdiği çabaya rağmen önlenemeyen kaza ve hasarlar sonucunda faaliyetleri olumsuz etkilenebilir ve kısmen veya tamamen sigorta ile karşılanamayan tazminat sorumlulukları doğabilir.

Şirket'in karşılaştığı tüm riskler sigortalanmayabilir, karşılaşılan hasar Şirket'in sahip olduğu sigorta teminatı kapsamında olmayabilir, Şirket sigorta tazminatını tahsil edemeyebilir. Bu durum Şirket'in faaliyetlerini ve finansal durumunu olumsuz yönde etkileyebilir.

Şirket her ne kadar yaptırdığı sigortaları sektör standartlarına uygun tutmaya çabalasa da Şirket'in malvarlığı ve faaliyetleri için yaptırdığı sigortaların kapsamı, meydana gelebilecek bazı hasarları veya Şirket'in işinin doğal afet, pandemi gibi sebeplerle durması halinde uğranacak kâr kaybını karşılayan sigorta teminat miktarı yetersiz kalabilir. Şirket'in mevcut sigorta teminatı tazmin edilemeyen risklerin gerçekleşmesinde veya kapsam dahilinde olmakla beraber sigorta şirketlerinin yükümlülüklerini yerine getirmemesi nedeniyle Şirket'in tazminat alamaması durumunda Şirket'in faaliyetleri ve mali durumu olumsuz yönde etkilenebilir.

Şirket birtakım hizmetleri alt yüklenicilere gördürmektedir ve bu durum yürürlükteki mevzuat kapsamında sorumluluğunu doğurabilir.

Şirket lojistik, güvenlik, servis ulaşım gibi birtakım işlerin görülmesi için alt yüklenicilerden hizmet almaktadır. Alt yüklenicilerin kendi çalışanları ile ilgili olarak iş sağlığı ve güvenliği mevzuatına aykırılıklardan ve işçi alacaklarından bazı durumlarda sorumluluk doğabilir, Şirket zaman zaman bu minvalde davalara maruz kalabilir, Şirket'in faaliyetlerinde meydana gelen duraksamalar, Şirket'in faaliyetlerini, operasyonel sonuçlarını ve mali durumunu olumsuz etkileyebilir.

Şirket çalışanlarının yetkinliklerini etkin bir şekilde kullanamaması, neticesinde üretim sürecinde yaşanabilecek aksaklıklardan dolayı, üretilen ürünlerin gıda normlarına uygun olmaması ürünlerin müşteriler tarafından ayıplı olarak nitelendirilmesi, Şirket'in faaliyetlerini olumsuz etkileyebilir, müşteri kaybına sebep olabilir.

Şirket, Gıda Kodeksinde belirtilen standartlara uygun bir şekilde ürünlerini piyasaya arz etmekle mükellef olup, bu doğrultuda ilgili ürünlerin belirlenen standartlar çerçevesinde üretimini sağlamaktadır. Ancak, üretim sürecinde ortaya çıkabilecek operasyonel veya teknik aksaklıklar vb. çeşitli sebeplerle Şirket'in ürettiği ürünler, müşteriler tarafından ayıplı olarak addedilebilir. Bu sebeple, Şirket'in, üretim listesinde bulunan tüm kategoriler, müşteriler ya da devletin yetkili mercileri tarafından, ürünlere ilişkin ayıplı mal iddiaları ile karşılaşması ve bahse konu ürünlerin ilgili partisinin, toplatılmasına sebep olabilir. Tedarik, üretim, taşıma vb.

süreçlerde ürünlerin hasar görmesi durumlarında, ilgili ürünlerin iade edilmesi gerekebilir. Bu gibi durumlar, Şirket'in mali durumunu ve karlılığını olumsuz etkileyebilir.

Şirket, kullanım amacına uygun olarak, müşterilerine ürünleri teslim etmekle yükümlüdür. Doğal yollardan oluşabilecek ayıpların yanı sıra, müşterilerin özel siparişleri uyarınca üretilen ürünlerin müşteri talep ve spesifikasyonlarına uygun üretilmemiş olması, müşteri memnuniyetsizliğine sebep olabilir. Bu durumda, Şirket müşteri kaybetme riskine maruz kalabilir ve piyasadaki itibarı zedelenebilir. Bu gibi durumlar, Şirket'in faaliyetlerini ve karlılığını olumsuz etkileyebilir.

Şirket'in faaliyetleri ana hissedarının tecrübesine, yönetim kadrosunun deneyimine ve performansına bağlıdır. Üst düzey yöneticilerin ve önemli pozisyonlarda bulunan çalışanların kaybı Şirket faaliyetlerini olumsuz etkileyebilir.

Şirket'in faaliyetlerinin devamı, müşterilerine sunduğu hizmet performansının üst düzeyde tutulması ve geleceğe yönelik hedeflerinin gerçekleştirilmesi büyük oranda ana hissedarının tecrübesinden faydalanmasına ve üst düzey pozisyonlarda bulunan yöneticilerin sürekli ve devamlı çalışmasına bağlıdır. Şirket'in üst düzey yöneticilerinin rekabet etmeme taahhütleri bulursa da yöneticilerinin ya da önemli pozisyonlarda bulunan çalışanlarının Şirket ile olan ilişkisini sürdüreceğinin ya da yöneticilerinin ya da önemli pozisyonlarda bulunan çalışanlarının rakiplerle çalışmaya başlamayacağına garantisizdir. Dolayısıyla, bu kişiler tabi oldukları rekabet etmeme yükümlülüklerine aykırı hareket edebilir, bu durum Şirket tarafından öğrenilmeyebilir veya geç öğrenilebilir, çıkabilecek uyuşmazlıklarda mahkemelerce rekabet etmeme hükümlerinin geçersiz olduğuna hükmedilebilir. Ayrıca, yöneticilerin ya da önemli pozisyonlarda bulunan çalışanların bir veya daha fazlasının yerine başkalarının istihdam edilmesi vakit alabilecek ve maliyete yol açabilecektir. Bu durumların gerçekleşmesi, Şirket'in faaliyetlerine ilişkin hedeflerine ulaşmasını geciktirebilir veya engelleyebilir.

İtibar ve marka imajının korunamaması Şirket'in faaliyetlerini olumsuz etkileyebilir.

Şirket'in "Simit Sarayı" markası önemli bir tanınırlığa sahiptir ve başarısı marka imajını ve itibarını muhafaza etmeye, geliştirmeye, müşteriler ve tüketiciler ile marka arasında kurulan güçlü ilişkiye bağlıdır. Şirket hem tüketicilerle hem de müşterileri ile arasındaki iyi ilişkiyi koruyamazsa Şirket'in itibarı zarar görebilir ve satışları azalabilir. Aynı zamanda sosyal medyada ve internet ortamında Şirket veya markalar hakkında yer alan olumsuz paylaşımlara ya da yorumlar sebebiyle müşteriler ve tüketiciler nezdinde Şirket imajı ve itibarı zarar görebilir ve bu durum Şirket'in faaliyetlerini, faaliyet sonuçlarını ve mali durumunu olumsuz anlamda etkileyebilir.

Şirket faaliyetleri olası para cezaları, cezai yaptırım ve yükümlülüklerle yol açabilecek hijyen, sağlık, iş ve işçi güvenliği, çevre, rekabet ve kişisel verilerin korunması gibi çeşitli mevzuata tabidir.

Tüm Şirket faaliyetleri çeşitli hijyen, çevre, sağlık, iş ve işçi güvenliği, iş kanunu, rekabet mevzuatı ve kişisel verilerin korunması mevzuatı ve benzeri mevzuat kapsamında hukuki ve idari yaptırımlara tabi olabilir. Tarım ve Orman Bakanlığı başta olmak üzere idari kurumlar söz konusu mevzuata uyumda aykırılıklar, eksiklikler Şirket'in faaliyetleri için gerekli izin ve ruhsatlara sahip olmaması, faaliyetlerine ilişkin mevzuata aykırılıklar nedeniyle Şirket'in

faaliyetlerinin durdurulmasına, uyumun sağlanması için çeşitli tedbirler alınmasına ve cezai yaptırım uygulanmasına karar verebilir.

Şirket faaliyetlerini sürdürürken çeşitli hukuki dava ve ihtilaflarla karşılaşabilir, yargı kararlarına, idari ceza ve yaptırımlara maruz kalabilir.

Şirket faaliyetlerini yürütürken ticari ilişki içine girdiği kişiler, kurumlar veya çalışanları ile hukuki ihtilaflar yaşayabilir ve bu uyuşmazlıklar neticesinde talep ve davalara ve Şirket aleyhinde çeşitli yargı ve idari merci hüküm, karar ve yaptırımlarına maruz kalabilir. Şirket, sektör uygulamalarına paralel olarak, bir kısım tedarik ve müşteri siparişlerinde yazılı çerçeve sözleşmelerden ziyade, sözlü ve e-posta teati ile ilerleyebilmektedir, bu da taraflar arasında sözleşme kurulmasına ilişkin görüş ayrılıklarına ve farklı yorumlamalara sebep olabilir. Şirket faaliyetlerine ilişkin idari mercilerin denetimlerinde mevzuat ihlali olarak nitelendirilebilecek durumların tespiti söz konusu olabilir ve aykırılık halinde Şirket'in sahip olduğu ruhsat, lisans, izin veya diğer belgeler iptal edilebilir, Şirket'e idari para cezası verilebilir. Bu tip durumlar neticesinde Şirket faaliyetleri, finansal durumu, faaliyet sonuçları ve ileriye yönelik beklentileri olumsuz etkilenebilir, itibar kaybı ile karşılaşabilir.

5.2. İhraççının içinde bulunduğu sektöre ilişkin riskler:

Küresel ısınma, hava koşullarındaki uç değişiklikler ve doğal afetler (deprem, kuraklık, sel, çığ, fırtına, yangın vb.), Türkiye'de ve dünyada tarım ürünlerinde üretim verimini ve yoğunluğunu etkileyebilir ve bu durum sektörde faaliyet gösteren ortaklıkların hammadde tedarikini ve dolayısıyla faaliyetlerini olumsuz etkileyebilir.

Şirket faaliyetinde baş hammadde un, şeker, susam ve yağdır. Bu hammaddeler çoğunlukla Türkiye'de yerleşik tedarikçilerden temin edilmektedir ve tamamı tarımsal üretime dayalıdır. Bütün tarım mahsullerinin büyümesi için toprak, su, güneş ışığı ve sıcaklık ihtiyacı vardır. İklim değişikliğinin etkilerinin en fazla gözlemlendiği ekonomik sektörlerin başında tarım sektörü gelmektedir. Son yıllarda, küresel olarak sıcak hava dalgaları, kuraklıklar, orman yangınları, seller, kasırgalar gibi aşırı hava olaylarının sıklığı ve yoğunluğu artmaktadır. İklim değişikliğinden, farklı toplumsal katmanlar etkilenmekte, ekonomik sektörlerde iklime bağlı riskler artmakta, ekosistemlerin dengeleri bozulmakta, toprak, su, orman ve biyoçeşitlilik varlıklarında önemli kayıplar ve kırılganlıklar oluşmakta ve hem bitkisel üretim hem de hayvancılık tarafında üretim süreçleri olumsuz olarak etkilenmekte ve sonuç olarak gıda arzı da tehlikeye girmektedir. Bu doğrultuda küresel ısınma ve doğal afetler nedeniyle hem Türkiye'de hem dünyada yaşanan iklim krizi, hammadde tedarik zincirinde bozulmalara sebep olabilir, hammaddenin verimi düşebilir, yoğunluğu azalabilir, fiyatları artabilir.

Sağlıklı yaşam tercihleri ile değişen beslenme eğilimleri ve eğilimlerden etkilenen tüketicilerin tüketim tercihlerini değiştirmesi nedeniyle unlu mamullerin tüketiminin azalması sektörde faaliyet gösteren ortaklıkların faaliyetlerini olumsuz etkileyebilir.

Tüketicilerin daha sağlıklı ve doğal ürünlere olan taleplerinde artış görülebilir. Tüketiciler unlu mamulleri satın almaktan vazgeçebilir. Aynı zamanda kişi başına düşen gelir, enflasyon, işsizlik oranları, borç seviyeleri, refah düzeyinin azalması, yerel para birimlerinin yabancı para birimlerine karşı yaşayabilecekleri değer kaybı gibi faktörler sebebiyle tüketicilerin harcama alışkanlıkları değişebilir ve tüketiciler Şirket'in ürünleri yerine farklı firmaların ürettiği ürünleri tercih edebilir. Tüm bunlar Şirket'in faaliyetlerini olumsuz yönde etkileyebilir.

DMR UNLU MAMULLER ÜRETİM GIDA
TOPTAN PERAKENDE İHRACAT A.Ş.
Eyüp Sultan Mah.İbni Sina Cad.Simitt Sarayı
No:21 Sancaktepe/İST. Tlf:532 No:300663-5
Mersis Numarası: 0802113994300001
Sultanbeyli/İST. 3021139943

A1 CAPITAL YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Esenetepe Mah. Büyükdere Cad. Levent Plaza
Blok No:173 İç Kapı No:23 Şişli / İstanbul
Zincirlikuyu V.D. 388 004 36 21 Tic Sic No: 270189
Mersis :0388004352100015 www.a1capital.com.tr

Şirket'in gelecekteki başarısı üretim kapasitesini iyi planlayarak, AR-GE faaliyetlerine önem vermeyi sürdürmesine, hedef kitlesinin taleplerini tespit edebilmesine ve doğru ürünler geliştirerek, bunlara cevap verebilmesine bağlıdır.

Sektörde faaliyet gösteren ortaklıkların ürünlerini ihraç ettiği ülkelerde ilgili mevzuatta ve gıda standartlarında değişiklik yapılabilir, bu ülkelerde ihracat sınırlanabilir, herhangi bir nedenle sonlandırılabilir veya yasaklanabilir, sektörde faaliyet gösteren ortaklıklar bu değişikliklerle uyum içinde olmayabilir, bu kapsamda faaliyetleri ve finansal durumu olumsuz etkilenebilir.

Sektörde faaliyet gösteren ortaklıkların ürünlerini ihraç ettiği ülkelerde ilgili mevzuat ve gıda standartlarında değişiklik yapılması durumunda ihraç faaliyetlerine devam edebilmek için ortaklıkların bu mevzuat ve gıda standartları ile uyum içinde faaliyetlerini yürütüyor olması gerekecektir. Sektörde faaliyet gösteren ortaklıkların faaliyetlerinin bu mevzuat ve gıda standartları ile uyumlu olmaması, ortaklıkların bu uyumu sağlayamaması ihracat faaliyetlerinin azalmasına veya sona ermesine sebep olabilir. Sektörde faaliyet gösteren ortaklıkların ürünlerini ihraç ettiği ülkelerde ihracat sınırlanabilir, herhangi bir nedenle sonlandırılabilir veya yasaklanabilir. Tüm bu durum sektörde faaliyet gösteren ortaklıkların kârlılığını olumsuz etkileyebilir.

Olası yeni bir pandemi süreci sektörde faaliyet gösteren ortaklıkların faaliyetlerini ve finansal durumunu olumsuz etkileyebilir.

Covid-19 sürecinde gıda sektörü ürün ve malzemelerin fiyatının artması nedeniyle, mağazacılık sektörü ise mağazaların kapalı olması nedeniyle ciddi derecede olumsuz etkilenmiştir. İlerleyen yıllarda Covid-19'un yeni bir varyantı ya da yeni bir pandemi ile sektörde tekrardan mağaza kapanışları, hammadde ve nakliye fiyatlarının artması gündeme gelebilir, bu durum sektörde faaliyet gösteren ortaklıkların faaliyetlerini ve finansal durumunu olumsuz etkileyebilir.

Sektörde faaliyet gösteren ortaklıkların ürünleri, Türk Gıda Kodeksine ve ilgili düzenlemelere tabidir. Ortaklıkların söz konusu düzenlemelerine tam olarak uymaması veya uyum için ortaya çıkan maliyetler faaliyetlerinde ve finansal durumunda olumsuz etkilere neden olabilir.

Gıda sektörü, kamu sağlığı ile yakın ilişkisi nedeniyle, idari kurumlar tarafından düzenlenen bir sektördür. Sektörde faaliyet gösteren ortaklıklar, tabi olduğu mevzuatlar ile tam uyumlu olmalıdır. Ayrıca, ileride mevzuatta yapılacak değişiklikler ile yeni standartlar ve kurallar getirilmesi durumunda, sektördeki ortaklıkların veya tedarikçilerinin, bu yeni standart veya kurallara uyumu için, yeni yatırımlar yapması gerekebilir. Bu durum da, sektördeki ortaklıklara mali olarak yük getirebileceği gibi, bu uyumu hemen sağlayamayan iş ortaklar nedeniyle, tedarik zincirinde aksamalara yol açabilir.

Sektörde faaliyet gösteren ortaklıkların ürünlerinin, satıldığı ülkelerin gıda standartlarına ve kodekslerine uygun olması gerekmektedir. Aksi takdirde, ihracat pazarlarında satış kaybı yaşanabilir ve ortaklıkların faaliyetleri ve finansal durumu olumsuz etkilenebilir.

5.3. İhraç edilecek paylara ilişkin riskler:

İhraççının payları ilk kez halka açık bir piyasada işlem göreceğinden fiyat ve hacim dalgalanması yaşanabilir.

DMR UNLU MAMULLER ÜRETİM GIDA
TOPTAN PERAKENDE İHRACAT A.Ş.
Eyüp Sultan Mah.İbni Sina Cfd.Simit Sarayı
No:21 Sancaktepe/İS/ TİC Sic.No:300663-5
Mersis Numarası: 0702113994300001
Sultanbeyli M.D: 3021135843

Halka arz işleminden önce İhraççının payları Türkiye’de veya yurt dışında halka açık herhangi bir piyasada işlem görmemiştir. Halka arzın gerçekleşmesinin ardından halka arz edilen paylara ilişkin bir piyasanın oluşacağına veya bu türden bir piyasa oluşsa bile mevcudiyetini devam ettireceğine dair hiç bir güvence bulunmamaktadır. Buna ek olarak, halka arz edilen paylara dair oluşan piyasanın likiditesi de halka arz edilen payları elinde bulunduranların sayısına, yatırımcıların halka arz edilen paylara ilişkin bir pazar oluşturmalarındaki menfaatlerine ve diğer faktörlere bağlı olacaktır. Halka arz edilen paylara yönelik aktif bir işlem piyasası oluşmayabilir veya bu piyasa sürdürülebilir olmayabilir ve bu durum da yatırımcıların halka arz kapsamında satın aldıkları paylara dair alım ve satım işlemleri yapma imkanlarını olumsuz yönde etkileyebilir. Halka arz edilen paylara dair pazarın sınırlı olması, halka arz edilen payları elinde bulunduranların bu payları arzu ettikleri miktarda, fiyatta ve zamanda satma kabiliyetini olumsuz yönde etkileyebilir ve halka arz edilen payların işlem gördüğü fiyatın değişkenliğini etkileyebilir.

Halka arz fiyatı, halka arz edilen payların halka arz edileceği pazarda işlem gördüğü fiyatı ya da gelecekteki performansını yansıtmayabilir. Ayrıca ihraççının faaliyet sonuçları ya da finansal performansı, işbu izahname setinde değinilen risk faktörleri veya diğer koşullar nedeniyle analistlerin veya yatırımcıların beklentilerini karşılayamayabilir. Halka arz edilen payların değeri İhraççının ve rakiplerinin finansal performansında meydana gelebilecek değişikliklere, küresel makroekonomik koşullara ve diğer etkenler ile izahname setinde değinilen risk faktörleri kapsamında ele alınan koşullar ya da diğer koşullara tepki olarak önemli dalgalanmalara maruz kalabilir. İhraççının faaliyet sonuçlarında meydana gelebilecek dalgalanmalar veya analistlerin ya da yatırımcıların beklentilerinin karşılanmaması, halka arz kapsamında aldıkları payları halka arz fiyatından veya bu fiyatın üzerinden satma imkanları hiçbir zaman olmayabilir.

Sonuç olarak, halka arz kapsamında halka arz edilen payları satın alan yatırımcılar, halka arz edilen paylara yönelik yatırımlarının tamamını veya bir kısmını kaybedebilir.

Halka Arz Edilen Paylar dışında sermayeyi temsil eden diğer Şirket paylarının halka arz kapsamında verilen, dolaşımdaki pay miktarını artırmamaya dönük taahhütlere ilişkin sürenin dolmasının ardından büyük miktarlarda satılması veya bu tür satışların gerçekleşebileceği olasılığı, Halka Arz Edilen Payların piyasa fiyatı üzerinde önemli ve olumsuz etkiye neden olabilir.

Şirket 22/06/2023 tarihli taahhüdü ile, Şirket paylarının Borsa İstanbul A.Ş.’de işlem görmeye başladığı tarihten itibaren 1 (bir) yıl boyunca; herhangi bir bedelli ve/veya bedelsiz sermaye artırımını yapılmayacağını ve dolaşımdaki pay miktarının bu suretle artırılmayacağını, bu süre boyunca yeni bir satış veya halka arz yapılmayacağını ve dolaşımdaki pay miktarının artması neticesini doğuracak herhangi başka bir karar alınmayacağını, bu süre boyunca yeni bir satış veya halka arz yapılacağına dair ya da dolaşımdaki pay miktarının artması neticesini doğuracak herhangi başka bir başvuru veya açıklamada bulunulmayacağını taahhüt etmiştir.

Şirket ortakları Simit Sarayı A.Ş., Re-Pie Portföy Yönetimi A.Ş. Perakende GSYF, Pardus GSYO ve A1 Portföy Yönetimi A.Ş. Expansion Funding GSYF 22/06/2023 tarihli taahhütleri ile;

- Şirket paylarının Borsa İstanbul’da işlem görmeye başladığı tarihten itibaren 1 (bir) yıl boyunca, Şirket sermayesinde sahip oldukları payları, payların halka arz fiyatının

DMR UNLU MAMULLER ÜRETİM GIDA
TOPTAN PERAKENDE İHTİACAT A.Ş.
Eyüp Sultan Mah.İbnü Sina Cad. Simit Sarayı
No:21 Sancaktepe/İST. Tic.Sic.No:300663-5
Mersis Numarası:0302113994300001
Sultanbeyli/İD: 2021130043

38

A1 CAPITAL YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Esenyeni Mah. Büyükdere Cad. Levent Plaza
Blok No:173 İç Kapı No:29 Kat:1 İstanbul
Zincirlikuyu V.D. 388 004 35 42 Tic.Sic.No:270189
Mersis :0388004352100015 www.a1capital.com.tr

altındaki bir fiyattan Borsa'da satmayacaklarını ve bu payların Borsa'da satılması sonucunu doğuracak şekilde herhangi bir işleme tabi tutmayacaklarını, 30.03.2023 tarih ve 20/412 sayılı Kurul İlke Kararı saklı kalmak üzere, söz konusu payların bir yıl süre içinde kısmen veya tamamen Borsa dışında satılması veya devredilmesi durumunda Sermaye Piyasası Kurulu'nun özel durumların kamuya açıklanmasına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde özel durum açıklaması yapacaklarını ve Borsa dışında satışa konu payların da bu sınırlamalara tabi olacağını alıcılara bildireceklerini,

- Şirket sermayesinde sahip oldukları payları, Şirket paylarının Borsa'da işlem görmeye başlamasından itibaren 180 gün süreyle payların Borsa fiyatından bağımsız olarak, hiçbir şekilde Borsa'da satmayacaklarını ve bu payların Borsa'da satılması sonucunu doğuracak şekilde herhangi bir işleme tabi tutmayacaklarını,
- 30.03.2023 tarih ve 20/412 sayılı Kurul İlke Kararı çerçevesinde, payların halka arzına ilişkin izahnamenin Sermaye Piyasası Kurulu tarafından onaylandığı tarihten itibaren 180 gün boyunca, Şirket sermayesinde sahip oldukları payları Borsa dışında satışa konu etmeyeceklerini, başka yatırımcı hesaplarına virmanlamayacaklarını, Borsa'da özel emir ile ve/veya toptan satış işlemlerine konu etmeyeceklerini

taahhüt etmişlerdir.

Yukarıda belirtilen süreler sona erince Şirket bedelli sermaye artırımına gidebilir, mevcut ortaklar Şirket sermayesinde sahip oldukları (B) grubu hamiline paylarının tamamını veya bir kısmını Borsa'da satabilir. Söz konusu işlemler pay fiyatları üzerinde olumsuz etki yaratabilir.

İhraççı, gelecek dönemlerde dağıtımına konu edilebilecek kar elde edemeyebilir ya da İhraççı'nın genel kurulunda kar payı dağıtmamaya karar verilebilir.

Sermaye Piyasası Kanunu'na göre halka açık anonim ortaklıklar, kârlarını genel kurulları tarafından belirlenecek kâr dağıtım politikaları çerçevesinde ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak dağıtırlar. Bu çerçevede İhraççı'nın gelecekte yatırımcılara kâr payı dağıtacağına ilişkin bir garanti bulunmamaktadır. Kar payı şirketlerin yıl sonunda elde ettikleri karın dağıtılmasından elde edilen gelirdir. Bu bağlamda, zarar edilen yıllarda İhraççı'nın kar payı dağıtması zaten mümkün olmayacaktır. Kar payı dağıtılabilmesi için öncelikle Şirket'in ilgili yılı kar ile tamamlaması ve varsa geçmiş yıllar zararlarının mahsup edilmesi gerekmektedir. Şirket yönetimi dağıtılabilir kar olduğu dönemlerde genel kurul onayı ile kar dağıtabilir. Payları Borsa'da işlem gören anonim şirketler karını nakden veya kar payının sermayeye ilavesi suretiyle pay ihraç ederek dağıtabilir. Ayrıca, Şirket'in yeterli karı olmayabilir veya karını Şirket bünyesinde tutup, dağıtmamaya karar verebilir. Bunlara ek olarak pay sahipleri, Şirket'in kar ve zararına ortak olmaktadır. Pay sahibi, Şirket'in tasfiye edilmesi sonucunda bakiye kalması halinde, söz konusu bakiyeye payı oranında iştirak eder. Ortaklığın tasfiyesi halinde diğer tüm alacaklılara gerekli ödemeler yapıldıktan sonra ancak pay sahiplerine bir ödeme yapılabilir.

Şirket'in halka açıklık oranı sınırlıdır ve payların likiditesi ve pay fiyatı üzerinde bunun olumsuz etkisi olabilir.

Halka arz işlemi tamamlandıktan sonra toplam 50.000.000 TL nominal değerli pay Borsa İstanbul'da işlem görecektir. Halka arz sonrası ulaşılacak 160.300.000 TL çıkarılmış sermayeye

DMR UNLU MAMULLER ÜRETİM GIDA
TOPTAN PERAKENDE İHRAÇAT A.Ş.
Eyüp Sultan Mah.İbni Sina Cad.Simit Sarayı
No:21 Sancaktepe/İS7. T. Sic. No:300663-5
Mersis Numarası: 0302143994300001
Sultanbeyli V.D. 3021439943

39

A1 CAPITAL YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Sentepe Mah. Büyükdere Cad. Levant Plaza
Blok No:173 İç Kapı No:29 Şişli / İstanbul
Zincirlikuyu V.D. 388 004 35 41 Tic. Sic. No:270189
Mersis :0388004352100015 www.a1capital.com.tr

göre halka açıklık oranı %31,19 olacaktır. Bu sınırlı halka açıklık oranı payların likiditesini olumsuz etkileyebilir ve bu durum da pay fiyatı üzerinde olumsuz etki yaratabilir.

Fiyat tespit raporundaki varsayımların gerçekleşmemesi Şirket'in pay fiyatını olumsuz etkileyebilir.

Şirket'in finansal performansının beklentilerin altında oluşması nedeniyle Şirket paylarının halka arz fiyatının belirlenmesine esas teşkil eden varsayımların gerçekleşmemesi halinde Şirket'in pay fiyatı olumsuz etkilenebilir.

Şirket payları Türk Lirası üzerinden işlem görecek olup, Türk Lirası'nın değerindeki dalgalanmalar Şirket paylarının değerinde dalgalanmaya sebep olabilir.

Şirket payları Türk Lirası cinsinden borsaya kote edilecektir ve kar payı ödemesi yapılması durumunda bu kar payları TL cinsinden ödenecektir. Dolayısıyla Türk Lirası'nın diğer para birimlerine göre değerinde oluşabilecek dalgalanmalar payların değerini ve Türkiye dışındaki yatırımcılar için başka para birimlerine dönüştürülecek kar payı ödemelerinin değerini etkileyebilir.

Halka arz edilecek paylar tüm yatırımcılar için uygun bir yatırım olmayabilir.

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

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

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

Potansiyel yatırımcılar:

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

DMR UNLU MAMULLER ÜRETİM GIDA
TOPTAN PERAKENDE İHRAÇAT A.Ş.
Eyüp Sultan Mah.İbni Sina Cadd.Similt Sarayı
No:21 Sancaktepe/İST. T.İ.S.İ.No:300663-5
Mersis Numarası:0302113994300001
Sultanbeyli/İD: 3021139943

A1 CAPITAL YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Esenboğa Mah. Büyükdere Cad. Levent Plaza
Blok No:173 İç Kapı No:29 Şişli / İstanbul
Ticirlikuyu V.D. 388 004 35 21 T.İ.S.İ.No:270189
Mersis :0388004352100015 www.a1capital.com.tr

5.4. Diğer riskler:

Şirket faaliyetlerinden dolayı çeşitli finansal risklere maruz kalmaktadır. Bu riskler, sermaye riski, kredi riski, likidite riski ve yabancı para riskidir.

5.4.1 Finansal riskler

5.4.1.1 Sermaye Riski:

Sermaye riski, Şirket'in borçları karşısında özkaynağının yetersiz kalması riskini ifade eder. Sermaye riski diğer bir ifadeyle Şirket'in faaliyetlerini sürdürürken olası bir finansal kayıp yaşaması durumunda yeterli düzeyde özkaynağa sahip olmama riskini ifade etmektedir.

Sermaye riski net borç / kullanılan sermaye oranı hesaplanarak izlenmektedir. Net borç, nakit ve nakit benzeri varlıkların, toplam borç tutarından düşülmesiyle elde edilmektedir. Bu oran işletmenin varlıklarını finanse ederken kullandığı yabancı finansal kaynaklar ile işletme ortakları tarafından işletmeye konulan ve işletmenin ürettiği özkaynaklar arasındaki ilişkiyi gösterir. Oranın düşük olması işletmenin borçlanarak değil, daha çok kendi kaynaklarından finansman sağladığını, yüksek olması ise işletmenin finansman için borçlandığını gösterir. Şirket'in izahnamede yer alması gereken finansal tablolar itibarıyla, net borç / kullanılan sermaye oranı aşağıdaki tabloda gösterilmektedir:

Sermaye Riski	31.03.2023	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
Finansal Borçlar	280.328.721	265.047.801	68.391.071	2.570.740
Nakit ve Nakit Benzerleri (-)	(118.746)	(3.517.745)	(2.231.624)	(28.668)
Net Borç	280.209.975	261.530.056	66.159.447	2.542.072
Toplam Özsermaye	227.890.093	202.326.572	110.788.585	3.129.073
Kullanılan Sermaye	508.100.068	463.856.628	176.948.032	5.671.145
Net Borç / Kullanılan Sermaye Oranı	55%	%56	%37	%45

İhraççının izahnamede yer alması gereken finansal tablolar itibarıyla net borç / kullanılan sermaye oranı 2020 yılsonu itibarıyla %45, 2021 yılsonu itibarıyla %37, 2022 yılsonu itibarıyla %56 ve 31.03.2023 itibarıyla %55 olarak gerçekleşmiştir.

5.4.1.2 Kredi Riski:

Kredi riski bir finansal araca yatırım yapan taraflardan birinin yükümlülüğünü yerine getiremeyip diğer tarafın finansal zarara uğrama riskidir. Finansal araçlar karşı tarafın anlaşma gereklerini yerine getirememe riskini taşımaktadır.

İzahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibarıyla Şirket'in kredi riskine ilişkin bilgiler aşağıdaki tabloda yer almaktadır:

Dönem	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki Mevduat
	İlişkili Taraf	İlişkili Olmayan Taraf	İlişkili Taraf	İlişkili Olmayan Taraf	
31.03.2023	77.618.530	23.986.150	-	62.158	76.808
31.12.2022	62.508.032	22.433.957	-	6.338	3.435.891
31.12.2021	31.508.171	6.929.810	-	192.158	2.210.348
31.12.2020	-	-	3.107.165	462.258	817

5.4.1.3 Likidite Riski:

Likidite riski, Şirket'in net fonlama yükümlülüklerini yerine getirmeme ihtimalidir. Piyasalarda meydana gelen bozulmalar veya kredi puanının düşürülmesi gibi fon kaynaklarının azalması sonucunu doğuran olayların meydana gelmesi likidite riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir.

Şirket'in izahnamede yer alması gereken finansal tablolar itibarıyla likidite riskine maruz yükümlülüklerinin vade bazında dağılımı aşağıdaki gibidir:

31.03.2023						
Sözleşme Uyarınca Vadeler	Defter Değeri	Nakit Çıkışlar Toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	236.035.893	258.375.084	164.573.542	68.314.364	22.610.773	2.876.404
Kullanım Hakkı Yükümlülüğü	19.627.392	32.560.027	1.769.962	5.302.887	22.610.773	2.876.404
Ticari Borçlar	73.696.458	83.103.014	20.091.537	63.011.477	-	-
Diğer Borçlar	142.712.043	142.712.043	142.712.043	-	-	-
31.12.2022						
Sözleşme Uyarınca Vadeler	Defter Değeri	Nakit Çıkışlar Toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	226.159.706	239.228.576	215.351.571	4.082.895	17.473.940	2.320.170
Kullanım Hakkı Yükümlülüğü	16.567.713	25.237.970	1.360.965	4.082.895	17.473.940	2.320.170
Ticari Borçlar	152.429.856	156.828.469	156.828.469	-	-	-
Diğer Borçlar	57.162.137	57.162.137	57.162.137	-	-	-
31.12.2021						
Sözleşme Uyarınca Vadeler	Defter Değeri	Nakit Çıkışlar Toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	47.190.102	52.191.529	43.552.029	1.368.000	6.171.500	1.100.000
Kullanım Hakkı Yükümlülüğü	5.814.488	9.095.500	456.000	1.368.000	6.171.500	1.100.000
Ticari Borçlar	37.729.178	39.449.593	39.449.593	-	-	-
Diğer Borçlar	3.646.436	3.646.436	3.646.436	-	-	-
31.12.2020						
Sözleşme Uyarınca Vadeler	Defter Değeri	Nakit Çıkışlar Toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	1.863.879	1.863.879	1.863.879	-	-	-
Ticari Borçlar	1.656.834	1.656.834	1.656.834	-	-	-
Diğer Borçlar	207.045	207.045	207.045	-	-	-

5.4.1.4 Yabancı Para (Kur) Riski:

Yabancı para riski Şirket'in ABD Doları, AVRO ve GBP birimleri cinsinden yükümlülüklerle sahip olmasından kaynaklanmaktadır.

Şirket'in ayrıca yaptığı işlemlerden doğan yabancı para riski vardır. Bu riskler Şirket'in değerlendirme para birimi dışındaki para birimi cinsinden mal ve hizmet alım ve satımı yapması ve yabancı para cinsinden banka kredisi kullanmasından kaynaklanmaktadır.

Şirket'in maruz olduğu kur riski, döviz tevdiyat hesaplarından, döviz cinsinden alacak ve borçlarından, kullanmış olduğu kredilerinden kaynaklanmaktadır. Şirket'in izahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibarıyla kur riski analizi aşağıdaki gibidir:

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu

31.03.2023

Kar / Zarar

Yabancı Paramın Değer
Kazanması

Yabancı Paramın
Değer Kaybetmesi

DMR UNLU MAMULLER ÜRETİM GIDA
TOPTAN PERAKENDE TİCARET A.Ş.
Eyüp Sultan Mah. İbn-i Sinâ Cad. Simit Sarayı
No:21 Sancaktepe/İSTANBUL Sic.No:308603-5
Mersis Numarası: 0302113994300001
Sultanbeyli T.C.D: 3021139943

42

A1 CAPITAL YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Esentepe Mah. Büyükdere Cad. Levant Plaza
Blok No:173 İç Kapı No:29 Kat:7 İstanbul
Zincirlikuyu V.D. 388 004 35 21 Tic Sic No:270189
Mersis :0388004352100015 www.a1capital.com.tr

ABD Doları'nın TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde;		
1- ABD Doları Net Varlık / Yükümlülüğü	(121.184)	121.184
2- ABD Doları Riskinden Korunan Kısım (-)	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	(121.184)	121.184
Avro' nun TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde;		
4- Avro Net Varlık / Yükümlülüğü	(258.490)	258.490
5- Avro Riskinden Korunan Kısım (-)	-	-
6- Avro Net Etki (4+5)	(258.490)	258.490
GBP'nin TL Karşısında ortalama % 10 değer değişimi halinde;		
7- GBP Net Varlık / Yükümlülüğü	169.601	(169.601)
8- GBP Riskinden Korunan Kısım (-)	-	-
9- GBP Net Etki (7+8)	169.601	(169.601)
TOPLAM	(210.073)	210.073

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu

31.12.2022

Kar / Zarar

	Yabancı Paranın Değer Kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi
ABD Doları'nın TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde;		
1- ABD Doları Net Varlık / Yükümlülüğü	(380.025)	380.025
2- ABD Doları Riskinden Korunan Kısım (-)	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	(380.025)	380.025
Avro' nun TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde;		
4- Avro Net Varlık / Yükümlülüğü	(636.956)	636.956
5- Avro Riskinden Korunan Kısım (-)	-	-
6- Avro Net Etki (4+5)	(636.956)	636.956
GBP'nin TL Karşısında ortalama % 10 değer değişimi halinde;		
7- GBP Net Varlık / Yükümlülüğü	162.516	(162.516)
8- GBP Riskinden Korunan Kısım (-)	-	-
9- GBP Net Etki (7+8)	162.516	(162.516)
TOPLAM	(854.464)	854.464

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu

31.12.2021

Kar / Zarar

	Yabancı Paranın Değer Kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi
ABD Doları'nın TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde;		
1- ABD Doları Net Varlık / Yükümlülüğü	(24.810)	24.810
2- ABD Doları Riskinden Korunan Kısım (-)	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	(24.810)	24.810
Avro' nun TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde;		
4- Avro Net Varlık / Yükümlülüğü	(353.432)	353.432
5- Avro Riskinden Korunan Kısım (-)	-	-
6- Avro Net Etki (4+5)	(353.432)	353.432
GBP'nin TL Karşısında ortalama % 10 değer değişimi halinde;		
7- GBP Net Varlık / Yükümlülüğü	89.697	(89.697)
8- GBP Riskinden Korunan Kısım (-)	-	-
9- GBP Net Etki (7+8)	89.697	(89.697)
TOPLAM	(288.545)	288.545

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu

31.12.2020

Kar / Zarar

	Yabancı Paranın Değer Kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi
--	---------------------------------	----------------------------------

ABD Doları'nın TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde;

1- ABD Doları Net Varlık / Yükümlülüğü -
2- ABD Doları Riskinden Korunan Kısım (-) -
DMR UNLU MAMULLER ÜRETİM GIDA TOPTAN PERAKENDE İRACAT A.Ş.
Eyüp Sultan Mah. Dni/ Sınıt Cad. Simit Sarayı
No:21 Sancaktepe/İST/ Tic. Sic. No: 300663-5
Mersis Numarası: 0302113994300001
Sultanbeyli V.D. 3021139943

43

WAI CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Sentepe Mah. Büyükdere Cad. Levent Plaza
Blok No:173 İç Kapı No:29 Şişli / İstanbul
Zincirlikuyu V.D. 388 004 36 21 Tic. Sic. No: 270189
Mersis: 0388004352100015 www.waicapital.com.tr

3- ABD Doları Net Etki (1+2)	-	-
Avro'nun TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde;		
4- Avro Net Varlık / Yükümlülüğü	(520)	520
5- Avro Riskinden Korunan Kısım (-)	-	-
6- Avro Net Etki (4+5)	(520)	520
GBP'nin TL Karşısında ortalama % 10 değer değişimi halinde;		
7- GBP Net Varlık / Yükümlülüğü	-	-
8- GBP Riskinden Korunan Kısım (-)	-	-
9- GBP Net Etki (7+8)	-	-
TOPLAM	(520)	520

6. İHRAÇÇI HAKKINDA BİLGİLER

6.1. İhraççı hakkında genel bilgi:

6.1.1. İhraççının ticaret unvanı ve işletme adı:

Şirket'in ticaret unvanı DMR Unlu Mamuller Üretim Gıda Toptan Perakende İhracat Anonim Şirketi'dir.

Şirket'in işletme adı bulunmamaktadır.

6.1.2. İhraççının kayıtlı olduğu ticaret sicili ve sicil numarası:

Ticaret Siciline Tescil Edilen Merkez Adresi	Eyüp Sultan Mah. İbni Sina Cad. Simit Sarayı No: 21 Sancaktepe / İSTANBUL
Bağlı Bulunduğu Ticaret Sicili Müdürlüğü	İstanbul Ticaret Sicili Müdürlüğü
Ticaret Sicil Numarası	300663-5

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

Şirket Antalya Ticaret Sicili nezdinde 30 Ekim 2009 tarihinde DMR Turizm Sportif Faaliyetler Gıda Tarım İnşaat Otomotiv Pazarlama ve Ticaret Limited Şirketi unvanı ile kurulmuş, daha sonra 26 Nisan 2021 tarihinde İstanbul Ticaret Sicili nezdinde tescil edilen tür ve unvan değişikliği ile Şirket'in ticaret unvanı DMR Unlu Mamuller Üretim Gıda Toptan Perakende İhracat Anonim Şirketi olarak değiştirilmiş olup, Şirket süresizdir.

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

Ticaret Unvanı	DMR Unlu Mamuller Üretim Gıda Toptan Perakende İhracat A.Ş.
Ortaklığın Hukuki Statüsü	Anonim Şirket
Tabi Olduğu Mevzuat	T.C. Kanunları
Kurulduğu Ülke	Türkiye Cumhuriyeti
Merkez Adresi	Eyüp Sultan Mah. İbni Sina Cad. Simit Sarayı Blok No: 21 Sancaktepe, İstanbul
Telefon ve Faks Numaraları	Telefon: 216 564 4444 Faks: 212 561 1960
İnternet Adresi	www.dmrbakery.com

DMR UNLU MAMULLER ÜRETİM GIDA
TOPTAN PERAKEDE İHRACAT A.Ş.
Eyüp Sultan Mah. İbni Sina Cad. Simit Sarayı
No:21 Sancaktepe/İST. Tic. Sic. No:300663-5
Mersis Numarası: 0802113994300001
Sultanbeyli/İST: 08021139943

A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Esentepe Mah. Büyükdere Cad. Levent Plaza
Blok No:173 İç Kapı No:29 Şişli / İstanbul
Zincirlikuyu V.D. 388 004 35 41 Tic. Sic. No:270189
Mersis :0388004352100015 www.a1capital.com.tr

6.1.5. İhraççı faaliyetlerinin gelişiminde önemli olaylar:

Şirket, DMR Turizm Sportif Faaliyetler Gıda Tarım İnşaat Otomotiv Pazarlama ve Ticaret Limited Şirketi unvanıyla, 30.10.2009 tarihinde Yeşilköy Mahallesi Antalya Havalimanı İç 2. Dış Hatlar Terminali Zemin No: 150 Muratpaşa/Antalya adresinde Arda Urcu ve Gülhan Öztürk tarafından kurulmuş olup, Şirket'in kuruluş sermayesi 100.000 TL'dir.

14.01.2011 tarihli ortaklar kurulu kararı ile Şirket sermayesinde Arda Urcu'nun sahip olduğu 999 adet paydan 499 adedi ve Gülhan Öztürk'ün sahip olduğu 1 adet pay Haluk Okutur'a devredilmiştir. Ardından, 10.05.2011 tarihli ortaklar kurulu kararı ile Arda Urcu'nun 500 adet payından 400 adedi ve Haluk Okutur'un sahip olduğu 500 adet payın tamamı Simit Sarayı Yatırım ve Ticaret Anonim Şirketi'ne devredilmiştir. Daha sonra, 18.07.2012 tarihli genel kurul kararı ile Arda Urcu'nun kalan 100 adet payı da Simit Sarayı Yatırım ve Ticaret Anonim Şirketi'ne devredilerek Şirket tek ortaklı bir limited ortaklık haline gelmiştir.

Şirket kurulduğu 2009 yılında Antalya havalimanı dış hatlar terminalinde cafe/restaurant olarak faaliyet göstermiştir. 2011 yılından itibaren ise "SİMİT SARAYI" markası altında ve Simit Sarayı konseptinde, Simit Sarayı Yatırım ve Ticaret A.Ş.'nin franchise bayisi olarak faaliyetine devam etmiştir.

Şirket, 10.03.2021 tarihli genel kurul kararı uyarınca, merkez adresini Eyüp Sultan Mahallesi İbni Sina Caddesi Simit Sarayı Blok No:21 Sancaktepe/İstanbul adresine taşımış ve İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü nezdinde 300663-5 sicil numarası ile kaydolmuştur.

Şirket, 18.03.2021 tarihli yönetim kurulu kararı uyarınca, Yenigöl Mahallesi Serik Caddesi Dış Hatlar 2 Nolu Terminali Sitesi No:100/4 adresinde bulunan Antalya Şubesini kurmuştur. Şirket'in unvanı, 15.04.2021 tarihli genel kurul kararı uyarınca, DMR Unlu Mamuller Üretim Gıda Toptan Perakende İhracat Anonim Şirketi olarak değiştirilmiş olup Şirket'in unvan değişikliği sonrası şube ismi de buna paralel olarak değiştirilmiştir.

Şirket, 15.04.2021 tarihli genel kurul kararı uyarınca, TTK madde 180 ve ilgili diğer hükümleri uyarınca, limited şirketten anonim şirkete dönüşmüştür. Şirketin sermayesi, tür değiştirme yoluyla kuruluşta 100.000 TL'dir. Bu sermaye, 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 19. maddesinin birinci ve ikinci fıkraları ve TTK'nın tür değiştirmeye ilişkin ilgili maddeleri uyarınca, DMR Turizm Sportif Faaliyetler Gıda Tarım İnşaat Otomotiv Pazarlama ve Ticaret Limited Şirketi'nin ödenmiş sermayesinden karşılanmıştır.

Şirket'in 100.000 TL olan ödenmiş sermayesi, 16.08.2021 tarihinde ticaret siciline tescil ve 16.08.2021 tarih ve 10388 sayılı TTSG'de ilan edilen 06.08.2021 tarihli genel kurul kararı ile, 50.041.596,85 TL tutarındaki kısmi Simit Sarayı Yatırım ve Ticaret A.Ş.'nin aktifinde yer alan unlu mamuller üretim tesisi, fabrika arsası, binası ve müştemilatının, 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 19/3-b ve 20'nci maddeleri ile 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 159-179 maddeleri uyarınca kısmi bölünme yolu ile sermaye olarak konulması suretiyle, geriye kalan 3,15 TL ise nakden karşılanmak suretiyle 50.041.600 TL artılarak 50.141.600 TL'ye yükseltilmiştir. Şirket'in izahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibarıyla faaliyetlerinde en kritik işlem olan söz konusu Simit Sarayı Yatırım ve Ticaret A.Ş.'nin aktifinde yer alan unlu mamuller üretim tesisi, fabrika arsası, binası ve müştemilatının 5510 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 19/3-b ve 20. maddeleri uyarınca kısmi bölünme yolu ile aynı sermaye olarak Şirket'in bünyesine geçmiş olması sonucunda Şirket unlu mamül üretim faaliyetlerine başlamıştır.

10.09.2021 tarihinde, Re-Pie Portföy Yönetimi Anonim Şirketi'nin kurucusu olduğu Perakende Girişim Sermayesi Yatırım Fonu 15.042.480 TL değerindeki 15.042.480 adet payı 138.000.000

DMR UNLU MAMULLER ÜRETİM GIDA
TOPTAN PERAKENDE İHRACAT A.Ş.
Eyüp Sultan Mah. İbni Sina C. Ad. Simit Sarayı
No:21 Sancaktepe/İST. Tic. Sic.No:300663-5
Mersis Numarası: 0302113994300001
Sicil No: 3001100013

45

A1 CAPITAL YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Esenlepe Mah. Büyükdere Cad. Akmerkez Plaza
Blok No:173 İç Kapı No:29 Şişli/İstanbul
Zincirlikuyu V.D. 388 004 35 21 Tic. Sic. No: 270189
Mersis: 0388004352100015 www.a1capital.com.tr

TL karşılığında Simit Sarayı Yatırım ve Ticaret Anonim Şirketi'nden satın alarak Şirket'in sermayesinde %30 oranında pay sahibi olmuştur. Böylelikle, Şirket'in tek pay sahipliği durumu sonra ermiştir.

Daha sonra, Şirket'in 50.141.600 TL olan ödenmiş sermayesi, 05.10.2021 tarihinde ticaret siciline tescil ve 05.10.2021 tarih ve 10423 sayılı TTSG'de ilan edilen 01.10.2021 tarihli genel kurul kararı ile, 25.561.061 TL tutarındaki kısmı Simit Sarayı Yatırım ve Ticaret A.Ş.'nin, 12.000.000 TL tutarındaki kısmı Re-Pie Portföy Yönetimi A.Ş. Perakende Girişim Sermayesi Yatırım Fonu'nun Şirketten olan alacağının sermayeye ilave edilmesi suretiyle, 2.438.939 TL tutarındaki kısmı ise nakden karşılanmak suretiyle 40.000.000 TL artırılarak 90.141.600 TL'ye yükseltilmiştir.

20.12.2021 tarihinde Şirket sermayesindeki 4.399.000 TL değerindeki 4.399.000 adet B grubu payların Pardus Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. tarafından Re-Pie Portföy Yönetimi A.Ş. Perakende Girişim Sermayesi Yatırım Fonu'ndan 45.000.000 TL karşılığında satın alınması sonucunda Pardus Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. Şirkette ortaklık sıfatını kazanmıştır.

Şirket, 20.12.2021 tarihli yönetim kurulu kararı uyarınca, şube merkezi Merkez Mahallesi Büyükdere Caddesi No:43/1 Şişli İstanbul adresinde olan Mecidiyeköy Metro İstasyonu Şubelerini kurmuştur. Şirket ayrıca, 20.01.2022 tarihinde Cumhuriyet Mahallesi Eski Hadımköy Yolu Caddesi Petrol Blok No: 15 Büyükçekmece/İstanbul adresinde bulunan Tüyap Şubelerini açmıştır. 24.02.2022 tarihinde ise Caferağa Mahallesi Rıhtım Caddesi Kadıköy Metro İstasyonu Blok No: 7/1 Kadıköy/İstanbul adresinde bulunan Kadıköy Metro İstasyonu Şubelerini kurmuştur. Bunun ardından, 09.03.2022 tarihinde Merkez Mahallesi Büyükdere Caddesi No:43/1 Şişli/İstanbul adresinde bulunan Şişli Metro İstasyonu Şubelerini açmıştır. 01.06.2022 tarihinde ise Aksaray Mahallesi Gazi Mustafa Kemalpaşa Caddesi Yenikapı Metro İstasyonu Blok No:5/4 İç Kapı No:1 Fatih/İstanbul adresinde olan Yenikapı Metro İstasyonu şubelerini kurmuştur. Son olarak Şirket, 04.07.2022 tarihinde Esentepe Mahallesi Büyükdere Caddesi Metrocity Blok No: 171 İç Kapı No: 121 Şişli/İstanbul adresinde olan Metrocity şubelerini açmıştır.

Bununla birlikte, Şirket'in, Eyüp Sultan Mahallesi İbni Sina Caddesi No:21 Sancaktepe, İstanbul adresinde yer alan fabrika binasında, 6 Şubat 2022 tarihinde, yaklaşık olarak saat 14:40 sıralarında teknik bir arızadan kaynaklı yangın çıkmış ve yangın kısa sürede kontrol altına alınmıştır. Söz konusu yangında, herhangi bir can kaybı ve yaralanma yaşanmamış olup binanın, stokların, makine ve teçhizatların ve demirbaşların bir bölümünde kısmi hasarlar meydana gelmiştir. Söz konusu yangın sebebiyle Şirket'te yaklaşık 75 gün tam kapasite ile üretim yapılamamıştır.

Son olarak, Şirket'in 22/06/2023 tarihinde ticaret siciline tescil edilen sermaye artırımını ile Şirket'in 450.000.000 TL kayıtlı sermaye tavanı içerisinde 90.141.600 TL olan çıkarılmış sermayesi, mevcut ortakların yeni pay alma hakları tamamen kısıtlanmak suretiyle, 14.929.246 TL nominal tutarlı kısmı mevcut ortaklardan Re-Pie Portföy Yönetimi Anonim Şirketi Perakende Girişim Sermayesi Yatırım Fonu tarafından Şirket'e nakden ödenmiş olan borçlardan karşılanmak suretiyle, 775.000 TL nominal tutarlı kısmı mevcut ortaklardan Pardus Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. tarafından nakden ve 4.454.154 TL nominal tutarlı kısmı ise Al Portföy Yönetimi A.Ş. Expansion Funding Girişim Sermayesi Yatırım Fonu tarafından nakden karşılanmak üzere, toplamda 20.158.400 TL tutarında artırılarak 110.300.000 TL'ye

yükseltilmiş olup bu çerçevede sermaye artırımını primli olarak yapmıştır. Sermaye artırımına ihraç edilecek payların tamamı (B) grubu paylar olarak ihraç edilmiştir.

Bu doğrultuda sermaye artırımını aşağıdaki şekilde gerçekleştirmiştir:

- İhraç edilmiş ve Re-Pie Portföy Yönetimi A.Ş. Perakende Girişim Sermayesi Yatırım Fonu'na 14.929.246 TL nominal değerli paylar 152.701.585 TL tutar karşılığında satılmıştır. Şirket'in Re-Pie Portföy Yönetimi A.Ş. Perakende Girişim Sermayesi Yatırım Fonu'na olan 152.701.585 TL tutarındaki borç mahsup edilerek 14.929.246 TL tutarlı kısım sermayeye ilave edilmiş, kalan 137.772.339 TL emisyon primi olarak muhasebeleştirilmiştir.

- İhraç edilmiş ve Pardus Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.'ye 775.000 TL nominal değerli paylar 7.926.973 TL tutar karşılığında satılmıştır. Bu şekilde 775.000 TL sermayeye ilave edilmiş olup kalan 7.151.973 TL emisyon primi olarak muhasebeleştirilmiştir.

- İhraç edilmiş ve A1 Portföy Yönetimi A.Ş. Expansion Funding Girişim Sermayesi Yatırım Fonu'na 4.454.154 TL nominal değerli paylar 45.558.647 TL tutar karşılığında satılmıştır. Bu şekilde 4.454.154 TL sermayeye ilave edilmiş olup kalan 41.104.493 TL emisyon primi olarak muhasebeleştirilmiştir.

6.1.6. Depo sertifikasını ihraç eden hakkındaki bilgiler:

Yoktur.

6.2. Yatırımlar:

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

Şirket'in yatırım harcamaları, ağırlıklı olarak mevcut kapasiteyi korumak ve artırmak ile üretim süreçlerini iyileştirmek için yapılan yatırımlardan oluşmaktadır. İzahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibarıyla gerçekleşen önemli yatırım harcamalarına ilişkin bilgiler aşağıdaki tabloda yer almaktadır:

Yatırım Türü	Yatırım Bedeli (TL)				Durumu	Konum	Finansman Şekli
	2020	2021	2022	31.03.2023			
18 Depo Makine ve Ekipmanı	-	-	22.337.822	-	Tamamlandı	İstanbul	%75 Borç - %25 Özkaynak
Baton Simit Hattı Revizyonu	-	5.800.745	-	-	Tamamlandı	İstanbul	%75 Borç - %25 Özkaynak
Taşıtlar	-	1.008.035	-	-	Tamamlandı	İstanbul	%75 Borç - %25 Özkaynak
Özel Maliyetler*	-	4.494.469	8.061.699	-	Tamamlandı	İstanbul	%75 Borç - %25 Özkaynak
Yapılmakta Olan Yatırımlar**	-	-	-	250.000	Devam Ediyor	İstanbul	%100 Özkaynak
Toplam	-	11.303.249	30.399.521	250.000			

* Özel Maliyetler 3 adet Simit Sarayı mağazası yatırımından oluşmaktadır.

** Yapılmakta olan yatırımlar fabrika simit hattı şoklamasının kapasitesini arttırmak için devam eden yatırımlardan oluşmaktadır.

DMR UNLU MAMULLER ÜRETİM GIDA
TOPTAN PERAKENDE İHRAÇAT A.Ş.
Eyüp Sultan Mah. İsmail Simit Cad. Simit Sarayı
No:21 Sancaktepe/İST. Tic. Sic. No: 300663-5
Mersis Numarası: 0302113994300001
Sultanbeyli / D: 3021139943

A1 CAPITAL YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Esentepe Mah. Büyükdere Cad. Lavent Plaza
Blok No:173 İç Kapı No:28 Şişli / İstanbul
Tic. Sic. No: 270189
Mersis: 0388004352100015 www.a1capital.com.tr

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

6.2.1 bölümünde detaylarına yer verilen 250.000 TL tutarındaki yapılmakta olan yatırımlar Şirket'in Sancaktepe/İstanbul'da yer alan fabrika simit hattı şoklamanın kapasitesini arttırmak için devam eden yatırımlardan oluşmakta olup, yatırımın tamamlanma yüzdesi %50'dir. Söz konusu yatırımın finansman yöntemi %100 oranında özkaynaktır.

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

Şirket'in 22/06/2023 tarihli yönetim kurulu toplantısında karara bağlanan 22/06/2023 tarihli Sermaye Artırımından Elde Edilecek Fonun Kullanımına İlişkin Yönetim Kurulu Raporu uyarınca Şirket'in sermaye artırımı yolu ile ihraç edilecek 50.000.000 TL nominal değerli (B) grubu paylarının ihraç ve halka arzından elde edilecek fonun, halka arz giderleri düşüldükten sonra kalan kısmına ilişkin planlanan kullanım yerleri aşağıdaki gibidir:

Mevcut Üretim Tesisinde Yapılacak Makine ve Ekipman Yatırımlarının Finansmanı

Şirket üretim faaliyetlerini Sancaktepe/İSTANBUL'da bulunan 2542 m² arazi üzerine kurulu, 3600 m² kapalı alanda sürdürmektedir. Şirket'in Sancaktepe/İSTANBUL'da bulunan üretim tesislerinde, dondurulmuş unlu mamüller (çiğ, yarı pişmiş, pişmiş), dondurulmuş ekmek ve ekmek çeşitleri (çiğ, yarı pişmiş, pişmiş), dondurulmuş pasta, dondurulmuş meyveli şurup, dondurma, hafif fırıncılık ürünleri (tatlı-tuzlu kurabiye çeşitleri, galeta, gevrek, kraker çeşitleri) üretilmektedir. Mevcut üretim tesisinin yıllık üretim kapasitesi yaklaşık 12.800 tondur.

Şirket önümüzdeki dönemde yeni üretim tesisi ile makine ve ekipman yatırımı yaparak mevcut üretim kapasitesini artırmayı planlamaktadır.

Şirket halka arzdan elde edeceği net fonun %30'unu söz konusu üretim tesisi ile makine ve ekipman yatırımlarının finansmanında kullanmayı planlamaktadır.

Mağazacılık Faaliyetlerinin Geliştirilmesi

Şirket Simit Sarayı markası altında mağazacılık faaliyetlerini yürütmekte olup, mevcut durumda Şirket uhdesinde faaliyet gösteren 6 adet Simit Sarayı franchise mağazaları bulunmaktadır. Bu mağazalar Mecidiyeköy Metro, Tuyap, Kadıköy Metro, Şişli Metro, Yenikapı Metro ve Metrocity şubelerinde yer almaktadır. Mağaza Satışı ve Mağaza Dekorasyonu Satışları kapsamında Şirket, açmış olduğu yeni mağazaları Simit Sarayı Yatırım A.Ş. ile imzalamış olduğu master franchise anlaşmaları kapsamında 3.kişilere devir edebilmektedir. Devrettiği mağazaların bir kısmının işletme hakkı yine Şirkete ait olabilmektedir.

Bu kapsamda Şirket önümüzdeki dönemde en az 10 yeni mağazanın daha açılmasını planlamaktadır. Söz konusu mağaza açılışları ile Şirket satılabilir nitelikte yeni mağazalar edinmeyi veya bu mağazaları işletmeyi değerlendirebilecektir.

Şirket, halka arzdan elde edeceği net fonun %40'ını yukarıda yer verildiği şekilde yeni mağaza açılışlarında kullanmayı ve böylelikle hasılatını ve karlılığını artırmayı planlamaktadır.

DMR UNLU MAMÜLLER ÜRETİM GIDA
TOPTAN PERAKENDE İHRACAT A.Ş.
Eyüp Sultan Mah. Simit Sarayı Cad. Simit Sarayı
No:21 Sancaktepe/İSTANBUL Tic. Sic. No:300663-5
Mersis Numarası:0302113994300001
Sultanbeyli/İSTANBUL/3001139943

A1 CAPITAL YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Sancaktepe Mah. Büyükdere Cad. Levent Plaza
Blok No:173 İç Kapı No:29 Şişli - İstanbul
Mincirkuyu V.D. 388 004 36 2 Tic. Sic. No:270189
Mersis :0388004352100015 www.a1capital.com.tr

İşletme Sermayesinin Finansmanı

Şirket'in 2021 yılında yaklaşık 61 Milyon TL olarak gerçekleşen hasılatı, Şubat 2022'de Şirket'in üretim tesisinde gerçekleşen yangına rağmen 2022 yılında yaklaşık 290 Milyon TL olarak gerçekleşmiştir. Şirket'in ilerleyen dönemde satış hacminin ve büyümesinin hızlı bir şekilde artması beklenmektedir. Bu kapsamda Şirket'in hammadde tedarik ihtiyacı, ticari alacakları, ortalama stok miktarı gibi işletme sermayesi ihtiyacının artacağı öngörülmektedir.

Bu kapsamda halka arzdan edilecek net fonun %30'unu, artan iş hacmi ve üretimini destekleyecek şekilde işletme sermayesi ihtiyacının finansmanında kullanmayı planlamaktadır.

Tüm bu hususlara ek olarak, yukarıda belirtilen fon kullanım oranları, Şirket'in menfaatleri ve piyasa koşulları doğrultusunda değişkenlik gösterebilecektir. Şirket, halka arzdan elde edilecek net geliri yukarıda izah edilen şekilde kullanmaya ihtiyacı olmadığı ve/veya kullanmadığı ölçüde, Şirket menfaatlerini gözeterek kullanım alanları arasında geçiş yapabilecektir. Şirket, halka arzdan elde edilen net gelirleri, yukarıda yer alan alanlarda kullanmaya başlayana kadar kur korumalı mevduat, Türk Lirası cinsinden vadeli mevduat veya yatırım fonları gibi menkul kıymet alımları suretiyle nemalandırabilecektir.

6.2.4. İhraççıyla ilgili teşvik ve sübvansiyonlar vb. ile bunların koşulları hakkında bilgi:

Yoktur.

7. FAALİYETLER HAKKINDA GENEL BİLGİLER

7.1. Ana faaliyet alanları:

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

DMR Unlu Mamuller Üretim Gıda Toptan Perakende İhracat A.Ş.'nin esas sözleşmesinin 3'üncü maddesi uyarınca Şirket'in faaliyet konusu özetle, her türlü alkolsüz içecekler ile her türlü gıda maddelerini satın almak, satmak, gıda maddelerini paketlemek için tesisler kurmak, bu tesisleri işletmek, kiralamak, kiraya vermek, gıda ve içecek maddelerini ithal ve ihraç etmek, üretmek, toptan ve perakende olarak satın almak, satmak, dağıtımını yapmak, her türlü yaş, kuru, dondurulmuş sebze, meyve, çiçek, bakliyat, hububat, tarımsal ürün imal etmek, üretmek, işlemek, satın almak, satmak, paketlemek, ithal etmek ve ihraç etmek, pastane, lokanta, kafeterya, çay bahçesi, kıraathane ve nargile salonları gibi dinlenme, gezme, eğlenme, yiyecek ve içecek yerleri, otoparklara yönelik faaliyetler gerçekleştirmek ve bu faaliyetler için gerekli tesis ve işletmeleri kiralamak, kiraya vermek, devralmak, devretmek, inşa etmek veya satın almak, satmak, işletmekten ibarettir.

Şirket'in mevcut durum itibarıyla ana faaliyeti Simit Sarayı mağazaları ve toptan, zincir, ihracat satışlarına yönelik, çiğ, yarı pişmiş nitelikte dondurulmuş unlu mamuller üretimidir. Şirket'in mevcut durumda unlu mamuller üretiminin yaklaşık %60'ı yarı pişmiş donuk unlu mamullerden oluşurken, yaklaşık %40'ı çiğ donuk unlu mamullerden oluşmaktadır. Çiğ donuk ürünler Simit Sarayı mağazalarında satışa sunulurken, ev kullanımına uygun yarı pişmiş hatlarda üretilen ürünlerle yurtdışı pazarlar ve yurtiçi süper marketlere ürün sunulmaktadır.

DMR UNLU MAMULLER ÜRETİM GIDA
TOPTAN PERAKEDE İHRACAT A.Ş.
Eyüp Sultan Mah.İbni Sina Cad.Simit Sarayı
No:21 Sancaktepe/İST. T.C.S. No:300663-5
Mersis Numarası: 0302113994300001
Sultanhisar/İST. T.C.S. No:3001420013

Bunun yanısıra, Şirket tarafından dondurulmuş meyveli şurup, dondurma, dondurulmuş pasta, hafif fırıncılık ürünlerinin üretimi suretiyle de müşterilere satış yapılmaktadır. Ayrıca, Şirket yurt içi ve yurt dışında tedarikçisi olduğu birçok tüketim noktaları için çiğ, yarı pişmiş dondurulmuş unlu mamuller, perakende firmaları ve endüstriyel müşteriler için özel markalı ürünler (çiğ, yarı pişmiş dondurulmuş unlu mamuller, dondurulmuş pasta) üretmektedir.

Şirket, üretim faaliyetlerini Eyüp Sultan Mah. İbni Sina Cad. Simit Sarayı Blok No: 21 Sancaktepe/İstanbul adresinde yer alan üretim tesisinde sürdürmektedir. Sancaktepe üretim tesisi, 2542 m² arazi üzerine kurulmuş olup Şirket 3600 m² kapalı alanda faaliyet göstermektedir. 20.01.2022 tarihli Kapasite Raporu'na göre Sancaktepe üretim tesisi 12.819 ton/yıl üretim kapasitesine sahiptir. Sancaktepe üretim tesisi konumu sebebiyle tedarik zincirinde görev alan ilgili taraflar için kolay ulaşılabilir bir lokasyon durumundadır. Fabrika konumu, ürün lojistiğinde, hedef pazarlara ve kaynak ihtiyaçlarına ulaşmada kolaylık ve avantaj sağlamaktadır. Bunun yanında Şirket tarafından depolama faaliyetinde, 1271 m² kapalı alanda, 900 palet kapasiteli Sancaktepe Depo, 1491m² kapalı alanda, 850 palet kapasiteli Hendek Depo depolama alanları kullanılmaktadır.

Diğer taraftan, mağazacılık faaliyetlerine ilişkin olarak, Şirket Simit Sarayı markası altında mağazacılık faaliyetlerini yürütmekte olup, mevcut durumda Şirket uhdesinde faaliyet gösteren 6 adet Simit Sarayı franchise mağazaları bulunmaktadır. Bu mağazalar Mecidiyeköy Metro, Tuyap, Kadıköy Metro, Şişli Metro, Yenikapı Metro ve Metrocity şubelerinde yer almaktadır.

Üretim Süreci

DMR Unlu Mamuller, müşteri beklentilerinin üstünde ürün ve hizmet sunmayı hedefleyerek üretim süreçlerini gerçekleştirmektedir. Şirket, bu amaca uygun olarak; dondurulmuş unlu mamüller (çiğ, yarı pişmiş, pişmiş), dondurulmuş ekmek ve ekmek çeşitleri (çiğ, yarı pişmiş, pişmiş), dondurulmuş pasta, dondurulmuş meyveli şurup, dondurma, hafif fırıncılık ürünlerini (tatlı-tuzlu kurabiye çeşitleri, galeta, gevrek, kraker çeşitleri) üretmektedir. Şirket tarafından müşteri taleplerine uygun, farklı gramaj, şekil, ebat ve içeriklerde ürünler oluşturulmaktadır.

Üretim süreci, geçmiş satış verilerinin ve müşteri siparişlerin değerlendirilmesi ile gerçekleşen üretim planlama faaliyeti ile başlamaktadır. Üretim sürecinde üretilecek ürünlerin belirlenmesinin ardından hammadde stok durumu kontrol edilmekte, ihtiyaç durumunda hammadde talepleri geçilerek hammadde satın alınması yapılmaktadır. Daha sonar girdi kontrol onayından geçen hammaddeler ve üretimi gerçekleştirmek üzere gereken diğer donanımların uygunlukları çerçevesinde, istenilen kalitede, hedeflenen sürede, planlanan miktarlarda üretim gerçekleştirilmektedir. Bu kapsamda, Şirket'in üretim süreci aşağıda alt başlıklar altında detaylandırılmaktadır:

a. Üretim Planlama

Üretim Planlama, mevcut kaynakların rasyonel olarak kullanılarak istenilen kalitede ürünlerin üretilebilmesi konusunda karar alma fonksiyonunu yerine getirir. Başka bir ifadeyle üretim planlama, işletmenin üretim faaliyetlerinin istenilen miktar, kalite, yer ve zamanda, kimler tarafından, nasıl, ne şekilde ve ne zaman yapılacağına ilişkin faaliyetleri kapsamaktadır.

Stoktaki ürün miktarı, hammadde miktarı, personel sayısı, satış tahmini ve müşteri siparişleri baz alınarak mamul üretim miktarları belirlenir.

Üretilecek ürünlere ait ihtiyaç duyulan hammaddeler için SAP sistemi üzerinden satınalma talebinde bulunulur. Hammadde tedariki ve girdi onay süreci tamamlanır.

Üretilecek ürünlere ait hammaddelerin üretime hazırlanması talebi de üretim planlama sürecinin bir parçasıdır.

b. Satın Alma (hammadde tedariki)

Hammadde talebinin varlığında, tanımlanmış hammadde spesifikasyonu ve özel uygunluk şartları doğrultusunda teklif talepleri onaylı tedarikçilere iletilir, teklifler toplanır. Fiyat, vade, teslimat süresi ve tanımlanmış hammadde şartlarına uygunluk değerlendirilir. Onaylanan teklifler doğrultusunda sipariş oluşturulur ve sipariş onayı ilgili onaylı tedarikçiye iletilir.

c. Girdi Kontrol (hammadde tedariki)

Siparişi verilen hammaddeler Sancaktepe üretim tesise teslim edilir. Girdi kontrolü kalite güvence departmanı tarafından örnekleme yöntemleri kullanılarak yapılır. Onaylı tedarikçi bilgisi ve hammadde spektlerini kapsayan girdi kontrol planı oluşturulmuştur. Plana göre ilgili hammaddelerde duysal, fiziksel kontroller ve kimyasal analizler yapılmaktadır. Susamda nem tayini, bindane ağırlığı kontrolü, unda nem tayini, yaş gluten, gluten indeksi, normal sedim, düşme sayısı analizleri, pekmezde brix kontrolü, yumurtada pH kontrolü yapılan kontrol ve analizlere örnektir.

Girdi kontrol sürecinde uygunluk onayı verilenler ilgili hammadde depolama alanlarına alınarak muhafaza edilir. Uygunluk onayı verilmeyen hammaddeler reddedilir.

d. Hammadde depolama

Hammaddelerin, niteliklerine göre normal oda koşullarında depo, soğuk depo (+4°C depolama), donuk depo (-18°C depolama) alanlarında geçici muhafazaları gerçekleştirilir. Hammadde depo ilk giren ilk çıkar prensibi ile yönetilir. Stoklar SAP sistemi üzerinden takip edilir.

e. Hamur hazırlama

Hamuru hazırlığından sorumlu personel (mikser operatörü), ilgili ürüne ait üretim kartını kılavuz olarak kullanır. Hammaddeleri, hamur mikserinde ilgili hammaddeleri karıştırmak suretiyle hamur hazırlığına başlar.

Mikser kazanına, her ürün için üretim kartında belirtilen miktar kadar malzeme alır. Buğday unu silodan otomatik olarak veya manuel eleklerden geçirilerek ambalajlı unlardan kullanılır. Proseste kullanılan su, su atırma sistemi ile içme suyu niteliği kazandırılmış kullanım suyudur. Su, hamura olması istenen sıcaklık ve miktarda dahil edilir. Hamur sıcaklığına göre, gerektiğinde buz ilave edilir. Su sıcaklığı, yaş maya sıcaklığı bu aşamada yapılan kontrollerdir. Hammadde etiket bilgileri, miktar bilgileri ve proses kontrol bilgileri kayıt altına alınır.

f. Hamur yoğurma

Hazırlanan hamur karışımı, yoğurma öncesi bekletilmeyerek, üretim kartında belirtilmiş olan yoğurma süresi, hıza uygun olarak, mikserde karıştırılarak yoğurulur.

g. Hamur kesme, açma, yuvarlama

Yoğurma işleminin tamamlandığı hamurlarda dinlendirme süreleri dikkate alınarak üretim hattına beslenir. Üretim hattının makine ayarları ilgili ürüne ait üretim kartına göre, hat operatörü tarafından yapılır. Hamurun nitel ve nicel özelliklerinden en, boy, kalınlık, yükseklik, çap vb parametrelerinin kontrolleri proses aşamasında gerçekleşir. Kontrol sonuçları kayıt altına alınır.

h. Hamur şekil verme, dolgu verme, süsleme

Hamurlar, ürün çeşidine bağlı olarak, içleri dolgu malzemesi ile doldurularak, burgu, bağlama, kesme, sarma, yuvarlama, bastırma, süsleme gibi uygulamalar ile son ürün haline getirilir.

Son ürünün proses sırasında en, boy, kalınlık, ağırlık controller yapılır ve kayıt altına alınır.

i. Fermentasyon

Fermentasyon (mayalama) pişmiş ve yarı pişmiş, yaş maya kullanılmış ürünlerde uygulanan bir proses aşamasıdır. Ürünün pişirme öncesinde istenilen hacme ulaşması için mayanın aktif edildiği, nem, sıcaklık ve zaman parametreleri ile yönetilir.

Bu uygulamada spiral konveyör bantlar ile dizayn edilmiş fermentasyon kuleleri ve tepsilerde fermentasyon gerekliliğinde fermentasyon kabinleri kullanılmaktadır.

i. Pişirme

Fermentasyonu tamamlanan ürünler endüstriyel tip konveksiyonel fırınlarda pişirilir. Pişirme parametreleri ürün çeşitlerine göre değişkenlik gösterir. Parametre değerleri üretim kartlarında tanımlanmaktadır.

j. Soğutma

Soğutma aşaması, pişmiş ürünlerin iç sıcaklığının şoklama öncesinde düşürülmesi için kullanılan prostestir. Soğutma işlemi, spiral soğutma kullerinde modüler bantlar vasıtasıyla gerçekleştirilir.

k. Şoklama

Ürünler (-30°C)-(-40°C)'de spiral freezerda ve ihtiyaç durumunda şoklama odalarında (-30°C)-(-40°C) aralığında şoklanır. Ürünün merkez sıcaklığı -18°C'ye ulaşması sağlanır. Şoklama süresi ürünün fiziksel ve yapısal özelliklerine göre değişkendir.

I. Son ürün kontrol & analiz

Son üründe her yoğurulan hamuru temsilen numuneler alınmakta, Kalite Güvence birimi tarafından incelenmektedir. Ürün gramajı, ebat, hamur yapısı, gözenek yapısı, maya varlığı, görünüm, renk, tat, lezzet, koku gibi kalite parametreleri ile değerlendirilir. Uygunluk onayı verilmiş ürünler, sevki uygun olarak stoklara kabul edilmektedir. Her yoğurulmuş hamuru temsilen yasal şahit numuneler de alınmakta, -18C'deki tanımlı alanlarda ürün raf ömrü süresince muhafaza edilmektedir. Ürünlerin analiz planına uygun olarak fabrika laboratuvarında mikrobiyolojik analizleri yapılır.

Ekmek çeşitlerinde tuz tayini, fabrikada yapılan kimyasal analizlere örnektir.

Hafif fırıncılık ürünlerinde proses onayı nem tayini yapılarak tamamlanır.

m. Metal dedektör ile kontrol

Ürünler, gıda güvenliği kapsamında kritik kontrol noktası olarak tayin edilmiş metal dedektörlerden geçirilir. Metal dedektörler, demir (Fe) 3 mm, demir olmayan (NonFe) 4mm ve paslanmaz (SS) 4mm hassasiyetinde geçerli kılınmış ve doğrulanmaktadır.

n. Ambalajlama

Ürün çeşidine ve müşteri talebine uygun olarak birincil ve ikincil ambalaj kullanılarak paketlenmektedir. Birincil ambalaj olarak gıdaya temasının Türk Gıda Mevzuatına uygunluğu akredite analiz raporları ile doğrulanmış plastik esaslı ambalaj çeşitleri kullanılmaktadır. İkincil ambalajda kraft esaslı karton ambalaj tipleri kullanılmaktadır. Ambalajlar üzerine Türk Gıda Mevzuatına uygun hazırlanmış ürün etiketleri yapıştırılır. Ambalajlanan ürünler palet istifi yapılarak son ürün -18°C depolama alanına alınır.

o. -18°C depolama

Üretilen ürünler, uygun taşıma koşullarındaki frigofirik araçlar ile Sancaktepe ve Hendek'te bulunan -18°C'deki depolama alanlarına taşınmakta, FIFO kuralına göre stoklanmaktadır. Depolar, uygun saklama koşulları ve raf sistemi ile donatılmıştır. Depo sıcaklık kontrolleri düzenli olarak yapılmakta, anlık raporlanmaktadır. Depolama alanları kurulu kamera sistemi ile 7/24 uzaktan izlenmektedir.

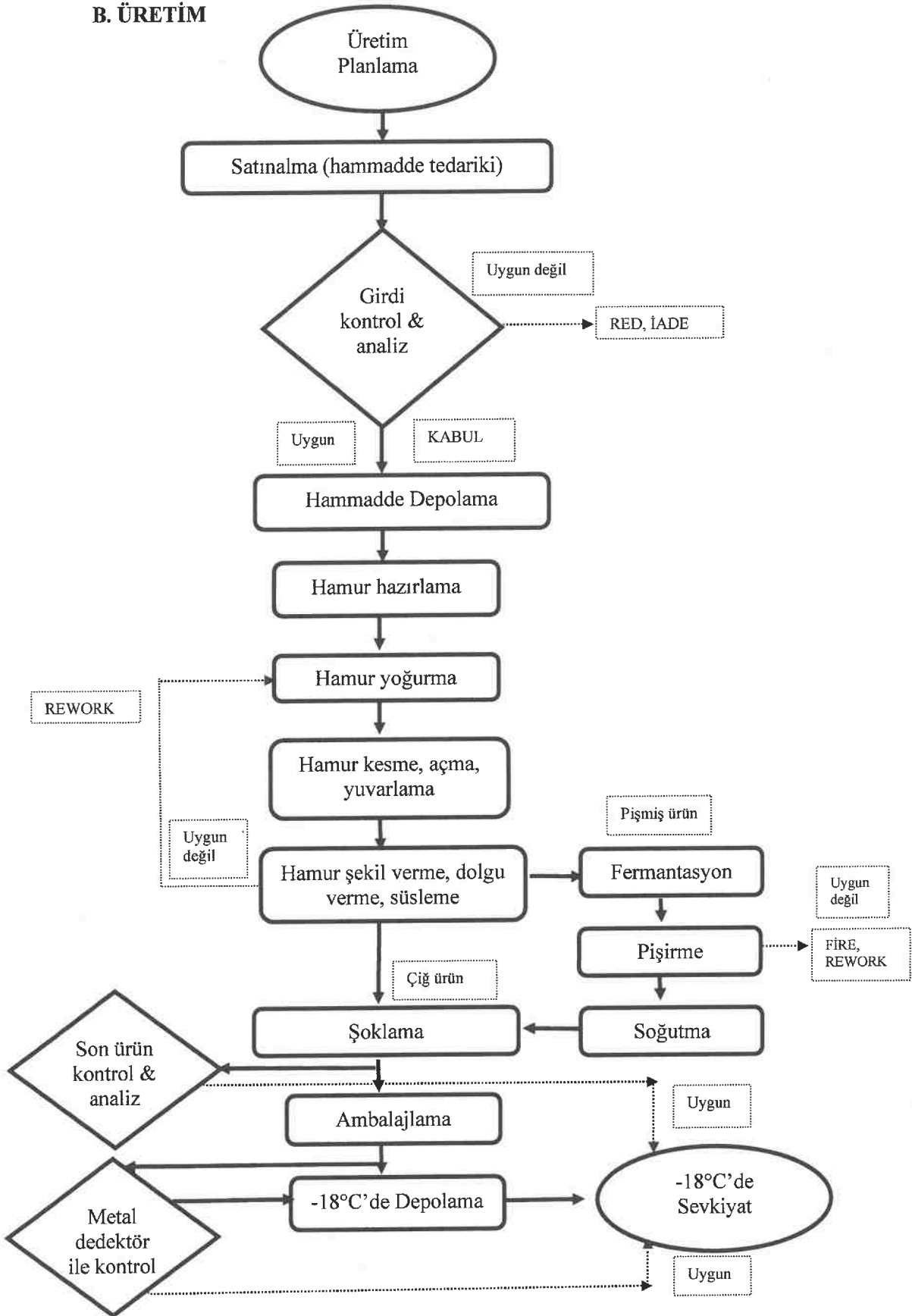
ö. Sevkiyat

DMR Unlu Mamuller, geniş bayi ağı ve müşteri portföyü sayesinde hem yurtiçi hem de yurtdışına hizmet vermektedir. Yurt içinde bulunan noktalara satış hızına göre günlük, haftalık ve aylık sevkiyat yapılmaktadır. Özel müşteri ve yurt dışı siparişleri, müşterilerin sevki veya teslim tarihi talebine göre planlı olarak gerçekleştirilmektedir. Ürün sevkiyatları taşıma kurallarına uygun frigofirik araçlar ile yapılmakta, araç sıcaklıkları kayıtlar üzerinden izlenmektedir.

Bu kapsamda, yukarıda detaylarına yer verilen Şirket'in üretim süreci aşağıdaki grafikte özetlenmektedir:

DMR UNLU MAMULLER ÜRETİM GIDA
TOPTAN PERAKENDE İRACAT A.Ş.
Eyüp Sultan Mah./Bn. Şişli Cad. Simit Sarayı
No:21 Sancaktepe İ.T. Tic.Sic.No:300663-5
Mersis Numarası:0302113994300001
Sultanbeyli İ.D: 3021139943

B. ÜRETİM



Üretim Tesisleri

Şirket üretimini, Sancaktepe / İstanbul'da kurulu üretim tesisinde gerçekleştirmektedir. 2005 yılında Simit Sarayı markası çatısı altında Simit Sarayı Yatırım ve Ticaret A.Ş.'nin bünyesinde faaliyetine başlayan tesiste, 2015 yılında teknolojik yatırımlar ile kapasite artırımına gidilmiştir.

2021 yılında, Simit Sarayı Yatırım ve Ticaret A.Ş.'nin aktifinde yer alan söz konusu üretim tesisi, fabrika arsası, binası ve müştemilatının 5510 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 19/3-b ve 20. maddeleri uyarınca kısmi bölünme yolu ile aynı sermaye olarak DMR Unlu Mamuller'in bünyesine geçmiş ve Şirket unlu mamül üretim faaliyetine başlamıştır.

Sancaktepe üretim tesisindeki kurulu makine parkuru, dünyanın önde gelen yabancı makine üreticilerinin ve dünya pazarında söz sahibi olan ulusal makine üreticilerinin makinelerinden oluşmaktadır.

Üretim süreçlerinde kullanılan makine ve sistemlerin verimli ve güvenli bir şekilde çalıştırılmasında tecrübeli ve yetkin personeller görev almaktadır.

Üretim süreci gıda güvenliği gerekliliklerine göre düzenlenmiş olup, risk tabanlı oluşturulmuş prosedürler çerçevesinde yürütülmektedir. Kameralar ile üretim tesisinin her alanı geriye dönük kayıt sisteminin varlığında izlenebilmektedir.

Üretim tesisinde, hammadde ve son ürün kontrollerinin yapıldığı kimyasal ve mikrobiyolojik laboratuvarlar mevcuttur.

Hammadde Tedariki

Şirket'in üretim faaliyetinde en önemli hammadde buğday unudur. Buğday ununun yanı sıra susam, pekmez, yaş maya, hamur geliştirici, şeker, tuz, margarin, ayçiçek yağı, zeytinyağı, kızartmalık yağ, et ve piliç ürünleri (kıyma, sosis, sucuk, tavuk julyen), süt ve ürünleri, baharatlar, sert kabuklu meyveler (ceviz, fındık, yer fıstığı, antep fıstığı, hindistan cevizi), kurabiye ve pastacılık dolgu malzemeleri, jöleler, kremalar, toz kek ve kurabiye karışımları, dondurulmuş sebze ve meyveler, taze sebzeler (limon, maydanoz, dereotu, biber), gıda renklendiricileri, glutensiz un, karabuğdaylı glutensiz un, nişasta, tapyoka nişasta, glikoz, toz sığır jelatini, deaktif maya, ekşi mayalı ekmeğin geliştirici, dondurma karışımları diğer girdi malzemeleridir. Hammadde maliyeti, ürün maliyetinin %47'sini oluşturmaktadır.

Şirket, buğday ununun tedarikçisini haftalık siparişler ile yerli un üreticilerinden karşılamaktadır. Diğer yardımcı hammaddeler de yerli üretici ya da aracı firmalar vasıtasıyla haftalık siparişler ile alınmaktadır.

Satınalma prosesi aşamaları sırasıyla; tedarikçi seçimi ve teklif alma, teklif onay, sipariş onay, teslimat doğrulama (girdi kontrol-onay süreci), hizmetin tamamlanması, fatura kontrolü, fatura onayı, tedarikçi performans değerlendirmedir.

Global gıda arzına yönelik hammadde, imalat, lojistik sorunları, gıda arz güvenliğine ilişkin kaygıların artması, iklim krizinin derinleşmesi, sürdürülebilir gıda üretimi ve tedariki yapabilen

firmaların önemini artırmış, bu bağlamda Şirket de stratejisini etkin sürdürülebilir üretim ve tedariki ön plana çıkaracak şekilde belirlemiştir.

Tedarikçi seçim sürecinde en az üç tedarikçiden teklif alınarak teklif süreci yürütülmektedir. Ürün kalitesi, fiyat, ödeme şekli, teslimat zamanı, miktarsal talebi karşılama uygunluğu, know-how'ı seçim kararını etkileyen faktörlerdir.

Tedarikçilerinin risk değerlendirmesi, denetimi, performansının belirlenmesi, taklit - taşış - zaafiyet değerlendirmeleri belirli periyotlarda gerçekleştirilmektedir.

Tedarikçi denetimi periyodu, tedarikçinin risk skoruna göre belirlenmekte ve işletme çevresi, işletme içi, temizlik ve dezenfeksiyon, zararlı mücadelesi, hammadde, yardımcı madde ve katkı maddeleri, işyerinde kullanılacak su, buz ve buhar, teknik donanım, alet ve ekipman, atıkların depolanması ve uzaklaştırılması, personel hijyeni, ambalajlama, paketleme ve etiketleme, aydınlatma ve havalandırma, nakliye ve depolama, eğitim, HACCP konularında denetimi gerçekleştirilmektedir.

Tedarikçilerin performansının belirlenmesi, girdi kontrol planına uygunluk, zamanında teslimat, kolay erişim-iletişim, miktarsal karşılama durumu, fiyat uygunluğu kriterlerine göre belirlenmektedir. 2023 yılında belirlenmiş tedarikçi performansı %98,8'dir.

Taklit-taşış-zaafiyet değerlendirilmesi risk bazlı, yer değiştirme / ikame, yanlış etiketleme, yasal olmayan madde kullanımı, karaborsa / çalıntı ürün, kopyalama, seyreltme, gizleme konularında periyodik olarak yapılmaktadır.

Ürünler

DMR Unlu Mamüller'in üretimini ve satışını yaptığı ürün grupları sekiz ana kategoride değerlendirilmektedir. Fabrika üretim kapasitesinin; % 30'u simit çeşitleri, % 27'si ekme çeşitleri, % 11'i börek çeşitleri, % 10'u kurabiye ve muffin çeşitleri, % 8'i çörek ve kruvasan çeşitleri, %7'si poğaçaya çeşitleri ve kalan % 22'si diğer ürünlerden oluşmaktadır.

Bu kapsamda, Şirket'in üretimini gerçekleştirdiği ürünlere ilişkin ürün grupları aşağıdaki tabloda yer almaktadır:

Ürün grupları	Ürün çeşitleri
Simit çeşitleri	<ul style="list-style-type: none">Simit sade, ayçekirdekli, tahıllı, chia simitKaşarlı, zeytin kaşarlı, kaşarlı sucuklu, karışık, zeytinli dopdolu simitTereyağlı simitÇokosimitSimit gevrek, portakallı çikolatalı gevrekGlutensiz simit
Ekme çeşitleri	<ul style="list-style-type: none">Simit sandviç,

	<ul style="list-style-type: none"> • Ekşili rustik baget ekmek, ekşili rustik ekmek, ekşili esmer baget ekmek, Kepekli baget ekmek • Ciabatta ekmeği • Tahıllı ekmek, kepekli ekmek • Sandviç ekmek yuvarlak sade • Simit burger ekmek • Kepekli, fesleğenli sandviç ekmek • Glutensiz ekmek
Börek çeşitleri	<ul style="list-style-type: none"> • Patatesli, peynirli, ıspanaklı gül börekler, mini rulo börekler, çıtır kalem börekler, tepsi börekler, kıymalı çıtır kalem börek, tahinli çıtır sarma • Kıymalı, patatesli, spesiyal, sosisli yeni saray dürüm
Kurabiye ve muffin çeşitleri	<ul style="list-style-type: none"> • Kakaolu, sade cookie • Portakallı, kahveli kakaolu, vişneli, çikolatalı, fıncıklı, kepekli yulafli, limonlu, frambuazlı kurabiye • Ayçöreği • Kandil simidi • Peynirli, zeytinli dereotlu ev tipi kurabiye • Fındık çikolatalı, incirli, elmalı ev tipi kurabiye • Zencefilli çay kurabiyesi • Antep fıstıklı, limon aromalı, portakallı çikolatalı cookie • Üzümlü muffin, portakallı çikolatalı muffin
Çörek ve kruvasan çeşitleri	<ul style="list-style-type: none"> • Sade, kaşarlı, çikolatalı, tahinli, zeytinli açma • Ispanaklı, peynirli, patatesli çıtır çörek • Elmalı, vişneli, limon aromalı, çikolatalı, portakal aromalı, karamelli, incirli, kayısı, vanilyalı çörek • İncirli, elmalı, vanilyalı, kayısı, çikolatalı, vişneli, portakallı, peynirli, ıspanaklı balkan çöreği • Peynirli, ıspanaklı, kıymalı, patatesli saray börek • Tavuklu, dönerli saray dürüm • Çokoçörek • Tahinli çubuk çörek • Çıtır hot dog

	<ul style="list-style-type: none"> • Elmalı tarçınlı puf puf • Karışık gurme pide, ıspanaklı gurme pide • Tereyağlı, stick çikolatalı kruvasan • Susamlı çörek otlu, chialı, zeytinli kekikli yaprak galeta
Poğaç çeşitleri	<ul style="list-style-type: none"> • Kaşarlı, patatesli, peynirli, zeytinli, sade poğaç, • Sade, peynirli dereotlu poğaç • Peynirli, kaşarlı, sade, patatesli, zeytinli ev tipi poğaç • Dereotlu ev çöreği
Pizza çeşitleri	<ul style="list-style-type: none"> • Karışık pizza, margarita pizza, sebze ciabatta pizza, sucuklu ciabatta pizza
İçecek, dondurma ve pasta çeşitleri	<ul style="list-style-type: none"> • Limonlu şurup, vişne aromalı şurup, • Limonlu, sade, hindistan cevizli, orman meyveli, çikolatalı, bubbly gum dondurma • Tiramisu, latte pasta, ıslak kek, mozaik pasta, profiterollü pasta, antep fıstıklı pasta, kartopu pasta, kek pops, portakal bahçesi, yaban mersinli pasta, san sebastian cheesecake, ananaslı bademli pasta, Belçika çikolatalı pasta, trio pasta

Şirket'in üretimini gerçekleştirdiği ürünlere ilişkin ürün gruplarına ilişkin detay açıklamalara aşağıda yer verilmektedir:

A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
 Esentepe Mah. Büyükdere Cad. Levent Plaza
 Blok No:173 İç Kapı No:20 Şişli / İstanbul
 Mecidiyeköy V.D. 368 004 36 21 Tic.Sic.No:270189
 Mersis :0388004352100015 www.a1capital.com.tr

DMR UNLU MAMULLER ÜRETİM GIDA TOPTAN PERAKENDE İHRACAT A.Ş.
 Eyüp Sultan Mah.İst. Sina Cad.Simit Sarayı
 No:21 Sancaktepe/İST. T.C. Tic.No:300663-5
 Mersis Numarası : 0302113994300001
 Sultanbeyli/İST. 3001139943

Simit çeşitleri

Geleneksel üretim metodunun, endüstriyel üretime uyarlanarak, gelişmiş makine parkuru ile yüksek kapasite ile üretimi yapılır. 60 gr – 130 g aralığında farklı şekillerde, farklı iç mazleme ve süsleme malzemeleri ile üretilen geniş bir yelpazeye sahiptir.

Simit çeşitleri müşteri talebine göre, dondurulmuş çiğ hamur, yarı pişmiş ve tam pişmiş olmak üzere 3 farklı hamur formunda kolide dökme ya da paketli olarak satışa sunulmaktadır. Sade simit, dolgulu simitler (kaşarlı, zeytin kaşarlı, kaşarlı sucuklu, karışık, zeytinli, kakaolu fındık kremalı), tereyağlı ve glutensiz simit olmak üzere birçok çeşidi üretilmektedir. Çokosimit dışındaki dolgulu simitler dikdörtgen, diğer çeşitler de halka şeklindedir. Simit ürün grubunda hafif fırıncılık ürünleri kapsamında da paketli olarak simit gevrek ve portakallı çikolatalı gevrek çeşitleri bulunmaktadır.



CHIA SİMİT



ÇİKOLATALI SİMİT



DOPDOLU SİMİT KAŞARLI



GLUTENSİZ SİMİT



TAHILLI SİMİT



YARI PİŞMİŞ SİMİT



ZEYTİNLİ KAŞARLI DOPDOLU

DMR UNLU MAMULLER ÜRETİM GIDA
TOPTAN PERAKE İDE İHRACAT A.Ş.
Eyüp Sultan Mah./İsmail Paşa Cad.Simit Sarayı
No:21 Sancaktepe/İST. Tic.Sic.No:300663-5
Mersis Numarası: 0302113994300001
Sul

A1 CAPITAL YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Esentepe Mah. Büyükdere Cad. Levent Plaza
Blok No:173 İç Kapı No:29 / Beşiktaş / İstanbul
İncirlikuyu V.D.. 388 004 35 2 / Tic.Sic.No:270189
Mersis :0388004352100015 www.a1capital.com.tr

Ekmek çeşitleri

Ekmek çeşitleri, hamur inceltme ve lamine olarak işleme kabiliyetine sahip, ürüne özgü tasarlanmış makinelerde, diktörgen, kare şekillerde üretilmektedir. Hamur yapısı ve lezzeti, zeytin ve peynir gibi dolgu kullanımı ile sandviç yapımına uygun, aynı zamanda öğünlerde kullanımı tercih edilen ürünlerdir.

Müşteri talebine göre, dondurulmuş çiğ, dondurulmuş yarı pişmiş ve dondurulmuş tam pişmiş olmak üzere 3 farklı hamur formunda, kolide dökme ya da paketli olarak satışa sunulmaktadır. Ekşi mayalı karışım içeren yarı pişmiş çeşitler (ekşili rustik baget ekmek, ekşili rustik ekmek, ekşili esmer baget ekmek), kepekli baget ekmek, müşterilerimize kendi mutfağında kısa süreli pişirme fırsatı tanımakta, zaman, enerji ve işçilik avantajı sağlamaktadır. Yarı pişmiş olarak üretilen ciabatta ekmeği, ciabatta pizzaların tabanını oluşturmaktadır. Çiğ donuk ürünler arasında sade, çeşnili (tahıl, kepek, fesleğenli, susamlı) çeşitler yer almaktadır. Dondurulmuş tam pişmiş paketli glutensiz ekmek çeşidi ile gluten intoleransı olan tüketici grubuna hizmet dilmektedir.



BAGET EKMEK



EKMEK



GLUTENSİZ EKMEK



SADE EKMEK



SİMİT SANDVIÇ



TAHILLI EKMEK

DMR UNLU MAMULLER ÜRETİM GIDA
TOPTAN PERAKENDE İHRAÇAT A.Ş.
Eyüp Sultan Mah. İsmail Paşa Cad. Simit Sarayı
No:21 Sancaktepe/İST. Tl. Sic.No:300663-5
Mersis Numarası: 0312113994300001
Sultanhanı Mah. No: 2024420013

**A1 CAPITAL YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.**
Esenyurt Mah. Büyükdere Cad. Levent Plaza
Blok No:173 İç Kapı No:29 Sisli / İstanbul
Zincirlikuyu V.D.. 388 004 36 01 Tl. Sic. No:270189
Mersis :0388004352100015 www.a1capital.com.tr

Börek çeşitleri

Börek çeşitleri, farklı ebatta rulo, gül şekli, tepside olmak üzere, zengin, kaliteli iç malzemesi ile müşterinin damak tadına uygun lezzetli ürünlerdir. Börek üretimi için tasarlanmış makinelerde ince bir tabaka halinde açılan hamur, otomatik dozajlama makinesi ile iç malzeme verilerek ve istenilen şekillere getirilir. Patates, beyaz peynir, kaşar peyniri, lor peyniri, ıspanak, sosis, kıyma, sucuk, tahin vb iç malzemeler kullanılarak, rulo, kalem, tepsi, gül böreği tiplerinde üretilir.

Dondurulmuş çiğ hamur, dondurulmuş yarı pişmiş olmak üzere 2 farklı hamur formunda üretilmekte, kolide dökme ya da paketli olarak satışa sunulmaktadır.



**ÇITIR KALEM BÖREK
PATATESLİ**



ÇITIR KALEM KIYMA



ISPANAKLI GÜL BÖREK



PATATESLİ GÜL BÖREK



PEYNİRLİ ÇITIR KALEM



PEYNİRLİ GÜL BÖREK



PEYNİRLİ SARAY BÖREK



**SARAY BÖREK ISPANAKLI -
PEYNİRLİ**



**SARAY BÖREK PATATESLİ
KIYMALI**



SARAY DÜRÜM PATATESLİ



SARAY DÜRÜM TAVUKLU



SPECIAL SARAY DÜRÜM

**DMR UNLU MAMULLER ÜRETİM GIDA
TOPTAN PERAKENDE İHRACAT A.Ş.**
Eyüp Sultan Mah. İbn-i Sina Cad. Simit Sarayı
No:21 Sancaktepe/İST. T.C.Sic.No:300663-5
Mersis Numarası:0302100094300001
Sultanahmet/İST. No:3001100013

**M1 CAPITAL YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.**
Esentepe Mah. Büyükdere Cad. Levent Plaza
Blok No:173 İç Kapı No:21 Sisli İstanbul
Ticaretlik Y.V.D. 388 004 38 21 Tic.Sic.No:270189
Mersis: 0388004352100015 www.a1capital.com.tr

Kurabiye ve muffin çeşitleri

Kurabiye ve muffin çeşitleri dondurulmuş çiğ hamur formunda kolide dökme ya da paketli olarak satışa sunulmaktadır. Kurabiyeler iç dolgusuna, muffinler de içeriğindeki kek karışımına göre çeşitlenmiştir. Ev tipi tadında olan bu lezzetler çayın yanında keyifli bir atıştırmalıklardır.



ÇİKOLATALI COOKİE



ÇOKOLAV



DEREDTLU PEYİRLİ
KURABİYE



DEREDTLU ZEYİTLİ KURABİYE



ELMALI KURABİYE



ELMALI KURABİYE



FINDIKLI ÇİKOLATALI
KURABİYE



İNCİRLİ KURABİYE



KAHVELİ KAKAOLU KURABİYE



PORTAKALLI KURABİYE



SADE COOKİE



ŞAM KURABİYE

DMR UNLU MAMULLER ÜRETİM GIDA
TOPTAN PERAKEDE İHRACAT A.Ş.
Eylül Sultan Mah. İbrahim Sinan Cad. Simit Sarayı
No:21 Sancaktepe/İstanbul /T.C. Sic. No:300663-5
Mersis Numarası: 0302113994300001
Sultanbeyli /T.C. : 3021139943

A1 CAPITAL YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Esentepe Mah. Büyükdere Cad. Levent Plaza
Blok No:173 İç Kapı No:29 Sisli / İstanbul
Zincirlikuyu V.D. 388 004 31 21 Tic.Sic.No:270189
Mersis :0388004352100015 www.a1capital.com.tr

Çörek ve kruvasan çeşitleri

Çoğunlukla Simit Sarayı Mağazaları için özel tasarlanmış ürünlerdir. Hamurun diğer bileşenler ile lamine edilmesi sonrası, otomatik dozajlama ekipmanı ile dolgu malzemeleri eklenerek hazırlanır. Özel formülasyonu ve tasarımları ile farklı tatlar ve farklı görSELLİKLER barındırır. Çıtır lezzetlerdir.

Hafif fırıncılık ürünleri kapsamında paketli olarak susamlı çörek otlu, chialı ve zeytinli kekikli yaprak galeta da aynı hamur tipi ile üretilen diğer çıtır lezzetlerdendir. Keyifli atıştırma olarak Simit Sarayı mağazalarında satışa sunulmaktadır.



AY ÇÖREĞİ



ÇÖREK ÇİKOLATA



DEREOTLU EV ÇÖREĞİ



ISPANAKLI ÇÖREK



PATATESLİ ÇÖREK



PEYNİRLİ ÇÖREK



TAHİNLİ CEVİZLİ

DMR UNLU MAMULLER ÜRETİM GIDA
TOPTAN PERAKENDE İHRACAT A.Ş.
Eyüp Sultan Mah.İlci Soka. Cad.Simit Sarayı
No:21 Sancaktepe İTİ No:01c.No:309663-5
Mersis Numarası: 0302013894309001
Sultan... ..

A1 CAPITAL YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Esenlepe Mah. Büyükdere Cad. Levent Plaza
Blok No:173 İç Kapı No:19 Sisli / İstanbul
Çincirlikuyu V.D. 388 004 36 21 Tic Sic No:270189
Mersis :0388004352100015 www.a1capital.com.tr

Poğaç çeşitleri

Poğaç çeşitleri dondurulmuş çiğ hamur ve dondurulmuş yarı pişmiş olmak üzere 2 farklı hamur formunda, kolide dökme ya da paketli olarak satışa sunulmaktadır. Poğaç hattında üretilmekte olup, çeşitleri ise iç malzemesine isimlendirilmektedir. Kaşarlı, zeytinli, peynirli, patatesli poğaçalar, çeşitlere örnektir.



EV TİPİ KAŞARLI POĞAÇA



EV TİPİ PATATESLİ POĞAÇA



EV TİPİ PEYNİRLİ POĞAÇA



EV TİPİ SADE POĞAÇA



EV TİPİ ZEYTİNLİ POĞAÇA

Pizza çeşitleri

Tamamen kendine özgü formüle sahip, bol malzemeli, lezzetli, albenili ürünlerdir. Dondurulmuş çiğ hamur, dondurulmuş yarı pişmiş olmak üzere 2 farklı hamur formunda hazırlanmaktadır. Simit Sarayı Mağazaları ve birçok özel müşterinin tercihi olan, sunuma hazırlaması pratik ürünlerdir.



CIABATTA SEBZE



CIABATTA SUCUK



PIZZA



PIZZA MARGARİTA

DMR UNLU MAMULLER ÜRETİM GIDA
TOPTAN PERAKEDE İHRACAT A.Ş.
Eyüp Sultan Mah.İbn-i Sina Cad.Simit Sarayı
No:21 Sancaktepe/İST. T.C.Sic.No:300663-5
Mersis Numarası 0202113994300001
Sultanbeyli V.Ş. 3921439943

İçecek, dondurma ve pasta çeşitleri

Şirket'in pasta ürün grubunda tiramisu, latte pasta, ıslak kek, mozaik pasta, profiterollü pasta, antep fıstıklı pasta, kartopu pasta, kek pops, portakal bahçesi, yaban mersinli pasta, san sebastian cheesecake, ananaslı bademli pasta, Belçika çikolatalı pasta, trio pasta gibi ürünler bulunmaktadır.



ANANASLI BADEMLİ PASTA



ANTEP FISTIKLI PASTA



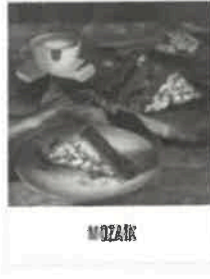
BELÇİKA ÇİKOLATALI PASTA



BEYAZ ÇİKOLATALI
PROFİTEROLLÜ PASTA



KEK POPS



MOZAIK



PASTA LATTE



PORTAKAL BAHÇESİ



PROFİTEROLLÜ PASTA



TIRAMISU



TRİOPASTA



YER FISTIKLI KAREVELLİ

Şirket, yeni ürünler ile birlikte ürün portföyünü genişletip, farklı müşteri beklentilerine cevap vererek ve nihai müşteriye ulaşarak, yurt içi ve yurt dışı ev dışı tüketim pazarının önemli oyuncularından biri olmayı hedeflemiştir. Bu hedef doğrultusunda, Şirket tarafından Sancaktepe/İstanbul üretim tesisinde ARGE-ÜRGE faaliyetleri yürütülmektedir.

Şirket, tüm faaliyetler kapsamında olası tehlikeli durum ve davranışlar ile ilgili risk değerlendirmeleri sistematik bir şekilde yapmayı, sağlıklı ve güvenli bir çalışma ortamı oluşturarak çalışanların emniyetini sağlamayı, çevrenin korunmasını, çalışanlarda gıda güvenliği, iş sağlığı ve güvenliği, çevre bilincini sağlamayı, süreçlerin performansını arttırmayı, çalışan katılımını sağlamayı, gıda güvenliği kültürünü desteklemeyi, sürekli iyileştirme ve geliştirme için kaynakları etkin ve verimli kullanmayı taahhüt etmektedir.

DMR UNLU MAMULLER ÜRETİM GIDA
TOPTAN PERAKENDE İRACAT A.Ş.
Eyüp Sultan Mah.İbni Sina Cad.Simit Sarayı
No:21 Sancaktepe/İST. Tic.Sic.No:300663-5
Mersis Numarası:0302113994300001
Sultanbeyli M.D:3021130943

DMR Unlu Mamuller Üretim Gıda Toptan Perakende İhracat A.Ş., yasal mevzuatlar ve uluslar arası kalite, gıda güvenliği, çevre, iş sağlığı ve güvenliği, helal üretim standartların şartlarını sağlamak, yurt içi ve yurt dışında satış fırsatlarını değerlendirmek, müşteri şartlarını yerine getirmek ve bunlarla beraber marka imajını güçlendirmek üzere ISO 9001 Kalite Yönetim Sistemi, ISO 22000 Gıda Güvenliği Yönetim Sistemi, FSSC 22000 Gıda Güvenliği Yönetim Sistemi, ISO 14001 Çevre Yönetim Sistemi, ISO 45001 İş sağlığı ve Güvenliği Yönetimi Sertifikalarına ve HELAL Uygunluk Belgelerine, FDA Kayıt Belgesine sahiptir.

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

Yoktur.

7.2. Başlıca sektörler/pazarlar:

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

Gıdaları uzun süreli muhafaza etmek ihtiyacı insanlık tarihi ile başlamış ve çağlar içerisinde ortam şartlarına ve teknolojiye bağlı olarak gelişme göstermiştir. Kurutmak, tuzla salamura yapmak, konserve etmek veya dondurmak, birer muhafaza şekilleridir. Bütün muhafaza yöntemleri, sonuçta, gıdanın kalite kriterlerini ve besin değerlerini en üst düzeyde korumaya dayanmaktadır. Ancak gıdaların gerek kurutma ve gerekse salamura veya konserve etme sırasında meydana gelen besinsel değer kayıpları fazladır.

Dondurarak muhafaza yönteminde ise gıdanın uğradığı kalite kayıpları en az düzeyde meydana gelmektedir. Dondurarak muhafaza etmenin temel ilkesi; -18°C ve daha düşük sıcaklık derecelerinde gıdayı hızlı bir şekilde dondurarak, gıda bozulmasına sebep olan mikroorganizmaların çoğalma faaliyetlerini tam olarak durdurma¹.

Dondurulmuş gıdalar kalite, tat, koku ve besin değeri açısından sağlıklı tercihler arasında yerini almaktadır. Türk Gıda Kodeksine göre; hızlı dondurulmuş gıda maddeleri ürün tipine bağlı olarak mümkün olduğunca çabuk maksimum kristalizasyonun sağlanması ile hızlı dondurma işlemi uygulanan, ürünün tüm noktalarında termal stabilizasyonun -18°C veya daha düşük seviyede sağlandığı, bu durumun sürekli korunduğu ve bu şekilde pazarlandığı gıda maddelerini ifade etmektedir. Dondurma, gıdaların kalite, tat, koku ve besin değerinin en iyi korunduğu gıda saklama yöntemidir. -40°C 'de gıdanın hızla dondurulması sayesinde gıdaların içerdikleri su, buz kristallerine dönüşerek bozulmaya yol açan mikroorganizmaların yaşamasını engellemekte, kimyasal ve biyokimyasal değişimleri en aza indirerek gıdaların en doğal haliyle korunması sağlanmaktadır.

Dondurulmuş unlu mamuller pazarı, hazır gıdaların büyük ölçüde artan tüketiminden kaynaklanmaktadır. Kolaylık ya da kolay tüketim, yiyecek ve içecek endüstrisindeki en hızlı

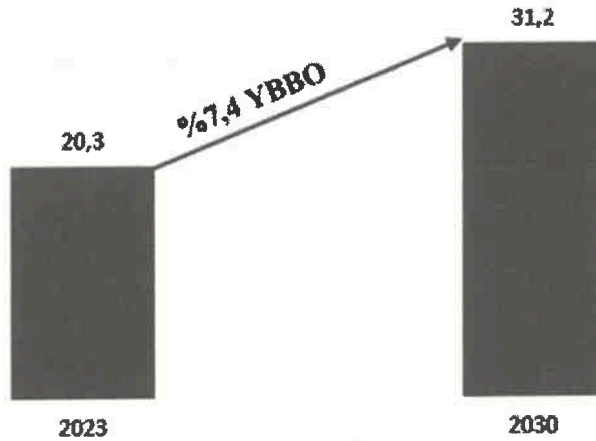
¹ Sekizinci Beş Yıllık Kalkınma Planı Gıda Sanayii Özel İhtisas Komisyon Raporu, Dondurulmuş Gıda Sanayii Alt Komisyon Raporu; <https://www.sbb.gov.tr/wp-content/uploads/2022/08/Gıda-Sanayi-OIK-Raporu-Dondurulmus-Gıda-Sanayii.pdf>

gelişen eğilimlerden biridir. Dondurulmuş unlu mamullerin tüketilmesinin en büyük yararı, tüketicinin çabalarından ve zamanından tasarruf etmesidir. Farklı çalışma saatleri ve değişen kurumsal yaşam şekli nedeniyle sürekli değişen yaşam tarzları, hazır gıdalara olan talebi artırmaktadır. Bunun yanı sıra, kahve dükkânları, kafe zincirleri, mağaza içi fırınlar ve restoranlar günümüzde hamurları sıfırdan hazırlama işlerini en aza indirdiğinden dolayı, büyük miktarlarda dondurulmuş unlu mamuller satın almayı tercih etmektedirler.²

Fırıncılık sektöründe teknolojik ilerlemeye bağlı olarak gelişen donuk unlu mamüller, işletmelere ve tüketicilere lezzetli ve kolay hazırlanabilen ürünler sunulmasına imkan sağlamaktadır. Özellikle işletmeler için depolama ve iş gücü tasarrufu sağlayan donuk unlu mamüller, kısa sürede çözülme ve pişirme süresiyle büyük kolaylıklar sağlamaktadır. Birçok butik işletme ve otel artık donuk unlu mamüller sayesinde personel, yer ve zaman kaybına uğramadan lezzetli ürünleri kısa sürede hazırlayabilmektedir.

Kentli nüfusun büyümesi, kadınların işgücüne katılımının artması, yaşam tarzlarının hızlanması ve değişmesi sonucunda donuk unlu mamüller sektörü yüksek büyüme potansiyeline sahip olmuştur. Gelişmekte olan ev dışı tüketim, depolama ve sevkiyat koşulları dikkate alındığında soğuk zinciri kırılmadığı sürece daha taze tüketilme imkanı sunan donuk ürünler tüketiciler tarafından her geçen gün daha fazla rağbet görmeye başlamıştır.

Dondurulmuş Unlu Mamuller Global Pazar Büyüklüğü (milyar dolar)



Kaynak: Market Research Future

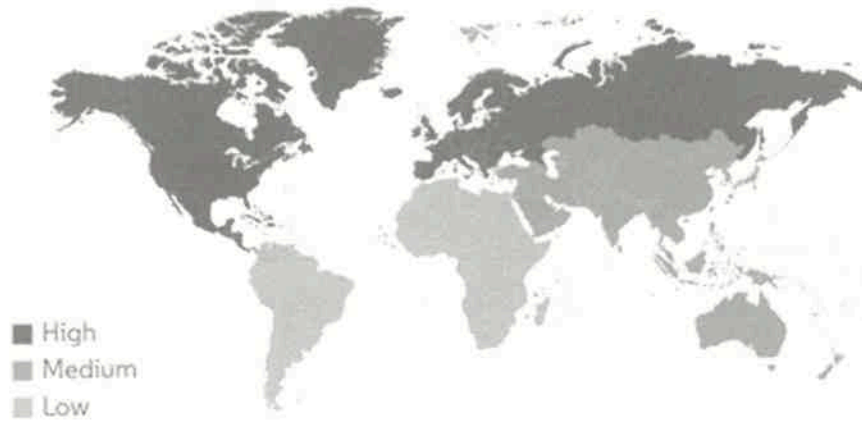
Araştırma kuruluşu Market Research Future verilerine³ göre 2022 yılında 18,9 milyar dolar olan dondurulmuş unlu mamüller pazarı büyüklüğünün 2023 yılında 20,3 milyara ulaşacağı tahmin edilmektedir. Yine aynı verilere göre dondurulmuş unlu mamüller sektörünün 2030 yılına kadar %7,4'lük yıllık bileşik büyüme oranında artışla 31,2 milyara ulaşması beklenmektedir.

2 T.C. Sanayi ve Teknoloji Bakanlığı / Orta Karadeniz Kalkınma Ajansı Tokat İli Dondurulmuş Unlu Mamullerin Üretimi Ön Fizibilite Raporu <https://www.yatirimadestek.gov.tr/pdf/assets/upload/fizibilite/tokat-ili-dondurulmus-unlu-mamullerin-uretimi-on-fizibilite-raporu2021.pdf>

3 Market Research Future <https://www.marketresearchfuture.com/reports/frozen-bakery-market-1824>

Market Research Future verilerine göre ekmekler/roll ekmekler, pizza/pizza hamurları, kekler/kurabiyeler/bisküviler ve diğer ürünler kategorilerinden oluşan dondurulmuş unlu mamuller pazar segmentasyonunda 2022 yılında çoğunluk paya ekmekler/roll ekmekler sahip olmuştur. Glutensiz ürünler ve konvansiyonel ürünlerden oluşan kategori bazlı pazar segmentasyonunda ise glutensiz ürünler segmenti 2022 yılında daha hızlı büyüme kaydetmiş olup, glutenin çölyak hastalığına ve diğer sindirim sağlığı sorunlarına neden olabileceğine dair artan bilgi sonucunda glutensiz beslenme uygulamalarına artan ilgi nedeniyle glutensiz ürünlere olan talebin 2023-2030 yılları arasında da daha hızlı büyüyeceği öngörülmektedir.

Dondurulmuş Unlu Mamuller Pazarı, Pazar Büyüklüğü, 2021



Kaynak: Mordor Intelligence

Araştırma kuruluşu Mordor Intelligence⁴ verilerine göre Avrupa, dünya genelinde dondurulmuş unlu mamuller pazarına liderlik etmektedir. Avrupa dondurulmuş unlu mamuller pazarı, tedarik zinciri, ürün yelpazesi, dağıtım kanalları ve tüketici tercihleri açısından köklü bir pazar konumundadır. Avrupa dondurulmuş unlu mamuller pazarında kek, poğaça ve kurabiyelerin yer aldığı kategoride inovasyon ve yeni ürün geliştirmeleri ön plana çıkmaktadır. Kooperatifler ve endüstriyel fırıncılık şirketleri, yüksek kaliteli ve tutarlı ürünler üretme yetenekleri nedeniyle Avrupa dondurulmuş unlu mamuller pazarına hakim durumdadır.

Market Research Future verilerine göre Avrupa dondurulmuş unlu mamuller pazarı 2022 yılında yaklaşık 8,7 milyar ABD doları pazar büyüklüğü ile %45,80'lik bir paya sahip olarak dünya dondurulmuş unlu mamuller pazarında lider konumdadır. Önümüzdeki yıllarda, Almanya, İtalya ve İngiltere gibi Avrupa ülkelerinin dondurulmuş unlu mamuller pazarında catering ve turizm sektörlerinin genişlemesi nedeniyle önemli bir büyüme potansiyeli olacağı öngörülmektedir.

**UNLU MAMULLER ÜRETİM GIDA
TOPTAN PERAKENDE İHRACAT A.Ş.**
Eyüp Sultan Mah.İbn-i Sinâ Cad.Simit Sarayı
No:21 Sancaktepe/İST. Tic.Sic.No:300663-5
Mereis Numarası: 0402113994300001
Sırtıcabaşı No: 201113043

**A1 CAPITAL YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.**
Etiler Mah. Büyükdere Cad. Levent Plaza
Blok No:173 İç Kapı No:29 Şişli / İstanbul
Zincirlikuyu V.D. 388 004 36 2 / Tic.Sic.No:270189
Tic. Sic. No: 2100015 www.a1capital.com.tr

⁴ Mordor Intelligence <https://www.mordorintelligence.com/industry-reports/frozen-bakery-market>

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

Şirket'in 2020 yılında 1.352.838 TL olan toplam hasılatı 2021 yılında 61.002.574 TL olarak gerçekleşirken, 2022 yılında %376 oranında artarak 290.262.043 TL olarak gerçekleşmiştir. 2023 yılının ilk 3 aylık döneminde Şirket'in hasılatı 2022 yılının aynı dönemine göre 40.273.245 TL tutarında ve %121 oranında artışla 33.193.743 TL'den 73.466.988 TL'ye yükselmiştir.

Şirket'in izahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibarıyla hasılatında artışı meydana getiren en önemli unsur 2021 yılında Simit Sarayı Yatırım ve Ticaret A.Ş.'nin aktifinde yer alan unlu mamüller üretim tesisi, fabrika arsası, binası ve müştemilatının 5510 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 19/3-b ve 20. maddeleri uyarınca kısmi bölünme yolu ile aynı sermaye olarak Şirket'in bünyesine geçmiş ve Şirket'in unlu mamül üretim faaliyetine başlamış olmasıdır. Bahse konu bölünme işlemi sonucunda Şirket'in unlu mamul üretim faaliyetlerine başlamasıyla birlikte hasılatında radikal bir artış gerçekleşmiştir. Söz konusu hasılat artışının düzeyi bölünme işleminin 2021 yılının ikinci yarısında tamamlanması nedeniyle 2021 yılında sonraki yıllara göre daha sınırlı kalmıştır. 2022 yılı hasılatı incelendiğinde, Şirket'in, Eyüp Sultan Mahallesi İbni Sina Caddesi No:21 Sancaktepe, İstanbul adresinde yer alan fabrika binasında, 6 Şubat 2022 tarihinde teknik bir arızadan kaynaklı çıkan yangın nedeniyle üretimin aksaması sonucunda 2022 yılının ilk 3 aylık döneminde Şirket'in hasılatı olumsuz etkilenmiş olmakla birlikte, 2022 yılının ikinci yarısında hasılatta meydana gelen önemli artış sonucunda 2022 yılında 290.262.043 TL tutarında hasılatla ulaşılmıştır.

Şirket'in izahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibarıyla hasılatının bölümlere göre kırılımı aşağıdaki tabloda yer almaktadır:

Hasılat Bölümleri (TL)	01.01.2023-31.03.2023	01.01.2022-31.03.2022	2022	2021	2020
Toptan Satış	65.955.123	29.635.044	229.458.887	56.307.597	-
Perakende Mağaza Satışları	5.978.587	2.711.049	19.071.063	2.187.591	1.352.838
Diğer Hizmetler	1.533.278	847.651	19.798.343	2.507.386	-
Mağaza Satışları	-	-	21.933.750	-	-
Toplam	73.466.988	33.193.744	290.262.043	61.002.574	1.352.838

Şirket'in unlu mamuller üretimine başladığı 2021 yılından 2023 yılının ilk 3 aylık dönemi arasında Şirket'in hasılatında en önemli paya toptan satışlar sahip olmuş olup, toptan satışların hasılat içindeki payı söz konusu dönemlerde %79 ile %92 arasında değişmiştir.

Şirket'in izahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibarıyla hasılatının yurtiçi ve yurtdışı kırılımı aşağıdaki tabloda yer almaktadır:

(TL)	01.01.2023-31.03.2023	01.01.2022-31.03.2022	2022	2021	2020
Yurtiçi Satışlar	68.249.824	27.798.697	243.533.909	72.791.212	1.289.278
Yurtdışı Satışlar	6.569.849	4.864.890	32.908.968	4.350.466	-
Diğer Gelirler	89.190	811.581	19.041.633	1.470.944	63.560
Satıştan İadeler (-)	(1.026.028)	(187.772)	(2.019.028)	(17.389.776)	-
Satıştan İskontoları (-)	(253.527)	(26.148)	(486.574)	(15.612)	-
Diğer İndirimler	(162.320)	(67.505)	(2.716.865)	(204.660)	-
Toplam	73.466.988	33.193.744	290.262.043	61.002.574	1.352.838

Net satışlar içerisinde sıkı düzenlemeye tabi olmayan ülkeler, idari birimler veya çevrelerde kurulu şirket veya kuruluşlar üzerinden gerçekleştirilen satış bulunmamaktadır.

DMR UNLU MAMÜLLER ÜRETİM GIDA
TOPTAN PERAKENDE İHRACAT A.Ş.
Eyüp Sultan Mah.İbni Sina Cad. Simit Sarayı
No:21 Sancaktepe/İST. Tic. Sic. No:300663-5
Mersis Numarası: 08.02113994300001
Sultanhava Yolu No:1139943

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

İşbu İzahnamenin "Risk Faktörleri" başlıklı 5. bölümünde Şirket'e ve faaliyetlerine ilişkin riskler, Şirket'in içinde bulunduğu sektöre ilişkin riskler, ihraç edilecek paylara ilişkin riskler ve bu kapsam dışında kalan diğer riskler ile bu risklerin olası etkileri detaylı olarak açıklanmıştır.

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

[•]

7.5. İhraççının rekabet konumuna ilişkin olarak yaptığı açıklamaların dayanağı:

Faaliyet gösterilen sektörlerle ilişkin veriler ve bilgiler resmi kurum ve kuruluşlar ile meslek örgütlerinin yayınlamış oldukları kamuya açık bilgilerden oluşmaktadır.

Söz konusu açıklamalardaki veriler ve değerlendirmeler aşağıdaki kamuya açık kaynaklardan derlenmiştir.

Sekizinci Beş Yıllık Kalkınma Planı Gıda Sanayii Özel İhtisas Komisyon Raporu, Dondurulmuş Gıda Sanayii Alt Komisyon Raporu;

<https://www.sbb.gov.tr/wp-content/uploads/2022/08/Gida-Sanayi-OIK-Raporu-Dondurulmus-Gida-Sanayii.pdf>

T.C. Sanayi ve Teknoloji Bakanlığı / Orta Karadeniz Kalkınma Ajansı Tokat İli Dondurulmuş Unlu Mamullerin Üretimi Ön Fizibilite Raporu;

<https://www.yatirimadestek.gov.tr/pdf/assets/upload/fizibilite/ortokaradeniz-kalkinma-ajansi-tokat-ili-dondurulmus-unlu-mamullerin-uretimi-on-fizibilite-raporu2021.pdf>

Market Research Future

<https://www.marketresearchfuture.com/reports/frozen-bakery-market-1824>

Mordor Intelligence

<https://www.mordorintelligence.com/industry-reports/frozen-bakery-market>

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

Yoktur.

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

Yoktur.

DMR UNLU MAMULLER ÜRETİM GIDA
TOPTAN PERAKENDE İHRACAT A.Ş.
Eyüp Sultan Mah.İbn-i Sina Cad.Simit Sarayı
No:21 Sancaktepe/İST. Tic.Sic.No:300663-5
Mersis Numarası: 0302113904300001
Sultanbeyi V.D: 3021139943

8. GRUP HAKKINDA BİLGİLER

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

Şirket'in Sermaye Piyasası Kanunu'nun 26'ncı maddesi çerçevesinde yönetim kontrolü Şirket sermayesindeki oy haklarının yarısından fazlasına sahip olan Simit Sarayı Yatırım ve Ticaret A.Ş.'ye ait olup, bu kapsamda Şirket Simit Sarayı grubuna dahildir.

Şirket 2021 yılı ağustos ayına kadar Simit Sarayı'nın Antalya Havalimanı mağazası olarak faaliyet göstermekte iken, 06/08/2021 tarihinde Simit Sarayı Yatırım ve Ticaret A.Ş.'nin aktifinde yer alan unlu mamul üretim tesisi, fabrika binası, fabrika arsası, makina ekipman ve müstemilatı (simit üretim faaliyetleri aktif ve pasifi ile beraber) 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 19 ve 20. maddeleri uyarınca kısmi bölünme yoluyla Simit Sarayı'ndan ayrılan unlu mamul üretim tesisi, fabrika binası, fabrika arsası, makina ekipman ve müstemilatı Şirket'in bünyesine girmiş olup, Şirket 16/08/2021 tarihinden itibaren Simit Sarayı mağazacılığı faaliyeti ile beraber aynı zamanda Simit Sarayı mağazalarının ana üreticisi olarak unlu mamul üretim faaliyetlerini sürdürmektedir.

Simit Sarayı grubunun çatı şirketi olan Simit Sarayı Yatırım ve Ticaret A.Ş.'nin izahname tarihi itibarıyla ortaklık yapısı aşağıdaki tabloda yer almaktadır:

Simit Sarayı A.Ş.'nin Ortaklık Yapısı			
Adı Soyadı / Ticaret Unvanı	Sermaye Payı / Oy Hakkı		
	İzahname Tarihi İtibarıyla		
	Sermaye Payı (TL)	Sermaye Payı (%)	Oy Hakkı (%)
Abdullah Kavukcu	72.500.008	50,00	50,00
Kavukcu Yapı Sanayi İnşaat Turizm ve Ticaret A.Ş.	43.499.992	30,00	30,00
Food & Entertainment Netherlands B.V.	14.500.000	10,00	10,00
Haluk Okutur	12.687.502	8,75	8,75
Didar Cansel Okutur	1.812.498	1,25	1,25
TOPLAM	145.000.000	100,00	100,00

8.2. İhraççının doğrudan veya dolaylı önemli bağlı ortaklıklarının dökümü:

Şirket'in izahname tarihi itibarıyla doğrudan veya dolaylı bağlı ortaklığı bulunmamaktadır.

9. MADDİ VE MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR HAKKINDA BİLGİLER

9.1. Maddi duran varlıklar hakkında bilgiler:

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

Şirket'in izahnamede yer alması gereken son finansal tablo dönemi (31/03/2023 tarihli finansal durum tablosu) itibarıyla maddi duran varlıklarına ilişkin bilgiler aşağıdaki tabloda yer almaktadır:

DMR UNLU MAMULLER ÜRETİM GIDA
TOPTAN PERAKENDE İHRAÇAT A.Ş.
Eyüp Sultan Mah.İbn-i Sina Cad.Simit Sarayı
No:21 Sancaktepe/İS. T.İ.S.İ. No:390963-5
Mersis Numarası:0932113994300001
Sultanbeyli/İS. T.İ.S.İ. No:390943

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

Yoktur.

10. FAALİYETLERE VE FİNANSAL DURUMA İLİŞKİN DEĞERLENDİRMELER

10.1. Finansal durum:

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

Şirket'in özel bağımsız denetimden geçmiş 2020, 2021 ve 2022 yılları ile 01.01.2023-31.03.2023 dönemine ilişkin konsolide olmayan finansal durum tablolarından seçilen önemli finansal kalemlere aşağıdaki tablolarda yer verilmiştir.

Finansal Durum Tabloları (TL)	31.03.2023	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
Dönen Varlıklar	228.175.458	204.711.532	80.940.294	4.263.442
Nakit ve Nakit Benzerleri	118.746	3.517.745	2.231.624	21.072
Ticari Alacaklar	101.604.680	84.941.989	38.437.980	-
- İlişkili Taraflardan	77.618.530	62.508.032	31.508.171	-
- İlişkili Olmayan Taraflardan	23.986.150	22.433.957	6.929.809	-
Diğer Alacaklar	6.338	6.338	136.338	3.569.423
- İlişkili Taraflardan	-	-	-	3.107.165
- İlişkili Olmayan Taraflardan	6.338	6.338	136.338	462.258
Stoklar	19.397.979	18.556.264	12.445.779	85.481
Peşin Ödenmiş Giderler	70.593.501	65.406.479	20.351.815	209.858
- İlişkili Taraflardan	54.000.000	57.795.511	16.107.371	-
- İlişkili Olmayan Taraflardan	16.593.501	7.610.968	4.244.444	209.858
Diğer Dönen Varlıklar	36.454.214	32.282.717	7.336.758	377.608
Duran Varlıklar	280.043.356	262.662.841	98.239.362	1.014.302
Diğer Alacaklar	55.820	55.820	55.820	-
- İlişkili Olmayan Taraflardan	55.820	55.820	55.820	-
Maddi Duran Varlıklar	275.292.406	247.001.389	93.210.421	962.238
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	1.482.606	1.365.955	1.270.869	367
Peşin Ödenmiş Giderler	2.081.986	12.030.641	2.081.986	447
- İlişkili Taraflardan	2.081.986	2.313.318	2.081.986	-
- İlişkili Olmayan Taraflardan	-	9.717.323	-	447
Ertelemiş Vergi Varlığı	-	-	-	51.250
Diğer Duran Varlıklar	1.130.538	2.209.036	1.620.266	-
Toplam Varlıklar	508.218.814	467.374.373	179.179.656	5.277.744
Kısa Vadeli Yükümlülükler	232.683.106	224.711.728	54.219.309	1.991.779
Uzun Vadeli Borçların Kısa Vadeli Kısımları	1.754.408	2.695.211	662.919	-
Ticari Borçlar	73.696.458	152.429.856	37.729.178	1.656.834
- İlişkili Taraflara	1.929.901	61.452.249	3.253.478	-
- İlişkili Olmayan Taraflara	71.766.557	90.977.607	34.475.700	1.656.834
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	9.314.574	5.255.824	2.752.343	20.386
Diğer Borçlar	142.863.747	57.162.137	3.646.436	207.045
- İlişkili Taraflara	109.971.370	33.591.000	2.404.914	-
- İlişkili Olmayan Taraflara	32.892.377	23.571.137	1.241.522	207.045

DMR ÜNLE MAMÜLLER ÜRETİM GIDA
TOPTAN PERAKE VE İHRACAT A.Ş.
Eyüp Sultan Mah.İbn-i Sina Cad.Simit Sarayı
No:21 Sancaktepe/İT. T.Ş.Ş. No:300665-5
Mersis Numarası : 302113994300001
Sultanbeyi D: 3021139943

74

A1 CAPITAL YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Etiler Mah. Büyükdere Cad. Levent Plaza
Blok No:173 İç Kapı No:25 Şişli / İstanbul
Zincirlikuyu V.D. 388 004 35 21 Tic Sic No:270189
Mersis : 0388004352100015 www.a1capital.com.tr

Ertelenmiş Gelirler	1.926.280	3.356.491	8.088.682	18.650
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	890.159	1.489.012	372.837	63.443
Kısa Vadeli Karşılıklar	2.237.480	2.323.197	966.914	25.421
Uzun Vadeli Yükümlülükler	47.645.615	40.336.073	14.171.762	3.255
Uzun Vadeli Borçlanmalar	17.872.984	13.872.502	5.151.569	-
Uzun Vadeli Karşılıklar	2.761.985	3.809.707	1.822.907	3.255
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	27.010.646	22.653.864	7.197.286	-
Özkaynaklar	227.890.093	202.326.572	110.788.585	3.282.710
Ödenmiş Sermaye	90.141.600	90.141.600	90.141.600	100.000
Birleşmeden Kaynaklanan Özsermaye Farkları	(20.502.125)	(20.502.125)	(20.502.125)	-
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler	146.185.952	124.339.248	35.223.291	(450)
Geçmiş Yıllar Karları / (Zararları)	8.347.849	5.925.819	3.183.160	3.029.319
Net Dönem Karı / (Zararı)	3.716.817	2.422.030	2.742.659	153.841
Toplam Kaynaklar	508.218.814	467.374.373	179.179.656	5.277.744

Dönen Varlıklar

Şirket'in dönen varlıklarının başlıca unsurları ticari alacaklar, stoklar, peşin ödenmiş giderler ile diğer dönen varlıklardan oluşmaktadır. 31.12.2022 tarihi itibarıyla dönen varlıkların %41,49'u ticari alacaklardan, %9,06'sı stoklardan, %31,95'i peşin ödenmiş giderlerden, %15,77'si diğer dönen varlıklardan oluşmaktadır. 31.03.2023 tarihi itibarıyla ise dönen varlıkların %44,53'ü ticari alacaklardan, %8,50'si stoklardan, %30,94'ü peşin ödenmiş giderlerden, %15,98'i ise diğer dönen varlıklardan oluşmaktadır.

Ticari Alacaklar:

Şirket'in 31.12.2020 tarihi itibarıyla ticari alacağı bulunmazken, 2021 yılında 38.437.980 TL olan ticari alacakları 2022 yılında %121 oranında artarak 31.12.2022 tarihi itibarıyla 84.941.989 TL olarak gerçekleşmiştir. 2023 yılının ilk 3 aylık döneminde ise Şirket'in ticari alacakları 2022 yılsonuna kıyasla %20 oranında ve 16.662.691 TL tutarında artarak 31.03.2023 tarihi itibarıyla 101.604.680 TL olarak gerçekleşmiştir. 31.03.2023 tarihi itibarıyla Şirket'in ticari alacaklarının 77.618.530 TL tutarındaki kısmı ilişkili taraflardan olan ticari alacaklardan, 23.986.150 TL tutarındaki kısmı ise ilişkili olmayan taraflardan olan ticari alacaklardan oluşmaktadır. İzahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibarıyla ticari alacaklarda meydana gelen artışın başlıca sebebi, Şirket'in artan ticari faaliyetleri ve hasılatı paralelinde ticari alacaklarının artış göstermiş olmasıdır.

Stoklar:

Şirket'in 2020 yılında 85.481 TL olan stokları 2021 yılında 12.445.779 TL'ye yükselirken, 2022 yılında %49 oranında artarak 31.12.2022 tarihi itibarıyla 18.556.264 TL olarak gerçekleşmiştir. 2023 yılının ilk 3 aylık döneminde ise Şirket'in stokları %5 oranında artarak 31.03.2023 tarihi itibarıyla 19.397.979 TL olarak gerçekleşmiştir. İzahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibarıyla stokların kırılımı aşağıdaki tabloda yer almaktadır:

DMR UNLU MAMÜLLER ÜRETİM A.Ş.
TOPTAN PERAKENDE İHRACAT A.Ş.
Eyüp Sultan Mah. İbni Sina Cad. Simit Saray
No:21 Sancaktepe / Şişli / İstanbul / T.C.
Mersis Numarası: 0302113994300001
Sultanbeyli / İstanbul / T.C. 34094

Hesap Adı (TL)	31.03.2023	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
İlk Madde ve Malzeme	11.743.531	13.220.642	11.297.031	-
Yarı Mamuller	87.163	32.377	122.886	-
Mamuller	7.215.868	4.738.044	1.724.135	-
Ticari Mallar	1.128.579	1.142.443	490.921	85.481
Stok değer düşüklüğü karşılığı (-)	(777.162)	(577.242)	(1.189.194)	-
TOPLAM	19.397.979	18.556.264	12.445.779	85.481

Peşin Ödenmiş Giderler:

Şirket'in 2020 yılında 209.858 TL olan peşin ödenmiş giderleri 2021 yılında 20.351.815 TL'ye yükselirken, 2022 yılında %221 oranında artarak 31.12.2022 tarihi itibarıyla 65.406.479 TL olarak gerçekleşmiştir. 2023 yılının ilk 3 aylık döneminde ise Şirket'in peşin ödenmiş giderleri 31.12.2022 tarihine kıyasla %8 oranında ve 5.187.022 TL tutarında artarak 31.03.2023 tarihi itibarıyla 70.593.501 TL olarak gerçekleşmiştir. İzahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibarıyla kısa vadeli peşin ödenmiş giderlerin önemli kısmı stok alımlarına istinaden yapılmış avans ödemelerini içermektedir. 31.03.2023 tarihi itibarıyla Şirket'in peşin ödenmiş giderlerinin 54.000.000 TL tutarındaki kısmı ilişkili taraflara verilen avanslardan oluşmaktadır. Söz konusu tutar, Şirket tarafından Simit Sarayı Yatırım A.Ş.'ye yeni kurulacak 9 adet mağazanın kurulumu ve dekorasyonu amacıyla peşin ödenen avanslardan oluşmaktadır.

Diğer Dönen Varlıklar:

Şirket'in 2020 yılında 377.608 TL olan diğer dönen varlıkları 2021 yılında 7.336.758 TL'ye yükselirken, 2022 yılında %221 oranında artarak 31.12.2022 tarihi itibarıyla 32.282.717 TL olarak gerçekleşmiştir. 2023 yılının ilk 3 aylık döneminde ise Şirket'in diğer dönen varlıkları 31.12.2022 tarihine kıyasla %13 oranında ve 4.171.497 TL tutarında artarak 31.03.2023 tarihi itibarıyla 36.454.214 TL olarak gerçekleşmiştir. 31.12.2022 tarihi itibarıyla Şirket'in diğer dönen varlıklarının 30.041.036 TL tutarındaki kısmı, 31.03.2023 tarihi itibarıyla ise 32.506.922 TL tutarındaki kısmı devreden KDV'den oluşmaktadır.

Duran Varlıklar

Şirket'in duran varlıklarının başlıca unsurları maddi duran varlıklardan oluşmaktadır. 31.12.2022 tarihi itibarıyla duran varlıkların %94,04'ü, 31.03.2023 tarihi itibarıyla duran varlıkların %98,30'u maddi duran varlıklardan oluşmaktadır.

Maddi Duran Varlıklar:

Şirket'in 2020 yılında 962.238 TL olan maddi duran varlıkları 2021 yılında 93.210.421 TL'ye yükselirken, 2022 yılında %165 oranında artarak 31.12.2022 tarihi itibarıyla 247.001.389 TL olarak gerçekleşmiştir. 2023 yılının ilk 3 aylık döneminde ise Şirket'in maddi duran varlıkları 31.12.2022 tarihine kıyasla %11 oranında ve 28.291.017 TL tutarında artarak 31.03.2023 tarihi itibarıyla 275.292.406 TL olarak gerçekleşmiştir. Şirket'in izahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibarıyla maddi duran varlıklarında meydana gelen artışın başlıca unsurları binalar ve tesis, makine ve cihazlarda yapılan alımlar ile arazi ve arsalar, yer altı yer

DMR UNLU MAMULLER ÜRETİM GIDA
TOPTAN PERAKENDE İYİRCAT A.Ş.
Eyüp Sultan Mah. İbni Sina Cad. Simit Sarayı
No:21 Sancaktepe / Şişli / T.C. No:300663-5
Mersis Numarası: 0302113994300001
Sultanbeyi / Şişli / T.C. No: 3021139943

A1 CAPITAL YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Etiler Mah. Büyükdere Cad. Levent Plaza
Blok No:173 16. Kapı No:29 Şişli / İstanbul
Gincirlikuyu V.D.: 388 004 36 2 / Tic. Sic. No: 270189
Mersis: 0388004352100015 www.a1capital.com.tr

üstü düzenleri, binalar ile tesis, makine ve cihazlara ilişkin yapılan yeniden değerlendirme sonucunda söz konusu duran varlıkların değerinde artış meydana gelmiş olmasıdır.

Şirket'in 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla fabrika binası, arsası ile yer altı yer üstü düzenlerinin gerçeğe uygun değerleri, Kale Taşınmaz Değerleme ve Danışmanlık A.Ş. tarafından 25 Ocak 2023 tarihli değerlendirme raporuna göre 109.197.883 TL olarak tespit edilmiştir. Söz konusu raporda yapılan değerlemeler, pazar yaklaşımı ve maliyet yaklaşımı yöntemlerine göre belirlenmiştir.

Şirket'in 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla üretim hattındaki makine ve cihazlarının gerçeğe uygun değerleri, Kale Taşınmaz Değerleme ve Danışmanlık A.Ş. tarafından 01 Şubat 2023 tarihli değerlendirme raporuna göre 84.488.375 TL olarak tespit edilmiştir. Söz konusu raporda yapılan değerlemeler, maliyet yaklaşımı yöntemine göre belirlenmiştir.

Şirket'in 31 Mart 2023 tarihi itibarıyla fabrika binası, arsası ile yer altı yer üstü düzenlerinin gerçeğe uygun değerleri, Kale Taşınmaz Değerleme ve Danışmanlık A.Ş. tarafından 28 Nisan 2023 tarihli değerlendirme raporuna göre 130.560.000 TL olarak tespit edilmiştir. Söz konusu raporda yapılan değerlemeler, pazar yaklaşımı ve maliyet yaklaşımı yöntemlerine göre belirlenmiştir.

Şirket'in 31 Mart 2023 tarihi itibarıyla üretim hattındaki makine ve cihazlarının gerçeğe uygun değerleri, Kale Taşınmaz Değerleme ve Danışmanlık A.Ş. tarafından 28 Nisan 2023 tarihli değerlendirme raporuna göre 85.511.114 TL olarak tespit edilmiştir. Söz konusu raporda yapılan değerlemeler, maliyet yaklaşımı yöntemine göre belirlenmiştir.

Kısa Vadeli Yükümlülükler

Şirket'in kısa vadeli yükümlülüklerinin başlıca unsurları ticari borçlar ve diğer borçlardan oluşmaktadır. 31.03.2023 tarihi itibarıyla kısa vadeli yükümlülüklerin %31,67'si ticari borçlardan, %61,40'ı diğer borçlardan oluşmaktadır.

Ticari Borçlar:

Şirket'in 2020 yılında 1.656.834 TL olan ticari borçları 2021 yılında 37.729.178 TL'ye yükselirken, 2022 yılında %304 oranında artarak 31.12.2022 tarihi itibarıyla 152.429.856 TL olarak gerçekleşmiştir. 2023 yılının ilk 3 aylık döneminde ise Şirket'in ticari borçları 31.12.2022 tarihine kıyasla %52 oranında ve 78.733.398 TL tutarında azalarak 31.03.2023 tarihi itibarıyla 73.696.458 TL olarak gerçekleşmiştir. 31.03.2023 tarihi itibarıyla Şirket'in ticari borçlarının 1.929.901 TL tutarındaki kısmı ilişkili taraflara olan ticari borçlardan, 71.766.557 TL tutarındaki kısmı ilişkili olmayan taraflara olan ticari borçlardan oluşmaktadır. 2023 yılının ilk 3 aylık döneminde Şirket'in ticari borçlarındaki azalışın başlıca sebebi tedariklerin bir bölümünün vade süresinin kısılması ve vadesi gelmiş ticari borçların ödemelerinin gerçekleştirilmesidir.

**DMR UNLU MAMULLER ÜRETİM GIDA
TOPTAN PERAKENDE İHRACAT A.Ş.**
Eyüp Sultan Mah.İbri Sine Cad.Simit Sarayı
No:21 Sancaktepe/İS. T.C. No:300663-5
Mersis Numarası: 0302113994300001
Sultanbeyli V.D: 3021139943

**WAL CAPITAL YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.**
Esenyape Mah. Büyükdere Cad. Levent Plaza
Blok No:173 İç Kapı No:29 Şişli / İstanbul
İncirlikuyu V.D. 388 004 35 2 T.C. Sic.No:270189
Mersis :0388004352100015 www.walcapital.com.tr

Diğer Borçlar:

Şirket'in 2020 yılında 207.045 TL olan diğer borçları 2021 yılında 3.646.436 TL'ye yükselirken, 2022 yılında %1468 oranında artarak 31.12.2022 tarihi itibarıyla 57.162.137 TL olarak gerçekleşmiştir. 2023 yılının ilk 3 aylık döneminde ise Şirket'in diğer borçları 31.12.2022 tarihine kıyasla %150 oranında ve 85.701.610 TL tutarında artarak 31.03.2023 tarihi itibarıyla 142.863.747 TL olarak gerçekleşmiştir. 31.03.2023 tarihi itibarıyla Şirket'in diğer borçlarının 109.971.370 TL tutarındaki kısmı ilişkili taraflara olan diğer borçlardan, 32.892.377 TL tutarındaki kısmı ilişkili olmayan taraflara olan diğer borçlardan oluşmaktadır. 31.03.2023 tarihi itibarıyla ilişkili olmayan taraflara diğer borçların 32.740.673 TL tutarındaki kısmı taksitlendirilmiş veya vadesi geçmiş vergi ve SGK borçlarından oluşmakta olup, Şirket 7440 Sayılı Bazı Alacakların Yeniden Yapılandırılması ile Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılması Kanunu kapsamında yapılandırmaya başvurmuştur. 31.03.2023 tarihi itibarıyla Şirket'in ilişkili taraflara olan 109.971.370 TL tutarındaki diğer borçlarının 85.508.340 TL tutarındaki kısmı Re-Pie Portföy Yönetimi A.Ş. Perakende Girişim Sermayesi Yatırım Fonu'na olan borçlardan, 4.013.030 TL tutarındaki kısmı Şirket yönetim kurulu başkanı Abdullah Kavukcu'ya olan borçlardan, 12.950.000 TL tutarındaki kısmı Şirket yönetim kurulu üyesi Caner Bingöl'e olan borçlardan, 7.500.000 TL tutarındaki kısmı Şirket yönetim kurulu üyesi Mehmet Ali Ergin'e olan borçlardan oluşmaktadır. Söz konusu borçlardan Re-Pie Portföy Yönetimi A.Ş. Perakende Girişim Sermayesi Yatırım Fonu'na olan 85.508.340 TL tutarındaki borç Şirket'in 22/06/2023 tarihinde tescil edilen sermaye artırımını kapsamında sermayeye ilave edilmiştir.

Uzun Vadeli Yükümlülükler

Şirket'in uzun vadeli yükümlülüklerinin başlıca unsurları uzun vadeli borçlanmalar ve ertelenmiş vergi yükümlülüğünden oluşmaktadır. 31.03.2023 tarihi itibarıyla uzun vadeli yükümlülüklerin %37,51'i uzun vadeli borçlanmalardan, %56,69'u ertelenmiş vergi yükümlülüğünden oluşmaktadır.

Uzun Vadeli Borçlanmalar:

Şirket'in 2020 yılsonu itibarıyla uzun vadeli borçlanması bulunmazken, 2021 yılında 5.151.569 TL olan uzun vadeli borçlanmaları, 2022 yılında %169 oranında artarak 31.12.2022 tarihi itibarıyla 13.872.502 TL olarak gerçekleşmiştir. 2023 yılının ilk 3 aylık döneminde ise Şirket'in uzun vadeli borçlanmaları 31.12.2022 tarihine kıyasla %29 oranında ve 4.000.482 TL tutarında artarak 31.03.2023 tarihi itibarıyla 17.872.984 TL olarak gerçekleşmiştir. Şirket'in uzun vadeli borçlanmalarının tamamı kullanım hakkı yükümlülüklerinden oluşmaktadır.

Özkaynaklar:

Şirket'in 2020 yılında 100.000 TL olan ödenmiş sermayesi, 16.08.2021 tarihinde ticaret siciline tescil ve 16.08.2021 tarih ve 10388 sayılı TTSG'de ilan edilen 06.08.2021 tarihli genel kurul kararı ile, 50.041.596,85 TL tutarındaki kısmı Simit Sarayı Yatırım ve Ticaret A.Ş.'nin aktifinde yer alan unlu mamuller üretim tesisi, fabrika arsası, binası ve müştemilatının, 5520

DMR UNLU MAMULLER ÜRETİM GIDA
TOPTAN PERAKENDE İHRACAT A.Ş.
Eyüp Sultan Mah. İbn-i Sina Cad. Simit Sarayı
No:21 Sancaktepe/İST. Tic. Sic. No:300663-5
Mersis Numarası: 03021139943300001
Sultanbeyli/İ.D. 3021139943

A1 CAPITAL YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Esentepe Mah. Büyükdere Cad. Levent Plaza
Blok No.173 İç Kapı No:29 Şişli / İstanbul
Bancılıkuyu V.D. 388 004 36 2 Tic. Sic. No:270189
Mersis 0388004352100015 www.a1capital.com.tr

sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 19/3-b ve 20'nci maddeleri ile 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 159-179 maddeleri uyarınca kısmi bölünme yolu ile sermaye olarak konulması suretiyle, geriye kalan 3,15 TL ise nakden karşılanmak suretiyle 50.041.600 TL artılarak 50.141.600 TL'ye yükseltilmiştir.

Daha sonra, Şirket'in 50.141.600 TL olan ödenmiş sermayesi, 05.10.2021 tarihinde ticaret siciline tescil ve 05.10.2021 tarih ve 10423 sayılı TTSG'de ilan edilen 01.10.2021 tarihli genel kurul kararı ile, 25.561.061 TL tutarındaki kısmi Simit Sarayı Yatırım ve Ticaret A.Ş.'nin, 12.000.000 TL tutarındaki kısmi Re-Pie Portföy Yönetimi A.Ş. Perakende Girişim Sermayesi Yatırım Fonu'nun Şirketten olan alacağının sermayeye ilave edilmesi suretiyle, 2.438.939 TL tutarındaki kısmi ise nakden karşılanmak suretiyle 40.000.000 TL artırılarak 90.141.600 TL'ye yükseltilmiştir.

Bu kapsamda, Şirket'in 31.12.2020 tarihi itibarıyla 3.282.710 TL tutarındaki özkaynakları 31.03.2023 tarihi itibarıyla 227.890.093 TL'ye yükselirken söz konusu artışın 90.041.600 TL tutarındaki kısmi yukarıda detaylandırılan sermaye artırımları kapsamında oluşmuştur.

İzahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibarıyla Şirket'in özkaynaklarında meydana gelen artışın başlıca diğer unsuru kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler altında izlenen ve 31.03.2023 tarihi itibarıyla 145.846.198 TL tutarında olan maddi duran varlıklar yeniden değerlendirilmiştir. Söz konusu yeniden değerlendirme artışları Şirket'in arsalar, yer altı yer üstü düzenleri, binalar ile tesis, makine ve cihazlara ilişkin yapılan yeniden değerlendirme sonucunda söz konusu duran varlıkların değerinde meydana gelen artış sonucunda oluşmuştur.

Şirket'in 06.08.2021 tarihli genel kurul kararı çerçevesinde Simit Sarayı Yatırım ve Ticaret A.Ş.'nin aktifinde yer alan unlu mamüller üretim tesisi, fabrika arsası, binası ve müstemilatının 5510 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 19/3-b ve 20. maddeleri uyarınca kısmi bölünme yolu ile aynı sermaye olarak Şirket'in bünyesine geçmiş ve Şirket unlu mamül üretim faaliyetine başlamıştır. Bu kapsamda, bölünme işlemine esas dönem olan 31 Mart 2021 tarihi ile bölünmenin tescil edildiği 6 Ağustos 2021 tarihi arasında gerçekleşen faaliyetler sonucunda oluşan -20.502.125 TL tutarı birleşmeden kaynaklanan sermaye düzeltmesi farkları olarak özkaynaklar altında muhasebeleştirilmiştir.

Diğer taraftan, 31.03.2023 tarihli finansal tablolardan sonraki dönemde, Şirket'in 22/06/2023 tarihinde ticaret siciline tescil edilen sermaye artırımını ile Şirket'in 450.000.000 TL kayıtlı sermaye tavanı içerisinde 90.141.600 TL olan çıkarılmış sermayesi, mevcut ortakların yeni pay alma hakları tamamen kısıtlanmak suretiyle, 14.929.246 TL nominal tutarlı kısmi mevcut ortaklardan Re-Pie Portföy Yönetimi Anonim Şirketi Perakende Girişim Sermayesi Yatırım Fonu tarafından Şirket'e nakden ödenmiş olan borçlardan karşılanmak suretiyle, 775.000 TL nominal tutarlı kısmi mevcut ortaklardan Pardus Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. tarafından nakden ve 4.454.154 TL nominal tutarlı kısmi ise Al Portföy Yönetimi A.Ş. Expansion Funding Girişim Sermayesi Yatırım Fonu tarafından nakden karşılanmak üzere, toplamda 20.158.400 TL tutarında arttırılarak 110.300.000 TL'ye yükseltilmiş olup bu çerçevede sermaye artırımını primli olarak yapılmıştır. Sermaye artırımına ihraç edilecek payların tamamı (B) grubu paylar olarak ihraç edilmiştir.

Bu doğrultuda sermaye artırımını aşağıdaki şekilde gerçekleştirmiştir:

**DMR UNLU MAMULLER ÜRETİM GIDA
TOPTAN PERAKENDE İHRACAT A.Ş.**
Eyüp Sultan Mahallesi, Simit Sarayı
No:21 Sancaktepe/Şişli, İstanbul
Mersis Numarası: 0302113994300001
Sultanbeyli/İstanbul: 3021139943

- İhraç edilmiş ve Re-Pie Portföy Yönetimi A.Ş. Perakende Girişim Sermayesi Yatırım Fonu'na 14.929.246 TL nominal değerli paylar 152.701.585 TL tutar karşılığında satılmıştır. Şirket'in Re-Pie Portföy Yönetimi A.Ş. Perakende Girişim Sermayesi Yatırım Fonu'na olan 152.701.585 TL tutarındaki borç mahsup edilerek 14.929.246 TL tutarlı kısım sermayeye ilave edilmiş, kalan 137.772.339 TL emisyon primi olarak muhasebeleştirilmiştir.

- İhraç edilmiş ve Pardus Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.'ye 775.000 TL nominal değerli paylar 7.926.973 TL tutar karşılığında satılmıştır. Bu şekilde 775.000 TL sermayeye ilave edilmiş olup kalan 7.151.973 TL emisyon primi olarak muhasebeleştirilmiştir.

- İhraç edilmiş ve A1 Portföy Yönetimi A.Ş. Expansion Funding Girişim Sermayesi Yatırım Fonu'na 4.454.154 TL nominal değerli paylar 45.558.647 TL tutar karşılığında satılmıştır. Bu şekilde 4.454.154 TL sermayeye ilave edilmiş olup kalan 41.104.493 TL emisyon primi olarak muhasebeleştirilmiştir.

Bilanço Oran Analizleri

Likidite Oranları: Ortaklıkların kısa vadeli borç ödeme gücünün ölçülmesi amacıyla hesaplanan oranlardır. Likidite oranları hesaplanırken aktiflerde yer alan dönen varlıklar ve pasiflerde yer alan kısa vadeli borçlar baz alınmaktadır.

a-) Cari Oran: İşletmenin kısa vadeli borçlarını ödemesinde bir zorluğun olup olmadığını gösterir.

b-) Asit-Test Oranı: Dönen varlıklardan stokların çıkarılması sonucu elde edilen değerlerin kısa vadeli yabancı kaynaklara bölünmesi ile bulunur.

c-) Stoklar/Toplam Varlıklar: Stokların toplam varlıklara bölünmesiyle bulunur ve işletmenin stok seviyesi hakkında gösterge niteliğindedir.

Şirket'in izahnamede yer alan finansal tablo dönemleri itibariyle likidite oranlarına ilişkin bilgiler aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

Likidite Oranları				
Oranlar	31.03.2023	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
Cari Oran (Dönen Varlıklar/Kısa Vadeli Yükümlülükler)	0,98	0,91	1,49	2,14
Asit-Test Oranı (Dönen Varlıklar-Stoklar)/Kısa Vadeli Yükümlülükler)	0,90	0,83	1,26	2,10
Stoklar/Toplam Varlıklar	0,04	0,04	0,07	0,02

Mali Yapı Oranları: Şirket'in kaynak yapısını analiz etmek için kullanılır. Şirket bilançosundaki varlıkların kaynağının ne olduğu ve kaynak kırılımının anlaşılması için kullanılan oranlardır.

a-) Kaldıraç Oranı (Toplam Yükümlülükler/Toplam Varlıklar): Şirket'in toplam yükümlülüklerinin yani borçlarının Şirket'in toplam varlıklarına bölünmesiyle bulunur. Şirket'in varlıklarının ne kadarını borçla finanse ettiğini gösterir.

DMR UNLU MAMULLER ÜRETİM GIDA
TOPTAN PERAKENDE İHRACAT A.Ş.
Eyüp Sultan Mah.İbn-i Sina Cad.Simit Sarayı
No:21 Sancaktepe/İstanbul Tic.Sic.No:300663-5
Mersis Numarası:0802113994300031
Sultanbeyli/İstanbul D:3021139943

A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Esenlepe Mah. Büyükdere Cad. Levent Plaza
Blok No:173 İç Kapı No:39 Sisli / İstanbul
Zincirlikuyu V.D. 388 004 36 27 Tic.Sic.No:270189
Mersis :0388004352100015 www.a1capital.com.tr

b-) Kısa Vadeli Yükümlülükler/Toplam Varlıklar: Varlıkların yüzde kaçının kısa vadeli yükümlülüklerle fonlandığını gösterir.

c-) Uzun Vadeli Yükümlülükler/Toplam Varlıklar: Varlıkların yüzde kaçının uzun vadeli yükümlülüklerle fonlandığını gösterir.

d-) Özkaynaklar/Toplam Varlıklar: Varlıkların yüzde kaçının öz kaynaklarla fonlandığını gösterir.

Şirket'in izahnamede yer alan finansal tablo dönemleri itibariyle mali oranları aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

Mali Yapı Oranları				
Oranlar	31.03.2023	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
Kaldıraç Oranı (Toplam Yükümlülükler/Toplam Varlıklar)	0,55	0,57	0,38	0,38
Kısa Vadeli Yükümlülükler/Toplam Varlıklar	0,46	0,48	0,30	0,38
Uzun Vadeli Yükümlülükler/Toplam Varlıklar	0,09	0,09	0,08	-
Özkaynaklar/Toplam Varlıklar	0,45	0,43	0,62	0,62

10.2. Faaliyet sonuçları:

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

Şirket'in izahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibariyle gelir tablosuna ilişkin kalemler aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

Gelir Tabloları (TL)	01.01.2023-31.03.2023	01.01.2022-31.03.2022	2022	2021	2020
Hasılat	73.466.988	33.193.743	290.262.043	61.002.574	1.352.838
Satışların Maliyeti	(49.346.071)	(29.963.673)	(223.655.480)	(45.026.857)	(217.957)
Brüt Kar	24.120.917	3.230.070	66.606.563	15.975.717	1.134.881
Genel Yönetim Giderleri	(2.539.618)	(1.642.865)	(19.114.316)	(1.894.437)	(2.915)
Pazarlama Giderleri	(13.314.478)	(6.387.370)	(35.179.868)	(9.367.411)	(1.316.466)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	24.288.651	8.871.126	23.330.670	11.684.241	574.478
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	(27.414.218)	(26.121.575)	(31.409.859)	(12.103.939)	(278.410)
Esas Faaliyet Karı / (Zararı)	5.141.254	(22.050.614)	4.233.190	4.294.171	111.838
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	-	228.995	3.480.052	94.942	-
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	(29.211)	-	-	(433.432)	-
Finansman Gideri Öncesi Faaliyet Karı / (Zararı)	5.112.043	(21.821.619)	7.713.242	3.955.681	111.838
Finansman Gelirleri	-	-	3.367.887	193.414	214.854
Finansman Giderleri	(406.819)	(187.103)	(7.405.214)	(652.410)	(118.341)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Karı / (Zararı)	4.705.224	(22.008.722)	3.675.915	3.496.685	208.351
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri	(988.407)	1.890.416	(1.253.885)	(754.026)	(54.510)
Dönem Vergi Gideri/Geliri	(890.159)	-	(1.489.011)	(414.076)	(63.443)
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	(98.248)	1.890.416	235.126	(339.950)	8.933
Sürdürülen Faaliyetler Dönem Karı / (Zararı)	3.716.817	(20.118.306)	2.422.030	2.742.659	153.841
Dönem Karı / (Zararı)	3.716.817	(20.118.306)	2.422.030	2.742.659	153.841

DMR UNLU MAMULLER ÜRETİM GIDA
TOPTAN PERAKENDE İHRAÇAT A.Ş.
Eyüp Sultan Mah. İbn-i Sina Cad. Simit Sarayı
No:21 Sancaktepe/İŞT. T.Ş. Sic.No:300663-5
Mersis Numarası:02113994300001
Sultanbeyli Ş.D: 3021139943

Şirket'in gelir tablosunda yer alan kalemler incelendiğinde; Şirket'in 2020 yılında 1.352.838 TL olan toplam hasılatı 2021 yılında 61.002.574 TL olarak gerçekleşirken, 2022 yılında %376 oranında artarak 290.262.043 TL olarak gerçekleşmiştir. 2023 yılının ilk 3 aylık döneminde Şirket'in hasılatı 2022 yılının aynı dönemine göre 40.273.245 TL tutarında ve %121 oranında artışla 33.193.743 TL'den 73.466.988 TL'ye yükselmiştir.

Şirket'in izahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibarıyla hasılatında artışı meydana getiren en kritik unsur 2021 yılında Simit Sarayı Yatırım ve Ticaret A.Ş.'nin aktifinde yer alan unlu mamüller üretim tesisi, fabrika arsası, binası ve müştemilatının 5510 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 19/3-b ve 20. maddeleri uyarınca kısmi bölünme yolu ile aynı sermaye olarak Şirket'in bünyesine geçmiş ve Şirket'in unlu mamül üretim faaliyetine başlamış olmasıdır. Bahse konu bölünme işlemi sonucunda Şirket'in unlu mamul üretim faaliyetlerine başlamasıyla birlikte hasılatında radikal bir artış gerçekleşmiştir. Söz konusu hasılat artışının düzeyi bölünme işleminin 2021 yılının ikinci yarısında tamamlanması nedeniyle 2021 yılında sonraki yıllara göre daha sınırlı kalmıştır. 2022 yılı hasılatı incelendiğinde, Şirket'in, Eyüp Sultan Mahallesi İbni Sina Caddesi No:21 Sancaktepe, İstanbul adresinde yer alan fabrika binasında, 6 Şubat 2022 tarihinde teknik bir arızadan kaynaklı çıkan yangın nedeniyle üretimin aksaması sonucunda 2022 yılının ilk 3 aylık döneminde Şirket'in hasılatı olumsuz etkilenmiş olmakla birlikte, 2022 yılının ikinci yarısında hasılatta meydana gelen önemli artış sonucunda 2022 yılında 290.262.043 TL tutarında hasılatla ulaşılmıştır.

Şirket'in izahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibarıyla hasılatının bölümlere göre kırılımı aşağıdaki tabloda yer almaktadır:

Hasılat Bölümleri (TL)	01.01.2023-31.03.2023	01.01.2022-31.03.2022	2022	2021	2020
Toptan Satış	65.955.123	29.635.044	229.458.887	56.307.597	-
Perakende Mağaza Satışları	5.978.587	2.711.049	19.071.063	2.187.591	1.352.838
Diğer Satışlar	1.533.278	847.651	19.798.343	2.507.386	-
Mağaza Satışları	-	-	21.933.750	-	-
Toplam	73.466.988	33.193.744	290.262.043	61.002.574	1.352.838

Şirket'in unlu mamüller üretimine başladığı 2021 yılından 2023 yılının ilk 3 aylık dönemi arasında Şirket'in hasılatında en önemli paya toptan satışlar sahip olmuş olup, toptan satışların hasılat içindeki payı söz konusu dönemlerde %79 ile %92 arasında değişmiştir.

Şirket'in 2020 yılında 217.957 TL olan satışların maliyeti 2021 yılında 45.026.857 TL olarak gerçekleşirken, 2022 yılında %397 oranında artarak 223.655.480 TL olarak gerçekleşmiştir. 2023 yılının ilk 3 aylık döneminde satışların maliyeti 2022 yılının aynı dönemine göre 19.382.398 TL tutarında ve %65 oranında artışla 29.963.673 TL'den 49.346.071 TL'ye yükselmiştir. Şirket'in izahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibarıyla satışların maliyetinin bölümlere göre kırılımı aşağıdaki tabloda yer almaktadır:

Satışların Maliyeti (TL)	01.01.2023-31.03.2023	01.01.2022-31.03.2022	2022	2021	2020
Toptan Satış	(44.071.957)	(26.594.747)	(176.906.298)	(40.751.666)	-
Perakende Mağaza Satışları	(3.813.849)	(2.561.640)	(16.973.207)	(1.887.205)	(217.957)
Diğer Satışlar	(1.460.265)	(807.286)	(18.855.565)	(2.387.986)	-
Mağaza Satışları	-	-	(10.920.410)	-	-
Toplam	(49.346.071)	(29.963.673)	(223.655.480)	(45.026.857)	(217.957)

Şirket'in 2020 yılında 1.134.881 TL olan brüt karı 2021 yılında 15.975.717 TL olarak gerçekleşirken, 2022 yılında %317 oranında artarak 66.606.563 TL olarak gerçekleşmiştir. 2023 yılının ilk 3 aylık döneminde Şirket'in brüt karı 2022 yılının aynı dönemine göre 20.890.847 TL tutarında ve %647 oranında artışla 3.230.070 TL'den 24.120.917 TL'ye yükselmiştir. Şirket'in izahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibarıyla brüt kar marjı 2020 yılında %83,89, 2021 yılında %26,19, 2022 yılında %22,95, 2022 yılının ilk 3 aylık döneminde %9,73, 2023 yılının ilk 3 aylık döneminde ise %32,83 olarak gerçekleşmiştir.

Şirket'in 2020 yılında 2.915 TL olan genel yönetim giderleri 2021 yılında 1.894.437 TL olarak gerçekleşirken, 2022 yılında %909 oranında artarak 19.114.316 TL olarak gerçekleşmiştir. Şirket'in 2022 yılında genel yönetim giderlerindeki artışın başlıca unsuru personel giderlerindeki artış olmuştur. Şirket, 2021 yılına kadar Simit Sarayı Antalya Havalimanı Mağazası olarak perakende unlu mamül ürünlerinin satışını yapmakta iken, 6 Ağustos 2021 tarihinde Simit Sarayı Yatırım ve Ticaret A.Ş.'nin aktifinde yer alan unlu mamüller üretim tesisi, fabrika arsası, binası ve müstemilatı 5510 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 19/3-b ve 20. maddeleri uyarınca kısmi bölünme yolu ile aynı sermaye olarak Şirket'in bünyesine geçmiş ve unlu mamül üretim faaliyetine başlamış olup 2021 yılında 5 aylık gider mevcut iken 2022 yılında 12 aylık gider gerçekleşmiştir ve ilave olarak Şirket büyümesi devam ettiğinden giderler dolaylı olarak artmıştır. 2023 yılının ilk 3 aylık döneminde ise Şirket'in genel yönetim giderleri 2022 yılının aynı dönemine göre 896.753 TL tutarında ve %55 oranında artışla 1.642.865 TL'den 2.539.618 TL'ye yükselmiştir. İzahnamede yer alan finansal tablo dönemleri itibarıyla Şirket'in genel yönetim giderlerinin en önemli unsuru personel giderleri olmuştur. Bu kapsamda, personel giderlerinin genel yönetim giderleri içindeki payı 2021 yılında %78,42, 2022 yılında %90,42, 2022 yılının ilk 3 aylık döneminde %73,18, 2023 yılının ilk 3 aylık döneminde ise %72,52 olarak gerçekleşmiştir.

Şirket'in 2020 yılında 1.316.466 TL olan pazarlama giderleri 2021 yılında 9.367.411 TL olarak gerçekleşirken, 2022 yılında %276 oranında artarak 35.179.868 TL olarak gerçekleşmiştir. Şirket'in 2022 yılında pazarlama giderlerindeki artışın başlıca unsurları personel giderleri ve nakliye navlun giderlerindeki artış olmuştur. Şirket, 2021 yılına kadar Simit Sarayı Antalya Havalimanı Mağazası olarak perakende unlu mamül ürünlerinin satışını yapmakta iken, 6 Ağustos 2021 tarihinde Simit Sarayı Yatırım ve Ticaret A.Ş.'nin aktifinde yer alan unlu mamüller üretim tesisi, fabrika arsası, binası ve müstemilatı 5510 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 19/3-b ve 20. maddeleri uyarınca kısmi bölünme yolu ile aynı sermaye olarak Şirket'in bünyesine geçmiş ve unlu mamül üretim faaliyetine başlamış olup 2021 yılında 5 aylık gider mevcut iken 2022 yılında 12 aylık gider gerçekleşmiştir ve ilave olarak Şirket büyümesi devam ettiğinden giderler dolaylı olarak artmıştır. 2023 yılının ilk 3 aylık döneminde ise Şirket'in pazarlama giderleri 2022 yılının aynı dönemine göre 6.927.108 TL tutarında ve %108 oranında artışla 6.387.370 TL'den 13.314.478 TL'ye yükselmiştir. İzahnamede yer alan finansal tablo dönemleri itibarıyla Şirket'in pazarlama giderlerinin en önemli unsuru personel giderleri ile nakliye navlun giderleri olmuştur. Bu kapsamda, personel giderlerinin pazarlama giderleri içindeki payı 2020 yılında %18,93, 2021 yılında %18,58, 2022 yılında %27,84, 2022 yılının ilk 3 aylık döneminde %33,32, 2023 yılının ilk 3 aylık döneminde ise %27,97 olarak gerçekleşmiştir. Nakliye navlun giderlerinin pazarlama giderleri içindeki payı ise 2021 yılında %20,11, 2022 yılında %26,47, 2022 yılının ilk 3 aylık döneminde %10,94, 2023 yılının ilk 3 aylık döneminde ise %27,11 olarak gerçekleşmiştir.

İzahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibarıyla Şirket'in esas faaliyetlerden diğer gelirlerinin başlıca unsurları ticari faaliyetlerden kur farkı gelirleri ile reeskont gelirleri olup, esas faaliyetlerden diğer gelirlerin kırılımı aşağıdaki tabloda yer almaktadır:

Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler (TL)	01.01.2023-31.03.2023	01.01.2022-31.03.2022	2022	2021	2020
Ticari Faaliyetlerden Kur Farkı Geliri	3.354.090	2.491.351	9.712.334	5.979.103	283.293
Cari Dönem Reeskont Geliri	11.344.749	2.848.382	5.736.905	1.720.415	-
Kıdem Tazminatı Karşılığı Yansıtma Geliri	1.078.498	278.318	588.770	1.620.266	-
İzin Karşılığı Yansıtma Geliri	-	-	526.987	965.510	-
Satışlardan Elimine Edilen Faiz	4.512.253	2.044.722	6.709.002	886.887	-
Konusu Kalmayan Karşılıklar (İzin Karşılığı)	85.717	51.872	-	24.017	1.145
Diğer Gelirler	400.618	1.156.481	56.672	488.043	290.310
Toplam	20.775.925	8.871.126	23.330.670	11.684.241	574.748

İzahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibarıyla Şirket'in esas faaliyetlerden diğer giderlerinin başlıca unsuru ticari faaliyetlerden kur farkı giderleri olup, esas faaliyetlerden diğer giderlerin kırılımı aşağıdaki tabloda yer almaktadır:

Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler (TL)	01.01.2023-31.03.2023	01.01.2022-31.03.2022	2022	2021	2020
Ticari Faaliyetlerden Kur Farkı Gideri	(7.961.575)	(2.181.683)	(9.321.262)	(4.792.807)	(231.226)
Şüpheli Alacak Karşılığı (TFRS 9 dahil)	(541.372)	(481.152)	(409.500)	(60.667)	-
Alışlardan Elimine Edilen Faiz	(7.001.614)	(1.496.810)	(8.130.486)	(2.356.469)	-
Yansıtılacak Kıdem Tazminatı Karşılığı Gideri	(1.078.498)	(278.318)	(588.770)	(1.620.266)	-
Yansıtılacak İzin Karşılığı Gideri	(42.431)	(365.387)	(1.356.284)	(965.510)	-
Cari Dönem Reeskont Gideri	(10.560.928)	(4.134.638)	(3.658.608)	(1.338.292)	-
Çalışmayan Kısım Giderleri*	-	(8.283.461)	(7.300.195)	-	-
Diğer Giderler	(227.800)	(8.900.126)	(644.754)	(969.928)	(47.184)
Toplam	(27.414.218)	(26.121.575)	(31.409.859)	(12.103.939)	(278.410)

* Şirket'in, Eyüp Sultan Mahallesi İbni Sina Caddesi No:21 Sancaktepe, İstanbul adresinde yer alan fabrika binasında, 6 Şubat 2022 tarihinde, yaklaşık olarak saat 14:40 sıralarında teknik bir arızadan kaynaklı yangın çıkmış ve yangın kısa sürede kontrol altına alınmıştır. Söz konusu yangında, herhangi bir can kaybı ve yaralanma yaşanmamış olup binanın, stokların, makine ve teçhizatların ve demirbaşların bir bölümünde kısmi hasarlar meydana gelmiştir. Yangın nedeniyle üretimin aksadığı dönem için hesaplanan çalışmayan kısım giderleri gelir tablosunda esas faaliyetlerden giderler içerisinde sunulmuştur.

Yukarıda detaylandırılan faaliyetler sonucunda, Şirket'in 2020 yılında 111.838 TL olan esas faaliyet karı 2021 yılında 4.294.171 TL olarak gerçekleşirken, 2022 yılında %1 oranında gerileyerek 4.233.190 TL olarak gerçekleşmiştir. 2022 yılında esas faaliyet karında meydana gelen azalmanın başlıca sebebi Şirket'in, Eyüp Sultan Mahallesi İbni Sina Caddesi No:21 Sancaktepe, İstanbul adresinde yer alan fabrika binasında, 6 Şubat 2022 tarihinde meydana gelen yangın sonucunda söz konusu yılda Şirket'in üretiminde meydana gelen aksamalardan kaynaklanmıştır. 2022 yılının ilk 3 aylık döneminde Şirket'in 22.050.614 TL tutarında esas faaliyet zararı bulunurken, 2023 yılının aynı döneminde 5.141.254 TL tutarında esas faaliyet karı oluşmuştur.

Şirket'in 2020 yılında yatırım faaliyetlerinden gelirleri bulunmazken 2021 yılında 94.942 TL tutarında, 2022 yılında ise 3.480.052 TL tutarında yatırım faaliyetlerinden gelirleri olmuştur.

DMR UNLU MAMULLER ÜRETİM GIDA
TOPTAN PERAKENDE İHRACAT A.Ş.
Eyüp Sultan Mah.İbni Sina Cad.Simit Sarayı
No:21 Sancaktepe/İST. T.C.Sic.No:300663-5
Mersis Numarası:G302113994300001
Sultanbeyli/İST: 3071139943

A1 CAPITAL YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Sancaktepe Mah. Büyükdere Cad. Levent Plaza
Blok No:173 İç Kapı No:29 Sisli İstanbul
Ticirlikuyu V.D. 388 004 36 2 T.C.Sic. No:270189
Mersis: 0388004352100015 www.a1capital.com.tr

2022 yılında yatırım faaliyetlerinden gelirlerin başlıca unsuru 3.046.620 TL tutarındaki maddi duran varlık satış karından oluşmaktadır.

Şirket'in 2020 yılında 214.854 TL olan finansman gelirleri 2021 yılında 193.414 TL olarak gerçekleşirken, 2022 yılında ise 3.174.473 TL tutarında artarak 3.367.887 TL olarak gerçekleşmiştir. 2022 yılında finansman gelirlerinin tamamı faiz gelirlerinden oluşmaktadır. 2022 ve 2023 yıllarının ilk 3 aylık dönemlerinde Şirket'in finansman geliri bulunmamaktadır.

Şirket'in 2020 yılında 118.341 TL olan finansman giderleri 2021 yılında 652.410 TL olarak gerçekleşirken, 2022 yılında ise 6.752.804 TL tutarında artarak 7.405.214 TL olarak gerçekleşmiştir. 2022 yılında finansman giderlerinin 6.299.849 TL tutarındaki kısmı faiz giderlerinden oluşmaktadır. 2022 yılının ilk 3 aylık döneminde Şirket'in 187.103 TL tutarında finansman gideri oluşurken, 2023 yılının aynı döneminde 406.819 TL tutarında finansman gideri oluşmuştur.

Yukarıda özetlenen faaliyetler sonucunda, Şirket 2020 yılında 153.841 TL tutarında, 2021 yılında 2.742.659 TL tutarında, 2022 yılında ise 2.422.030 TL tutarında net dönem karı elde etmiştir. 2022 yılının ilk 3 aylık döneminde yukarıda detaylarına yer verilen yangın nedeniyle 20.118.306 TL tutarında net dönem zararı oluşan Şirket, 2023 yılının aynı döneminde 3.716.817 TL tutarında net dönem karı elde etmiştir.

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

Şirket'in gelir tablosunda yer alan kalemler incelendiğinde; Şirket'in 2020 yılında 1.352.838 TL olan toplam hasılatı 2021 yılında 61.002.574 TL olarak gerçekleşirken, 2022 yılında %376 oranında artarak 290.262.043 TL olarak gerçekleşmiştir. 2023 yılının ilk 3 aylık döneminde Şirket'in hasılatı 2022 yılının aynı dönemine göre 40.273.245 TL tutarında ve %121 oranında artışla 33.193.743 TL'den 73.466.988 TL'ye yükselmiştir.

Şirket'in izahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibarıyla hasılatında artışı meydana getiren en önemli unsur 2021 yılında Simit Sarayı Yatırım ve Ticaret A.Ş.'nin aktifinde yer alan unlu mamüller üretim tesisi, fabrika arsası, binası ve müştemilatının 5510 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 19/3-b ve 20. maddeleri uyarınca kısmi bölünme yolu ile aynı sermaye olarak Şirket'in bünyesine geçmiş ve Şirket'in unlu mamül üretim faaliyetine başlamış olmasıdır. Bahse konu bölünme işlemi sonucunda Şirket'in unlu mamul üretim faaliyetlerine başlamasıyla birlikte hasılatında radikal bir artış gerçekleşmiştir. Söz konusu hasılat artışının düzeyi bölünme işleminin 2021 yılının ikinci yarısında tamamlanması nedeniyle 2021 yılında sonraki yıllara göre daha sınırlı kalmıştır. 2022 yılı hasılatı incelendiğinde, Şirket'in, Eyüp Sultan Mahallesi İbni Sina Caddesi No:21 Sancaktepe, İstanbul adresinde yer alan fabrika binasında, 6 Şubat 2022 tarihinde teknik bir arızadan kaynaklı çıkan yangın nedeniyle üretimin aksamaması sonucunda 2022 yılının ilk 3 aylık döneminde Şirket'in hasılatı olumsuz etkilenmiş olmakla birlikte, 2022 yılının ikinci yarısında hasılatta meydana gelen önemli artış sonucunda 2022 yılında 290.262.043 TL tutarında hasılatla ulaşılmıştır.

Şirket'in izahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibarıyla hasılatının bölümlere göre kırılımı aşağıdaki tabloda yer almaktadır:

Hasılat Bölümleri (TL)	01.01.2023-31.03.2023	01.01.2022-31.03.2022	2022	2021	2020
Toptan Satış	65.955.123	29.635.044	229.458.887	56.307.597	

DMR UNLU MAMULLER ÜRETİM GIDA
TOPTAN PERAKENDE TİCARET A.Ş.
Eyüp Sultan Mahallesi İbni Sina Caddesi Simit Sarayı
No:21 Sancaktepe/İT. Tic.Sic.No:300663-5
Mersis Numarası: 3302113994300001
Sultanbeyi Y.D: 3021139943

Perakende Mağaza Satışları	5.978.587	2.711.049	19.071.063	2.187.591	1.352.838
Diğer Hizmetler	1.533.278	847.651	19.798.343	2.507.386	-
Mağaza Satışları	-	-	21.933.750	-	-
Toplam	73.466.988	33.193.744	290.262.043	61.002.574	1.352.838

Şirket'in unlu mamuller üretimine başladığı 2021 yılından 2023 yılının ilk 3 aylık dönemi arasında Şirket'in hasılatında en önemli paya toptan satışlar sahip olmuş olup, toptan satışların hasılat içindeki payı söz konusu dönemlerde %79 ile %92 arasında değişmiştir.

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:

Döviz kuru ve faiz oranlarında meydana gelebilecek değişiklikler, dış ticaret yapılan ülkelerin dış ticaret rejimi ile Türkiye'nin dış ticaret rejiminde meydana gelebilecek değişiklikler gibi unsurlar sonucunda Şirket'in faaliyetleri doğrudan veya dolaylı olarak önemli derecede etkilenebilir.

10.3. İhraççının borçluluk durumu

Borçluluk Durumu (31.03.2023)	Tutar (TL)
Kısa Vadeli Yükümlülükler	232.683.106
Garantili	-
Teminatlı	-
Garantisiz / Teminatsız	232.683.106
Uzun Vadeli Yükümlülükler (Uzun vadeli borçların kısa vadeli kısımları hariç)	47.645.615
Garantili	-
Teminatlı	-
Garantisiz / Teminatsız	47.645.615
Kısa ve Uzun Vadeli Yükümlülükler Toplamı	280.328.721
Özkaynaklar	227.890.093
TOPLAM KAYNAKLAR	508.218.814
Net Borçluluk Durumu (31.03.2023)	
A. Nakit	118.746
B. Nakit Benzerleri	-
C. Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar	-
D. Likidite (A+B+C)	118.746
E. Kısa Vadeli Finansal Alacaklar	-
F. Kısa Vadeli Banka Kredileri	-
G. Uzun Vadeli Banka Kredilerinin Kısa Vadeli Kısım	-
H. Diğer Kısa Vadeli Finansal Borçlar	1.754.408
I. Kısa Vadeli Finansal Borçlar (F+G+H)	1.754.408
J. Kısa Vadeli Net Finansal Borçluluk (I-E-D)	1.635.662
K. Uzun Vadeli Banka Kredileri	-
L. Tahviller	-

DMR UNLU MAMULLER ÜRETİM GIDA
TOPTAN PERAKEME İHRAÇAT A.Ş.
Eyüp Sultan Mah. İbn-i Sina Cad. Simit Sarayı
No:21 Sancaktepe/Şişli / T.C.S.A.No:300663-5
Mersis Numarası 0302113994300001
Sultanbeyli / D. 3621139943

A1 CAPITAL YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Büyükdere Cad. Levent Plaza
Blok No:173 İç Kapı No:29 Şişli / İstanbul
Zincirlikuyu V.D. 388 004 35 21 Tic Sic No:270189
Mersis 0388004352100015 www.a1capital.com.tr

M. Diğer Uzun Vadeli Krediler	17.872.984
N. Uzun Vadeli Finansal Borçluluk (K+L+M)	17.872.984
O. Net Finansal Borçluluk (J+N)	19.508.646

11. İHRAÇÇININ FON KAYNAKLARI

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

İzahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibarıyla Şirket'in fon kaynaklarının dağılımı aşağıda gösterilmiştir.

Kaynak Dağılımı (TL)	31.03.2023	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
Kısa Vadeli Yükümlülükler	232.683.106	224.711.728	54.219.309	1.991.779
Uzun Vadeli Borçların Kısa Vadeli Kısımları	1.754.408	2.695.211	662.919	-
Ticari Borçlar	73.696.458	152.429.856	37.729.178	1.656.834
- İlişkili Tarafalara	1.929.901	61.452.249	3.253.478	-
- İlişkili Olmayan Tarafalara	71.766.557	90.977.607	34.475.700	1.656.834
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	9.314.574	5.255.824	2.752.343	20.386
Diğer Borçlar	142.863.747	57.162.137	3.646.436	207.045
- İlişkili Tarafalara	109.971.370	33.591.000	2.404.914	-
- İlişkili Olmayan Tarafalara	32.892.377	23.571.137	1.241.522	207.045
Ertelenmiş Gelirler	1.926.280	3.356.491	8.088.682	18.650
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	890.159	1.489.012	372.837	63.443
Kısa Vadeli Karşılıklar	2.237.480	2.323.197	966.914	25.421
Uzun Vadeli Yükümlülükler	47.645.615	40.336.073	14.171.762	3.255
Uzun Vadeli Borçlanmalar	17.872.984	13.872.502	5.151.569	-
Uzun Vadeli Karşılıklar	2.761.985	3.809.707	1.822.907	3.255
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	27.010.646	22.653.864	7.197.286	-
Özkaynaklar	227.890.093	202.326.572	110.788.585	3.282.710
Ödenmiş Sermaye	90.141.600	90.141.600	90.141.600	100.000
Birleşmeden Kaynaklanan Özsermaye Farkları	(20.502.125)	(20.502.125)	(20.502.125)	-
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler	146.185.952	124.339.248	35.223.291	(450)
Geçmiş Yıllar Karları / (Zararları)	8.347.849	5.925.819	3.183.160	3.029.319
Net Dönem Karı / (Zararı)	3.716.817	2.422.030	2.742.659	153.841
Toplam Kaynaklar	508.218.814	467.374.373	179.179.656	5.277.744

31.03.2023 tarihi itibarıyla Şirket'in toplam yükümlülükleri 232.683.106 TL kısa vadeli, 47.645.615 TL uzun vadeli olmak üzere toplam 280.328.721 TL'dir. Şirket'in fon kaynakları ağırlıklı olarak kısa vadeli yükümlülükler ve özkaynaklardan oluşmaktadır. Kısa vadeli yükümlülükler içerisinde en önemli unsurlar ticari borçlar ve diğer borçlardan oluşmaktadır.

11.2. Nakit akımlarına ilişkin değerlendirme:

Şirket'in izahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibarıyla nakit akış tabloları aşağıda yer almaktadır.

NAKİT AKIŞ TABLOSU	01.01.2023-31.03.2023	01.01.2022-31.03.2022	2022	2021	2020
--------------------	-----------------------	-----------------------	------	------	------

DMR UNLU MAMULLER ÜRETİM GIDA
TOPTAN PERAKEDE İHRAÇAT A.Ş.
Eyüp Sultan Mah. İbri Sıra Cad. Simit Sarayı
No:21 Sancaktepe/Şişli/İstanbul No:300053-5
Mersis Numarası: 0302113294300001
Sultanbeyli/İstanbul No:3021139943

İşletme faaliyetlerinden nakit akışları	10.512.045	7.839.673	34.000.322	(26.595.354)	110.745
Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları	(13.504.226)	(20.337.115)	(31.442.501)	(10.541.684)	-
Finansman faaliyetlerinden nakit akışları	(406.819)	11.128.233	(1.271.700)	39.347.590	(118.341)
Yabancı para çevrim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi	-	-	-	-	-
Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış/(azalış)	(3.398.999)	(1.369.209)	1.286.121	2.210.552	5.502
Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	3.517.745	2.231.624	2.231.624	21.072	23.166
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri	118.746	862.415	3.517.745	2.231.624	28.668

İzahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemlerinde Şirket 2021 yılı haricinde işletme faaliyetlerinden nakit girişi olmuştur. Bununla birlikte, 2021 ve 2022 yılları ile 2022 yılının ilk 3 aylık dönemi ve 2023 yılının ilk 3 aylık döneminde Şirket'in yatırım faaliyetlerinden nakit çıkışları söz konusu olmuştur. Yatırım faaliyetlerinden nakit çıkışları maddi ve maddi olmayan duran varlık alımlarından kaynaklanmıştır. Şirket'in dönem sonu nakit ve nakit benzerleri 2020 yıl sonu itibarıyla 28.668 TL, 2021 yıl sonu itibarıyla 2.231.624 TL, 2022 yıl sonu itibarıyla 3.517.745 TL olarak gerçekleşmiştir. Diğer taraftan, 2022 yılının ilk 3 aylık dönem sonu itibarıyla nakit ve nakit benzerleri 862.415 TL olurken, 2023 yılının ilk 3 aylık dönem sonu itibarıyla nakit ve nakit benzerleri 118.746 TL olarak gerçekleşmiştir.

11.3. Fon durumu ve borçlanma ihtiyacı hakkında değerlendirme:

Şirket'in izahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibarıyla borçluluk durumu ile söz konusu borçların özkaynaklara oranı aşağıdaki tabloda gösterilmektedir.

Sermaye Riski	31.03.2023	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
Finansal Borçlar	280.328.721	265.047.801	68.391.071	2.570.740
Nakit ve Nakit Benzerleri (-)	(118.746)	(3.517.745)	(2.231.624)	(28.668)
Net Borç	280.209.975	261.530.056	66.159.447	2.542.072
Toplam Özsermaye	227.890.093	202.326.572	110.788.585	3.129.073
Net Borç / Toplam Özsermaye Oranı	123%	129%	60%	81%

İhraççının izahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibarıyla Şirket'in net borç / toplam özsermaye oranı 2020 yılsonu itibarıyla %81, 2021 yılsonu itibarıyla %60, 2022 yılsonu itibarıyla %129, 31.03.2023 tarihi itibarıyla %123 olarak gerçekleşmiştir.

11.4. İşletme sermayesi beyanı:

Şirket'in izahnamede yer alması gereken finansal tabloları itibarıyla net işletme sermayesi, dönen varlıklardan kısa vadeli yükümlülüklerin çıkarılması suretiyle hesaplanmaktadır.

(TL)	31.03.2023	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
Dönen Varlıklar	228.175.458	204.711.532	80.940.294	4.263.442
Kısa Vadeli Yükümlülükler	232.683.106	224.711.728	54.219.309	1.991.779
Net İşletme Sermayesi	-4.507.648	-20.000.196	26.720.985	2.271.663

Şirket'in net işletme sermayesi 31.12.2020 tarihi itibarıyla 2.271.663 TL, 31.12.2021 tarihi itibarıyla 26.720.985 TL, 31.12.2022 tarihi itibarıyla -20.000.196 TL, 31.03.2023 tarihi itibarıyla -4.507.648 TL olarak gerçekleşmiştir.

itibarıyla -4.507.648 TL olarak gerçekleşmiş olup, 31.03.2023 tarihi itibarıyla net işletme sermayesi açığı bulunmaktadır. Bununla birlikte, Şirket'in 31.12.2022 ve 31.03.2023 tarihleri itibarıyla net işletme sermayesi açığı bulunmasının başlıca nedeni Şirket'in kısa vadeli yükümlülükleri arasında yer alan sırasıyla 33.591.000 TL ve 109.971.370 TL tutarındaki ilişkili taraflara diğer borçlarından oluşmaktadır. Söz konusu borçlar arasında yer alan Re-Pie Portföy Yönetimi Anonim Şirketi Perakende Girişim Sermayesi Yatırım Fonu'na olan 85.508.340 TL tutarındaki borç 31.03.2023 tarihinden sonra aşağıda detaylarına yer verilen sermaye artırımı ile sermayeye ilave edilmiştir.

31.03.2023 tarihli finansal tablolardan sonraki dönemde, Şirket'in 22/06/2023 tarihinde ticaret siciline tescil edilen sermaye artırımını ile Şirket'in 450.000.000 TL kayıtlı sermaye tavanı içerisinde 90.141.600 TL olan çıkarılmış sermayesi, mevcut ortakların yeni pay alma hakları tamamen kısıtlanmak suretiyle, 14.929.246 TL nominal tutarlı kısmı mevcut ortaklardan Re-Pie Portföy Yönetimi Anonim Şirketi Perakende Girişim Sermayesi Yatırım Fonu tarafından Şirket'e nakden ödenmiş olan borçlardan karşılanmak suretiyle, 775.000 TL nominal tutarlı kısmı mevcut ortaklardan Pardus Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. tarafından nakden ve 4.454.154 TL nominal tutarlı kısmı ise Al Portföy Yönetimi A.Ş. Expansion Funding Girişim Sermayesi Yatırım Fonu tarafından nakden karşılanmak üzere, toplamda 20.158.400 TL tutarında arttırılarak 110.300.000 TL'ye yükseltilmiş olup bu çerçevede sermaye artırımını primli olarak yapılmıştır. Sermaye artırımına ihraç edilecek payların tamamı (B) grubu paylar olarak ihraç edilmiştir.

Bu doğrultuda sermaye artırımını aşağıdaki şekilde gerçekleştirmiştir:

- İhraç edilmiş ve Re-Pie Portföy Yönetimi A.Ş. Perakende Girişim Sermayesi Yatırım Fonu'na 14.929.246 TL nominal değerli paylar 152.701.585 TL tutar karşılığında satılmıştır. Şirket'in Re-Pie Portföy Yönetimi A.Ş. Perakende Girişim Sermayesi Yatırım Fonu'na olan 152.701.585 TL tutarındaki borç mahsup edilerek 14.929.246 TL tutarlı kısım sermayeye ilave edilmiş, kalan 137.772.339 TL emisyon primi olarak muhasebeleştirilmiştir.
- İhraç edilmiş ve Pardus Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.'ye 775.000 TL nominal değerli paylar 7.926.973 TL tutar karşılığında satılmıştır. Bu şekilde 775.000 TL sermayeye ilave edilmiş olup kalan 7.151.973 TL emisyon primi olarak muhasebeleştirilmiştir.
- İhraç edilmiş ve Al Portföy Yönetimi A.Ş. Expansion Funding Girişim Sermayesi Yatırım Fonu'na 4.454.154 TL nominal değerli paylar 45.558.647 TL tutar karşılığında satılmıştır. Bu şekilde 4.454.154 TL sermayeye ilave edilmiş olup kalan 41.104.493 TL emisyon primi olarak muhasebeleştirilmiştir.

Söz konusu sermaye artırımını sonucunda Şirket pozitif net işletme sermayesine sahip olmuştur.

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

Şirket tarafından izahnamede yer alması gereken finansal tablolar itibarıyla verilen teminat, rehin ve ipotekler aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

	31.03.2023	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
A Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİTAR	-	-	40.185.068	25.000.000

TOPTAN PERAKENDE İHRAÇAT A.Ş.
Eyüp Sultan Mah. İbnü'l İna Cad. Simit Sarayı
No:21 Sancaktepe/İST. Tic. Sic. No:300663-5
Mersis Numarası: 30213994300001
Sultanbeyli V.D. 0021139943

A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Kavacık Mah. Katip Çelebi Cad. Levent Plaza
Blok No:173 Kapı No:29 Şişli / İstanbul
Zincirlikuyu V.D. 358 004 3521 Tic. Sic. No:270189
Mersis 0388004352100015 www.a1capital.com.tr

B Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'ler	-	-	-	-
C Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3.kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'ler	-	-	-	-
D Diğer verilen TRİ'ler	-	-	-	-
- Ana ortak lehine vermiş olduğu TRİ'ler	40.000.000	40.000.000	-	-
- B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ'ler	-	-	-	-
- C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'ler	-	-	-	-
Toplam	40.000.000	40.000.000	40.185.068	25.000.000

Şirket'in 31.03.2023 tarihli finansal tabloları itibarıyla vermiş olduğu 40.000.000 TL tutarındaki teminat, rehin ve ipotek tutarı Şirket'in ana ortağı Simit Sarayı A.Ş. lehine vermiş olduğu teminat, rehin ve ipotek tutarlarında oluşmaktadır.

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:

Şirket paylarının halka arz yoluyla satışı ve sermaye artırımıyla, Şirket'in yapmayı planladığı üretim tesisi yatırımlarının (yeni üretim tesisi ile üretim kapasitesinin artırılmasına yönelik makine ve ekipman yatırımları) finansmanı, Şirket'in halihazırda yürütmekte olduğu mağazacılık faaliyetlerinin geliştirilmesi ve Şirket'in büyüyen faaliyetlerinin gerektirdiği işletme sermayesi ihtiyacının karşılanması amaçlanmaktadır. Bunun yanında, Şirket'in adil piyasa değerinin belirlenmesi, Şirket ve ürünlerinin bilinirliğinin artırılması ve Şirket'in kurumsal kimliğinin güçlendirilmesi hedeflenmektedir.

Şirket'in 22/06/2023 tarihli yönetim kurulu toplantısında karara bağlanan 22/06/2023 tarihli Sermaye Artırımından Elde Edilecek Fonun Kullanımına İlişkin Yönetim Kurulu Raporu uyarınca Şirket'in sermaye artırımı yolu ile ihraç edilecek 50.000.000 TL nominal değerli (B) grubu paylarının ihraç ve halka arzından elde edilecek fonun, halka arz giderleri düşüldükten sonra kalan kısmına ilişkin planlanan kullanım yerleri aşağıdaki gibidir:

Mevcut Üretim Tesisinde Yapılacak Makine ve Ekipman Yatırımlarının Finansmanı

Şirket üretim faaliyetlerini Sancaktepe/İSTANBUL'da bulunan 2542 m² arazi üzerine kurulu, 3600 m² kapalı alanda sürdürmektedir. Şirket'in Sancaktepe/İSTANBUL'da bulunan üretim tesislerinde, dondurulmuş unlu mamüller (çiğ, yarı pişmiş, pişmiş), dondurulmuş ekme ve ekme çeşitleri (çiğ, yarı pişmiş, pişmiş), dondurulmuş pasta, dondurulmuş meyveli şurup, dondurma, hafif fırıncılık ürünleri (tatlı-tuzlu kurabiye çeşitleri, galeta, gevrek, kraker çeşitleri) üretilmektedir. Mevcut üretim tesisinin yıllık üretim kapasitesi yaklaşık 12.800 tondur.

Şirket önümüzdeki dönemde yeni üretim tesisi ile makine ve ekipman yatırımı yaparak mevcut üretim kapasitesini artırmayı planlamaktadır.

Şirket halka arzdan elde edeceği net fonun %30'unu söz konusu üretim tesisi ile makine ve ekipman yatırımlarının finansmanında kullanmayı planlamaktadır.

Mağazacılık Faaliyetlerinin Geliştirilmesi

Şirket Simit Sarayı markası altında mağazacılık faaliyetlerini yürütmekte olup, mevcut durumda Şirket uhdesinde faaliyet gösteren 6 adet Simit Sarayı franchise mağazaları bulunmaktadır. Bu mağazalar Mecidiyeköy Metro, Tuypap, Kadıköy Metro, Şişli Metro, Yenikapı Metro ve Metrocity merkezlerinde yer almaktadır. Mağaza Satışı ve Mağaza

Dekorasyonu Satışları kapsamında Şirket, açmış olduğu yeni mağazaları Simit Sarayı Yatırım A.Ş. ile imzalamış olduğu master franchise anlaşmaları kapsamında 3.kişilere devir edebilmektedir. Devrettiği mağazaların bir kısmının işletme hakkı yine Şirkete ait olabilmektedir.

Bu kapsamda Şirket önümüzdeki dönemde en az 10 yeni mağazanın daha açılmasını planlamaktadır. Söz konusu mağaza açılışları ile Şirket satılabilir nitelikte yeni mağazalar edinmeyi veya bu mağazaları işletmeyi değerlendirebilecektir.

Şirket, halka arzdan elde edeceği net fonun %40'ını yukarıda yer verildiği şekilde yeni mağaza açılışlarında kullanmayı ve böylelikle hasılatını ve karlılığını artırmayı planlamaktadır.

İşletme Sermayesinin Finansmanı

Şirket'in 2021 yılında yaklaşık 61 Milyon TL olarak gerçekleşen hasılatı, Şubat 2022'de Şirket'in üretim tesisinde gerçekleşen yangına rağmen 2022 yılında yaklaşık 290 Milyon TL olarak gerçekleşmiştir. Şirket'in ilerleyen dönemde satış hacminin ve büyümesinin hızlı bir şekilde artması beklenmektedir. Bu kapsamda Şirket'in hammadde tedarik ihtiyacı, ticari alacakları, ortalama stok miktarı gibi işletme sermayesi ihtiyacının artacağı öngörülmektedir.

Bu kapsamda halka arzdan edilecek net fonun %30'unu, artan iş hacmi ve üretimini destekleyecek şekilde işletme sermayesi ihtiyacının finansmanında kullanmayı planlamaktadır.

12. ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME, PATENT VE LİSANSLAR

12.1. İzahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibariyle ihracının 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:

Yoktur.

13. EĞİLİM BİLGİLERİ

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

Şirket'in faaliyet gösterdiği donuk unlu mamuller sektöründe ürün çeşitliliği ve üretici sayısı yıllar itibarıyla artış göstermektedir. Modern hayat şartlarının yarattığı zaman kısıtlaması, donuk unlu mamuller gibi kullanıma hazır ürünlerin talebini artırmaktadır. Bunun yanında, tüketici eğilimleri incelendiğinde, son yıllarda, sağlıklı olduğu düşünülen ürünlere olan talebin artış eğiliminde olduğu görülmektedir. Şirket tarafından geleneksel unlu mamullerin hiçbir zaman tüketicinin tamamen vazgeçeceği bir ürün olmadığı değerlendirilmekte birlikte, vegan ve glutensiz başlıkları altında sağlıklı ve doğal ürünlerin Şirket'in ürün portföyüne eklenmesi için çalışmalar devam etmektedir.

Türkiye donuk unlu mamuller perakende pazarında satış kanalları olarak indirim marketler, ulusal zincirler ve mobil hızlı teslimat uygulamaları ön plana çıkmaktadır. Özellikle indirim market grubunda yoğun fiyat rekabeti görülmektedir. Perakende pazarında ayırt edici olabilmek

DMR UNLU MAMULLER ÜRETİM GIDA
TOPTAN PERAKENDE İHRACAT A.Ş.
Eyüp Sultan Mah.İbnü'l Sina Caddesi Simit Sarayı
No:21 Sancaktepe/İST. Tic Sic.No:308663-5
Mersis Numarası: 0802113394300001
Sultanbeyli V. No:21139543

için yenilikçi ürünler ile geleneksel ürünlerin kombine edilmesi suretiyle satış kanallarına sunulması gerekmektedir.

Simit Sarayı mağazalarının potansiyeli, pandemi sonrası artan dışarıda tüketim talebiyle her geçen gün artış göstermektedir. Tüketicilerin Simit Sarayı mağazalarında sunulan ürünlere olan talebinin artarak devam edeceği değerlendirilmektedir. Artan bu talep paralelinde Simit Sarayı mağazalarının adet sayısı ve mağaza yoğunluğunun artacağı öngörülmektedir.

Unlu mamuller üretiminin ana hammaddesi olan unun son yıllarda hem ülkemizde ekim alanlarının daralması hem yurtdışındaki belirsizlikler yüzünden arz ve kalite sıkıntılarıyla karşı karşıya kalınmış olmakla birlikte, 2023 yılı içerisinde bu sıkıntıların azalacağı öngörülmektedir.

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

Şirketin beklenti ve faaliyetlerini etkileyecek birçok etken bulunmaktadır. Kuraklık, savaşlar, politik çalkantılar, lojistik riskleri, enerji maliyetlerindeki artışlar, pandemi, döviz kurunda meydana gelebilecek sert yükselişler ve finansal piyasalardaki dalgalanmalar gibi durumların ortaya çıkması halinde Şirket'in faaliyetleri ve finansal durumu olumsuz etkilenebilir.

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:

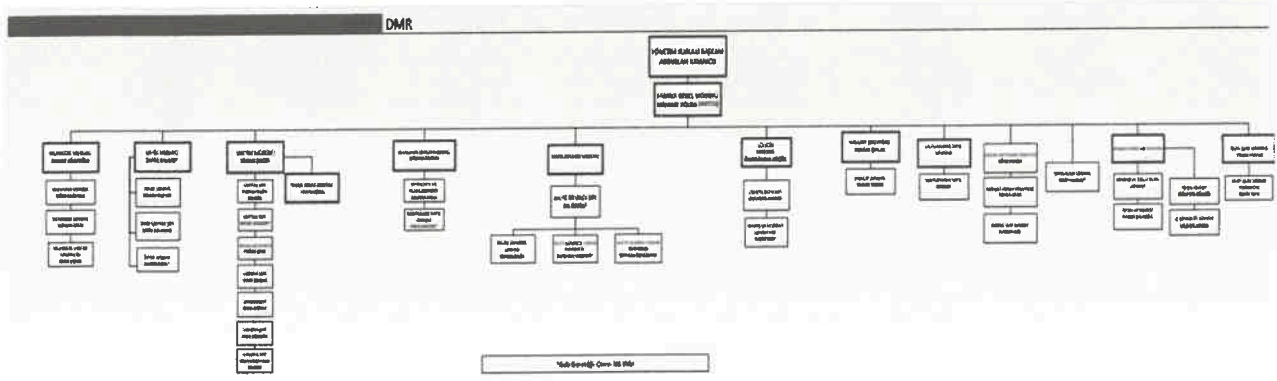
Yoktur.

DMR UNLU MAMULLER ÜRETİM GIDA
TOPTAN PERAKEDE İHRACAT A.Ş.
Eyüp Sultan Mah.İbn. Sina Cad.Simit Sarayı
No:21 Sancaktepe/İST. T.C.Sic.No:300663-5
Mersis Numarası:0302113994300001
Sultanbeyli / D: 3071139943

A1 CAPITAL YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Teşmepe Mah. Büyükdere Cad. Levent Plaza
Blok No:173 İç Kapı No:29 Sisli / İstanbul
Zincirlikuyu V.D.. 388 004 36 21 Tic Sic.No:270189
Mersis :0388004352100015 www.a1capital.com.tr

15. İDARİ YAPI, YÖNETİM ORGANLARI VE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLER

15.1. İhraççının genel organizasyon şeması:



15.2. İdari yapı:

15.2.1. İhraççının yönetim kurulu üyeleri hakkında bilgi:

Adı Soyadı	Görevi	İş Adresi	Son 5 Yılda Ortaklıkta Üstlendiği Görevler	Görev Süresi /Kalan Görev Süresi	Sermayede ki Payı	
					(TL)	(%)
Abdullah Kavukcu	Yönetim Kurulu Başkanı	Eyüp Sultan Mah. İbni Sina Cad. Simit Sarayı Blok No: 21 Sancaktepe, İstanbul	Yönetim Kurulu Başkanı	3 Yıl / 2 Yıl 10 Ay	-	-
Haldun Alperat	Yönetim Kurulu Üyesi	Eyüp Sultan Mah. İbni Sina Cad. Simit Sarayı Blok No: 21 Sancaktepe, İstanbul	Yönetim Kurulu Üyesi	3 Yıl / 2 Yıl 10 Ay	-	-
Nilay Olalı Kirazoğlu	Yönetim Kurulu Üyesi	Eyüp Sultan Mah. İbni Sina Cad. Simit Sarayı Blok No: 21 Sancaktepe, İstanbul	Yönetim Kurulu Üyesi	3 Yıl / 2 Yıl 10 Ay	-	-
Mehmet Çanakçıoğlu	Yönetim Kurulu Üyesi	Eyüp Sultan Mah. İbni Sina Cad. Simit Sarayı Blok No: 21 Sancaktepe, İstanbul	Yönetim Kurulu Üyesi	3 Yıl / 2 Yıl 10 Ay	-	-
Caner Bingöl	Yönetim Kurulu Üyesi	Eyüp Sultan Mah. İbni Sina Cad. Simit Sarayı Blok No: 21 Sancaktepe, İstanbul	Yönetim Kurulu Üyesi	3 Yıl / 2 Yıl 10 Ay	-	-
Mehmet Ali Ergin	Yönetim Kurulu Üyesi	Eyüp Sultan Mah. İbni Sina Cad. Simit Sarayı Blok No: 21 Sancaktepe, İstanbul	Yönetim Kurulu Üyesi	3 Yıl / 2 Yıl 10 Ay	-	-

Şirket yönetim kurulu üyeleri, Şirket'in 30/05/2023 tarihinde gerçekleştirilen 2022 yılı olağan genel kurul toplantısında 3 yıl süre ile görev yapmak üzere seçilmişlerdir.

DMR UNLU MAMULLER ÜRETİM GIDA
TOPTAN PERAKENDE İHRACAT A.Ş.
Eyüp Sultan Mah. İbni Sina Cad. Simit Sarayı
No:21 Sancaktepe/İS. T.İ.S.Ş. No:300663-5
Mersis Numarası: 0302113994300001
Sultanbeyli / İstanbul 34099

93

A1 CAPITAL YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Sancaktepe Mah. Çınkökçü Cad. Levent Plaza
Blok No:173 Kat: No:25 Şişli / İstanbul
Tic Sic No:270189
Mersis: 0388004352100005 www.a1capital.com.tr

15.2.2. Yönetimde söz sahibi olan personel hakkında bilgi:

Adı Soyadı	Görevi	İş Adresi	Son 5 Yılda İhraççıda Üstlendiği Görevler	Sermaye Payı	
				TL	%
Mehmet Tolga Sarıtaş	Genel Müdür	Eyüp Sultan Mah. İbni Sina Cad. Simit Sarayı Blok No: 21 Sancaktepe, İstanbul	Genel Müdür	-	-
Çiğdem Erdem	Sistem Müdürü	Eyüp Sultan Mah. İbni Sina Cad. Simit Sarayı Blok No: 21 Sancaktepe, İstanbul	Sistem Müdürü	--	-
Serhat Köseoğlu	Muhasebe Müdürü	Eyüp Sultan Mah. İbni Sina Cad. Simit Sarayı Blok No: 21 Sancaktepe, İstanbul	Muhasebe Müdürü	-	-

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

Şirket 30.10.2009 tarihinde kurulmuştur.

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

Yoktur.

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

Adı Soyadı	Unvanı	Şirkette Bulunduğu Süre (Yıl)	İş Tecrübesi (Yıl)
Abdullah Kavukcu	Yönetim Kurulu Başkanı	3	35
Haldun Alperat	Yönetim Kurulu Üyesi	4	28
Nilay Olalı Kirazoğlu	Yönetim Kurulu Üyesi	1	17
Mehmet Çanakçıoğlu	Yönetim Kurulu Üyesi	1	30
Caner Bingöl	Yönetim Kurulu Üyesi	1	20
Mehmet Ali Ergin	Yönetim Kurulu Üyesi	1	18
Mehmet Tolga Sarıtaş	Genel Müdür	1	25
Çiğdem Erdem	Sistem Müdürü	1	22
Serhat Köseoğlu	Muhasebe Müdürü	1	16

Abdullah Kavukcu – Yönetim Kurulu Başkanı

1973 Erzincan doğumlu olan Abdullah Kavukcu, aktif iş yaşamına ilk olarak, Anadolu Lisesini kazanarak geldiği İstanbul'da babasının ticareti öğrenmesi için açtığı market ile başladı ve daha sonra Kapalıçarşı'da ticari yaşamına devam etti.

DMR UNLU MAMULLER ÜRETİM GIDA
TOPTAN PERAKENDE İHRAÇAT A.Ş.
Eyüp Sultan Mah. İbni Sina Cad. Simit Sarayı
No:21 Sancaktepe / Şişli / Beşiktaş / İstanbul
Mersis Numarası: 302113994300001
Sultanbeyli / V.D.: 3021139943

Kapalıçarşı'da edindiği ticari deneyimleri sonrasında gerçekleştirdiği yatırımlarla adından söz ettirmeye başlayan Abdullah Kavukcu'nun ismi o yıllarda iş hayatında yakaladığı başarılar ile anılmaya başladı.

Genç işadamı Abdullah Kavukcu; 2002 yılında Haluk Okutur ve Mehmet Tarakcı ile birlikte Simit Sarayını kurdu. 2009 yılında yeni bir yatırım olarak Türkiye'de ilk kez otoban AVM projesini gerçekleştirerek Parkshop AVM'yi hizmete açtı.

2012 yılında Simit Sarayı İcra Kurulu Başkanlığı görevini üstlenen Abdullah Kavukcu aynı zamanda Kavukcu Grup Yönetim Kurulu Başkanlığı görevini ve Şirket'in Yönetim Kurulu Başkanlığını sürdürmekte, şirket bünyesindeki inşaat, gıda, yönetim ve danışmanlık gibi farklı iş kollarıyla da faaliyet göstermektedir.

Evlü ve üç çocuk babası olan Abdullah Kavukcu iş hayatının yanı sıra farklı sosyal sorumluluk projelerinde de yönetici olarak yer almaktadır.

Haldun Alperat – Yönetim Kurulu Üyesi

1970 yılında İstanbul'da doğdu. Orta ve Lise eğitimini İstanbul Saint-Joseph Fransız Lisesi'ni tamamladıktan sonra lisans eğitimini Boğaziçi Üniversitesi Makine Mühendisliği Bölümünde tamamladı. İngiltere'de Wolverhampton University'de MBA derecesi aldı. Eğitim sonrası Garanti Yatırım Bankası, Caspian Securities, Raymand James Securities, Ekspres Yatırım (Denizbank iştiraki) şirketlerinde çeşitli kademe ve bölümlerde, son olarak 3 yıl boyunca genel müdür pozisyonunda yatırım bankacılığı alanında çalıştı. Daha sonra çeşitli danışmanlıklar ve 5 yıl süre ile Aksa Enerji Üretim A.Ş.'de bağımsız yönetim kurulu üyesi olarak görevini sürdürdü. 2016-2019 yılları arasında Acunmedya CFO'su olarak çalıştı. Son olarak 2019 yılından itibaren Simit Sarayı CFO'su ve 2022 yılından itibaren Şirket'in yönetim kurulu üyesi olarak görev yapmaktadır. İngilizce ve Fransızca bilmektedir.

Nilay Olalı Kirazoğlu – Yönetim Kurulu Üyesi

1983 yılında İzmir'de doğdu. 2004 yılında Fransa'da Universite de Nice Sophia Antipolis'te İletişim Fakültesi'nden mezun oldu. 2004-2006 yılları arasında aynı üniversitede iletişim üzerine yüksek lisansını tamamladı. Uluslararası seviyede Amerika başta olmak üzere Gıda Tarım ve Hayvancılık sektörlerinde orta ve üst düzey yöneticilik yapmıştır.

2013 yılından itibaren Simit Sarayı'nda global düzeyde CEO ofis direktörü olarak görevine devam etmektedir. 2016 yılından beri Havacılık sektöründe de üst düzey çeşitli görevleri yürütmektedir. Evli ve 1 çocuk annesidir. Fransızca ve İngilizce bilmektedir.

Mehmet Çanakçıoğlu – Yönetim Kurulu Üyesi

1969 İstanbul doğumlu olan Mehmet Çanakçıoğlu, Marmara Üniversitesi İletişim Fakültesi'ndeki öğrenim hayatı sonrası Uluslararası Hızlı Servis Restoran işletmelerinde part time personel olarak iş hayatında başlamıştır. Gıda sektörü ile ilgili gerek yurt içi gerekse yurtdışında farklı eğitimler, kurslar, seminerlerle bu alandaki donanımını geliştirmiştir.

Kariyerine uzun yıllardır bir çok yerel ve global yiyecek içecek markasında farklı kademelerde yöneticilik pozisyonlarında devam etmiştir.

Farklı şirketlerde edindiği deneyimlerle birlikte yıllar içerisinde operasyon, ürün yönetimi, iş geliştirme, franchising, kiralama, yatırım, genel yönetim gibi farklı alanlarda çalışmış olup profesyonel yöneticilik kariyerini sürdürmektedir.

TOPTAN PERAKENDE İHRACAT A.Ş.
Eyyüp Sultan Mah.İbr. S. no:145 Simit Sarayı
No:21 Sancaktepe/İST. T.C.S.No:300663-5
Mersis Numarası: 0302113994300001
Sultanbeyi V.D: 3021139943

AI CAPITAL YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Etiler Mah. Büyükdere Cad. Levent Plaza
Blok No:173 Kat:Kapı No:29 Sisli / İstanbul
Zincirlikuyu V.D. 388 004 35 21 Tic.Sic.No:270189
Mersis :0388004352100015 www.aicapital.com.tr

Caner Bingöl – Yönetim Kurulu Üyesi

Re-Pie Portföy Yönetimi A.Ş’ de Kurucu Ortak ve Yönetim Kurulu Üyesi olan Caner Bingöl, Yıldız Teknik Üniversitesi Mimarlık Bölümü’nden mezunu olmuş, aynı fakültede Şehir Planlama Bölümü’nde çift lisans eğitimini tamamlamıştır. Mezuniyetten sonra; Ensar İnşaat, Mimarlık, Planlama, Gayrimenkul ve Danışmanlık Limited Şirketi’ni kurmuştur. Planlama ve mimari proje çalışmalarına ek olarak inşaat ve gayrimenkul geliştirme projeleri ile de sektörde yer almıştır. Bingöl, gayrimenkul sektöründe bugüne değin 310.000 m² ticari gayrimenkul, 600.000 m² konut ve 6 milyon m² arazi geliştirme projelerini yönetmiştir. Türkiye genelinde birçok büyükşehirde planlama çalışmalarını yürütmüştür ve GYODER ile KONUTDER üyesi markalı konut üreticileri ile çalışılmakta olup çeşitli alanlarda karma projeler geliştirmektedir. Caner Bingöl, kamu kurumlarına yatırım projeleri için danışmanlık desteği de vermiştir. Birleşik Arap Emirlikleri’nde Udrive, Almanya’da Bringoo girişimlerinin yatırımcısı ve danışma kurulu üyesi, Turknet’in ve DMR Unlu Mamuller’in yönetim kurulu üyesidir. İngilizce bilmektedir.

Mehmet Ali Ergin – Yönetim Kurulu Üyesi

Re-Pie Portföy Yönetimi A.Ş’de Kurucu Ortak ve Yönetim Kurulu Başkan Vekili olan Mehmet Ali Ergin, Boğaziçi Üniversitesi İşletme ve Ekonomi Bölümü’nden mezun olduktan sonra, İTÜ’de Yüksek Lisansını “Gayrimenkul Yatırım Fonlarının Geliştirme Sektörüne Etkileri” konulu tez çalışması ile tamamlamıştır. Ergin, yatırım modeli geliştirme ve ekonometri alanındaki çalışmalarda uzmanlaşmıştır. Eğitim hayatı sırasında gayrimenkul sektörüne adım atan ve bugüne değin birçok farklı projede imzası bulunan Ergin, arazi geliştirme projelerini yönetmiştir. Şu an 740 milyon TL büyüklüğünde 9 adet gayrimenkul yatırım fonu ve 540 milyon TL büyüklüğünde 11 adet girişim sermayesi fonunun da Kurucusu ve Yöneticisidir. Birleşik Arap Emirliklerinde Udrive, Almanya’da Bringoo girişimlerinin Yatırımcısı ve danışma kurulu üyesi, GTC Solar, Modanisa ve Easycep’in Yönetim kurulu üyesidir. İngilizce ve Çince bilmektedir.

Mehmet Tolga Sarıtaş

1974 yılında Erzican’da doğdu. Orta ve Lise eğitimini İzmir’de tamamladıktan sonra lisans eğitimini Ege Üniversitesi Gıda Mühendisliği Bölümünde tamamladı. Eğitim sonrası Unilever, Yudum, Unmaş Unlu Mamuller şirketlerinde çeşitli pozisyonlarda görev aldı. Kasım 2022’den beri DMR Unlu Mamuller Genel Müdürü olarak görev yapmaktadır.

Çiğdem Erdem

1981 yılında İstanbul’da doğdu. Orta ve Lise eğitimini İstanbul’da tamamladıktan sonra ön lisans eğitimini Uludağ Üniversitesi gıda teknolojisi, lisans eğitimini Anadolu Üniversitesi işletme bölümünde tamamladı. Eğitim sonrası Unmaş Unlu mamuller şirketinde üretim, planlama, satınalma departmanlarında görev aldı. Ocak 2023 den itibaren DMR Unlu Mamuller’de sistem müdürü pozisyonunda görevine sürdürmektedir.

Serhat Köseoğlu

1986 yılında İstanbul’da doğdu. Lise Eğitimini Kabataş Ticaret Meslek Lisesinde tamamladıktan sonra ön lisans eğitimini Bahçeşehir üniversitesi İşletme fakültesinde, lisans eğitimini ise Anadolu Üniversitesi İşletme Bölümünde tamamladı. Sonrasında yüksek lisansını Okan Üniversitesi Sosyal Bilimler Enstitüsünde tamamlamıştır. Mali İşler Uzmanı, Muhasebe

DMR UNLU MAMULLER
TOPTAN PERAKENDE İHRACAT A.Ş.
Eyüp Sultan Mahallesi / İnönü Cad. Simit Sarayı
No:21 Sancaktepe/İS / T.C.Şif. No:300663-5
Mersis Numarası: 0302113994300001
Sultanbeyli/İTÜ: 3021139943

ALGARİTİM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Eskişehir Mah. Büyükdere Cad. Levent Plaza
Blok No:173 İç Yapı No:29 Sisli / İstanbul
Zincirlikuyu V.D. 388 004 35 21 Tic Sic No:270169
Mersis :0388004352100015 www.algaritim.com.tr

Uzmanı, Mali işler yöneticisi, Mali işler Müdür yardımcısı olarak görev almaya başlamıştır. Şubat 2022’de Tunçmatik Enerji Yatırımları A.Ş.’de Mali İşler Müdürü olarak görev almıştır. Mayıs 2023’ten itibaren ise DMR Unlu Mamuller’de Muhasebe Müdürü olarak görevini sürdürmektedir.

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	Şirket Unvanı	Görevi	Görevine Devam Edip Etmediği	Sermaye Payı (%)
Abdullah KAVUKCU	AIRPORT ISTANBUL GIDA SANAYI VE TİCARET ANONİM SİRKETİ	Yönetim kurulu Üyesi	Devam Ediyor	-
	AIRPORT UNLU MAMÜLLER SANAYI VE TİCARET ANONİM SİRKETİ	Yönetim kurulu Üyesi	Devam Ediyor	-
	BIMAS GIDA YATIRIMLARI SAN. VE TIC. A.S.	Yönetim kurulu Üyesi	Devam Ediyor	-
	CEVAHIR UNLU MAMÜLLER GIDA SANAYI VE TİCARET ANONİM SİRKETİ	Yönetim kurulu Üyesi	Devam Ediyor	-
	DMR UNLU MAMULLER ÜRETİM GIDA TOPTAN PERAKENDE İHRACAT ANONİM SİRKETİ	Yönetim kurulu Üyesi	Devam Ediyor	-
	HILLTOWN GIDA VE UNLU MAMÜLLER SANAYI TİCARET ANONİM SİRKETİ	Yönetim kurulu Üyesi	Devam Ediyor	-
	ISTIKLAL GIDA SANAYİVE TİCARET A.S.	Yönetim kurulu Üyesi	Devam Ediyor	-
	IVA GIDA SANAYI VE TİCARET ANONİM SİRKETİ	Yönetim kurulu Üyesi	Devam Ediyor	-
	KADIKÖY GIDA SANAYİVE TİCARET LTD.STİ.	Şirket Müdürü	Devam Ediyor	-
	KAVUKCU YAPI SANAYİİNŞAAT TURİZM VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ	Yönetim kurulu Üyesi	Devam Ediyor	100,00
	MAY PASTA GIDA ÜRÜNLERİ A.S	Yönetim kurulu Üyesi	Devam Ediyor	-
	SİMİT SARAYI LOJİSTİK SANAYİ VE TİCARETANONİM ŞTİ.	Ortak	Devam Ediyor	33,00
	SİMİT SARAYI TEDARİKPAZARLAMA SANAYİ VETİCARET A.Ş.	Ortak	Devam Ediyor	66,00
	SİMİT SARAYI YATIRIMVE TİCARET ANONİM SİRKETİ	Yönetim kurulu Üyesi	Devam Ediyor	50,00
	SS AIRPORT GIDA SANAYI VE TİCARET ANONİM SİRKETİ	Yönetim kurulu Üyesi	Devam Ediyor	-
	SS HAVACILIK HİZMETLERİ ANONİM SİRKETİ	Yönetim kurulu Üyesi	Devam Ediyor	100,00
	SS SEYAHAT TURİZM VE TİCARET A.S	Yönetim kurulu Üyesi	Devam Ediyor	66,00
	STARFOOD ANTALYA GIDA SANAYI VE TİCARET A.S.	Yönetim kurulu Üyesi	Devam Ediyor	8,00
	STRATEJİM İŞLETME YÖNETİM VE DANİSMANLIK TİCARET LİM	Şirket Müdürü	Devam Ediyor	100,00
ZİNCİR MAGAZACILIK YATIRIMLARI A.S.	Yönetim kurulu Üyesi	Devam Ediyor	1,00	
Caner BİNGÖL	EMBEDDED FİNANSAL DANİŞMANLIK TEKNOLOJİ VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ	Yönetim kurulu Üyesi	Devam Ediyor	-
	BODRUM ÇAMBÜKÜ OTELCİLİK A.Ş	Yönetim kurulu Üyesi	Devam Ediyor	-

DMR UNLU MAMÜLLER ÜRETİM GIDA TOPTAN PERAKENDE İHRACAT A.Ş.
Eyüp Sultan Mah.İbn-i Sina Cad.Simit Sarayı
No:21 Sancaktepe/İS. T.Ş.Şi.No:300663-5
Mersis Numarası: 0302113994300601
Sultanbeyli / T.C. 3021139943

	TÜYA TURİSTİK YATIRIMLAR VE İNŞAAT A.Ş.	Yönetim kurulu Üyesi	Devam Ediyor	-
	BODRUM VADİBÜKÜ OTELCİLİK A.Ş.	Yönetim kurulu Üyesi	Devam Ediyor	-
	FONEVA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.	Yönetim kurulu Üyesi	Devam Ediyor	38,02
	PAY CAPITAL FİNANSAL DANIŞMANLIK TEKNOLOJİ VE SAN. A.Ş.	Yönetim kurulu Üyesi	Devam Ediyor	-
	TURKNET İLETİŞİM HİZMETLERİ A.Ş.	Yönetim kurulu Üyesi	Devam Ediyor	-
	DMR UNLU MAMÜLLER ÜRETİM GIDA TOPTAN PERAKENDE İHRACAAT A.Ş.	Yönetim kurulu Üyesi	Devam Ediyor	-
	BELFARMA TEKNOLOJİ İLAÇ TANI VE SAN. A.Ş.	Yönetim kurulu Üyesi	Devam Ediyor	-
	BİOBULUYO BİLGİ TEKN.PAZ. VE TİC. A.Ş.	Yönetim kurulu Üyesi	Devam Ediyor	-
	RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ	Yönetim kurulu Üyesi	Devam Ediyor	37,60
MEHMET ALİ ERGİN	BODRUM ÇAMBÜKÜ OTELCİLİK A.Ş.	Yönetim kurulu Üyesi	Devam Ediyor	-
	TÜYA TURİSTİK YATIRIMLAR VE İNŞAAT A.Ş.	Yönetim kurulu Üyesi	Devam Ediyor	-
	BODRUM VADİBÜKÜ OTELCİLİK A.Ş.	Yönetim kurulu Üyesi	Devam Ediyor	-
	DMR UNLU MAMÜLLER ÜRETİM GIDA TOPTAN PERAKENDE İHRACAAT A.Ş.	Yönetim kurulu Üyesi	Devam Ediyor	-
	FONEVA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.	Yönetim kurulu Üyesi	Devam Ediyor	38,02
	MODANİSA ELEKTRONİK MAĞAZACILIK VE TİCARET A.Ş.	Yönetim kurulu Üyesi	Devam Ediyor	-
	BELFARMA TEKNOLOJİ İLAÇ TANI VE SAN. A.Ş.	Yönetim kurulu Üyesi	Devam Ediyor	-
	BİOBULUYO BİLGİ TEKN.PAZ. VE TİC. A.Ş.	Yönetim kurulu Üyesi	Devam Ediyor	-
	GTC GÜNEŞ SANAYİ VE TİC. A.Ş.	Yönetim kurulu Üyesi	Devam Ediyor	-
	RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ	Yönetim kurulu başkan vekili	Devam Ediyor	37,60

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 Kanununun 53 üncü maddesinde belirtilen süreler geçmiş olsa bile; kasten işlenen bir suçtan dolayı beş yıl veya daha fazla süreyle hapis cezasına ya da zimmet, irtikâp, rüşvet, hırsızlık, dolandırıcılık, sahtecilik, güveni kötüye kullanma, hileli iflas, ihaleye fesat karıştırma, verileri yok etme veya değiştirme, banka veya kredi kartlarının kötüye kullanılması, kaçakçılık, vergi kaçakçılığı veya haksız mal edinme suçlarından dolayı alınmış cezai kovuşturma ve/veya hükümlülüğünün ve ortaklık işleri ile ilgili olarak taraf olunan dava konusu hukuki uyuşmazlık ve/veya kesinleşmiş hüküm bulunup bulunmadığına dair bilgi:

Yoktur.

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.

DMR UNLU MAMÜLLER ÜRETİM GIDA
TOPTAN PERAKENDE İHRACAAT A.Ş.
Eyüp Sultan Mah.İb. / Sıca Cad.Şimft Sarayı
No:21 Sancaktepe/İ.T. / Şic.No:300663-5
Mersis Numarası: 0302173994300001
Sultanbeyli/İ.D: 3021139143

98

A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Etiler Mah. Büyükdere Cad. Levent Plaza
Blok No:173 İç Kapı No:29 Şişli / İstanbul
Etiler Mah. Büyükdere Cad. No:21 Sancaktepe/İ.T. / Şic.No:270189
Mersis: 0388004352100015 www.a1capital.com.tr

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.

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 ihraççıda diğer yönetim görevlerine, mahkemeler veya kamu otoriteleri tarafından son verilip verilmediğine dair ayrıntılı bilgi:

Yoktur.

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

Yoktur.

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

16.1. Son yıllık hesap dönemi itibariyle ihraççının yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi personelinin; ihraççı ve bağlı ortaklıklarına verdikleri her türlü hizmetler için söz konusu kişilere ödenen ücretler (şarta bağlı veya ertelenmiş ödemeler dahil) ve sağlanan benzeri menfaatler:

Son yıllık hesap dönemi olan 01.01.2022-31.12.2022 dönemi itibariyle İhraççı'nın yönetim kurulu üyelerine sağlanan faydalar, ücret, huzur hakkı ve benzeri menfaatler bulunmazken, yönetimde söz sahibi personeline sağlanan faydalar, ücret, huzur hakkı ve benzeri menfaatler toplamı 3.679.257 TL'dir.

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

Yoktur.

ÖMR ÜNLÜ MAMULLER ÜRETİM GIDA
TOPTAN PERAKENDE İHRACAT A.Ş.
Eyüp Sultan Mah.İnönü Bina Cvd.Simit Sarayı
No:21 Sancaktepe/İS. Tic.Sic.No:300663-5
Mersis Numarası: 0302113994300001
Sultanbeyli/İS/3021139943

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:

Adı Soyadı	Görevi	Son 5 Yılda Ortaklıkta Üstlendiği Görevler	Görev Süresi /Kalan Görev Süresi
Abdullah Kavukcu	Yönetim Kurulu Başkanı	Yönetim Kurulu Başkanı	3 Yıl / 2 Yıl 10 Ay
Haldun Alperat	Yönetim Kurulu Üyesi	Yönetim Kurulu Üyesi	3 Yıl / 2 Yıl 10 Ay
Nilay Olalı Kirazoğlu	Yönetim Kurulu Üyesi	Yönetim Kurulu Üyesi	3 Yıl / 2 Yıl 10 Ay
Mehmet Çanakçıoğlu	Yönetim Kurulu Üyesi	Yönetim Kurulu Üyesi	3 Yıl / 2 Yıl 10 Ay
Caner Bingöl	Yönetim Kurulu Üyesi	Yönetim Kurulu Üyesi	3 Yıl / 2 Yıl 10 Ay
Mehmet Ali Ergin	Yönetim Kurulu Üyesi	Yönetim Kurulu Üyesi	3 Yıl / 2 Yıl 10 Ay

Şirket yönetim kurulu üyeleri, Şirket'in 30/05/2023 tarihinde gerçekleştirilen 2022 yılı olağan genel kurul toplantısında 3 yıl süre ile görev yapmak üzere seçilmişlerdir.

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:

Yönetim Kurulu üyelerine yönetim kurulu üyeliğinin sona ermesi halinde sağlanacak bir fayda veya ödenmesi gereken bir tutar bulunmamaktadır. Şirket'in yönetimde söz sahibi personelinin iş akdinin Şirket tarafından feshedilmesi durumunda, 4857 sayılı İş Kanunu çerçevesinde kıdem ve ihbar tazminatı, hak edilmiş izin ücreti vb ödeme yükümlülüğü ile iş sözleşmesinden kaynaklı ödeme yükümlülüğü doğabilecektir.

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

Şirket'in izahname tarihi itibarıyla mevcut yönetim kurulu üyelerine ilişkin bilgiler yukarıda sunulmaktadır. Şirket tarafından denetimden sorumlu komite, riskin erken saptanması komitesi ve kurumsal yönetim komitesi kurulacaktır. Söz konusu komitelerin kurulmasına ilişkin olarak henüz Yönetim Kurulu Kararı alınmamıştır. Dolayısıyla ilgili komitelerin Şirket paylarının halka arzını takiben SPK'nın II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği'ne uyum çerçevesinde ve bu Tebliğ'de belirtilen sürelerle uyularak ve her halükarda en geç halka arzdan sonra gerçekleştirilecek ilk genel kurul toplantısına kadar faaliyete geçmesi planlanmaktadır. SPK'nın II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği'nin 5 inci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca, paylarının ilk defa halka arz edilmesi ve/veya borsada işlem görmeye başlaması için Kurula başvuran/başvurulan ortaklıklar, ikinci fıkrada belirtilen liste ilan edilene kadar üçüncü grupta yer alan ortaklıkların yükümlülüklerine tabi olacak olup, paylarının borsada işlem görmeye başlaması sonrasında yapılacak ilk genel kurul tarihi itibarıyla gerekli uyumu sağlamak zorundadır.

DMR UNLU MAMULLER ÜRETİM GIDA
TOPTAN PERAKENDE İHRACAT A.Ş.
Eyüp Sultan Mah.İbn-i Sinî C.M. Simit Sarayı
No:21 Sancaktepe/İS/ T.Ş.Ş. No:300663-5
Mersis Numarası: 0302113994300601
Sultanbeyli / Ş: 3021139943

100

A1 CAPITAL YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Sentepe Mah. Büyükdere Cad. Levant Plaza
Blok No:173 İç Kapı No:29 Şişli / İstanbul
Zincirlikuyu V.D. 388 004 35 2 T.Ş.Ş. No:270189
Mersis :0388004352100015 www.a1capital.com.tr

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

Şirket esas sözleşmesinin 14'üncü maddesi uyarınca Sermaye Piyasası Kurulu tarafından uygulanması zorunlu kılınan kurumsal yönetim ilkelerine uyulur. Zorunlu ilkelere uyulmaksızın yapılan işlemler ve alınan yönetim kurulu kararları geçersiz olup, esas sözleşmeye aykırı sayılır.

SPK'nın II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği'nin 5'inci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca, "Paylarının ilk defa halka arz edilmesi ve/veya borsada işlem görmeye başlaması için Kurula başvuran/başvurulan ortaklıklar, ikinci fıkrada belirtilen liste ilan edilene kadar üçüncü grupta yer alan ortaklıkların yükümlülüklerine tabi olacak olup, paylarının borsada işlem görmeye başlaması sonrasında yapılacak ilk genel kurul tarihi itibarıyla gerekli uyumu sağlamak zorundadır". Dolayısıyla Şirket, SPK tarafından yeni liste ilan edilinceye kadar üçüncü grupta yer alan ortaklıkların yükümlülüklerine tabi olacaktır. Kurumsal Yönetim Tebliği uyarınca, söz konusu yükümlülükler 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 olağan genel kurul itibarıyla Kurumsal Yönetim Tebliğine uyum sürecini tamamlamış olacaktır.

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

Yatırımcı İlişkileri Bölümü tüm çalışmalarında elektronik haberleşme ortamlarını ve Şirket'in internet sitesini kullanmaya özen göstererek genel hatlarıyla aşağıdaki temel faaliyetleri yerine getirmeyi amaçlamaktadır.

- Yatırımcılara ilişkin kayıtların sağlıklı, güvenli ve güncel olarak tutulmasını sağlamak,
- Yatırımcıların Şirket ile ilgili yazılı bilgi taleplerini mevzuat çerçevesinde karşılamak,
- Genel kurul toplantılarında pay sahiplerine sunulacak bilgilendirme dokümanlarını hazırlamak,
- Toplantı tutanaklarının usulüne uygun tutulması amacıyla gerekli önlemleri almak,
- Kamuyu aydınlatma ile ilgili her hususun mevzuata uygun şekilde ve kapsamda gerçekleşmesini gözetmek ve izlemek.

Şirket'in, II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği kapsamında paylarının ilk defa halka arz edilmesi ve borsada işlem görmeye başlaması için Kurula 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 payların borsada işlem görmeye başlamasından itibaren altı ayı geçmeyecek şekilde en kısa sürede mevzuatta yer alan şartları sağlayan personel atamasını gerçekleştirecektir.

DMR UNLU MAMULLER ÜRETİM SİDA
TOPTAN PERAKENDE İHRACAT A.Ş.
Eyüp Sultan Mah.İrini Sina Cad.Simit Sarayı
No:21 Sancaktepe/ŞT.Ş. Sic.No:300663-5
Mersis Numarası: 0802013994300601
Sultanbeyli V.D: 3021139943

A1 CAPITAL YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Ekintepe Mah. Büyükdere Cad. Levent Plaza
Blok No:173 İç Kapı No:29 Şişli / İstanbul
Zincirlikuyu V.D. 388 004 35 21 Tic.Sic.No:270189
Mersis :0388004352100015 www.a1capital.com.tr

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:

Şirket'in 31.12.2020, 31.12.2021, 31.12.2022 ve 31.03.2023 tarihleri dönem sonu itibarıyla toplam personel sayısı bilgisi aşağıdaki tabloda yer almaktadır:

	31.03.2023	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
Toplam Personel Sayısı	400	433	415	12

Şirket'in personellerinin görev tanımları bazında kırılımı aşağıdaki tabloda yer almaktadır:

Personel Dağılımı	31.03.2023	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
Üretim ve Planlama	171	184	167	-
Hammadde Depo Birimi	8	8	6	-
Pasta Birimi	14	14	12	-
Bakım Onarım Birimi	10	10	11	-
Satılma Departmanı	1	1	1	-
Lojistik Departmanı	25	27	33	-
Ür-Ge Departmanı	4	4	4	-
Kalite Güvence Departmanı	7	8	9	-
Muhasebe Departmanı	4	5	5	-
İnsan Kaynakları Departmanı	3	3	3	-
İdari İşler Departmanı	28	29	26	-
ERP ve Bilgi Teknolojiler	3	3	3	-
İhracat Departmanı	2	2	2	-
Toptan Satış Departmanı	1	1	2	-
Eğitim Departmanı	3	5	5	-
Mağazacılık	116	129	126	12
Toplam	400	433	415	12

Şirket'in personellerinin coğrafi bölgeler bazında kırılımı aşağıdaki tabloda yer almaktadır:

Personel Dağılımı	31.03.2023	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
İstanbul	400	433	415	12
Toplam	400	433	415	12

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. DMR UNLU MAMULLER ÜRETİM GIDA
TOPTAN PERAKEDE İHRACAT A.Ş.
Eyüp Sultan Mah. İbn-i Sina Caddesi Simit Sarayı
No:21 Sancaktepe/İstanbul Tic.Sic.No:300663-5
Mersis Numarası: 0302113994300001
Sultanbeyli İstanbul 39943

102

A1 CAPITAL YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Sancaktepe Mah. Büyükdere Cad. Levent Plaza
Blok No:173 İç Kapı No:29 Sisli / İstanbul
Zincirlikuyu V.D. 388 004 35 01 Tic.Sic.No:270189
Mersis :0388004352100015 www.a1capital.com.tr

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 son genel kurul tarihi ve izahname tarihi itibariyle ortaklık yapısına ilişkin bilgiler aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

Adı Soyadı	Doğrudan Pay Sahipliğine İlişkin Bilgi					
	Sermaye Payı / Oy Hakkı					
	Son Genel Kurul İtibarıyla (30/05/2023)			İzahname Tarihi İtibarıyla (22/06/2023)		
	Sermaye Payı (TL)	Sermaye Payı (%)	Oy Hakkı (%)	Sermaye Payı (TL)	Sermaye Payı (%)	Oy Hakkı (%)
Simit Sarayı A.Ş.	63.099.120	70,00	84,11	63.099.120	57,20	75,20
Re-Pie Portföy Yönetimi A.Ş. Perakende GSYF	22.643.480	25,12	13,31	37.572.726	34,06	19,74
Pardus GSYO	4.399.000	4,88	2,59	5.174.000	4,69	2,72
A1 Portföy Yönetimi A.Ş. Expansion Funding GSYF	-	-	-	4.454.154	4,04	2,34
TOPLAM	90.141.600	100,00	100,00	110.300.000	100,00	100,00

Şirket'in SPKn'nun 26'ncı maddesi çerçevesinde yönetim kontrolüne sahip ortağı Simit Sarayı A.Ş.'nin izahname tarihi itibarıyla ortaklık yapısı aşağıdaki tabloda yer almaktadır:

Adı Soyadı	Simit Sarayı A.Ş.'nin Ortaklık Yapısı					
	Sermaye Payı / Oy Hakkı					
	Son Genel Kurul İtibarıyla (30/05/2023)			İzahname Tarihi İtibarıyla (22/06/2023)		
	Sermaye Payı (TL)	Sermaye Payı (%)	Oy Hakkı (%)	Sermaye Payı (TL)	Sermaye Payı (%)	Oy Hakkı (%)
Abdullah Kavukcu	72.500.008	50,00	50,00	72.500.008	50,00	50,00
Kavukcu Yapı Sanayi İnşaat Turizm ve Ticaret A.Ş.	43.499.992	30,00	30,00	43.499.992	30,00	30,00
Food & Entertainment Netherlands B.V.	14.500.000	10,00	10,00	14.500.000	10,00	10,00
Haluk Okutur	12.687.502	8,75	8,75	12.687.502	8,75	8,75
Didar Cansel Okutur	1.812.498	1,25	1,25	1.812.498	1,25	1,25
TOPLAM	145.000.000	100,00	100,00	145.000.000	100,00	100,00

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 sermayesinde ve toplam oy haklarında %5'in üzerinde pay sahibi olan Simit Sarayı A.Ş., DMR Unlu Mamuller'in sermayesindeki 20.000.000 TL nominal değerli (A) grubu imtiyazlı payların tamamına sahiptir. Şirket esas sözleşmesinin 8'inci maddesi uyarınca Şirket'in 6 kişiden oluşan yönetim kuruluna (A) Grubu pay sahipleri 3 adet aday gösterme

DMR UNLU MAMULLER ÜRETİM GIDA
TOPTAN PERAKEDE İNİFAÇAT A.Ş.
Eyüp Sultan Mah.İbr. Şişli Cad.Simit Sarayı
No:21 Sancaktepe/İST. Tic.Sic.No:300663-5
Mersis Numarası: 3302113994330001
Sultanbeyli / İZMİR 33021139943

103

A1 CAPITAL YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Sancaktepe Mah. Büyükdere Cad. Levent Plaza
Blok No:173 İç Kapı No:29 Şişli / İstanbul
Zincirlikuyu V.D. 388 004 36 21 Tic. Sic. No:270189
Mersis :0388004352100015 www.a1capital.com.tr

hakkına sahip olup yönetim kurulunun 3 (üç) üyesi (A) Grubu pay sahipleri veya önerecekleri adaylar arasından genel kurul tarafından seçilir.

Ayrıca, Şirket esas sözleşmesinin 12'nci maddesi uyarınca, olağan ve olağanüstü genel kurul toplantılarında (A) grubu her bir payın beş oy hakkı, (B) grubu her bir payın ise bir oy hakkı vardır.

Şirket esas sözleşmesinde (B) grubu paylara tanınmış herhangi bir imtiyaz bulunmamaktadır.

19.3. Sermayeyi temsil eden paylar hakkında bilgi:

Grubu	Nama/ Hamiline	İmtiyazların Türü	Toplam Nominal Değer (TL)	Toplam (TL)	Sermaye Oranı (%)
A	Nama	- Yönetim kuruluna aday gösterme imtiyazı -Genel kurul toplantısında 5 oy hakkı imtiyazı	1,00	20.000.000	18,13
B	Hamiline	Yoktur	1,00	90.300.000	81,87
			TOPLAM	110.300.000	100,00

Şirket esas sözleşmesinin 6'ncı maddesi uyarınca A grubu paylar nama, B grubu paylar hamiline yazılıdır. B grubu hamiline yazılı paylar serbestçe devredilebilir. Borsada işlem gören payların devri kısıtlanamaz ve Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu, işbu esas sözleşme ve ilgili mevzuat hükümlerine göre serbestçe devredilebilir.

Şirket esas sözleşmesinin 8'inci maddesi uyarınca Şirket'in 6 kişiden oluşan yönetim kuruluna (A) Grubu pay sahipleri 3 adet aday gösterme hakkına sahip olup yönetim kurulunun 3 (üç) üyesi (A) Grubu pay sahipleri veya önerecekleri adaylar arasından genel kurul tarafından seçilir.

Ayrıca, Şirket esas sözleşmesinin 12'nci maddesi uyarınca, olağan ve olağanüstü genel kurul toplantılarında (A) grubu her bir payın beş oy hakkı, (B) grubu her bir payın ise bir oy hakkı vardır.

Şirket sermayesindeki 20.000.000 TL nominal değerli imtiyazlı (A) grubu payların tamamı Simit Sarayı A.Ş.'ye, Şirket sermayesindeki 90.300.000 TL nominal değerli imtiyazsız (B) grubu payların ise 43.099.120 TL nominal değerli kısmı Simit Sarayı A.Ş.'ye, 37.572.726 TL nominal değerli kısmı Re-Pie Portföy Yönetimi A.Ş. Perakende GSYF'ye, 5.174.000 TL nominal değerli kısmı Pardus GSYO'ya, 4.454.154 TL nominal değerli kısmı A1 Portföy Yönetimi A.Ş. Expansion Funding GSYF'ye ait olup, imtiyazlar hakkında detaylı bilgi izahnamenin 21.15. numaralı bölümünde yer almaktadır.

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:

Şirket'in SPK'nın 26'ncı maddesi çerçevesinde yönetim kontrolü, sahip olduğu (A) ve (B) grubu paylar ile Şirket'in oy haklarının yarısından fazlasına sahip olan Simit Sarayı A.Ş.'ye aittir.

DMR UNLU MAMULLER ÜRETİM GIDA
TOPTAN PERAKEDE İHRAÇAT A.Ş.
Eyüp Sultan Mah.İbni Sina Cad.Simit Sarayı
No:21 Sancaktepe/ŞT. T.C.Sic.No:300663-5
Mersis Numarası:0302113994300001
Sultanbr. V.D: 302139943

Şirket'in yönetim hâkimiyetinden kaynaklanan gücün kötüye kullanılmasını engellemek için TTK, SPK düzenlemeleri ve Kurumsal Yönetim İlkeleri dışında alınan tedbirler bulunmamaktadır.

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

Yoktur.

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

Yoktur.

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:

Şirket'in izahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibariyle ilişkili taraflarla yapılan işlemleri aşağıdaki tablolarda gösterilmiş olup; işlemlere ilişkin detaylar ayrıca özel bağımsız denetim raporunun 27 nolu dipnotunda belirtilmiştir.

İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar:

(TL)	31.03.2023	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
Zincir Mağazacılık Yat.A.Ş.	11.704.460	7.020.609	7.939.739	-
Simit Sarayı Yatırım A.Ş.	-	6.371.365	6.288.239	-
İva Gıda Sanayi A.Ş.	24.160.398	16.592.815	5.549.527	-
Alta Gıda Ltd. Şti.	7.975.430	6.257.525	3.332.217	-
Cevahir Unlu Mamülleri A.Ş.	7.804.613	5.494.650	1.660.793	-
Kadıköy Gıda Ltd. Şti.	5.783.566	4.024.800	1.377.258	-
Bimaş Gıda A.Ş.	9.379.402	6.772.580	1.208.061	-
İstiklal Gıda A.Ş.	4.467.357	3.045.895	1.200.729	-
Simit Co (Amerika)	1.910.552	1.881.125	1.012.226	-
Hilltown Gıda ve Unlu Mam.A.Ş.	4.884.931	3.378.436	985.342	-
SS UK Limited	1.365.839	683.177	896.971	-
SS Europe Wholesale B.V.	1.015.854	981.746	718.546	-
May Pasta A.Ş.	1.241.785	755.976	240.736	-
Simitsa Gıda San. Ltd. Şti.	215.670	211.745	102.176	-
Simit Kingston Limited	330.170	316.377	-	-
SS Nieuwendijk Bv	79.001	76.348	-	-
Diğer	2.974	384	37.313	-
İlişkili taraflardan ticari alacak reeskontu (-)	(4.703.472)	(1.357.521)	(1.041.702)	-
Toplam	77.618.530	62.508.032	31.508.171	-

- İlişkili taraflardan ticari alacaklar, Şirket'in ana ortağı olan Simit Sarayı A.Ş.'nin iştirak ve bağlı ortaklıklarının sahip olduğu mağazalara olan ticari mal satışlarından kaynaklanmaktadır.

DMR UNLU MAMÜLLER ÜRETİM GIDA
TOPTAN PERAKEDE İHRACAT A.Ş.
Eyüp Sultan Mah.İbn-i Sina Cad.Simit Sarayı
No:21 Sancaktepe/İST. T.C.Sic.No:300663-5
Mersis Numarası:0802113994300001
Sıfır No:0802113994300001

A1 CAPITAL YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Sancaktepe Mah. Büyükdere Cad. Levent Plaza
Blok No 173 İç Kapı No:29 Sisli / İstanbul
Tic. Sic. No:270189
Mersis: 0388004352100115 www.a1capital.com.tr

İlişkili Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler:

Kısa Vadeli

(TL)	31.03.2023	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
Simit Sarayı Yatırım A.Ş.	54.000.000	57.795.511	16.107.371	-

- 31.03.2023 tarihi itibarıyla Şirket'in 54.000.000 TL tutarındaki Simit Sarayı Yatırım A.Ş.'ye olan kısa vadeli peşin ödenmiş giderler, Şirket tarafından Simit Sarayı Yatırım A.Ş.'ye yeni kurulacak 9 adet mağazanın kurulumu ve dekorasyonu amacıyla peşin ödenen avanslardan oluşmaktadır.

Uzun Vadeli

(TL)	31.03.2023	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
Simit Sarayı Yatırım A.Ş.	2.081.986	2.313.318	2.081.986	-

- Şirket'in Simit Sarayı Yatırım A.Ş.'ye olan uzun vadeli peşin ödenmiş giderleri, henüz faaliyete geçmemiş ve ileride açılacak yeni mağazalar için, Simit Sarayı Yatırım A.Ş.'ye peşin ödenen "Simit Sarayı" isim hakkı kullanım bedelinden oluşmaktadır.

İlişkili Taraflara Ticari Borçlar:

(TL)	31.03.2023	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
Simit Sarayı Yatırım A.Ş.	(732.972)	(62.729.453)	(3.719.583)	-
Kavukcu Yapı San.İnş.Tur.Ve Tic.A.Ş	(180.951)	-	-	-
SS Airport Gıda Sanayi Ve Ticaret A.Ş.	(29.171)	(137.952)	-	-
Airport Unlu Mamülleri A.Ş.	(298.887)	(325.817)	-	-
Stratejim İşletme Yönetim Ve Danış.A.Ş.	(849.438)	(868.072)	-	-
Sultan Gıda Mam.A.Ş.	(1.880)	(1.880)	(1.880)	-
SS Seyahat Turizm ve Tic.A.Ş	-	-	(9.015)	-
İlişkili taraflara ticari borç reeskontu (-)	163.398	2.610.925	477.000	-
Toplam	(1.929.901)	(61.452.249)	(3.253.478)	-

- Şirketin ilişkili taraflara ticari borçları, ilişkili taraflar ile olan rutin ticari faaliyetler kapsamında peşin alınan bedeller, kiralamadan kaynaklanan kira bedelleri ve alınan hizmetler karşılığı oluşan bedellerdir.

İlişkili Taraflara Diğer Borçlar:

(TL)	31.03.2023	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
Re-Pie Portföy Yönetimi A.Ş. Perakende Girişim Sermayesi Yatırım Fonu	(85.508.340)	(29.680.000)	-	-
Abdullah Kavukcu	(4.013.030)	(3.911.000)	-	-
Caner Bingöl	(12.950.000)	-	-	-
Mehmet Ali Ergin	(7.500.000)	-	-	-
Simit Sarayı Yatırım A.Ş.	-	-	(2.404.914)	-
Toplam	(109.971.370)	(33.591.000)	(2.404.914)	-

BİR UNLU MAMÜLLER ÜRETİM GIDA
TOPTAN PERAKENDE İNİFAÇAT A.Ş.
Eylül Sultan Mah.İbn. Sinî Cad.Simit Sarayı
No:21 Sancaktepe/İST. T.C. Sic.No:300663-5
Mersis Numarası: 0302113994300001
Sut. No: 2021139113

A1 CAPITAL YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Etiler Mah. Büyükdere Cad. Levent Plaza
Blok No:173 İç Kapı No:25 Şişli / İstanbul
Zincirlikuyu V.D. 388 004 36 21 T.C. Sic.No:270189
Mersis: 0388004352100015 www.a1capital.com.tr

- 31.03.2023 tarihi itibarıyla Şirket'in ilişkili taraflara olan 109.971.370 TL tutarındaki diğer borçlarının 85.508.340 TL tutarındaki kısmı Re-Pie Portföy Yönetimi A.Ş. Perakende Girişim Sermayesi Yatırım Fonu'na olan borçlardan, 4.013.030 TL tutarındaki kısmı Şirket yönetim kurulu başkanı Abdullah Kavukcu'ya olan borçlardan, 12.950.000 TL tutarındaki kısmı Şirket yönetim kurulu üyesi Caner Bingöl'e olan borçlardan, 7.500.000 TL tutarındaki kısmı Şirket yönetim kurulu üyesi Mehmet Ali Ergin'e olan borçlardan oluşmaktadır. Söz konusu borçlardan Re-Pie Portföy Yönetimi A.Ş. Perakende Girişim Sermayesi Yatırım Fonu'na olan 85.508.340 TL tutarındaki borç Şirket'in 22/06/2023 tarihinde tescil edilen sermaye artırımını kapsamında sermayeye ilave edilmiştir.

Şirket'in izahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibarıyla ilişkili tarafları ile gerçekleştirmiş olduğu alım ve satım işlemleri aşağıdaki tablolarda özetlenmektedir:

Alım İşlemleri

01/01/2023-31/03/2023

Firma Adı	Mal	Duran Varlık	Hizmet	Faiz	Toplam
Simit Sarayı Yatırım A.Ş.	3.178.676	956.801	3.957.193	33.285	8.125.955
Zincir Mağazacılık Yat.A.Ş.	10.019	96.840	356.937	-	463.796
İva Gıda Sanayi A.Ş.	-	-	6.421	-	6.421
Cevahir Unlu Mamülleri A.Ş.	250.075	-	-	-	250.075
Kadıköy Gıda Ltd. Şti.	231.189	-	-	-	231.189
Alta Gıda Ltd. Şti.	21.135	-	67.246	-	88.381
İstiklal Gıda A.Ş.	387.458	-	80.196	-	467.654
Hilltown Gıda ve Unlu Mam.A.Ş.	-	-	-	-	-
Bimaş Gıda A.Ş.	-	-	8.386	-	8.386
Kavukçu Yapı İnş. Tur. Tic. A.Ş.	-	350.000	-	-	350.000
May Pasta A.Ş.	1.852	-	-	-	1.852
Ss Airport Gıda Sanayi Ve Ticaret A.Ş.	-	-	-	-	-
Ss Seyahat Turizm Ve Tic.Aş.	-	-	51.310	-	51.310
Stratejim İşletme Yönetim Ve Danış.A.Ş.	-	-	805.154	-	805.154
Simitsa Gıda San. Ltd. Şti.	-	-	15.292	-	15.292
Toplam	4.080.404	1.403.641	5.348.135	33.285	10.865.465

01/01/2022-31/03/2022

Firma Adı	Mal	Duran Varlık	Hizmet	Toplam
Simit Sarayı Yatırım A.Ş.	223.623	1.254.095	1.183.111	2.660.829
Stratejim İşletme Yönetim Ve Danış.A.Ş.	-	-	309.523	309.523
Ss Seyahat Turizm Ve Tic.Aş.	17.209	25.380	144.263	186.852
Kavukçu Yapı San.İnş.Tur.Ve Tic.A.Ş	-	-	90.000	90.000
Zincir Mağazacılık Yat.A.Ş.	733	-	35.587	36.320
İstiklal Gıda A.Ş.	-	-	15.954	15.954
İva Gıda Sanayi A.Ş.	1.788	10.243	-	12.031
Bimaş Gıda A.Ş.	1.308	6.644	1.634	9.586
Cevahir Unlu Mamülleri A.Ş.	1.696	-	-	1.696
Hilltown Gıda Ve Unlu Mam.A.Ş.	538	-	-	538
Kadıköy Gıda Ltd. Şti.	-	378	-	378
Toplam	246.895	1.296.740	1.780.072	3.323.707

DMR UNLU MAMÜLLER ÜRETİM GIDA
TOPTAN PERAKEDE İNİFAÇAT A.Ş.
Eyüp Sultan Mah.İbn. Sîna Cad.Simit Sarayı
No:21 Sancaktepe/İT. T.Şic.No:300663-5
Mersis Numarası : 0302110094300001
Sut

A1 CAPITAL YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Esentepe Mah. Büyükdere Cad. Levent Plaza
Blok No:173 İç Kapı No:29 Şişli / İstanbul
Zincirlikuyu V.D. 388 004 36 21 Tic.Sic.No:270189
Mersis :0388004352100015 www.a1capital.com.tr

01/01/2022-31/12/2022

Firma Adı	Mal	Duran Varlık	Hizmet	Faiz	Diğer	Toplam
Simit Sarayı Yatırım A.Ş.	12.140.336	90.118.159	9.437.418	109.153	-	111.805.066
Zincir Mağazacılık Yat.A.Ş.	3.907	3.679	668.381	815	-	676.782
İva Gıda Sanayi A.Ş.	46.196	10.243	-	-	-	56.439
Cevahir Unlu Mamülleri A.Ş.	25.086	290.982	2.177	-	-	318.245
Kadıköy Gıda A.Ş.	9.888	183.502	1.385	-	-	194.775
Alta Gıda A.Ş.	15.766	12.337	23.395	-	-	51.498
İstiklal Gıda A.Ş.	3.516	327.964	35.557	-	-	367.037
Hilltown Gıda ve Unlu Mam.A.Ş.	7.478	-	-	-	-	7.478
Bimaş Gıda A.Ş.	25.198	17.388	9.618	-	-	52.204
Kavukçu Yapı İnş. Tur. Tic. A.Ş.	-	-	1218400	-	-	1.218.400
May Pasta A.Ş.	2.088	-	-	-	-	2.088
Ss Airport Gıda Sanayi Ve Ticaret A.Ş.	1.384	-	-	-	-	1.384
Ss Seyahat Turizm Ve Tic.Aş.	68.081	25.380	160.735	-	-	254.196
Stratejim İşletme Yönetim Ve Danış.A.Ş.	-	-	2.764.948	-	-	2.764.948
Simitsa Gıda San. A.Ş.	-	-	5.175	-	-	5.175
Toplam	12.348.924	90.989.634	14.327.189	109.968	-	117.775.715

01/01/2021-31/12/2021

Firma Adı	Mal	Duran Varlık	Hizmet	Faiz	Kur Farkı	Diğer	Toplam
Simit Sarayı Yatırım A.Ş.	9.297.397	37.438.033	4.551.082	-	-	-	51.286.512
Zincir Mağazacılık Yat.A.Ş.	4.624.738	5.222	1.064	-	-	-	4.631.024
İva Gıda Sanayi A.Ş.	2.885.422	-	38.054	-	-	-	2.923.476
Cevahir Unlu Mamülleri A.Ş.	714.310	-	14.465	-	-	-	728.775
Kadıköy Gıda A.Ş.	699.557	-	9.729	-	-	-	709.286
İstiklal Gıda A.Ş.	647.677	-	2.666	-	-	-	650.343
Hilltown Gıda ve Unlu Mam.A.Ş.	549.832	-	5.831	-	-	-	555.663
Alta Gıda A.Ş.	540.359	-	8.280	-	-	-	548.639
SS Seyahat Turizm ve Tic.A.Ş.	-	-	459.387	-	-	-	459.387
Antalya Airport Gıda San.A.Ş.	-	-	133.881	-	-	-	133.881
May Pasta A.Ş.	115.201	-	-	-	-	-	115.201
Simitsa Gıda San. A.Ş.	84.449	-	-	-	-	-	84.449
Bimaş Gıda A.Ş.	806	-	21.617	-	-	-	22.423
Toplam	20.159.748	37.443.255	5.246.056	-	-	-	62.849.059

01/01/2020-31/12/2020

Firma Adı	Mal	Duran Varlık	Hizmet	Faiz	Kur Farkı	Diğer	Toplam
Simit Sarayı Yatırım A.Ş.	168.446	-	43.163	-	-	-	211.609
Zincir Mağazacılık Yat.A.Ş.	-	-	13.517	-	-	-	13.517
Toplam	168.446	-	56.680	-	-	-	225.126

- İzahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibarıyla Şirketin ilişkili taraflardan yapmış olduğu normal alımları üretimde kullanmak üzere almış olduğu hammaddeleri mağazalarında satmak için almış olduğu ticari mallardan oluşmaktadır.

DİMİR UNLU MAMÜLLERİ VE MAMÜLLERİ A.Ş.
Ticaret Sicil No: 300663-5
Eyüp Sultan Mah. İbni Nefi Cad. Simit Sarayı
No:21 Sancaktepe/İS. T.Ş.Ş. No:300663-5
Mersis Numarası: 3302110094300001
Sultanbeyli/İS. No: 33021100943

MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Ezinece Mah. Büyükdere Cad. Lavent Plaza
Blok No:173 İç Kapı No:25 Üsküdar / İstanbul
İncirlikuyu V.D.. 388 004 35 21 Tic. Sic. No:270189
Mersis :0388004352100015 www.a1capital.com.tr

İlişkili taraflardan yapmış olduğu hizmet alımları, Şirkete yansıtılan personel giderleri, elektrik, su, güvenlik hizmetleri, reklam katkı payı vb. giderlerden oluşmaktadır. İlişkili taraflardan duran varlık alımları ise mağazalarda kullanılmak için alınan duran varlıklardan oluşmaktadır.

Satım İşlemleri

01/01/2023-31/03/2023

Firma Adı	Mal	Hizmet	Toplam
Simit Sarayı Yatırım A.Ş.	14.958.940	434.364	15.393.304
Zincir Mağazacılık Yat.A.Ş.	4.537.052	-	4.537.052
İva Gıda Sanayi A.Ş.	5.160.644	13.700	5.174.344
Cevahir Unlu Mamülleri A.Ş.	1.790.490	4.600	1.795.090
Kadıköy Gıda Ltd. Şti.	1.462.378	3.350	1.465.728
Alta Gıda Ltd. Şti.	1.153.381	4.600	1.157.981
İstiklal Gıda A.Ş.	1.610.145	6.000	1.616.145
Hilltown Gıda ve Unlu Mam.A.Ş.	1.033.275	4.600	1.037.875
Bimaş Gıda A.Ş.	1.542.095	6.000	1.548.095
May Pasta A.Ş.	415.819	-	415.819
Simitsa Gıda San. Ltd. Şti.	17.097	-	17.097
Toplam	33.681.316	477.214	34.158.530

01/01/2022-31/03/2022

Firma Adı	Mal	Hizmet	Toplam
Simit Sarayı Yatırım A.Ş.	3.806.739	3.860.176	7.666.915
İva Gıda Sanayi A.Ş.	1.620.246	216.647	1.836.893
Zincir Mağazacılık Yat.A.Ş.	1.371.741	14.607	1.386.348
Bimaş Gıda A.Ş.	820.713	162.112	982.825
Cevahir Unlu Mamülleri A.Ş.	659.251	178.289	837.540
Alta Gıda Ltd. Şti.	496.388	166.969	663.357
Kadıköy Gıda Ltd. Şti.	460.915	101.735	562.650
Hilltown Gıda Ve Unlu Mam.A.Ş.	305.255	41.085	346.340
İstiklal Gıda A.Ş.	314.404	-	314.404
Ss Uk Limited	159.923	-	159.923
May Pasta A.Ş.	41.359	-	41.359
Ss Europe Wholesale B.V.	20.816	-	20.816
Ss Airport Gıda Sanayi Ve Ticaret A.Ş.	8.859	-	8.859
Toplam	10.086.609	4.741.620	14.828.229

01/01/2022-31/12/2022

Firma Adı	Mal	Duran Varlık	Hizmet	Faiz	Diğer	Toplam
Simit Sarayı Yatırım A.Ş.	52.210.911	27.014	10.665.719	-	-	62.903.644
Zincir Mağazacılık Yat.A.Ş.	10.968.032	-	184.713	577.121	-	11.729.866
İva Gıda Sanayi A.Ş.	11.339.431	-	3.300.994	1.004.847	-	15.645.272
Cevahir Unlu Mamülleri A.Ş.	4.101.048	-	1.644.250	322.205	-	6.067.503
Kadıköy Gıda A.Ş.	3.044.700	-	823.655	242.944	-	4.111.299
Alta Gıda A.Ş.	2.470.177	-	1.382.519	463.290	-	4.315.986
İstiklal Gıda A.Ş.	3.504.089	-	120.397	186.286	-	3.810.772

DMR UNLU MAMÜLLER ÜRETİM GIDA
TOPTAN PERAKENDE İHRACAT A.Ş.
Eyüp Sultan Mah.İbni Sina Cad.Simit Sarayı
No:21 Sancaktepe/İST. T.C. Sic.No:300663-5
Mersis Numarası: 0302193994300001
Sultanbeyli / İstanbul / 34811-10943

109

A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Etiler Mah. Büyükdere Cad. Levent Plaza
Blok No:173 İç Kapı No:29 Şişli / İstanbul
Zincirlikuyu V.D. 388 004 3877 T.C.Sic.No:270189
Mersis 0388004352100015 www.a1capital.com.tr

Hilltown Gıda ve Unlu Mam.A.Ş.	2.082.451	-	701.514	184.624	-	2.968.589
Bimaş Gıda A.Ş.	3.982.718	-	2.093.291	337.641	-	6.413.650
SS Europe Wholesale B.V.	20.816	-	-	-	-	20.816
SS UK Limited	159.923	-	-	-	-	159.923
Simit Co (Amerika)	438.919	-	-	-	-	438.919
May Pasta A.Ş.	634.791	-	252	36.561	-	671.604
Airport Unlu Mamülleri A.Ş.	-	-	29.776	-	-	29.776
Simit Kingston Limited	297.911	-	-	-	-	297.911
SS Airport Gıda Sanayi Ve Ticaret A.Ş.	-	-	89.683	-	-	89.683
SS Nieuwendijk Bv	201.281	-	-	-	-	201.281
Simitsa Gıda San. A.Ş.	174.709	-	-	12.368	-	187.077
Toplam	95.631.907	27.014	21.036.763	3.367.887	-	120.063.571

01/01/2021-31/12/2021

Firma Adı	Mal	Duran Varlık	Hizmet	Kira	Faiz	Diğer	Toplam
Simit Sarayı Yatırım A.Ş.	19.349.448	5.345.373	2.247.056	-	-	-	26.941.877
Zincir Mağazacılık Yat.A.Ş.	11.474.109	-	444.050	-	-	-	11.918.159
İva Gıda Sanayi A.Ş.	7.069.844	-	877.190	-	-	-	7.947.034
Cevahir Unlu Mamülleri A.Ş.	1.915.534	-	328.760	-	-	-	2.244.294
Kadıköy Gıda A.Ş.	1.728.399	-	240.454	-	-	-	1.968.853
Alta Gıda A.Ş.	1.493.746	-	277.208	-	-	-	1.770.954
İstiklal Gıda A.Ş.	1.652.742	-	105.117	-	-	-	1.757.859
Hilltown Gıda ve Unlu Mam.A.Ş.	1.309.132	-	149.802	-	-	-	1.458.934
Bimaş Gıda A.Ş.	716.186	-	391.625	-	-	-	1.107.811
SS Europe Wholesale B.V.	738.039	-	-	-	-	-	738.039
SS UK Limited	699.513	-	17.879	-	-	-	717.392
Simit Co (Amerika)	668.642	-	-	-	-	-	668.642
May Pasta A.Ş.	254.795	-	9.061	-	-	-	263.856
Antalya Airport Gıda San.A.Ş.	-	-	185.175	-	-	-	185.175
Simitsa Gıda San. A.Ş.	173.145	-	5.912	-	-	-	179.057
Airport İstanbul Gıda San.A.Ş.	-	-	20	-	-	-	20
Toplam	49.243.274	5.345.373	5.279.309	-	-	-	59.867.956

01/01/2020-31/12/2020

Firma Adı	Mal	Duran Varlık	Hizmet	Faiz	Kur Farkı	Diğer	Toplam
Simit Sarayı Yatırım A.Ş.	-	-	-	214.854	-	-	214.854
Zincir Mağazacılık Yat.A.Ş.	-	-	49.211	41.108	-	-	90.319
Toplam	-	-	49.211	255.962	-	-	305.173

- İzahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibarıyla Şirketin ilişkili taraflara yapmış olduğu mal satışları ilişkili tarafların mağazalarında satmak üzere Şirketten almış olduğu mamüllerden oluşmaktadır. Şirketin ilişkili taraflara yapmış olduğu hizmet satışları nakliye hizmetlerinden oluşmaktadır. Duran varlıklar satışları ise ilişkili tarafların mağazalarında kullanmak amacıyla almış olduğu duran varlıklardan oluşmaktadır.

ÖMR UNLU MAMÜLLER ÜRETİM GIDA
TOFTAN PERAKENDE İHTİACAT A.Ş.
Eylül Sultan Mah.İbnül Sina Cad.Simit Sarayı
No:21 Sancaktepe/İS. T.Ş. Sic.No:300663-5
Mersis Numarası:030213994300001
Sıra No: 000100943

110

A1 CAPITAL YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Esenlepe Mah. Büyükdere Cad. Levent Plaza
Blok No:173 İç Kapı No:29 Şişli / İstanbul
Zincirlikuyu V.D. 388 004 35 21 Tic.Sic.No:270189
Mersis :0388004352100015 www.a1capital.com.tr

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

İzahnamede yer alması gereken finansal tablolar itibarıyla ilişkili taraflarla gerçekleştirilen işlemler sonucunda elde edilen gelirler ile katılan giderler aşağıdaki tablolarda yer almaktadır:

İlişkili taraflarla olan işlemler	01.01.2023-31.03.2023	01.01.2022-31.03.2022	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
İlişkili taraflardan toplam gelirler	34.158.530	14.828.229	120.063.571	59.867.956	305.173
İlişkili taraflara toplam giderler	10.865.465	3.323.707	117.775.715	62.849.059	225.126
İlişkili taraflarla işlemler toplamı	45.023.995	18.151.936	237.839.286	122.717.015	530.299
Hasılat	73.466.988	33.193.743	290.262.043	61.002.574	1.352.838
İlişkili taraflardan toplam gelirler / Hasılat	46,50%	44,67%	41,36%	98,14%	22,56%
İlişkili taraflara toplam giderler / Hasılat	14,79%	10,01%	40,58%	103,03%	16,64%
İlişkili taraflarla işlemler toplamı / Hasılat	61,28%	54,68%	81,94%	201,17%	39,20%

İlişkili taraflardan toplam gelirlerin toplam hasılatı oranı 2020 yılında %22,56, 2021 yılında %98,14, 2022 yılında %41,36, 2022 yılının ilk 3 aylık döneminde %44,67, 2023 yılının ilk 3 aylık döneminde ise %46,50 olarak gerçekleşmiştir.

21. DİĞER BİLGİLER

21.1. Sermaye Hakkında Bilgiler

Şirket'in çıkarılmış sermayesi 110.300.000 TL'dir. Bu sermaye, her biri 1 TL nominal değerli 20.000.000 adet (A) grubu nama ve 90.300.000 adet (B) grubu hamiline yazılı paylara ayrılmıştır. Söz konusu çıkarılmış sermayenin tamamı ödenmiştir.

21.2. Kayıtlı Sermaye Tavanı:

Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 450.000.000 TL olup, Sermaye Piyasası Kurulunca verilen kayıtlı sermaye tavanı izni, 2023-2027 yılları (5 yıl) için geçerlidir.

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

Fiili dolaşımda pay bulunmamaktadır.

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:

Şirket paylarından kendisi tarafından bizzat tutulan veya onun adına tutulan veya bağlı ortaklıklarının sahip oldukları Şirket payları bulunmamaktadır.

DMR UNLU MAMULLER ÜRETİM GIDA
TOPTAN PERAKENDE İHRACAT A.Ş.
Eyüp Sultan Mah.İtmeç Sok. Cad.Simit Sarayı
No:21 Sancaktepe, ŞT. No:Şic.No:300663-5
Mersis Numarası: 0302113994300001
Suiyetli

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

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 2020 yılında 100.000 TL olan ödenmiş sermayesi, 16.08.2021 tarihinde ticaret siciline tescil ve 16.08.2021 tarih ve 10388 sayılı TTSG'de ilan edilen 06.08.2021 tarihli genel kurul kararı ile, 50.041.596,85 TL tutarındaki kısmı Simit Sarayı Yatırım ve Ticaret A.Ş.'nin aktifinde yer alan unlu mamuller üretim tesisi, fabrika arsası, binası ve müştemilatının, 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 19/3-b ve 20'nci maddeleri ile 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 159-179 maddeleri uyarınca kısmi bölünme yolu ile sermaye olarak konulması suretiyle, geriye kalan 3,15 TL ise nakden karşılanmak suretiyle 50.041.600 TL artılarak 50.141.600 TL'ye yükseltilmiştir.

Daha sonra, Şirket'in 50.141.600 TL olan ödenmiş sermayesi, 05.10.2021 tarihinde ticaret siciline tescil ve 05.10.2021 tarih ve 10423 sayılı TTSG'de ilan edilen 01.10.2021 tarihli genel kurul kararı ile, 25.561.061 TL tutarındaki kısmı Simit Sarayı Yatırım ve Ticaret A.Ş.'nin, 12.000.000 TL tutarındaki kısmı Re-Pie Portföy Yönetimi A.Ş. Perakende Girişim Sermayesi Yatırım Fonu'nun Şirketten olan alacağına sermayeye ilave edilmesi suretiyle, 2.438.939 TL tutarındaki kısmı ise nakden karşılanmak suretiyle 40.000.000 TL artırılarak 90.141.600 TL'ye yükseltilmiştir.

Diğer taraftan, Şirket'in 22/06/2023 tarihinde ticaret siciline tescil edilen sermaye artırımını ile Şirket'in 450.000.000 TL kayıtlı sermaye tavanı içerisinde 90.141.600 TL olan çıkarılmış sermayesi, mevcut ortakların yeni pay alma hakları tamamen kısıtlanmak suretiyle, 14.929.246 TL nominal tutarlı kısmı mevcut ortaklardan Re-Pie Portföy Yönetimi Anonim Şirketi Perakende Girişim Sermayesi Yatırım Fonu tarafından Şirket'e nakden ödenmiş olan borçlardan karşılanmak suretiyle, 775.000 TL nominal tutarlı kısmı mevcut ortaklardan Pardus Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. tarafından nakden ve 4.454.154 TL nominal tutarlı kısmı ise AI Portföy Yönetimi A.Ş. Expansion Funding Girişim Sermayesi Yatırım Fonu tarafından nakden karşılanmak üzere, toplamda 20.158.400 TL tutarında artırılarak 110.300.000 TL'ye yükseltilmiş olup bu çerçevede sermaye artırımını primli olarak yapılmıştır. Sermaye artırımına ihraç edilecek payların tamamı (B) grubu paylar olarak ihraç edilmiştir.

Bu doğrultuda sermaye artırımını aşağıdaki şekilde gerçekleştirmiştir:

- İhraç edilmiş ve Re-Pie Portföy Yönetimi A.Ş. Perakende Girişim Sermayesi Yatırım Fonu'na 14.929.246 TL nominal değerli paylar 152.701.585 TL tutar karşılığında satılmıştır. Şirket'in Re-Pie Portföy Yönetimi A.Ş. Perakende Girişim Sermayesi Yatırım Fonu'na olan 152.701.585 TL tutarındaki borç mahsup edilerek 14.929.246 TL tutarlı

DMA UNLU MAMULLER ÜRETİM VE
TOPTAN PERAKENDE İHRACAT A.Ş.
Eyüp Sultan Mahallesi Simit Çad. Simit Sarayı
No:21 Sancaktepe/Şişli T.C.Ş.Ş. No:300663-5
Mersis Numarası: 0302113994300001
Sultan

112

WAL CAPITAL YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Esentepe Mah. Büyükdere Cad. Levent Plaza
Blok No:173 İç Kapı No:29 Şişli / İstanbul
Zincirlikuyu V.D. 368 004 30 21 T.C.Ş.Ş. No:270189
Mersis :0388004352100015 www.walcapital.com.tr

kısım sermayeye ilave edilmiş, kalan 137.772.339 TL emisyon primi olarak muhasebeleştirilmiştir.

- İhraç edilmiş ve Pardus Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.'ye 775.000 TL nominal değerli paylar 7.926.973 TL tutar karşılığında satılmıştır. Bu şekilde 775.000 TL sermayeye ilave edilmiş olup kalan 7.151.973 TL emisyon primi olarak muhasebeleştirilmiştir.

- İhraç edilmiş ve A1 Portföy Yönetimi A.Ş. Expansion Funding Girişim Sermayesi Yatırım Fonu'na 4.454.154 TL nominal değerli paylar 45.558.647 TL tutar karşılığında satılmıştır. Bu şekilde 4.454.154 TL sermayeye ilave edilmiş olup kalan 41.104.493 TL emisyon primi olarak muhasebeleştirilmiştir.

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:

Şirket'in 450.000.000 TL kayıtlı sermaye tavanı içerisinde 90.141.600 TL olan çıkarılmış sermayesinin, mevcut ortakların yeni pay alma hakları tamamen kısıtlanmak suretiyle, 14.929.246 TL nominal tutarlı kısmı mevcut ortaklardan Re-Pie Portföy Yönetimi Anonim Şirketi Perakende Girişim Sermayesi Yatırım Fonu tarafından Şirket'e nakden ödenmiş olan borçlardan karşılanmak suretiyle, 775.000 TL nominal tutarlı kısmı mevcut ortaklardan Pardus Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. tarafından nakden ve 4.454.154 TL nominal tutarlı kısmı ise A1 Portföy Yönetimi A.Ş. Expansion Funding Girişim Sermayesi Yatırım Fonu tarafından nakden karşılanmak üzere, toplamda 20.158.400 TL tutarında arttırılarak 110.300.000 TL'ye yükseltilmiş olup bu çerçevede sermaye artırımını primli olarak yapmıştır. Sermaye artırımına ihraç edilecek payların tamamı (B) grubu paylar olarak ihraç edilmiştir.

Bu doğrultuda sermaye artırımını aşağıdaki şekilde gerçekleştirmiştir:

- İhraç edilmiş ve Re-Pie Portföy Yönetimi A.Ş. Perakende Girişim Sermayesi Yatırım Fonu'na 14.929.246 TL nominal değerli paylar 152.701.585 TL tutar karşılığında satılmıştır. Şirket'in Re-Pie Portföy Yönetimi A.Ş. Perakende Girişim Sermayesi Yatırım Fonu'na olan 152.701.585 TL tutarındaki borç mahsup edilerek 14.929.246 TL tutarlı kısım sermayeye ilave edilmiş, kalan 137.772.339 TL emisyon primi olarak muhasebeleştirilmiştir.
- İhraç edilmiş ve Pardus Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.'ye 775.000 TL nominal değerli paylar 7.926.973 TL tutar karşılığında satılmıştır. Bu şekilde 775.000 TL sermayeye ilave edilmiş olup kalan 7.151.973 TL emisyon primi olarak muhasebeleştirilmiştir.
- İhraç edilmiş ve A1 Portföy Yönetimi A.Ş. Expansion Funding Girişim Sermayesi Yatırım Fonu'na 4.454.154 TL nominal değerli paylar 45.558.647 TL tutar karşılığında satılmıştır. Bu şekilde 4.454.154 TL sermayeye ilave edilmiş olup kalan 41.104.493 TL emisyon primi olarak muhasebeleştirilmiştir.

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. **AKIN MENKUL DEĞERLER ÜRETİM GIDA VE PERAKENDE İHRACAT A.Ş.**
Etiler Mah. İbni Sina Cad. Simit Sarayı
1 Beşiktaş/İST. Tic. Sic. No: 300663-5
Tic. Sic. No: 22113994300001
Tic. Sic. No: 22113994300001

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:

Tek bir metin haline getirilmiş ve yetkili kişilerce imzalanmış Şirket'in esas sözleşmesi izahname ekinde yer almaktadır. Esas sözleşmeye ilişkin özet bilgiler aşağıda yer almaktadır.

Esas sözleşmenin 8'inci maddesi uyarınca, Şirket'in işleri ve idaresi, Genel Kurul tarafından sermaye piyasası mevzuatı ve Türk Ticaret Kanunu hükümlerine göre en fazla 3 yıl için seçilecek 6 (altı) üyeden oluşacak bir Yönetim Kurulu tarafından yürütülür. Yönetim Kurulu'na, (A) Grubu pay sahipleri 3 adet aday gösterme hakkına sahip olup Yönetim Kurulunun 3 (üç) üyesi (A) Grubu pay sahipleri veya önerecekleri adaylar arasından Genel Kurul tarafından seçilir. Yönetim Kurulu'nda Kurumsal Yönetim İlkelerinde belirtilen Yönetim Kurulu üyelerinin bağımsızlığına ilişkin esaslar çerçevesinde 2 (iki) bağımsız üye görev alacak olup bunlar Genel Kurul tarafından seçilir. Kalan 1 (bir) üye ise Türk Ticaret Kanunu ve sermaye piyasası mevzuatı uyarınca Genel Kurul tarafından seçilir. Yönetim Kurulu başkanı (A) Grubu tarafından gösterilen adaylar arasından seçilir.

Esas sözleşmenin 9'uncu maddesi uyarınca Şirketin yönetimi ve dışarıya karşı temsili yönetim kuruluna aittir. Yönetim kurulu, Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili diğer mevzuatla ve genel kurulca kendisine verilen görevleri ifa eder. Şirket tarafından verilecek bütün belgelerin ve yapılacak sözleşmelerinin geçerli olabilmesi için, bunların Şirketin unvanı altına konmuş ve şirketi temsil ilzama yetkili kişi veya kişilerin imzasını taşıması gereklidir. Yönetim kurulu düzenleyeceği bir iç yönerge ile, yönetimi, kısmen veya tamamen bir veya daha fazla murahhas üyeye veya müdür olarak üçüncü kişilere devretmeye yetkilidir. Yönetim, devredilmediği takdirde, yönetim kurulunun tüm üyelerine aittir.

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

Esas sözleşmenin 3'üncü maddesi uyarınca Şirket'in amaç ve konusu başlıca şunlardır;

- Her türlü alkolsüz içecekler ile her türlü gıda maddelerini satın almak, satmak, gıda maddelerini paketlemek için tesisler kurmak, bu tesisleri işletmek, kiralamak, kiraya vermek.
- Her türlü gıda ve içecek maddelerini ithal etmek, ihraç etmek.
- Her türlü gıda maddelerini üretmek, toptan ve perakende olarak satın almak, satmak, dağıtımını yapmak, ithal etmek ve ihraç etmek.
- Her türlü yaş, kuru, dondurulmuş sebze, meyve, çiçek, bakliyat, hububat, tarımsal ürün imal etmek, üretmek, işlemek, satın almak, satmak, paketlemek, ithal etmek ve ihraç etmek.
- Pastane, lokanta, kafeterya, çay bahçesi, kıraathaneler ve nargile salonları gibi dinlenme, gezme, eğlenme, yiyecek ve içecek yerleri, otoparklara yönelik faaliyetler gerçekleştirmek ve bu faaliyetler için gerekli tesis ve işletmeleri kiralamak, kiraya vermek, devralmak, devretmek, inşa etmek veya satın almak, işletmek.

**ANONİM MENKUL DEĞERLER YATIRIM GİDA
PERAKENDE İHRAÇAT A.Ş.**
Nispetiye Mah. / Alipaşa Cad. Simit Sarayı
No:21 Sancaktepe / Şişli / T.C. Sic.No:300663-5
Merulis Numarası: 0302113994300001
Sic. No: 3001130943

**M1 CAPITAL YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.**
Etiler Mah. Büyükdere Cad. Levent Plaza
Blok No:173 İç Kapı No:29 Şişli / İstanbul
Zincirlikuyu V.D. 388 004 36 T.C. Sic.No:270189
Merulis No:0388004352100015 www.m1capital.com.tr

21.14. Yönetim kuruluna ve komitelere ilişkin önemli hükümlerin özetleri:

Esas sözleşmenin 8'inci maddesi uyarınca, Şirket'in işleri ve idaresi, Genel Kurul tarafından sermaye piyasası mevzuatı ve Türk Ticaret Kanunu hükümlerine göre en fazla 3 yıl için seçilecek 6 (altı) üyeden oluşacak bir Yönetim Kurulu tarafından yürütülür.

Yönetim Kurulu'na, (A) Grubu pay sahipleri 3 adet aday gösterme hakkına sahip olup Yönetim Kurulunun 3 (üç) üyesi (A) Grubu pay sahipleri veya önerecekleri adaylar arasından Genel Kurul tarafından seçilir.

Yönetim Kurulu'nda Kurumsal Yönetim İlkelerinde belirtilen Yönetim Kurulu üyelerinin bağımsızlığına ilişkin esaslar çerçevesinde 2 (iki) bağımsız üye görev alacak olup bunlar Genel Kurul tarafından seçilir. Kalan 1 (bir) üye ise Türk Ticaret Kanunu ve sermaye piyasası mevzuatı uyarınca Genel Kurul tarafından seçilir.

Yönetim Kurulu başkanı (A) Grubu tarafından gösterilen adaylar arasından seçilir. 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, Şirket'in internet sitesinde hemen açıklanır.

Yönetim kurulu, Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili diğer mevzuat ile Esas Sözleşme uyarınca Genel Kurulca alınması gereken kararlar dışında kalan kararları almaya yetkilidir.

Yönetim Kurulu tarafından, Yönetim Kurulu'nun görev ve sorumluluklarının sağlıklı bir biçimde yerine getirilmesi için Yönetim kurulu bünyesinde Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu, Sermaye Piyasası Kurulu'nun kurumsal yönetime ilişkin düzenlemeleri ve ilgili diğer mevzuat hükümlerine göre gerekli komiteler oluşturulur. Komitelerin oluşumu, görev alanları, çalışma esasları, hangi üyelere oluşacağı ve Yönetim Kurulu ile ilişkileri Sermaye Piyasası Kurulu'nun kurumsal yönetime ilişkin düzenlemeleri ve ilgili diğer mevzuat hükümlerine göre Yönetim Kurulu tarafından belirlenir ve kamuya açıklanır. Yönetim Kurulu bünyesinde, Şirket'in varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşüren sebeplerin erken teşhisi, bunun için gerekli önlemler ile çarelerin uygulanması ve riskin yönetilmesi amacıyla, Riskin Erken Saptanması Komitesi oluşturulur. Yönetim Kurulu, işlerin ilerleyişini takip etmek, kendisine arz olunacak hususları hazırlamak, bütün önemli meseleler hususiyle bilançonun hazırlanmasına karar vermek ve alınan kararların uygulanmasını gözetmek gibi çeşitli konularda üyeler arasından gerektiği kadar komite veya komisyon kurabilir. İcrada görevli yönetim kurulu üyesi/genel müdür bu komitelerde yer alamaz.

Esas sözleşmenin 9'uncu maddesi uyarınca Şirketin yönetimi ve dışarıya karşı temsili yönetim kuruluna aittir. Yönetim kurulu, Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili diğer mevzuatla ve genel kurulca kendisine verilen görevleri ifa eder. Şirket tarafından verilecek bütün belgelerin ve yapılacak sözleşmelerinin geçerli olabilmesi için, bunların Şirketin unvanı altına konmuş ve şirketi temsil ilzama yetkili kişi veya kişilerin imzasını taşıması gereklidir. Yönetim kurulu düzenleyeceği bir iç yönerge ile, yönetimi, kısmen veya tamamen bir veya daha fazla murahhas üyeye veya müdür olarak üçüncü kişilere devretmeye yetkilidir.

Esas sözleşmenin 10'uncu maddesi uyarınca yıllık olağan Genel Kurul toplantısını takip eden ilk Yönetim Kurulu toplantısında üyeler, bir Yönetim Kurulu Başkanı ve Başkan bulunmadığı zamanlarda da ona vekalet etmek üzere bir Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı seçerler.

ÖMRÜKLÜ MAMULLER ÜRETİM GIDA
TOPTAN PERAKENDE İHRACAT A.Ş.
Eyüp Sultan Mahallesi İhsan Caddesi Simit Sarayı
No:21 Sarıcakepeşi T.C. Tic. Sic. No:300663-5
Mersis Numarası: 000213994300001
Sultanbeyli / İstanbul / 2021139943

AI CAPITAL YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Zentop Mah. Büyükdere Cad. Levent Plaza
Blok No:173 İç Kapı No:29 Şişli / İstanbul
Çincirlikuyu V.D. 388 004 36 11 T.C. Sic. No:270189
Mersis :0388004352100015 www.aicapital.com.tr

Yönetim Kurulu toplantıları, Yönetim Kurulu tarafından belirlenen düzenli aralıklarla yapılır. Yönetim Kurulu toplantılarında toplantı ve karar yeter sayıları bakımından Türk Ticaret Kanunu'nun ilgili hükümleri uygulanır. Yönetim Kurulu, şirketin iş ve işlemleri lüzum gösterdikçe, üye tam sayısının çoğunluğuyla toplanır ve toplantıda bulunan üyelerin çoğunluğu ile karar alınır. Yönetim kurulu 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.

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

Şirket'in halka arz öncesinde mevcut çıkarılmış sermayesi 110.300.000 TL olup, bu sermaye her biri 1 TL nominal değerli 20.000.000 adet (A) grubu nama ve 90.300.000 adet (B) grubu hamiline yazılı paylara ayrılmıştır. Şirket sermayesindeki 20.000.000 TL nominal değerli imtiyazlı (A) grubu payların tamamı Simit Sarayı A.Ş.'ye, Şirket sermayesindeki 90.300.000 TL nominal değerli imtiyazsız (B) grubu payların ise 43.099.120 TL nominal değerli kısmı Simit Sarayı A.Ş.'ye, 37.572.726 TL nominal değerli kısmı Re-Pie Portföy Yönetimi A.Ş. Perakende GSYF'ye, 5.174.000 TL nominal değerli kısmı Pardus GSYO'ya, 4.454.154 TL nominal değerli kısmı A1 Portföy Yönetimi A.Ş. Expansion Funding GSYF'ye aittir.

Şirket esas sözleşmesinin 6'ncı maddesi uyarınca A grubu paylar nama, B grubu paylar hamiline yazılıdır. B grubu hamiline yazılı paylar serbestçe devredilebilir. Borsada işlem gören payların devri kısıtlanamaz ve Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu, işbu esas sözleşme ve ilgili mevzuat hükümlerine göre serbestçe devredilebilir.

Şirket esas sözleşmesinin 8'inci maddesi uyarınca Şirket'in 6 kişiden oluşan yönetim kuruluna (A) Grubu pay sahipleri 3 adet aday gösterme hakkına sahip olup yönetim kurulunun 3 (üç) üyesi (A) Grubu pay sahipleri veya önerecekleri adaylar arasından genel kurul tarafından seçilir.

Ayrıca, Şirket esas sözleşmesinin 12'nci maddesi uyarınca, olağan ve olağanüstü genel kurul toplantılarında (A) grubu her bir payın beş oy hakkı, (B) grubu her bir payın ise bir oy hakkı vardır.

Şirket Esas sözleşmesinde (B) grubu paylara tanınmış herhangi bir imtiyaz bulunmamaktadır.

21.16. Pay sahiplerinin haklarının ve imtiyazlarının değiştirilmesine ilişkin esaslar:

Şirket esas sözleşmesinde pay sahiplerinin haklarının ve imtiyazlarının değiştirilmesine yönelik bir hüküm bulunmamakta olup, söz konusu işlemlerde Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Mevzuatı hükümleri esas alınır.

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

Şirket esas sözleşmesinin 12'nci maddesi uyarınca, Şirket Genel Kurulu, Türk Ticaret Kanunu ve sermaye piyasası mevzuatı hükümlerine göre olağan veya olağanüstü olarak toplanır. Olağan Genel Kurul, Şirket'in faaliyet döneminin sonundan itibaren üç ay içinde ve yılda en az bir defa

ÖZEL İNŞAAT VE YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
TOPTAN PERAKENDE İHRACAT A.Ş.
Eyüp Sultan Mah.İb. Sırt. Cad.Simit Sarayı
No:21 Sancaktepe/Şişli/İstanbul Sic.No:300663-5
Mersis Numarası:08302043994300001
Sultanbeyli Y.D: 3021139543

toplantır. Olağanüstü genel kurul toplantıları ise Şirket işlerinin icap ettiği hallerde ve zamanlarda yapılır.

Genel Kurul toplantı yeri Şirket merkezidir. Ancak gerekli hallerde Yönetim Kurulu, Genel Kurulu Şirket merkezinin bulunduğu şehrin elverişli başka bir yerinde toplantıya çağırabilir.

Genel Kurulun toplantıya çağırılmasında, Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili diğer mevzuat hükümleri uygulanır.

Genel Kurul toplantı ilanı, mevzuatta öngörülen usullerin yanı sıra, elektronik haberleşme dahil her türlü iletişim vasıtası kullanılmak suretiyle ilan ve toplantı günleri hariç olmak üzere Genel Kurul toplantı tarihinden asgari üç hafta önce yapılır.

Genel Kurul toplantılarına başkanlık edecek kişi Genel Kurul tarafından seçilir. Genel Kurul Toplantı Başkanının görevi, görüşmelerin gündeme uygun olarak düzenli bir şekilde yürütülmesini, tutanağın yasalara ve esas sözleşme hükümlerine uygun bir şekilde tutulmasını sağlamaktır.

Yönetim Kurulu, Türk Ticaret Kanunu ve Türk Ticaret Kanunu çerçevesinde çıkarılan ikincil mevzuat çerçevesinde Genel Kurulun çalışma usul ve esaslarına ilişkin kuralları içeren bir iç yönerge hazırlayarak Genel Kurul'un onayına sunar. Genel Kurul'un onayladığı iç yönerge tescil ve ilan edilir.

Şirket'in yapılacak olağan ve olağanüstü Genel Kurul toplantılarında, (A) Grubu payların oyda imtiyazı mevcut olup, (A) Grubu 1 (bir) pay 5 (beş) oy hakkına sahiptir. (B) Grubu payların oyda imtiyazı bulunmamaktadır.

Genel Kurul toplantılarında pay sahipleri kendilerini diğer pay sahipleri veya pay sahipleri dışından tayin edecekleri vekil vasıtasıyla temsil ettirebilirler.

Vekaleten oy verme işlemlerinde sermaye piyasası mevzuatı ve ilgili mevzuata uyulur.

Genel Kurula katılma ve oy kullanma hakkı, pay sahibinin paylarını herhangi bir kuruluş nezdinde depo etmesi şartına bağlanamaz.

Genel Kurul toplantı ve karar nisapları konusunda Türk Ticaret Kanunu hükümlerine, sermaye piyasası mevzuatı hükümleri ile Sermaye Piyasası Kurulunun kurumsal yönetim ilkelerine ilişkin düzenlemelerine uyulur.

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

ÖMR ÜNLÜ MAMULLER ÜRETİM GIDA
TOPTAN PERAKENDE İHRAÇAT A.Ş.
Eyüp Sultan Mah.İbn-i Sina Cad.Şişli Sarayı
No:21 Sancaktepe/İST. Tic. Sic. No:300663-5
Mersis Numarası: 302113094300001
Sultanhanı Cad. No:21139943

 **A1 CAPITAL YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.**
Etiler Mah. Büyükdere Cad. Levent Plaza
Blok No:173 İç Kapı No:29 Şişli / İstanbul
Zincirlikuyu V.D. 388 004 35 21 Tic. Sic. No:270189
Mersis :0388004352100015 www.a1capital.com.tr

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

Esas sözleşme kapsamında yönetim hâkimiyetinin el değiştirmesine ilişkin olarak gecikmeye, ertelemeye ve engellemeye neden olabilecek bir hüküm bulunmamaktadır.

21.19. Payların devrine ilişkin esaslar:

Şirket esas sözleşmesinin 6'ncı maddesi uyarınca (A) Grubu paylar nama yazılı, (B) Grubu paylar ise hamiline yazılıdır. Hamiline yazılı paylar serbestçe devredilebilir. Borsada işlem gören payların devri kısıtlanamaz ve Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu, işbu esas sözleşme ve ilgili mevzuat hükümlerine göre serbestçe devredilebilir. (A) Grubu paylar borsada işlem görmeyen nitelikte oluşturulacaktır.

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 faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla imzalamış olduğu başlıca sözleşmeler; (i) franchise sözleşmeleri, (ii) tedarik sözleşmeleri, (iii) hizmet sözleşmeleri, (iv) marka lisans sözleşmeleri, (v) kira sözleşmeleri, (vi) işyeri güvenliği sözleşmeleri ve (vii) diğer sözleşmelerden oluşmaktadır.

Franchise Sözleşmeleri

Şirket, Simit Sarayı ile Mecidiyeköy Metro, Tüyap, Kadıköy Metro, Şişli Metro, Yenikapı Metro ve Metrocity şubelerine ilişkin olarak franchise sözleşmeleri akdetmiştir. Söz konusu franchise sözleşmeleri uyarınca Şirket, Simit Sarayı'nın sahip olduğu "simit sarayı" markası altında Simit Sarayı'ndan franchise sistemi çerçevesinden mağaza işletmesi ile ilgili olarak inhisari olmayan bir mağaza işletme hakkına sahip olmuştur.

Söz konusu sözleşmelerin herhangi bir nedenle sona ermesi durumunda Şirket, "simit sarayı" marka, tabela ve görsellerinin kullanımını derhal durdurmakla yükümlüdür. Ayrıca, bu franchise sözleşmeleri ile Şirket'e verilen hakların hiçbirisinin Şirket'e münhasırlık ve/veya bölgesel koruma hakkı tanımadığı belirtilmektedir. Yeni bir "simit sarayı" mağazasının açılışı sebebiyle Şirket, kar kaybına veya diğer bir şekilde zarara uğradığını ileri sürerek Simit Sarayı'ndan herhangi bir talepte bulunmayacağını kabul ve taahhüt etmiştir.

Söz konusu sözleşmeler uyarınca Şirket, Simit Sarayı'na 50.000 Euro tutarında bir giriş ücreti ödemekle ve sözleşme süresince Simit Sarayı'na işletmede sağladığı KDV hariç aylık brüt satışı üzerinden %3+KDV franchise hizmet bedeli ve %2+KDV reklam katkı payı ödemekle yükümlüdür. Simit Sarayı'nın ulusal veya bölgesel büyük bir reklam çalışması yapması durumunda ise bu reklam katkı payı yüzdesi %2'den %5'e çıkarılabilmektedir. Şirket'in bu ödeme yükümlülüklerini zamanında yerine getirmemesi halinde %5 tutarında gecikme faizi ödemekle yükümlüdür.

DMR UNLU MAMULLER ÜRETİM GIDA
TOPTAN PERAKENDE İHRACAT A.Ş.
Eyüp Sultan Mahallesi, Simit Cad. Simit Sarayı
No:21 Sancaktepe/Şişli, Tic.Sic.No:306653-5
Mersis Numarası: 3302113914300001
Sultanbeyli / D: 3071139943

Tedarik ve Fason Üretim Sözleşmeleri

Şirket Tedarikçi sıfatıyla Simit Sarayı Yatırım ve Ticaret A.Ş ile 20.12.2022 tarihli Peşin Ürün Satış Sözleşmesi imzalamıştır. Sözleşme kapsamında Şirket sözleşme ekinde bulunan ürünleri Simit Sarayı ve Franchise'larına 31/12/2022 itibari ile 180 gün vadeli olarak fatura etmektedir. Fatura kesildikten sonra Şirket, söz konusu malları Simit Sarayı ve kontrol idaresi altında olan iştirakleri adına muhafaza edecek olup malın mülkiyet ve sorumluluğunun Simit Sarayı kontrol ve idaresine olan iştiraklere geçeceğinin kabul edileceği düzenlenmektedir.

Bunların dışında, Şirket Satıcı/Üretici sıfatıyla, Yeni Mağazacılık A.Ş. ile 02.09.2021 tarihli ve 2 yol boyunca geçerli olmak üzere Siparişe İstinaden Ürün Alım Sözleşmesi akdetmiştir. Sözleşme uyarınca Şirket, Alıcı'ya sipariş verilen miktarda ürün tedarik edeceği konusunda anlaşmıştır. Siparişler, sipariş tarihinden itibaren 4 gün/96 saat içerisinde teslim edilecektir. Şirket, Sözleşme kapsamında Alıcı'ya 10.000 Koli üretim/tedarik teslim garantisi vermektedir. Sözleşmenin bitimine 60 gün kalıncaya kadar bir tarafın diğer tarafa sözleşmenin uzamayacağını bildirmemesi halinde, sözleşme, bir yıllık süreler halinde takip eden yıllar için aynı şartlar altında uzayacaktır. Bununla birlikte, Alıcı sözleşmeyi herhangi bir gerekçe göstermeden 30 gün önceden yapacağı yazılı bildirimle tazminatsız feshedebilmektedir. Son olarak, Şirket'in sözleşmeye aykırılıkları halinde sözleşmede genel cezai şart hükümleri öngörülmüş olmakla birlikte Şirket'in haksız şekilde sözleşmeyi feshetmesi ya da sözleşmenin feshine sebep olması halinde, 250.000 TL'den az olmamak üzere, Alıcı'ya fesih tarihinden önceki son üç aylık sürede sipariş verilen vergiler dahil ürün toplam bedelinin cezai tazminat olarak Alıcı'ya ödeyeceği kararlaştırılmıştır.

Hizmet Sözleşmeleri

Şirket, üretim faaliyetleri sonucunda ortaya çıkan ambalaj atıkların (plastik, metal, kağıt-karton, ahşap vb.) Çevre Kanunu ve ilgili mevzuat düzenlemeleri uyarınca çevreye zarar verecek şekilde doğrudan ve dolaylı bir şekilde alıcı ortama verilmesinin önlenmesi ve ekonomiye kazandırılması için farklı şirketlerle hizmet sözleşmeleri akdetmiştir. İlgili sözleşmeler nezdinde Şirket tarafından atıklar evsel, ambalaj, tehlikeli ve tıbbi olarak sınıflandırılmakta ve biriktirilmektedir. Şirket tarafından depolanan bu atıklar lisans sahibi şirketler tarafından sözleşmelerde belirlenen gün ve saatlerde toplanılmaktadır. Söz konusu atıkların toplanılması karşılığında şirketler tarafından yapılacak ödemeler toplanılan atıklar için her bir kilogram başına belirlenen tutara göre hesaplanmaktadır. Son olarak Şirket'in ilgili sözleşmelerde belirtilen atıkları sözleşme süresince lisanslı kuruluşlar haricindeki herhangi bir şahsa veya firmaya verdiği takdirde ortaya çıkan zararı tazmin etmekle yükümlü olduğu düzenlenmektedir.

Bununla birlikte Şirket, Simit Sarayı ile Simit Sarayı nezdinde insan kaynakları, bilgi teknolojileri, eğitim ve benzeri departmanlarda çalışmak ve görevlendirilmek üzere personel teminine ilişkin süresiz olarak bir hizmet sözleşmesi akdetmiştir. Sözleşme kapsamında faturalandırma ve ödemelere ilişkin olarak her bir departmanda görevlendirilecek personeller için maliyet ve kar hesaplamaları dikkate alınarak farklı bir bedel belirtilmiş olup Simit Sarayı tarafından söz konusu bedellerin toplamının her ay başında ödeneceği düzenlenmektedir.

Şirket aynı zamanda operasyonel süreçlerin eksiksiz bir şekilde devam ettirilmesi amacıyla üretim merkezinin ilaçlanması, 5188 sayılı Özel Güvenlik Hizmetleri kanunu uyarınca özel güvenlik ve koruma hizmetlerinin sağlanması ve 6331 sayılı İş Sağlığı ve Güvenliği Kanunu gereğince Şirket çalışanlarına iş sağlığı ve güvenliğine ilişkin hizmet sağlanması ve personel

servis taşıma hizmetlerine ilişkin çeşitli hizmet sözleşmeleri akdetmiş olup bu sözleşmeler genel şart ve hükümler içermektedir.

Marka Lisans Sözleşmesi

Şirket, Simit Sarayı Yatırım ve Ticaret A.Ş. ile Türk Patent Kurumu nezdinde 2017 62125 tescil numarası ile tescilli “simit sarayı world’s favourite bakery cafe” ve 2016 73607 tescil numarası ile tescilli “simit sarayı” markalarının Şirket tarafından sözleşmede belirtilen şartlarda kullanılması hakkında 20 Ekim 2021 tarihinde Marka Lisans Sözleşmesi akdetmiştir.

Söz konusu sözleşmenin geçerlilik süresi 5 yıl olup bu sürenin sona ermesinden önce taraflar sözleşmenin süresinin uzatılmaması yönünde herhangi bir karar almadığı sürece sözleşmenin her yıl aynı şartlarla birer yıllığına yenileneceği düzenlenmektedir.

Kira Sözleşmeleri

Şirket kiracı sıfatıyla, İstanbul Beşiktaş'ta bulunan taşınmazı işyeri olarak kullanmak için 01.03.2022 tarihinde yürürlüğe giren ve bir sene için yürürlükte kalacak alt kira sözleşmesi ile Zincir Mağazacılık Yatırımları Tic. ve A.Ş.'den (“Zincir Mağazacılık”) kiralamıştır.

Şirket kiracı sıfatıyla, Simit Sarayı ile Yenikapı, Kadıköy, Mecidiyeköy, Şişli'de bulunan taşınmazları işyeri olarak kullanmak için sırasıyla 01.04.2022, 01.02.2022, 20.12.2021 ve 30.01.2022 tarihinde yürürlüğe girecek ve bir sene için yürürlükte kalacak alt kira sözleşmeleri imzalamıştır.

Şirket'in yaptığı alt kira sözleşmelerine ilişkin olarak açıklamalarımız aşağıdaki gibidir:

- (i) Şirket, taşınmazlarındaki işyerlerini “simit sarayı” markası altında ve Simit Sarayı franchise sistemi içinde, Simit Sarayı ve Zincir Mağazacılık ile imzalayacağı franchise sözleşmeleri kapsamında kullanacaktır. Alt kira sözleşmeleri birer yıllık sürelerinin bitiminden önce herhangi bir nedenle sona ermediği veya feshedilmediği takdirde bir yıllığına uzamaktadır. kiraya veren sıfatı ile Simit Sarayı ve Zincir Mağazacılık ile imzalanan franchise sözleşmelerinin sona ermesi veya feshedilmesi durumunda kiraya veren talep ederse Şirket, kiralananı, kiraya verenin belirteceği süre ve şekilde tahliye etmeyi taahhüt etmiştir. Söz konusu olan bir alt kira sözleşmesi olduğu için mevcudiyeti kira sözleşmesinin varlığı ve geçerliliğine bağlıdır.
- (ii) Alt kira sözleşmeleri uyarınca, kiraya veren Simit Sarayı ve Zincir Mağazacılık ile imzalanan franchise sözleşmelerinin sona ermesi veya feshedilmesi halinde kiraya veren talep ederse Şirket, kiralananı, kiraya verenin belirteceği süre ve şekilde tahliye edecektir. Tarafların yasal fesih hakları saklı tutulmakla birlikte Şirket'in sözleşmeyi feshedemeyeceği veya tahliye edemeyeceği; aksi takdirde ana kira sözleşmesinde belirlenen cezai şart ve yaptırımların uygulanacağı hüküm altına alınmıştır.
- (iii) Şirket'in, söz konusu sözleşmeyi ve kiraladığı yeri hiçbir şekilde devredemeyeceği belirtilmiştir. Şirkette hisse devri yapılabilmesi kiraya verenin yazılı iznine tabi tutulmuştur. Yazılı izin alınmadan yapılan herhangi bir hisse devrinin alt kira sözleşmesinin açıkça ihlalini oluşturacağı ve haksız alt kiralama

olarak değerlendirileceği düzenlenmiştir. Bu doğrultuda, Şirket Simit Sarayı ve Zincir Mağazacılık'tan 24.04.2023 tarihinde yazılı onay almıştır.

Şirket kiracı sıfatıyla, Kavukcu Yapı Sanayi İnş. Turizm ve Tic A.Ş ile Sakarya Hendek'teki taşınmazın depo olarak kullanılması amacıyla 01.04.2022 tarihinde kira sözleşmesi yapmıştır.

Şirket kiracı sıfatıyla İstanbul Büyükçekmece'deki taşınmazın unlu mamuller satışı ve kafe fırın, yiyecek ve içecek sağlanması hizmetleri için kullanılması amacıyla Güzel Enerji Akaryakıt A.Ş.'den 01.10.2021 tarihinde kira sözleşmesiyle kiralamıştır. Kira süresi imza tarihinden itibaren 4 yıl 6 ay olarak belirlenmiştir. Kira sözleşmesi ancak tarafların mutabakatı ile uzatılabilmektedir.

Şirket kiracı sıfatıyla Geometri Taşıt Yönetim A.Ş. ile 20/05/2021 tarihli bir oto kiralama sözleşmesi imzalanmıştır. Söz konusu kira sözleşmesinin süresi 36 aydır.

Şirket kiracı sıfatıyla Hasel İstif Makineleri San. ve Tic. A.Ş. ile istif makine ve ekipmanları 10.01.2022 tarihinde ekipmanların kiralanmasına yönelik üç yıllık kira sözleşmesi yapmıştır.

Şirket, Tek Bilgisayar Bilişim Sistemleri San. ve Tic. A.Ş. ile 27.12.2021 tarihinde fotokopi makinesi ve fotokopi makinasına gerekli bağlantılarından oluşan sistemin kiralanmasına yönelik 60 ay süreli dokümantasyon yönetimi hizmet (KOPİKİT) sözleşmesi yapmıştır.

Şirket kiracı sıfatıyla Oto Ticaret A.Ş. ile 21/09/2021 tarihinde yürürlüğe girecek şekilde 3 (üç) yıl süreli araç kiralama sözleşmesi yapmıştır.

Şirket kiracı sıfatıyla RFT Forklift-Rıza Akay ile akülü istif makinasının kullanılmasına yönelik aylık 4.500,00 TL üzerinden 1 yıllık transpalet kiralama sözleşmesi yapmıştır.

Diğer Sözleşmeler

İşyeri Güvenliği Sözleşmeleri

Mevzuata Uygunluk ve Ruhsatlar başlıklı Rapor'un 5.maddesinde de belirtildiği üzere İş Sağlığı ve Güvenliği Kanunu uyarınca ilgili işyerinin iş güvenliği uzmanı ve işyeri hekimi görevlendirmesi gerekmektedir.

Şirket OSGB yetki belgesi bulunan Cankurt İş Sağlığı ve Güv. Hizm. Ortak Sağ ve Güv. Tic. Ltd. Şti. ile işyeri hekimliği ve iş güvenliği uzmanlığı sözleşmeleri akdetmiştir. İş Güvenliği Sözleşmesi 23.12.2022 tarihinde, İGU-13297 Sertifika No'lu C Sınıfı İş Güvenliği Uzmanlığı Belgesi'ni haiz Vildan Aydın tarafından iş güvenliği uzmanlığı hizmeti alınması için imzalanmıştır. İşyeri Hekimliği Sözleşmesi ise 07.10.2021 tarihinde, 5487/91 No'lu İşyeri Hekimliği Belgesi'ni haiz Gülperi Güner tarafından iş hekimliği hizmeti alınması için imzalanmıştır.

Abonelik Sözleşmeleri

Şirket operasyonel faaliyetlerinin mevzuata uygun bir şekilde yürütülmesi amacıyla gerekli olan su, doğal gaz ve elektrik aboneliğine ilişkin sözleşmeleri tam ve eksiksiz olarak akdetmiştir.

Bu kapsamda Şirket, İstanbul Gaz Dağıtım Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi (İGDAŞ) ile doğal gaz satış ve koşulları ile tarafların karşılıklı yükümlülüklerini düzenlemek üzere 18.08.2021 başlangıç tarihli Doğal Gaz Abonelik Sözleşmesi; Enerjisa İstanbul Anadolu Yakası Elektrik Perakende Anonim Şirketi (Enerjisa) ile 10.09.2021 tarihinde Elektrik Sözleşmesi ve İstanbul

DMR UNLU MAMULLER İZRETİM
TOPTAN PERAKENDE İRRACAT A.Ş.
Eyüp Sultan Mah.İbn. Sinan Cad.Simili B.Ş.
No:21 Sancaktepe/İST. Tic.Sic.No:3571154
Mersis Numarası: 0302113994300001
Sultanbeyli M.D: 251110043

Su ve Kanalizasyon İdaresi (İSKİ) ile 18.08.2021 tarihinde Su Aboneliği Sözleşmesi akdetmiştir.

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:


Şirket'in TFRS'ye göre hazırlanan ve Kurul'un bağımsız denetime ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde denetime tabi tutulan ve İzahname'de yer alması gereken 2020, 2021 ve 2022 yılları ile 01.01.2023-31.03.2023 dönemine ilişkin hazırlanmış olan finansal tabloları ve bunlara ilişkin özel bağımsız denetim raporuna Şirket'in Kurumsal internet adresinden (www.dmrbakery.com) ulaşılabilir. Ayrıca söz konusu finansal tablolar ile özel bağımsız denetim raporu, izahname ekinde 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:

Şirket'in izahnamede yer alması gereken finansal tabloları Arsen Bağımsız Denetim Hizmetleri A.Ş. tarafından denetlenmiş ve ilgili özel bağımsız denetim raporları hazırlanmıştır.

Finansal Tablo Dönemi	Bağımsız Denetim Kuruluşunun Ticaret Unvanı	Bağımsız Denetim Kuruluşunun Adresi	Bağımsız Denetim Kuruluşunun Sorumlu Ortak Baş Denetçilerinin Adı Soyadı	Görüş / Sonuç
01.01.2023-31.03.2023	Arsen Bağımsız Denetim Hizmetleri A.Ş.	Merkez Mah. Ayazma Cad. Papyrus Plaza, No:37, Kat:6 Ofis No:2 Kağıthane İstanbul	Ali ORDULU	Olumlu
01.01.2022-31.12.2022				
01.01.2021-31.12.2021				
01.01.2020-31.12.2020				

DMR UNLU MAMULLER ÜRETİM GIDA
TOPTAN PERAKENDE İHRAÇAT A.Ş.
Eyüp Sultan Mah.İbni Şinâ Cad.Simii Sarayı
No:21 Sancaktepe/Şişli /İ.S.Ş.No:300663-5
Mersis Numarası: 0302110994300001
Sultanbeyli V.D: 3074439943

 **A1 CAPITAL YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.**
Eretiltepe Mah. Büyükdere Cad. Levent Plaza
Blok No:173 İç Kapı No:29 / Şişli / İstanbul
Zincirlikuyu V.D.. 388 004 3521 Tic. Sic.No:270189
Mersis :0388004352100015 www.a1capital.com.tr

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:

Şirket'in 22/06/2023 tarihinde ticaret siciline tescil edilen sermaye artırımını ile Şirket'in 450.000.000 TL kayıtlı sermaye tavanı içerisinde 90.141.600 TL olan çıkarılmış sermayesi, mevcut ortakların yeni pay alma hakları tamamen kısıtlanmak suretiyle, 14.929.246 TL nominal tutarlı kısmı mevcut ortaklardan Re-Pie Portföy Yönetimi Anonim Şirketi Perakende Girişim Sermayesi Yatırım Fonu tarafından Şirket'e nakden ödenmiş olan borçlardan karşılanmak suretiyle, 775.000 TL nominal tutarlı kısmı mevcut ortaklardan Pardus Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. tarafından nakden ve 4.454.154 TL nominal tutarlı kısmı ise A1 Portföy Yönetimi A.Ş. Expansion Funding Girişim Sermayesi Yatırım Fonu tarafından nakden karşılanmak üzere, toplamda 20.158.400 TL tutarında arttırılarak 110.300.000 TL'ye yükseltilmiş olup bu çerçevede sermaye artırımını primli olarak yapılmıştır. Sermaye artırımına ihraç edilecek payların tamamı (B) grubu paylar olarak ihraç edilmiştir.

Bu doğrultuda sermaye artırımını aşağıdaki şekilde gerçekleştirmiştir:

- İhraç edilmiş ve Re-Pie Portföy Yönetimi A.Ş. Perakende Girişim Sermayesi Yatırım Fonu'na 14.929.246 TL nominal değerli paylar 152.701.585 TL tutar karşılığında satılmıştır. Şirket'in Re-Pie Portföy Yönetimi A.Ş. Perakende Girişim Sermayesi Yatırım Fonu'na olan 152.701.585 TL tutarındaki borç mahsup edilerek 14.929.246 TL tutarlı kısım sermayeye ilave edilmiş, kalan 137.772.339 TL emisyon primi olarak muhasebeleştirilmiştir.
- İhraç edilmiş ve Pardus Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.'ye 775.000 TL nominal değerli paylar 7.926.973 TL tutar karşılığında satılmıştır. Bu şekilde 775.000 TL sermayeye ilave edilmiş olup kalan 7.151.973 TL emisyon primi olarak muhasebeleştirilmiştir.
- İhraç edilmiş ve A1 Portföy Yönetimi A.Ş. Expansion Funding Girişim Sermayesi Yatırım Fonu'na 4.454.154 TL nominal değerli paylar 45.558.647 TL tutar karşılığında satılmıştır. Bu şekilde 4.454.154 TL sermayeye ilave edilmiş olup kalan 41.104.493 TL emisyon primi olarak muhasebeleştirilmiştir.

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 kar payı dağıtım esasları ile İzahname'de yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibarıyla kar dağıtımı konusunda almış olduğu kararlara ilişkin bilgi:

Şirket esas sözleşmesinin "Karın Tespiti ve Dağıtımı" başlıklı 15'inci maddesi uyarınca;

Şirket'in faaliyet dönemi sonunda tespit edilen gelirlerden, Şirket'in genel giderleri ile muhtelif amortisman gibi Şirket'çe 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, sırasıyla aşağıda gösterilen şekilde dağıtılır:

Genel Kanuni Yedek Akçe:

a) Sermayenin %20'sine ulaşıncaya kadar, %5'i kanuni yedek akçeye ayrılır.

Birinci Kar Payı:

b) Kalandan, varsa yıl içinde yapılan bağış tutarının ilavesi ile bulunacak meblağ üzerinden Şirket'in kar dağıtım politikası çerçevesinde Türk Ticaret Kanunu ve sermaye piyasası mevzuatına uygun olarak birinci kar payı ayrılır.

c) Yukarıdaki indirimler yapıldıktan sonra, Genel Kurul, kâr payının, Yönetim Kurulu üyelerine, ortaklık çalışanlarına ve pay sahibi dışındaki kişilere dağıtılmasına karar verme hakkına sahiptir.

İkinci Kar Payı:

d) Net dönem karından, (a), (b) ve (c) bentlerinde belirtilen meblağlar düşüldükten sonra kalan kısmı, Genel Kurul, kısmen veya tamamen ikinci kar payı olarak dağıtmaya veya Türk Ticaret Kanunu'nun 521 inci maddesi uyarınca kendi isteği ile ayırdığı yedek akçe olarak ayırmaya yetkilidir.

Genel Kanuni Yedek Akçe:

e) Pay sahipleriyle kara iştirak eden diğer kimselere dağıtılması kararlaştırılmış olan kısımdan sermayenin %5'i oranında kar payı düşüldükten sonra bulunan tutarın %10'u, Türk Ticaret Kanunu'nun 519 uncu maddesinin ikinci fıkrası uyarınca genel kanuni yedek akçeye eklenir.

Türk Ticaret Kanunu'na göre ayrılması gereken yedek akçeler ile Esas Sözleşme'de veya kar dağıtım politikasında pay sahipleri için belirlenen kar payı ayrılmadıkça; başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kâr aktarılmasına ve Yönetim Kurulu üyelerine, ortaklık çalışanlarına ve pay sahibi dışındaki kişilere kârdan pay dağıtılmasına karar verilemeyeceği gibi, pay sahipleri için belirlenen kâr payı nakden ödenmedikçe bu kişilere kârdan pay dağıtılamaz.

Kar payı, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın eşit olarak dağıtılır.

Dağıtılmasına karar verilen karın dağıtım şekli ve zamanı, sermaye piyasası mevzuatı gözetilerek Yönetim Kurulu'nun bu konudaki teklifi üzerine Genel Kurulca kararlaştırılır.

Bu Esas Sözleşme hükümlerine göre Genel Kurul tarafından verilen kâr dağıtım kararı geri alınmaz.

Şirket ayrıca Türk Ticaret Kanunu ve sermaye piyasası mevzuatı düzenlemeleri çerçevesinde genel kurul tarafından karar verilmesi halinde ortaklarına kâr payı avansı dağıtabilir.

İzahname'de yer alan finansal tablo dönemleri itibarıyla Şirket tarafından kar dağıtımı yapılmamıştır.

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:

DMR UNLU MAMULLER ÜRETİM GİDA
TOPTAN PERAKEDE TİCARET A.Ş.
Eyüp Sultan Mah.İbni Sina Cad.Simit Sarayı
No:21 Sancaktepe/ŞT. Tic.Sic.No:300663-5
Mersis Numarası: 0302113994300001
Sultanbeyli M.D. 3021139943

124

M1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Esenlepe Mah. Büyükdere Cad. Levent Plaza
Blok No:173 İç Kapı No:39 Sis. / İstanbul
Zincirlikuyu V.D. 388 004 30 21 Tic. Sic.No:270189
Mersis 0368004352100015 www.m1capital.com.tr

Son 12 ay içinde, Şirket aleyhine karara bağlanması halinde, Şirketin faaliyet sonuçlarında, finansal durumunda veya karlılığı üzerinde tek başına veya hep birlikte önemli derecede olumsuz etkisi olabilecek herhangi bir dava, hukuki takibat veya tahkim işlemleri bulunmamaktadır. Şirket, faaliyetlerinin olağan akışı çerçevesinde alacak davalarına ve iş hukukuna ilişkin davalara taraf olmaktadır.

Şirket'in taraf olduğu davalar ve takiplere ilişkin detaylı bilgiler izahname ekinde yer verilen Bağımsız Hukukçu Raporu'nda detaylı şekilde listelenmiştir.

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 görecekt payların ISIN (uluslararası menkul kıymet tanımlama numarası) veya başka benzer tanımlama kodu bilgisi dahil tür ve gruplarına ilişkin bilgi:

Halka arz edilecek payların toplam nominal değeri 50.000.000 TL olup; bu payların tamamı sermaye artırımını suretiyle ihraç edilecek (B) grubu Şirket paylarından oluşmaktadır.

Bu kapsamda, halka arz edilecek paylara ilişkin bilgiler aşağıdaki tabloda sunulmaktadır.

Grubu	Nama/Hamiline Olduğu	İmtiyazlar	Pay Sayısı	Pay Sayısının Grup Pay Sayısına Oranı	Bir Payın Nominal Değeri (TL)	Toplam (TL)	Mevcut Sermayeye Oranı	Halka Arz Sonrası Sermayeye Oranı
B	Hamiline	Yoktur	50.000.000	%35,64	1,00	50.000.000	%45,33	%31,19
		TOPLAM	50.000.000	%35,64	1,00	50.000.000	%45,33	%31,19

Halka arz edilecek 50.000.000 TL nominal değerli (B) grubu payların halka arz sonrası oluşacak 140.300.000 TL nominal değerli (B) grubu paylar içindeki oranı %35,64 olurken, halka arz sonrası oluşacak 160.300.000 TL tutarındaki Şirket sermayesine oranı %31,19 olacaktır.

Payların ISIN kodu SPK onayını takiben Takasbank'tan temin edilecek olup, paylar MKK nezdinde kaydedilecektir.

Şirket'in halka arz öncesinde mevcut çıkarılmış sermayesi 110.300.000 TL olup, bu sermaye her biri 1 TL nominal değerli 20.000.000 adet (A) grubu nama ve 90.300.000 adet (B) grubu hamiline yazılı paylara ayrılmıştır.

Şirket esas sözleşmesinin 8'inci maddesi uyarınca Şirket'in 6 kişiden oluşan yönetim kuruluna (A) Grubu pay sahipleri 3 adet aday gösterme hakkına sahip olup yönetim kurulunun 3 (üç) üyesi (A) Grubu pay sahipleri veya önerecekleri adaylar arasından genel kurul tarafından seçilir.

Ayrıca, Şirket esas sözleşmesinin 12'nci maddesi uyarınca, olağan ve olağanüstü genel kurul toplantılarında (A) grubu her bir payın beş oy hakkı, (B) grubu her bir payın ise bir oy hakkı vardır.

DMR UMLU MAMULLER ÜRETİM GIDA
TOPTAN PERAKENDE İHRAÇAT A.Ş.
Eyüp Sultan Mahallesi Şişli Cad. Simit Sarayı
No:21 Sancaktepe/Şişli, T.C. Şif. No:300663-5
Mersis Numarası: 0302113994300001
Sultanbeyli Şif. No: 03021139943

Şirket esas sözleşmesinde (B) grubu paylara tanınmış herhangi bir imtiyaz bulunmamaktadır.

İç kaynaklardan sermaye artırımını yapılmayacaktır.

24.2. Payların hangi mevzuata göre oluşturulduğu:

Şirket'in merkezi Türkiye'de bulunmaktadır ve Şirket T.C. Kanunlarına tabidir. Şirket'in payları sermaye piyasası mevzuatı kapsamında oluşturulmuştur.

24.3. Payların kaydileştirilip kaydileştirilmediği hakkında bilgi:

Ortaklığımız payları kaydileştirme esasları çerçevesinde MKK nezdinde kaydi olarak tutulmaktadır.

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:

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

Kardan Pay Alma Hakkı (SPKn md. 19 ve TTK md. 507): Pay sahipleri, Şirket genel kurulu tarafından belirlenecek kâr dağıtım politikaları çerçevesinde ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak dağıtılan kardan pay alma hakkına sahiptir.

a) Hak kazanılan tarih: Halka açık ortaklıklarda kâr payı, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın eşit olarak dağıtılır. Kar elde edilmesi ve kar dağıtımına Genel Kurulca karar verilmiş olması halinde, dağıtım tarihi itibarıyla payların tümü kâr payı alma hakkı elde eder.

b) Zamanaşımı: Ortaklar ve kara katılan diğer kimseler tarafından tahsil edilmeyen kar payı bedelleri ile ortaklar tarafından tahsil edilmeyen temettü avansı bedelleri dağıtım tarihinden itibaren beş yılda zaman aşımına uğrar. Zaman aşımına uğrayan kar payı ve temettü avansı Şirket tarafından serbestçe öz varlığa dönüştürülebilir.

c) Hakkın kullanımına ilişkin sınırlamalar ve bu hakkın yurt dışında yerleşik pay sahipleri tarafından kullanım prosedürü: Hak kullanımına ilişkin herhangi bir sınırlama bulunmamaktadır. Hak kullanım prosedürü, yurt dışında ve yurt içinde yerleşik pay sahipleri için aynıdır.

Payları, MKK nezdinde ve yatırım kuruluşları altındaki yatırımcı hesaplarında kayden saklamada bulunan pay sahiplerinin kâr payı ödemeleri MKK aracılığı ile yatırımcıların hesaplarına aktarılmaktadır.

Tam ve dar mükellef tüzel kişiler, kar payı almak üzere yapacakları müracaatta mükellefiyet bilgilerini ibraz etmekle yükümlüdürler. Kar dağıtımında Sermaye Piyasası Mevzuatı ile belirlenen sürelerle uyulur. Kurul'un II-19.1 sayılı Kar Payı Tebliği uyarınca, kar payı dağıtım işlemlerine en geç dağıtım kararı verilen Genel Kurul toplantısının yapıldığı hesap dönemi sonu itibarıyla başlanması gerekmektedir.

d) Kar payı oranı veya hesaplanma yöntemi, ödemelerin dönemleri ve kümülatif mahiyette olup olmadığı: Kar payı oranı, hesaplama yöntemi ve ödemelere ilişkin

DMR UNLU MAMULLER ÜRETİM GIDA
TOPTAN PERAKEDE TİCARAT A.Ş.
Eyüp Sultan Mah.İb. / S. Cad.Sımt Sarayı
No:21 Sancaktepe/Şişli / T. Tic.Sic.No:300663-5
Mersis Numarası:0302113994300001
Sultanbeyli / V.D. No: 3004109843

126

A1 CAPITAL YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Etiler Mah. Büyükdere Cad. Livent Plaza
Blok No:173 İç Kapı No:29 / Şişli / İstanbul
Zincirlikuyu V.D. No: 388 004 38 21 Tic.Sic. No:270189
Mersis: 0388004352100015 www.a1capital.com.tr

prosedürlerde Sermaye Piyasası Mevzuatı, Sermaye Piyasası Kurulu'nun yayımlamış olduğu ilke kararları, tebliğler ile ilgili diğer kanun ve sair mevzuat ile Şirket Esas Sözleşmesi'ne uyulur. Dağıtılmasına karar verilen karın dağıtım şekli ve zamanı, Yönetim Kurulu'nun bu konudaki teklifi üzerine Genel Kurulca kararlaştırılır.

Şirket esas sözleşmesinin 15'inci maddesi uyarınca;

Şirket'in faaliyet dönemi sonunda tespit edilen gelirlerden, Şirket'in genel giderleri ile muhtelif amortisman gibi Şirket'çe 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, sırasıyla aşağıda gösterilen şekilde dağıtılır:

Genel Kanuni Yedek Akçe:

a) Sermayenin %20'sine ulaşıncaya kadar, %5'i kanuni yedek akçeye ayrılır.

Birinci Kar Payı:

b) Kalandan, varsa yıl içinde yapılan bağış tutarının ilavesi ile bulunacak meblağ üzerinden Şirket'in kar dağıtım politikası çerçevesinde Türk Ticaret Kanunu ve sermaye piyasası mevzuatına uygun olarak birinci kar payı ayrılır.

c) Yukarıdaki indirimler yapıldıktan sonra, Genel Kurul, kâr payının, Yönetim Kurulu üyelerine, ortaklık çalışanlarına ve pay sahibi dışındaki kişilere dağıtılmasına karar verme hakkına sahiptir.

İkinci Kar Payı:

d) Net dönem karından, (a), (b) ve (c) bentlerinde belirtilen meblağlar düşüldükten sonra kalan kısmı, Genel Kurul, kısmen veya tamamen ikinci kar payı olarak dağıtmaya veya Türk Ticaret Kanunu'nun 521 inci maddesi uyarınca kendi isteği ile ayırdığı yedek akçe olarak ayırmaya yetkilidir.

Genel Kanuni Yedek Akçe:

e) Pay sahipleriyle kara iştirak eden diğer kimselere dağıtılması kararlaştırılmış olan kısımdan sermayenin %5'i oranında kar payı düşüldükten sonra bulunan tutarın %10'u, Türk Ticaret Kanunu'nun 519 uncu maddesinin ikinci fıkrası uyarınca genel kanuni yedek akçeye eklenir.

Türk Ticaret Kanunu'na göre ayrılması gereken yedek akçeler ile Esas Sözleşme'de veya kar dağıtım politikasında pay sahipleri için belirlenen kar payı ayrılmadıkça; başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kâr aktarılmasına ve Yönetim Kurulu üyelerine, ortaklık çalışanlarına ve pay sahibi dışındaki kişilere kârdan pay dağıtılmasına karar verilemeyeceği gibi, pay sahipleri için belirlenen kâr payı nakden ödenmedikçe bu kişilere kârdan pay dağıtılamaz.

Kar payı, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın eşit olarak dağıtılır.

Dağıtılmasına karar verilen karın dağıtım şekli ve zamanı, sermaye piyasası mevzuatı gözetilerek Yönetim Kurulu'nun bu konudaki teklifi üzerine Genel Kurulca kararlaştırılır.

Bu Esas Sözleşme hükümlerine göre Genel Kurul tarafından verilen kâr dağıtım kararı geri alınmaz.

DMR UNLU MAMULLER ÜRETİM GIDA
TOPTAN PERAKENDE İHRACAT A.Ş.
Eyüp Sultan Mah.İbni Sina Cad.Simit Sarayı
No:21 Sancaktepe/Şişli/İc.No:300563-5
Mersis Numarası: 0302113994300001
Sultanbeyi V.D: 3021139943

127

A1 CAPITAL YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Etiler Mah. Büyükdere Cad. Levent Plaza
Blok No:173 İç Kapı No:99 Şişli / İstanbul
Zaferlikuyu V.D.: 358 004 35 21 Tic. Sic. No: 270189
Mersis : 0388004352100015 www.a1capital.com.tr

Şirket ayrıca Türk Ticaret Kanunu ve sermaye piyasası mevzuatı düzenlemeleri çerçevesinde genel kurul tarafından karar verilmesi halinde ortaklarına kâr payı avansı dağıtılabilir.

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

TTK md. 461 uyarınca, her pay sahibi, mevcut paylarının sermayeye oranına göre, yeni çıkarılan payları alma hakkını haizdir. Ancak, Esas Sözleşme'nin 6'ncı maddesi uyarınca Yönetim Kurulu sermaye artırımını kararında yeni pay haklarını sınırlandırmaya yetkilidir.

Yeni pay almaya ilişkin hakların kullanım işlemleri MKK tarafından gerçekleştirilecektir.

SPKn md. 18 uyarınca, kayıtlı sermaye sisteminde, çıkarılan paylar tamamen satılarak bedelleri ödenmedikçe veya satılmayan paylar iptal edilmedikçe yeni pay çıkarılamaz.

Bedelsiz Pay Edinme (TTK md. 462, SPKn md. 19):

TTK md. 462 uyarınca, esas sözleşme veya genel kurul kararıyla ayrılmış ve belirli bir amaca özgülenmemiş yedek akçeler ile kanuni yedek akçelerin serbestçe kullanılabilen kısımları ve mevzuatın bilançoya konulmasına ve sermayeye eklenmesine izin verdiği fonlar sermayeye dönüştürülerek sermaye iç kaynaklardan artırılabilir. Artırımın tescili ile o anda mevcut pay sahipleri mevcut paylarının sermayeye oranına göre bedelsiz payları kendiliğinden iktisap ederler.

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

Tasfiyeden Pay Alma Hakkı (TTK md. 507):

TTK md. 507 uyarınca, Şirket'in sona ermesi hâlinde her pay sahibi, Esas Sözleşme'de sona eren Şirket'in mal varlığının kullanılmasına ilişkin başka bir hüküm bulunmadığı takdirde, tasfiye sonucunda kalan tutara payı oranında katılır.

Genel Kurula Davet ve Katılma Hakkı (SPKn md. 29, 30, TTK md. 414, 415, 419, 425, 1527):

TTK md. 425 uyarınca, pay sahibi, paylarından doğan haklarını kullanmak için, genel kurula kendisi katılabileceği gibi, pay sahibi olan veya olmayan bir kişiyi de temsilcisi olarak genel kurula yollayabilir.

TTK md. 1527 uyarınca, anonim şirketlerde genel kurullara elektronik ortamda katılma, öneride bulunma, görüş açıklama ve oy verme, fizikî katılmanın ve oy vermenin bütün hukuki sonuçlarını doğurur.

SPKn md. 29 uyarınca, halka açık ortaklıklar genel kurullarını, toplantıya, esas sözleşmede gösterilen şekilde, ortaklığın internet sitesi ve KAP ile Kurulca belirlenen diğer yerlerde yayımlanan ilanla çağırmak zorundadırlar. Bu çağrı, ilan ve toplantı günleri hariç olmak üzere, toplantı tarihinden en az üç hafta önce yapılır.

SPKn md. 30 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.

kayden izlenen anonim ortaklık genel kurullarına elektronik ortamda katılım, MKK tarafından sağlanan elektronik ortam üzerinden gerçekleştirilir.

Genel Kurul'da Müzakerelere Katılma Hakkı (TTK md. 407, 409, 417):

TTK md. 407 uyarınca, pay sahipleri şirket işlerine ilişkin haklarını genel kurulda kullanırlar. Kanuni istisnalar saklıdır.

TTK md. 409 uyarınca, genel kurullar olağan ve olağanüstü toplanır. Olağan toplantı her faaliyet dönemi sonundan itibaren üç ay içinde yapılır. Bu toplantılarda, organların seçimine, finansal tablolara, yönetim kurulunun yıllık raporuna, kârın kullanım şekline, dağıtılacak kâr ve kazanç paylarının oranlarının belirlenmesine, yönetim kurulu üyelerinin ibraları ile faaliyet dönemini ilgilendiren ve gerekli görülen diğer konulara ilişkin müzakere yapılır, karar alınır. Gerektiği takdirde genel kurul olağanüstü toplantıya çağrılır.

TTK md. 417 uyarınca, yönetim kurulu, SPKn'nin 13 üncü maddesi uyarınca genel kurula katılabilecek kayden izlenen payların sahiplerine ilişkin listeyi, MKK'dan sağlayacağı "pay sahipleri çizelgesi"ne göre düzenler.

Oy Hakkı (SPKn md. 30 ve TTK md. 432, 433, 434, 435, 436):

TTK md. 434 uyarınca, her pay sahibi sadece bir paya sahip olsa da en az bir oy hakkını haizdir. Pay sahipleri, oy haklarını genel kurulda, paylarının toplam itibarî değeriyle orantılı olarak kullanır.

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

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

Bilgi Alma ve İnceleme Hakkı (SPKn md. 14, TTK md. 437):

SPKn md. 14 uyarınca, Şirket, kamuya açıklanacak veya gerektiğinde Kurulca istenecek finansal tablo ve raporları, şekil ve içerik bakımından TMS çerçevesinde Kurulca belirlenen

DMR UNLU MAMULLER ÜRETİM GIDA
TOPTAN PERAKENDE İHRACAT A.Ş.
Eyüp Sultan Mah.İbr. Sığa Cad.Simlt Sarayı
No:21 Sancaktepe/İ. T. C.Ş.Ş. No:300663-5
Mersis Numarası : 0302113994300001
Sultanbeyli/İ.D. 3021139943

AI CAPITAL PATRİM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Sancaktepe Mah. Büyükdere Cad. Levent Plaza
Blok No:173 İç Kapı No:29 Şişli / İstanbul
Zincirlikuyu V.D. 388 004 55 31 T.C.Şic.No:270189
Mersis :0388004352100015 www.aicapital.com.tr

düzenlemelere uygun olarak, zamanında, tam ve doğru bir şekilde hazırlamak ve ibraz etmek zorundadır.

TTK md. 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.

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

SPKn md. 18/6 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.

SPKn md. 20/2 uyarınca, 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, iptal davası açılabilir.

TTK md. 445 ve 446 uyarınca, genel kurul toplantısında hazır bulunup da karara olumsuz oy veren ve bu muhalefeti 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.

TTK md. 447 uyarınca, genel kurulun, özellikle, pay sahibinin, genel kurula katılma, asgari oy, dava ve kanundan kaynaklanan vazgeçilemez nitelikteki haklarını sınırlandıran veya ortadan kaldıran; pay sahibinin bilgi alma, inceleme ve denetleme haklarını, kanunen izin verilen ölçü dışında sınırlandıran veya anonim Şirket'in temel yapısını bozan veya sermayenin korunması hükümlerine aykırı olan kararları batıldır.

DMR UNLU MAMULLER ÜRETİM GIDA
TOPTAN PERAKENDE İHRACAT A.Ş.
Eylül Sultan Mah.İbnü'l İmre Cad.Simit Sarayı
No:21 Sancaktepe/Şişli T.Şi.No:300663-5
Mersis Numarası: 0302113994300001
Sultanbeyli İstanbul 03021139943

TTK md. 448 uyarınca, Yönetim kurulu iptal veya butlan davasının açıldığını ve duruşma gününü usulüne uygun olarak ilan eder ve Şirket'in internet sitesine koyar. İptal davasında üç aylık hak düşüren sürenin sona ermesinden önce duruşmaya başlanamaz.

Birden fazla iptal davası açıldığı takdirde davalar birleştirilerek görülür. Mahkeme, Şirket'in istemi üzerine muhtemel zararlarına karşı davacıların teminat göstermesine karar verebilir. Teminatın nitelik ve miktarını mahkeme belirler.

TTK md. 449 uyarınca, genel kurul kararı aleyhine iptal veya butlan davası açıldığı takdirde mahkeme, yönetim kurulu üyelerinin görüşünü aldıktan sonra, dava konusu kararın yürütülmesinin geri bırakılmasına karar verebilir.

TTK md. 450 uyarınca, genel kurul kararının iptaline veya butlanına ilişkin mahkeme kararı, kesinleştikten sonra bütün pay sahipleri hakkında hüküm ifade eder. Yönetim kurulu bu kararın bir suretini derhâl ticaret siciline tescil ettirmek ve internet sitesine koymak zorundadır.

TTK md. 451 uyarınca, genel kurulun kararına karşı, kötüniyetle iptal veya butlan davası açıldığı takdirde, davacılar bu sebeple Şirket'in uğradığı zararlardan müteselsilen sorumludurlar.

Azınlık Hakları (TTK md. 411, 412, 420, 439, 531, 559):

TTK md. 411 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.

TTK md. 412 uyarınca, pay sahiplerinin çağrı veya gündeme madde konulmasına ilişkin istemleri yönetim kurulu tarafından reddedildiği veya isteme yedi iş günü içinde olumlu cevap verilmediği takdirde, aynı pay sahiplerinin başvurusu üzerine, genel kurulun toplantıya çağırılmasına şirket merkezinin bulunduğu yerdeki asliye ticaret mahkemesi karar verebilir.

TTK md. 420 uyarınca, finansal tabloların müzakeresi ve buna bağlı konular, sermayenin en az yirmide birine sahip pay sahiplerinin istemi üzerine, genel kurulun bir karar almasına gerek olmaksızın, toplantı başkanının kararıyla bir ay sonraya bırakılır.

TTK md. 439 uyarınca, genel kurulun özel denetim istemini reddetmesi hâlinde, sermayenin en az yirmide birini oluşturan pay sahipleri veya paylarının itibarî değeri toplamı en az bir milyon Türk Lirası olan pay sahipleri üç ay içinde şirket merkezinin bulunduğu yer asliye ticaret mahkemesinden özel denetçi atamasını isteyebilir.

TTK md. 531 uyarınca, haklı sebeplerin varlığında, sermayenin en az onda birini ve halka açık şirketlerde yirmide birini temsil eden payların sahipleri, Şirket'in merkezinin bulunduğu yerdeki asliye ticaret mahkemesinden Şirket'in feshine karar verilmesini isteyebilirler.

TTK md. 559 uyarınca, 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 onda birini, halka açık şirketlerde yirmide birini temsil eden pay sahipleri sulh ve ibranın onaylanmasına karşı iseler, sulh ve ibra genel kurulca onaylanmaz.

DMR UNLU MAMULLER ÜRETİM GIDA
TOPTAN PERAKENDE İNCEKAT A.Ş.
Eyüp Sultan Mah. İbnü'l İna Cad. Simit Sarayı
No:21 Sancaktepe/İS. T. Sic. No:300663-5
Mersis Numarası: 0702113994300001
Sultanbeyli Tel: 3924139943

Özel Denetim İsteme Hakkı (TTK md. 438, 439):

TTK md. 438 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 mahkemesinden bir özel denetçi atanmasını isteyebilir.

TTK md. 439 uyarınca, genel kurulun özel denetim istemini reddetmesi hâlinde, sermayenin en az yirmide birini oluşturan pay sahipleri veya paylarının itibarî değeri toplamı en az birmilyon Türk Lirası olan pay sahipleri üç ay içinde şirket merkezinin bulunduğu yer asliye ticaret mahkemesinden özel denetçi atamasını isteyebilir. Dilekçe sahiplerinin, kurucuların veya şirket organlarının, kanunu veya esas sözleşmeyi ihlal ederek, Şirket'i veya pay sahiplerini zarara uğrattıklarını, ikna edici bir şekilde ortaya koymaları hâlinde özel denetçi atanır.

Ortaklıktan Ayrılma Hakkı (SPKn md. 24):

SPKn. md. 24 uyarınca, önemli nitelikteki işlemlere ilişkin genel kurul toplantısına katılıp da olumsuz oy kullanan ve muhalefet şerhini toplantı tutanağına işleyen pay sahipleri, paylarını şirkete satarak ayrılma hakkına sahiptir.

Ortaklıktan Çıkarma ve Satma Hakkı (SPKn md. 27):

SPKn md. 27 uyarınca, pay alım teklifi sonucunda veya birlikte hareket etmek de dâhil olmak üzere başka bir şekilde sahip olunan payların Şirket'in oy haklarının Kurulca belirlenen orana veya daha fazlasına ulaşması durumunda, paya sahip olan bu kişiler açısından azınlıkta kalan pay sahiplerini şirketten çıkarma hakkı doğar. Bu kişiler, SPK tarafından belirlenen süre içinde, azınlıkta kalan ortakların paylarının iptalini ve bunlar karşılığı çıkarılacak yeni payların kendilerine satılmasını şirketten talep edebilirler. 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.

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'in 22/06/2023 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında:

- 1) Şirket'in 450.000.000 TL kayıtlı sermaye tavanı içerisinde kalmak üzere, 110.300.000 TL tutarındaki çıkarılmış sermayesinin, mevcut ortakların yeni pay alma haklarının tamamen kısıtlanması suretiyle, 50.000.000 TL tutarında artırılarak 160.300.000 TL'ye çıkartılmasına,
- 2) Arttırılmasına karar verilen her biri 1 TL nominal değerli toplam 50.000.000 TL nominal değerli payların tamamının (B) Grubu pay olarak ihraç edilmesine,

DMR UNLU MAMULLER ÜRETİM GIDA
TOPTAN PERAKENDE İHRACAT A.Ş.
Eyüp Sultan Mah.İb. Sina Cad.Simlt Sarayı
No:21 Sancaktepe/İST.7/İc.No:300663-5
Mersis Numarası: 0802113994300001
Suihalkı No: 0001100343

A1 CAPITAL YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Sentepe Mah. Büyükdere Cad. Lavent Plaza
Blok No:173 İç Kapı No:29 Şişli / İstanbul
Tic Sicil No: 388 004 35 21 Tic Sicil No: 270189
Mersis: 0368004352100015 www.a1capital.com.tr

- 3) İhraç edilecek 10.000.000 TL nominal değerli (B) Grubu payların, sermaye piyasası mevzuatı ve ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde Borsa İstanbul A.Ş. Birincil Piyasa'da halka arz edilmesine,
- 4) Halka arza aracılık için A1 Capital Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin yetkilendirilmesine ve gerekli sözleşmelerin imzalanmasına,
- 5) Halka arzın Borsa'da Satış – Sabit Fiyatla Talep Toplama Yöntemiyle Satış yöntemiyle yapılmasına,
- 6) A1 Capital Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından hazırlanacak fiyat tespit raporunda bulunacak fiyatın halka arz fiyatı olarak kabul edilmesine, söz konusu halka arz satış fiyatının tasarruf sahiplerine satış duyurusu ile kamuya duyurulmasına,
- 7) Şirketimiz paylarının Borsa İstanbul A.Ş.'de işlem görmeye başladığı tarihten itibaren 1 (bir) yıl boyunca; herhangi bir bedelli ve/veya bedelsiz sermaye artırımı yapılmayacağı ve dolaşımdaki pay miktarının bu suretle artırılmayacağı, bu süre boyunca yeni bir satış veya halka arz yapılmayacağı ve dolaşımdaki pay miktarının artması neticesini doğuracak herhangi başka bir karar alınmayacağı, bu süre boyunca yeni bir satış veya halka arz yapılacağına dair ya da dolaşımdaki pay miktarının artması neticesini doğuracak herhangi başka bir başvuru veya açıklamada bulunulmayacağı hususlarında taahhüt verilmesine,
- 8) Yukarıdaki maddeler kapsamında 50.000.000 TL nominal değerli (B) Grubu payların halka arzı için Sermaye Piyasası Kurulu, Borsa İstanbul A.Ş., Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş., İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. ve ilgili diğer kurumlar nezdinde gerekli başvuruların yapılmasına,
- 9) Gerekli diğer işlemlerin yapılması, SPK, Borsa İstanbul A.Ş. ve ilgili diğer kurumlar tarafından talep edilecek beyanların, halka arz kapsamındaki gerekli sözleşmelerin ve ilgili diğer belgelerin imzalanması için Abdullah KAVUKCU'nun münferiden atacağı imza ile Şirket'i temsil konusunda yetkilendirilmesine

karar verilmiştir.

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

Yoktur.

24.8. 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 geçiren 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 ihraçının 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:

Şirket paylarının halka arz edilebilmesi için SPK tarafından ihraç edilecek paylara ilişkin izahnameye onay verilmesi gerekmektedir.

Şirket paylarının BİAŞ'ta işlem görebilmesi için, BİAŞ Yönetim Kurulu'nun ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde payların Borsa'da işlem görmesine olumlu karar vermesi gerekmektedir. BİAŞ'ın halka arza ilişkin görüşüne izahnamenin "I. Borsa Görüşü" bölümünde yer verilmiştir.

Halka arz ve Borsa'da işlem görmeye ilişkin olarak belirtilen iki kurum dışında başka kurumlardan onay alınması gerekmemektedir.

DAĞLILU MAMULLER ÜRETİM GIDA
TOPTAN PERAKENDE TİCARET A.Ş.
Eyüp Sultan Mah.İbni Sinan Cad.Similt Sarayı
No:21 Sancaktepe / T. Tic. Sic.No:300663-5
Mersis Numarası:0302119994300001
Sultanbeyli / D: 3004430043

A1 CAPITAL YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Etiler Mah. Büyükdere Cad. Levent Plaza
Blok No:173 İç Kapı No:29 Şişli / İstanbul
Zincirlikuyu V.D. 388.004 35 21 Tic.Sic.No:270189
Mersis : 0388004352100015 www.a1capital.com.tr

25.1.2. Halka arz edilen payların nominal değeri:

Halka arz edilecek payların toplam nominal değeri 50.000.000 TL olup; bu payların tamamı sermaye artırımını suretiyle ihraç edilecek (B) grubu Şirket paylarından oluşmaktadır.

Bu kapsamda, halka arz edilecek paylara ilişkin bilgiler aşağıdaki tabloda sunulmaktadır.

Grubu	Nama/Hamiline Olduğu	İmtiyazlar	Pay Sayısı	Pay Sayısının Grup Pay Sayısına Oranı	Bir Payın Nominal Değeri (TL)	Toplam (TL)	Mevcut Sermayeye Oranı	Halka Arz Sonrası Sermayeye Oranı
B	Hamiline	Yoktur	50.000.000	%35,64	1,00	50.000.000	%45,33	%31,19
		TOPLAM	50.000.000	%35,64	1,00	50.000.000	%45,33	%31,19

Halka arz edilecek 50.000.000 TL nominal değerli (B) grubu payların halka arz sonrası oluşacak 140.300.000 TL nominal değerli (B) grubu paylar içindeki oranı %35,64 olurken, halka arz sonrası oluşacak 160.300.000 TL tutarındaki Şirket sermayesine oranı %31,19 olacaktır.

Şirket kayıtlı sermaye sistemini tercih etmiş olup, halka arz sonucu sermaye artırımını ile oluşturulan paylardan satılmayan paylar yönetim kurulu tarafından iptal edileceğinden, böyle bir durumun gerçekleşmesi halinde çıkarılmış sermaye tutarı ve oranı değişebilecektir. Nihai tutar ve oran yönetim kurulu kararı ile belirlenecek olup, SPK'nın onayını müteakip tescil ve ilan edilecektir.

25.1.3. Halka arz süresi ile halka arza katılım hakkında bilgi

25.1.3.1. Halka arz süresi ve tahmini halka arz takvimi:

Şirket paylarının halka arzı A1 Capital tarafından "Borsa'da Satış - Sabit Fiyatla Talep Toplama ve Satış Yöntemi" ile BİAŞ Birincil Piyasa'da gerçekleştirilecektir. Sabit fiyat ile yapılacak talep toplamının süresi 2 iş günü olacaktır. Talep toplamının ikinci günü sonunda satış yapıp dağıtım gerçekleştirilmek suretiyle halka arz sona erdirilecektir. Satışın 2023 yılı içinde gerçekleştirilmesi planlanmakta olup, kesin satış başlangıç ve bitiş tarihleri SPK ve BİAŞ onaylarının ardından Tasarruf Sahiplerine Satış Duyurusu ile KAP'ta, Şirket'in kurumsal internet adresinde (www.dmrbakery.com) ve halka arza aracılık eden A1 Capital'in kurumsal internet adresinde (www.a1capital.com.tr) kamuya duyurulacaktır.

25.1.3.2. Halka arza başvuru süreci

a) Satış yöntemi ve başvuru şekli:

Şirket paylarının halka arzı A1 Capital tarafından "Borsa'da Satış – Sabit Fiyatla Talep Toplama ve Satış Yöntemi" ve "En İyi Gayret Aracılığı" yöntemiyle Borsa İstanbul Birincil Piyasa'da gerçekleştirilecektir. Halka arz edilecek paylar için 2 (iki) iş günü boyunca talep toplanması planlanmaktadır. Bu sürenin başlangıç ve bitiş tarihleri ilan edilecek tasarruf sahiplerine satış duyurusunda belirtilecektir.

Halka arzdaki pay almak isteyen yatırımcıların, Borsa İstanbul'da işlem yapmaya yetkili yatırım kuruluşlarına başvuruda bulunması gerekmektedir.

DMR UNLU MAMULLER ÜRETİM GIDA
TOPTAN PERAKENDE İHRACAT A.Ş.
Eyüp Sultan Mah.İbni Sina Cad.Simit Sarayı
No:21 Sancaktepe/Şişli, T.C.S.A.No:300663-5
Mersis Numarası: 0302113994300001
Sultanbeyli M.D: 2021139943

135

A1 CAPITAL YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Esenyol Mah. Büyükdere Cad. Levant Plaza
Blok No:173 İç/Kapı No:29 Şişli - İstanbul
İncirlikuyu V.D. 388 004 35 21 Tic.Sic.No:270189
Mersis: 0388004352100015 www.a1capital.com.tr

Borsa İstanbul'da işlem yapmaya yetkili yatırım kuruluşlarının listesi Borsa İstanbul'un internet sitesinde (www.borsaistanbul.com) ve SPK'nın internet sitesinde (www.spk.gov.tr) yer almaktadır.

Borsa'da gerçekleştirilecek arzda yatırımcıların emirlerini birincil piyasa işlem saatleri içerisinde duyurulan tek fiyat seviyesinden BISTECH Platformu üzerindeki Pay Piyasası Alım Satım Sistemine gönderilecektir. Payların ihracına ilişkin söz konusu fiyat sisteme tanımlıdır, başka bir fiyattan sisteme emir girilemez.

Halka arzda kredi kartı ile ödeme yoluyla talepte bulunulamayacaktır.

Borsa İstanbul Birincil Piyasa'da talep toplama saatleri 10:30 – 13:00 aralığındadır.

MKK sicil numarası kullanılarak yatırımcı bazında tekleştirme esasına göre aynı ve/veya farklı aracı kurumlardan iletilen ancak aynı MKK sicil numarasına sahip olan yatırımcı emirlerine dağıtımına ilişkin olarak Borsa İstanbul A.Ş.'nin ilgili düzenlemeleri uygulanır.

Talep toplamının sona erdiği an itibarıyla MKK sicil numarası bulunmayan hesaplardan iletilen emirler dağıtımına konu edilmeyecektir.

Dağıtımda tek fiyat girilebileceği için Borsa İstanbul uygulamaları çerçevesinde fiyat önceliği söz konusu olmayıp, zaman önceliği kuralı geçerlidir.

Dağıtım, birincil piyasa süresinin bitişini takiben Borsa İstanbul tarafından belirlenen zamanda, Pay Piyasası seansının tamamlanmasının ardından otomatik olarak yapılır. Dağıtım, gelen emirlerin sayısı, emir büyüklüğü, hesap sayısı, halka arz edilen payların miktarı gibi faktörlerin etkilerine göre sonlanacaktır.

Dağıtım sırasında üç durum söz konusu olabilir:

Denge: MKK sicil numarası kullanılarak yatırımcı bazında tekleştirme esasına göre dağıtımına konu edilmeyecek emirler çıkarıldıktan sonra mevcut talebin satılacak miktara eşit olması.

Az Talep: MKK sicil numarası kullanılarak yatırımcı bazında tekleştirme esasına göre dağıtımına konu edilmeyecek emirler çıkarıldıktan sonra mevcut talebin satılacak miktardan az olması.

Fazla Talep: MKK sicil numarası kullanılarak yatırımcı bazında tekleştirme esasına göre dağıtımına konu edilmeyecek emirler çıkarıldıktan sonra mevcut talebin satılacak miktardan fazla olması.

Denge ve az talep durumlarında dağıtımına konu her emir tam olarak karşılanacaktır. Fazla talep durumunda ise, dağıtımına konu olduğu tespit edilen emirlerden zaman önceliğine sahip ilk emirden dağıtımına başlanacaktır. Dağıtım, zaman önceliğine göre sıralanmış her emre sırayla birer lot dağıtılarak satılacak miktar tamamlanana kadar devam edecektir. İşlemler, dağıtım tamamen bittikten sonra gerçekleşecektir. Dağıtımın yapıldığı her bir emir ne kadar karşılanmışsa, ona ilişkin sözleşme büyüklüğü de o kadar olacaktır.

Sermaye artırımını yoluyla ihraç edilecek payların tamamının satılamaması durumunda, halka arz sonrasında alınacak bir yönetim kurulu kararıyla satılamayan paylar iptal edilecektir.

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

Halka arz, BİAŞ Birincil Piyasa'da "Borsa'da Satış – Sabit Fiyatla Talep Toplama ve Satış Yöntemi" ile yapılacağı için BİAŞ üyesi yatırım kuruluşları aracılığı ile halka arza katılan yatırımcıların hesaplarında bulunan bakiye ile alım yapımları gerekmektedir.

DMR UNLU MAMULLER ÜSTÜN GİGA
TOPTAN PERAKENDE TİCARET A.Ş.
Eyüp Sultan Mah. İbn-i Hıncal Cad. Simit Sarayı
No:21 Sancaktepe/Şişli T. A.Ş. No:300663-5
Mersis Numarası: 0302113994300001
Sultanbeyli (K.O): 3021139943

136

A1 CAPITAL YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Etiler Mah. Büyükdere Cad. Levent Plaza
Blok No:173 İç Kapı No:29 Şişli / İstanbul
Zincirlikuyu V.D. 388 004 35 21 Tic. Sic. No:270189
Mersis :0388004352100015 www.a1capital.com.tr

Halka arza katılan yatırımcıların ödedikleri pay bedelleri, tahsilatı yapan yatırım kuruluşları tarafından A1 Capital Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'ye ait Takasbank hesabına aktarılacaktır. Halka arz edilen pay bedelleri halka arza aracılık eden yetkili kuruluş olan A1 Capital Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından tahsil edilince halka arz için açılmış olan aşağıda bilgilerine yer verilen banka hesaplarına yatırılacaktır.

Sermaye Artırımı Suretiyle Halka Arz Edilen Payların Bedellerinin Yatırılacağı Hesap Bilgileri:

Hesap Sahibi	Dmr Unlu Mamuller Üretim Gıda Toptan Perakende İhracat A.Ş.
Banka	Denizbank A.Ş.
Şube	Maslak Ticari Merkez ve İstanbul Kamu Finansmanı Şubesi
IBAN Numarası	TR65 0013 4000 0060 5611 4000 31

c) Başvuru yerleri:

Bu halka arzda pay satın almak isteyen tasarruf sahiplerinin satış süresi içinde BİAŞ'ta işlem yapmaya yetkili yatırım kuruluşlarından birine başvuru yapmaları gerekmektedir. BİAŞ'ta işlem yapmaya yetkili yatırım kuruluşlarının listesi BİAŞ'ın (www.borsaistanbul.com), TSPB'nin (www.tspb.org.tr) ve SPK'nın (www.spk.gov.tr) internet adreslerinde yer almaktadır.

Halka arz edilecek paylara ilişkin aracılık işlemleri A1 Capital tarafından yapılacaktır.

Halka Arza Aracılık Eden Kuruluş	A1 Capital Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Adresi	Esentepe Mahallesi Büyükdere Caddesi Levent Plaza Blok No: 173 İç Kapı No: 29 Şişli/İstanbul
Telefon	(0212) 371 18 00
Fax	(0212) 371 18 01
İnternet Adresi	www.a1capital.com.tr

d) Payların dağıtım zamanı ve yeri:

Dağıtım, talep toplamının 2. (ikinci) iş günü, birincil piyasa işlem süresinin bitişini takiben Borsa İstanbul tarafından belirlenen zamanda, otomatik olarak yapılır.

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

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

Aşağıdaki durumlardan birinin oluşması halinde halka arz iptal edilebilecektir:

- Yasama, yürütme veya sermaye piyasaları veya bankalar ile ilgili karar almaya yetkili organlar tarafından yapılan düzenlemeler nedeniyle İhraççının ve aracı kurumun bu sözleşmeden kaynaklanan yükümlülüklerini yerine getirmesini imkansız kılacak veya önemli ölçüde güçleştirecek hukuki düzenlemeler yapılması,
- Halka arzı esaslı olarak olumsuz etkileyecek ölçüde savaş hali, yangın, deprem, pandemi, su baskını, ayaklanma, yaygın terör eylemleri, enerji kıtlığı, hükümet darbesi ve/veya halka arza etki edebilecek doğal afet veya uluslararası ihtilafların meydana gelmesi.

DMR UNLU MAMULLER ÜRETİM GIDA
TOPTAN PERAKENDE İHRACAT A.Ş.
Eyüp Sultan Mahallesi Şişli Cad. Simit Sarayı
No:21 Sancaktepe/Şişli/İstanbul
Mersis Numarası: 0302113994300001
Sultanbeyli/İstanbul

137

A1 CAPITAL YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Esentepe Mah. Büyükdere Cad. Levent Plaza
Blok No:173 İç Kapı No:29 Şişli / İstanbul
Zincirlikuyu V.D. 388 004 35 21 Tic. Sic. No:270189
Mersis :0388004352100015 www.a1capital.com.tr

- Şirket veya A1 Capital tarafından, ekonomik, siyasi, jeopolitik, pandemik vb. diğer gelişmeler ile para ve sermaye piyasalarındaki gelişmelerin halka arz edilen payların pazarlanmasına imkan vermeyecek durumda olması nedeniyle yeterli talebin oluşmayacağı ve piyasaların durumu itibariyle halka arzdan beklenen faydanın elde edilemeyeceğinin öngörülmesi,
- Ülke ekonomisini, ulusal veya uluslararası sermaye ve finans piyasalarını, İhraççı'yı, İhraççı'nın faaliyet gösterdiği sektörü ya da İhraççı'nın mali bünyesini ciddi etkileyerek halka arzın başarısını engelleyebilecek beklenmedik durumların ortaya çıkması,
- İhraççı, varsa İhraççı'nın pay sahibi olduğu ortaklıkları, İhraççı'nın yönetici ve/veya ortakları aleyhine payların halka arzını, halka arz fiyatını veya payların pazarlanmasını etkileyebilecek ölçüde dava, cezai veya idari soruşturma, icra takibi veya benzeri hukuki ihtilafların ortaya çıkması,
- Talep toplama süresinin başlangıcından önce Şirket ve/veya A1 Capital tarafından halka arzdan vazgeçilmesi.

İzahname ve tasarruf sahiplerine satış duyurusunda açıklanan konularda değişikliklerle ilgili SPK'nın II-5.1 sayılı İzahname ve İhraç Belgesi Tebliği'nin 24'üncü maddesi hükümleri saklıdır.

Talep toplama sürecinin başlamasından dağıtım listesinin Şirket tarafından onaylanmasına kadar geçen süreçte önemli bir sebebin ortaya çıkması halinde halka arz iptal edilebilir. "Önemli Sebep" dünyanın başlıca finans piyasaları veya Türkiye'de ciddi olumsuz ekonomik ve siyasal sonuçlar doğuran gelişmelerin oluşması halini de içermektedir.

Halka arza yönelik toplam talebin satışa sunulan paylardan az olması durumunda, halka arz ertelenebilir veya halka arz boyutu küçültülebilir. Bu iki alternatiften birisi, talep toplama döneminin sonunda Şirket tarafından karara bağlanır. Halka arz boyutunun küçültülmesine karar verilmesi halinde, sermaye artırımını yoluyla ihraç edilecek payların tamamının satılmaması nedeniyle halka arz sonrasında alınacak bir yönetim kurulu kararıyla satılmayan paylar iptal edilecektir. Halka arzda öncelikli olarak sermaye artırımını suretiyle ihraç edilecek payların satışı gerçekleştirilecek olup, halka arzda toplam talebin sermaye artırımını suretiyle ihraç edilecek paylardan fazla olması halinde ortak satışı suretiyle halka arz edilecek payların satışı gerçekleştirilecektir.

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

Paylar BİAŞ Birincil Piyasa'da "Borsa'da Satış-Sabit Fiyatla Talep Toplama ve Satış" yöntemi ile satışa sunulacağından yatırımcıların nihai satış fiyatı üzerinde ödeme yapması durumu ortaya çıkmayacaktır. Yatırımcılar kendi hesaplarındaki mevcut nakit bedel karşılığında fazla olmamak kaydıyla izahnamede açıklanan halka arz fiyatından istedikleri kadar talep girişi yapabilecekler ve halka arz fiyatı üzerinden yatırımcının karşılanan talebine tekabül eden kısım yatırımcının hesabındaki bakiyeden düşülecektir. Böylece iade edilmesi gereken bir bedel oluşmayacaktır.

**DMR UNLU MAMULLER ÜRETİM GIDA
TOPTAN PERAKE İDE İHRACAT A.Ş.**
Eyüp Sultan Mah.İbn-i Sina Cad.Simit Sarayı
No:21 Sancaktepe/İ.T. Tic.Sic.No:300663-5
Mersis Numarası: 302113994300001
Sultanbeyli M.D: 2001139943

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

Talep edilebilecek adetler 1 (bir) pay ve katları şeklindedir. Talep edilecek azami pay miktarı, halka arz edilen toplam pay miktarı ile sınırlıdır.

25.1.7. Yatırımcıların satın alma taleplerinden vazgeçme haklarına ilişkin bilgi:

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

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

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

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

Ayrıca izahnamede 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 dağıtımın kesinleştiği günü takip eden azami 2 (iki) iş günü içerisinde hak sahiplerine teslim edilecektir.

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

Halka arzın sermaye artırımını suretiyle gerçekleştirilen kısmına ilişkin olarak mevcut ortakların yeni pay alma hakları ilk halka arz gerçekleştirilmesi amacıyla 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:

Yoktur.

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

Nemalandırılmayacaktır.

25.1.14. Halka arzda içsel bilgiye ulaşabilecek konumdaki kişilerin listesi:

TOPTAN PERAKENDE İHRACAT A.Ş.
Eyüp Sultan Mah./bulvarı Sina Cad. Simit Sarayı
No:21 Sancaktepe/ŞT. /İz. Ş. C.No:300663-5
Mersis Numarası:0302113994300001
Sultanbeyli /İz. Ş. C.No:300440043

139

A1 CAPITAL YATIRIM
KURUL DEĞERLER A.Ş.
Etiler Mah. Büyükdere Cad. Levent Plaza
Blok No:173 İç Kapı No:29 Şişli / İstanbul
Zincirlikuyu V.D. 388 004 35 21 Tic Sic. No:270189
Mersis: 0388004352100015 www.a1capital.com.tr

Adı Soyadı	Kurum
Abdullah Kavukcu	DMR Unlu Mamuller Üretim Gıda Toptan Perakende İhracat A.Ş.
Haldun Alperat	DMR Unlu Mamuller Üretim Gıda Toptan Perakende İhracat A.Ş.
Nilay Olalı Kirazoğlu	DMR Unlu Mamuller Üretim Gıda Toptan Perakende İhracat A.Ş.
Mehmet Çanakçıoğlu	DMR Unlu Mamuller Üretim Gıda Toptan Perakende İhracat A.Ş.
Caner Bingöl	DMR Unlu Mamuller Üretim Gıda Toptan Perakende İhracat A.Ş.
Mehmet Ali Ergin	DMR Unlu Mamuller Üretim Gıda Toptan Perakende İhracat A.Ş.
Ahmet Hulusi Konuk	A1 Capital Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Mehmet Murat Dönmez	A1 Capital Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Sertan Kargın	A1 Capital Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Ali Ordulu	Arsen Bağımsız Denetim Hizmetleri A.Ş.
Resul Kaya	Arsen Bağımsız Denetim Hizmetleri A.Ş.
Erkan Eren	Arsen Bağımsız Denetim Hizmetleri A.Ş.
Mesut Kaya	Lexist Avukatlık Bürosu

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 edilecek payların yüzde beşinden fazlasına taahhütte bulunmaya niyetli olup olmadığına ilişkin bilgi:

Yoktur.

25.2.3. Halka arzda yatırımcılara tahsis ve dağıtım esasları:

Halka arz, Borsa İstanbul A.Ş. Birincil Piyasa'da "Borsa'da Satış – Sabit Fiyatla Talep Toplama ve Satış" yöntemi ile yapılacağından herhangi bir yatırımcı grubuna tahsisat yapılmayacaktır.

Sabit fiyatla yapılacak talep toplamanın süresi 2 (iki) iş günü olacaktır. İkinci iş gününün dağıtım gerçekleştirilmek suretiyle halka arz sona erdirilecektir. Kaydi paylar azami dağıtım listesinin kesinleştiği günü takip eden iki iş günü içerisinde teslim edilecektir.

a) Yatırımcı grubu bazında tahsisat oranları:

Yoktur.

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

Yoktur.

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

Yoktur.

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

Yoktur.

DMR UNLU MAMULLER ÜRETİM GIDA
TOPTAN PERAKENDE İHRACAT A.Ş.
Eyüp Sultan Mah.İbni Sina Cad.Simir Sarayı
No:21 Sancaktepe/İST. Tic.Sic.No:309663-5
Mersis Numarası: 0302113994300601
Sultanbeyli Y.M. No: 3621139943

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

Tek bir bireysel yatırımcıya dağıtılması öngörülen asgari pay tutarı 1 (bir) adettir.

f) Mükerrer talep olması halinde uygulanacak esaslar:

Borsa İstanbul A.Ş.'nin ilgili düzenlemeleri uygulanacaktır.

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

Yoktur.

h) Halka arz edilecek 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:

Halka arz, "Borsa'da Satış – Sabit Fiyatla Talep Toplama ve Satış Yöntemi" ile yapılacaktır. Yatırımcılar pay alım emirlerini kendi aracı kurumları vasıtasıyla BİAŞ sistemine kendileri göndereceklerdir. Yatırımcılara paylarının tahsisat ve dağıtımı, halka arzın ikinci günü olan satışın gerçekleşeceği günde, birincil piyasa işlem süresinin bitişini takiben, Borsa yönetimi tarafından otomatik olarak yapılacaktır. Dolayısıyla halka arz edilecek paylara ilişkin yapılacak tahsisatlara yönelik olarak, iletilen talepler veya fiyat tekliflerinin, işlemi yapan veya yapılmasına aracı olan yetkili kuruluş bazında belirlenmesi mümkün değildir.

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

Halka arz "Borsa'da Satış – Sabit Fiyatla Talep Toplama ve Satış" yöntemiyle yapılacaktır. Alınan talep sonrasında halka arz edilen payların dağıtımı, halka arzın ikinci günündeki Birincil Piyasa işlem süresinin bitişini takiben, Borsa İstanbul'un düzenlemeleri çerçevesinde Borsa İstanbul tarafından yapılacaktır. Yatırımcılar alım emirlerinin gerçekleşip gerçekleşmediğini, dağıtım sonuçlarının açıklanmasını takiben, pay alım emirlerini gönderdikleri kendi aracı kurumları vasıtasıyla öğrenebileceklerdir.

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:

Yoktur.

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

Yoktur.

c) Yatırımcıların karar verme sürecinde etkili olabilecek diğer bilgiler:

Yoktur.

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 bir adet payın satış fiyatı [•] TL olarak belirlenmiştir.

DMR ÜNİVERSİTESİ İKTİSADİ VE İŞLETİM BİLİMLERİ FAKÜLTESİ
TOPTAN PERAKENDE İHRACAT A.Ş.
Eyüp Sultan Mah. İbni Sina Cad. Simit Sarayı
No:21 Sancaktepe/Şişli/İstanbul
Tic. Sic. No:300603-5
Mersis Numarası: 082113994300001
Sultanahmet/İstanbul/34100

141

A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Etiler Mah. Büyükdere Cad. Levent Plaza
Blok No:173 İç Kapı No:29 Şişli/İstanbul
Ziraatçılık Y.D. 388 004 36 21 Tic. Sic. No:270189
Mersis 0388004352100015 www.a1capital.com.tr

Halka arza iştirak eden yatırımcılardan ihraç edilen payların bedeli dışında alım taleplerine aracılık eden yetkili kuruluşlar tarafından işlem komisyonu bedeli ve BSMV maliyeti yanı sıra hesap açılışı ile para ya da pay transferine dair ücret talep edilebilecektir.

A1 Capital'in işlem komisyon bedeli ve BSMV maliyeti haricinde halka arzda talepte bulunan yatırımcılardan talep edeceği komisyon ve benzeri giderler aşağıdaki tabloda gösterilmiştir.

Kurum	Hesap Açma Ücreti	Sermaye Piyasası Aracının MKK'ya Virman Ücreti	Yatırımcının Başka Aracı Kuruluştaki Hesabına Virman Ücreti	EFT Ücreti	Damga Vergisi	Diğer
A1 Capital Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	-	-	-	-	-	-

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:

[•]

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

Mevcut ortakların yeni pay alma hakları ilk halka arz gerçekleştirilmesi amacıyla tamamen kısıtlanmıştır.

Yeni pay alma haklarının kısıtlanmasından Şirket'in doğrudan, mevcut ortakların ise dolaylı olarak menfaat sağlayacakları değerlendirilmektedir. Sermaye artırımını suretiyle halka arz edilen paylar karşılığında Şirket fon elde edecektir. Mevcut ortakların ise dolaylı yoldan menfaat elde edebileceği değerlendirilmektedir. Zira Şirket'in elde ettiği fonu kullanması sonucunda faaliyetlerinde meydana gelecek karlılıktan dolayı ortaklar hem kar payı hem de mevcut paylarının değer kazanması yoluyla sermaye kazancı sağlayabilirler. Ayrıca, halka arz edilen payların ikincil piyasadaki borsa fiyatı mevcut paylarının değerinin belirlenmesi açısından bir ölçüt olması da dolaylı bir menfaat sayılabilir.

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 Eden Kuruluş	A1 Capital Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Adresi	Esenetepe Mahallesi Büyükdere Caddesi Levent Plaza Blok No: 173 İç Kapı No: 29 Şişli/İstanbul
Telefon	(0212) 371 18 00
Fax	(0212) 371 18 01
İnternet Adresi	www.a1capital.com.tr

İTİBİR ÜNİVERSİTELERİN YÖNETİM GİDA TOPTAN PERAKENDE İHRAÇAT A.Ş.
Eyüp Sultan Mah. / İnönü Sıma Cad. Simit Sarayı
No:21 Sancaktepe / Şişli / Tis. Sic. No:369663-5
Mersis Numarası: 0302113994300901
Sultanbeyli / V.D. 3021139943

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

Halka arz sadece Türkiye Cumhuriyeti'nde gerçekleştirileceğinden dolayı payların saklama, takas ve ödeme işlemleri Takasbank ve MKK tarafından gerçekleştirilecektir.

25.4.3. Aracılık türü hakkında bilgi:

A1 Capital, halka arza aracılık işlemlerini "En İyi Gayret" aracılığı ile gerçekleştirecek olup, bu doğrultuda herhangi bir yüklenim söz konusu değildir.

25.4.4. Aracılık sözleşmesi hakkında bilgi

Şirket ile payların halka arzını gerçekleştirecek yetkili kuruluş olan A1 Capital Yatırım Menkul Değerler A.Ş. arasında 22/06/2023 tarihli "Halka Arza Aracılık ve Satış Sözleşmesi" imzalanmıştır. Söz konusu sözleşme, aracılığın türü ve kapsamı, Şirket ile Yetkili Kuruluş'un hak, yükümlülük ve taahhütleri, aracılık komisyonu ve masraflar, satış ve dağıtım ile ilişkin hükümler ile izahnamenin 25.1.4. numaralı bölümünde belirtilen aracılık faaliyeti ve halka arzın iptal ve erteleme koşullarına ilişkin hükümleri içermektedir.

Halka Arza Aracılık ve Satış Sözleşmesi'nin konusu, Şirket tarafından sermaye artırımını suretiyle ihraç ve halka arz edilecek toplam 50.000.000 TL nominal değerli (B) grubu Şirket paylarının "Borsa'da Satış - Sabit Fiyatla Talep Toplama ve Satış Yöntemi" ve "En İyi Gayret" aracılığıyla Borsa İstanbul Birincil Piyasa'da halka arz ve satışına aracılık edilmesidir.

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

Şirket, sermaye artırımını yoluyla halka arz edilecek paylar üzerinden halka arz geliri elde edecektir. Şirket paylarının halka arzına aracılık eden yatırım kuruluşu A1 Capital ise halka arza aracılık komisyonu elde edeceklerdir.

Halka arz kapsamında, hukuki danışmanlık bürosunun danışmanlık ücreti ve bağımsız denetim şirketinin denetim ücreti elde etmesi söz konusu olacaktır. Söz konusu maliyetler, izahnamenin 28 numaralı "Halka Arz Geliri ve Maliyetleri" bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmaktadır.

A1 Capital'in halka arz işlemi nedeniyle elde edeceği komisyon hariç, doğrudan veya dolaylı olarak halka arzın başarısına bağlanmış bir ekonomik çıkarı ve Şirket ile herhangi bir sermaye/ortaklık ilişkisi bulunmamaktadır. A1 Capital ile Şirket arasında halka arza aracılık ve satış sözleşmesi dışında herhangi bir anlaşma yoktur. A1 Capital ile Şirket'in %5 ve daha fazlasına sahip pay sahipleri arasında, halka arza aracılık sözleşmesi dışında, halka arza ilişkin herhangi bir anlaşma yoktur. A1 Capital'in halka arz işlemi nedeniyle elde edeceği komisyon hariç, doğrudan veya dolaylı olarak halka arzın başarısına bağlanmış bir ekonomik çıkarı bulunmamaktadır. Şirket ve halka arza aracılık eden yatırım kuruluşu A1 Capital arasında çıkar çatışması veya herhangi bir menfaat çatışması bulunmamaktadır.

Şirket paylarının halka arzına ilişkin bağımsız hukukçu raporunu hazırlayan Lexist Avukatlık Bürosu hukuki danışmanlık ücreti, bağımsız denetim kuruluşu Arsen Bağımsız Denetim Hizmetleri A.Ş. ise bağımsız denetim raporu ücreti elde edecektir.

Şirket ile Şirket paylarının halka arzına ilişkin bağımsız hukukçu görüşünü oluşturan Lexist Avukatlık Bürosu arasında herhangi bir menfaat çatışması ve herhangi bir sermaye/ortaklık ilişkisi bulunmamaktadır. Lexist Avukatlık Bürosu ile Şirket arasında herhangi bir sermaye/ortaklık ilişkisi yoktur. Lexist Avukatlık Bürosu'nun doğrudan ya da dolaylı olarak

TOPTAN PERAKE VE İRACAT A.Ş.
Eyyüp Sultan Mah. İbni Sina Cad. Simit Sarayı
No:21 Sancaktepe/İT. Tic. Sic. No:300663-5
Mersis Numarası: 0302113994300001
Sultanbeyli V.D. 3021139943

A1 CAPITAL YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Esenler Mah. Büyükdere Cad. Levent Plaza
Blok No:173 İç Kapı No:29 Şişli / İstanbul
Ziraatçılık Y.D. 388 004 35 21 Tic. Sic. No:270189
Mersis :0388004352100015 www.a1capital.com.tr

halka arzın başarısına bağlanmış bir ekonomik çıkarı bulunmamaktadır. Lexist Avukatlık Bürosu'nun Şirket'in %5 ve daha fazlasına sahip pay sahipleriyle arasında, halka arza ilişkin sunulan hukuki danışmanlık hizmetleri haricinde, herhangi bir anlaşma yoktur.

Şirket ile Şirket'in finansal tablolarının özel bağımsız denetimini yapan Arsen Bağımsız Denetim Hizmetleri A.Ş. arasında herhangi bir menfaat çatışması ve herhangi bir sermaye/ortaklık ilişkisi bulunmamaktadır. Arsen Bağımsız Denetim Hizmetleri A.Ş. ile Şirket arasında herhangi bir sermaye/ortaklık ilişkisi yoktur. Arsen Bağımsız Denetim Hizmetleri A.Ş.'nin doğrudan ya da dolaylı olarak halka arzın başarısına bağlanmış bir ekonomik çıkarı bulunmamaktadır. Arsen Bağımsız Denetim Hizmetleri A.Ş. ile Şirket'in %5 ve daha fazlasına sahip pay sahipleriyle arasında, Şirket'e sunulan bağımsız denetim hizmetleri haricinde, herhangi bir anlaşma yoktur.

Bunların dışında halka arzdan önemli menfaati olan danışmanlar vb. bulunmamaktadır.

26. BORSADA İŞLEM GÖRMEYE İLİŞKİN BİLGİLER

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

Şirket paylarının halka arzına ilişkin izahnamenin Kurul tarafından onaylanması bu payların Borsa'da işlem göreceği anlamına gelmemekte olup, halka arz edilen payların Borsa'da işlem görebilmesi BİAŞ mevzuatının ilgili hükümleri çerçevesinde BİAŞ Yönetim Kurulu'nun vereceği olumlu karara bağlıdır. Payların Borsa'da işlem görme tarihi BİAŞ Yönetim Kurulu'nun yapacağı duyuru ile belirlenecektir.

Şirket paylarının BİST Yıldız Pazar'da işlem görmesi için BİAŞ'a başvuruda bulunulmuştur.

26.2. İhraççının aynı grup paylarının borsaya kote olup olmadığı/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 payının veya sermaye piyasası araçlarının tahsisli/nitelikli yatırımcılara satışa ya da halka arza konu edilmesi durumunda

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

Yoktur.

26.4. Piyasa yapıcı ve piyasa yapıcılığın esasları:

Yoktur.

26.5. Fiyat istikrarı işlemlerinin planlanıp planlanmadığı:

Fiyat istikrarı işlemlerinin gerçekleştirilmesi planlanmamaktadır.

DMR UNLU MAMULLER ÜRETİM GIDA
TOPTAN PERAKENDE İHRAÇAT A.Ş.
Eyüp Sultan Mah.İb. Sina Cad.Simit Sarayı
No:21 Sancaktepe/ŞT. M.Şir.No:300663-5
Mersis Numarası: 0802113994300001
Sultanbeyli Şubesi No: 3021139943

27. MEVCUT PAYLARIN SATIŞINA İLİŞKİN BİLGİLER İLE TAAHHÜTLER

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

Yoktur.

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

Yoktur.

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

a) İhraççı tarafından verilen taahhüt:

Şirket 22/06/2023 tarihli taahhüdü ile, Şirket paylarının Borsa İstanbul A.Ş.'de işlem görmeye başladığı tarihten itibaren 1 (bir) yıl boyunca; herhangi bir bedelli ve/veya bedelsiz sermaye artırımını yapılmayacağını ve dolaşımdaki pay miktarının bu suretle artırılmayacağını, bu süre boyunca yeni bir satış veya halka arz yapılmayacağını ve dolaşımdaki pay miktarının artması neticesini doğuracak herhangi başka bir karar alınmayacağını, bu süre boyunca yeni bir satış veya halka arz yapılacağına dair ya da dolaşımdaki pay miktarının artması neticesini doğuracak herhangi başka bir başvuru veya açıklamada bulunulmayacağını taahhüt etmiştir.

b) Ortaklar tarafından verilen taahhütler:

Şirket ortakları Simit Sarayı A.Ş., Re-Pie Portföy Yönetimi A.Ş. Perakende GSYF, Pardus GSYO ve A1 Portföy Yönetimi A.Ş. Expansion Funding GSYF 22/06/2023 tarihli taahhütleri ile;

- Şirket paylarının Borsa İstanbul'da işlem görmeye başladığı tarihten itibaren 1 (bir) yıl boyunca, Şirket sermayesinde sahip oldukları payları, payların halka arz fiyatının altındaki bir fiyattan Borsa'da satmayacaklarını ve bu payların Borsa'da satılması sonucunu doğuracak şekilde herhangi bir işleme tabi tutmayacaklarını, 30.03.2023 tarih ve 20/412 sayılı Kurul İlke Kararı saklı kalmak üzere, söz konusu payların bir yıl süre içinde kısmen veya tamamen Borsa dışında satılması veya devredilmesi durumunda Sermaye Piyasası Kurulu'nun özel durumların kamuya açıklanmasına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde özel durum açıklaması yapacaklarını ve Borsa dışında satışa konu payların da bu sınırlamalara tabi olacağını alıcılara bildireceklerini,
- Şirket sermayesinde sahip oldukları payları, Şirket paylarının Borsa'da işlem görmeye başlamasından itibaren 180 gün süreyle payların Borsa fiyatından bağımsız olarak, hiçbir şekilde Borsa'da satmayacaklarını ve bu payların Borsa'da satılması sonucunu doğuracak şekilde herhangi bir işleme tabi tutmayacaklarını,
- 30.03.2023 tarih ve 20/412 sayılı Kurul İlke Kararı çerçevesinde, payların halka arzına ilişkin izahnamenin Sermaye Piyasası Kurulu tarafından onaylandığı tarihten itibaren 180 gün boyunca, Şirket sermayesinde sahip oldukları payları Borsa dışında satışa konu etmeyeceklerini, başka yatırımcı hesaplarına virmanlamayacaklarını, Borsa'da özel emir ile ve/veya toptan satış işlemlerine konu etmeyeceklerini

taahhüt etmişlerdir.

c) Sermaye piyasası mevzuatı kapsamında verilen taahhütler:

DMR UNLU MAMULLER ÜRETİM GIDA
TOPTAN PERAKENDE İHRACAT A.Ş.
Eyüp Sultan Mah./İbn-i Sina Cad./Simit Sarayı
No:21 Sancaktepe/İST. Tic. Sic.No:300663-5
Mersis Numarası: 0312113994300001
Sultanbeyli/İST. 3071439943

145

A1 CAPITAL YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Esenyurt Mah. Büyükdere Cad. Levent Plaza
Blok No:173 İç Kapı No:29 Şişli / İstanbul
Zincirlikuyu V.D. 388 004 35 21 Tic. Sic. No:270189
Mersis :0388004352100013 www.a1capital.com.tr

Şirket 22/06/2023 tarihli taahhüdü ile, Şirket paylarının Borsa İstanbul A.Ş.'de işlem görmeye başladığı tarihten itibaren 1 (bir) yıl boyunca; herhangi bir bedelli ve/veya bedelsiz sermaye artırımını yapılmayacağını ve dolaşımdaki pay miktarının bu suretle artırılmayacağını, bu süre boyunca yeni bir satış veya halka arz yapılmayacağını ve dolaşımdaki pay miktarının artması neticesini doğuracak herhangi başka bir karar alınmayacağını, bu süre boyunca yeni bir satış veya halka arz yapılacağına dair ya da dolaşımdaki pay miktarının artması neticesini doğuracak herhangi başka bir başvuru veya açıklamada bulunulmayacağını taahhüt etmiştir.

Şirket ortakları Simit Sarayı A.Ş., Re-Pie Portföy Yönetimi A.Ş. Perakende GSYF, Pardus GSYO ve A1 Portföy Yönetimi A.Ş. Expansion Funding GSYF 22/06/2023 tarihli taahhütleri ile;

- Şirket paylarının Borsa İstanbul'da işlem görmeye başladığı tarihten itibaren 1 (bir) yıl boyunca, Şirket sermayesinde sahip oldukları payları, payların halka arz fiyatının altındaki bir fiyattan Borsa'da satmayacaklarını ve bu payların Borsa'da satılması sonucunu doğuracak şekilde herhangi bir işleme tabi tutmayacaklarını, 30.03.2023 tarih ve 20/412 sayılı Kurul İlke Kararı saklı kalmak üzere, söz konusu payların bir yıl süre içinde kısmen veya tamamen Borsa dışında satılması veya devredilmesi durumunda Sermaye Piyasası Kurulu'nun özel durumların kamuya açıklanmasına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde özel durum açıklaması yapacaklarını ve Borsa dışında satışa konu payların da bu sınırlamalara tabi olacağını alıcılara bildireceklerini,
- Şirket sermayesinde sahip oldukları payları, Şirket paylarının Borsa'da işlem görmeye başlamasından itibaren 180 gün süreyle payların Borsa fiyatından bağımsız olarak, hiçbir şekilde Borsa'da satmayacaklarını ve bu payların Borsa'da satılması sonucunu doğuracak şekilde herhangi bir işleme tabi tutmayacaklarını,
- 30.03.2023 tarih ve 20/412 sayılı Kurul İlke Kararı çerçevesinde, payların halka arzına ilişkin izahnamenin Sermaye Piyasası Kurulu tarafından onaylandığı tarihten itibaren 180 gün boyunca, Şirket sermayesinde sahip oldukları payları Borsa dışında satışa konu etmeyeceklerini, başka yatırımcı hesaplarına virmanlamayacaklarını, Borsa'da özel emir ile ve/veya toptan satış işlemlerine konu etmeyeceklerini

taahhüt etmişlerdir.

d) Yetkili kuruluşlar tarafından verilen taahhütler:

Yoktur.

e) Taahhütlerde yer alan diğer önemli husular:

Yoktur.

DMR UNLU MAMULLER ÜRETİM GIDA
TOPTAN PERAKENDE İHRACAT A.Ş.
Eyüp Sultan Mah.İbn-i Sina Cad.Simit Sarayı
No:21 Sancaktepe/İS. T. Sic. No:300663-5
Mersis Numarası 0302113994300001
Sultanhanı: 03021139943

 **A1 CAPITAL YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.**
Sentepe Mah. Büyükdere Cad. Levent Plaza
Blok No:173 İç Kapı No:29 Şişli - İstanbul
Zincirlikuyu V.D. : 388 004 35 21 T. Sic. No:270189
Mersis :0388004352100015 www.a1capital.com.tr

28. HALKA ARZ GELİRİ VE MALİYETLERİ

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

İlerleyen aşamalarda tamamlanacaktır.

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

Şirket paylarının halka arz yoluyla satışı ve sermaye artırımıyla, Şirket'in yapmayı planladığı üretim tesisi yatırımlarının (yeni üretim tesisi ile üretim kapasitesinin artırılmasına yönelik makine ve ekipman yatırımları) finansmanı, Şirket'in halihazırda yürütmekte olduğu mağazacılık faaliyetlerinin geliştirilmesi ve Şirket'in büyüyen faaliyetlerinin gerektirdiği işletme sermayesi ihtiyacının karşılanması amaçlanmaktadır. Bunun yanında, Şirket'in adil piyasa değerinin belirlenmesi, Şirket ve ürünlerinin bilinirliğinin artırılması ve Şirket'in kurumsal kimliğinin güçlendirilmesi hedeflenmektedir.

Şirket'in 22/06/2023 tarihli yönetim kurulu toplantısında karara bağlanan 22/06/2023 tarihli Sermaye Artırımından Elde Edilecek Fonun Kullanımına İlişkin Yönetim Kurulu Raporu uyarınca Şirket'in sermaye artırımını yolu ile ihraç edilecek 50.000.000 TL nominal değerli (B) grubu paylarının ihraç ve halka arzından elde edilecek fonun, halka arz giderleri düşüldükten sonra kalan kısmına ilişkin planlanan kullanım yerleri aşağıdaki gibidir:

Mevcut Üretim Tesisinde Yapılacak Makine ve Ekipman Yatırımlarının Finansmanı

Şirket üretim faaliyetlerini Sancaktepe/İSTANBUL'da bulunan 2542 m² arazi üzerine kurulu, 3600 m² kapalı alanda sürdürmektedir. Şirket'in Sancaktepe/İSTANBUL'da bulunan üretim tesislerinde, dondurulmuş unlu mamüller (çiğ, yarı pişmiş, pişmiş), dondurulmuş ekmek ve ekmek çeşitleri (çiğ, yarı pişmiş, pişmiş), dondurulmuş pasta, dondurulmuş meyveli şurup, dondurma, hafif fırıncılık ürünleri (tatlı-tuzlu kurabiye çeşitleri, galeta, gevrek, kraker çeşitleri) üretilmektedir. Mevcut üretim tesisinin yıllık üretim kapasitesi yaklaşık 12.800 tondur.

Şirket önümüzdeki dönemde yeni üretim tesisi ile makine ve ekipman yatırımı yaparak mevcut üretim kapasitesini artırmayı planlamaktadır.

Şirket halka arzdan elde edeceği net fonun %30'unu söz konusu üretim tesisi ile makine ve ekipman yatırımlarının finansmanında kullanmayı planlamaktadır.

Mağazacılık Faaliyetlerinin Geliştirilmesi

Şirket Simit Sarayı markası altında mağazacılık faaliyetlerini yürütmekte olup, mevcut durumda Şirket uhdesinde faaliyet gösteren 6 adet Simit Sarayı franchise mağazaları bulunmaktadır. Bu mağazalar Mecidiyeköy Metro, Tuyap, Kadıköy Metro, Şişli Metro, Yenikapı Metro ve Metrocity şubelerinde yer almaktadır. Mağaza Satışı ve Mağaza Dekorasyonu Satışları kapsamında Şirket, açmış olduğu yeni mağazaları Simit Sarayı Yatırım A.Ş. ile imzalamış olduğu master franchise anlaşmaları kapsamında 3.kişilere devir edebilmektedir. Devrettiği mağazaların bir kısmının işletme hakkı yine Şirkete ait olabilmektedir.

Bu kapsamda Şirket önümüzdeki dönemde en az 10 yeni mağazanın daha açılmasını planlamaktadır. Söz konusu mağaza açılışları ile Şirket satılabilir nitelikte yeni mağazalar edinmeyi veya bu mağazaları işletmeyi değerlendirebilecektir.

DMR UNLU MAMÜLLER ÜRETİM GIDA
TOPTAN PERAKENDE İHRAÇAT A.Ş.
Eyüp Sultan Mah.İbn-i Sina Cad.Simit Sarayı
No:21 Sancaktepe/İS. T.Şic.No:303863-5
Mersis Numarası 0702113994300001
Sultanbeyli / İS. 3011100013

Şirket, halka arzdan elde edeceği net fonun %40'ını yukarıda yer verildiği şekilde yeni mağaza açılışlarında kullanmayı ve böylelikle hasılatını ve karlılığını artırmayı planlamaktadır.

İşletme Sermayesinin Finansmanı

Şirket'in 2021 yılında yaklaşık 61 Milyon TL olarak gerçekleşen hasılatı, Şubat 2022'de Şirket'in üretim tesisinde gerçekleşen yangına rağmen 2022 yılında yaklaşık 290 Milyon TL olarak gerçekleşmiştir. Şirket'in ilerleyen dönemde satış hacminin ve büyümesinin hızlı bir şekilde artması beklenmektedir. Bu kapsamda Şirket'in hammadde tedarik ihtiyacı, ticari alacakları, ortalama stok miktarı gibi işletme sermayesi ihtiyacının artacağı öngörülmektedir.

Bu kapsamda halka arzdan edilecek net fonun %30'unu, artan iş hacmi ve üretimini destekleyecek şekilde işletme sermayesi ihtiyacının finansmanında kullanmayı planlamaktadır.

Tüm bu hususlara ek olarak, yukarıda belirtilen fon kullanım oranları, Şirket'in menfaatleri ve piyasa koşulları doğrultusunda değişkenlik gösterebilecektir. Şirket, halka arzdan elde edilecek net geliri yukarıda izah edilen şekilde kullanmaya ihtiyacı olmadığı ve/veya kullanmadığı ölçüde, Şirket menfaatlerini gözeterek kullanım alanları arasında geçiş yapabilecektir. Şirket, halka arzdan elde edilen net gelirleri, yukarıda yer alan alanlarda kullanmaya başlayana kadar kur korumalı mevduat, Türk Lirası cinsinden vadeli mevduat veya yatırım fonları gibi menkul kıymet alımları suretiyle nemalandırabilecektir.

29. SULANMA ETKİSİ

29.1. Halka arzdan kaynaklanan sulanma etkisinin miktarı ve yüzdesi:

İlerleyen aşamalarda tamamlanacaktır.

29.2. Mevcut hissedarların halka arzdan pay almamaları durumunda (yeni pay alma

İlerleyen aşamalarda tamamlanacaktır.

30. UZMAN RAPORLARI VE ÜÇÜNCÜ KİŞİLERDEN ALINAN BİLGİLER

30.1. Halka arz sürecinde ihraççıya danışmanlık yapanlar hakkında bilgiler:

Kurum	Danışmanlık Hizmeti
A1 Capital Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Aracılık Hizmetleri
Lexist Avukatlık Bürosu	Hukuki Danışmanlık Hizmetleri
Arsen Bağımsız Denetim Hizmetleri A.Ş.	Bağımsız Denetim Hizmetleri

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

Bu İzahname'de, sektör yayınlarından ve kamuya açık diğer bilgi kaynaklarından elde edilmiş verilere yer verilmektedir. İzahnamede üçüncü şahıs bilgilerinin kullanıldığı yerlerde o bilgilerin kaynağı belirtilmiştir. Şirket, bu tip üçüncü şahıs bilgilerinin izahnamede doğru bir şekilde belirtilmiş olduğunu teyit eder. Ayrıca, sektör yayınlarında ve diğer kamuya açık bilgi kaynaklarında üçüncü şahıslarca verilen bilgilerin güvenli olduğu düşünülmeyle birlikte, bağımsız bir doğrulama işleminden geçirilmemiştir.

DMR UNLU MAMULLER ÜRETİM GIDA
TOPTAN PERAKEİDE İHRACAT A.Ş.
Eyüp Sultan Mah.İbni Sina Cad.Simit Sarayı
No:21 Sancaktepe/Şişli, T.C.S.No:300663-5
Mersis Numarası : 0802113994300001
Sultanhanı Cad. No: 2001100013

**A1 CAPITAL YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.**
Eskişehir Mah. Üçyüzdere Cad. Levent Plaza
Blok No:173 İç Kapı No:29 Şişli / İstanbul
Ziraatçılık Yolu V.D. 358 004 35 2 Tic.Sic.No:270189
Mersis 0388004352100015 www.a1capital.com.tr

İhraççı, bildiği ve ilgili üçüncü şahsın yayınladığı bilgilerden yola çıkarak açıklanan bilgileri yanlış ve yanıltıcı hale getirecek herhangi bir eksikliğin bulunmadığını ve söz konusu bilgilerin olduğu gibi alındığını beyan eder.

Bu izahnamede İhraççının içinde bulunduğu sektöre ilişkin olarak görüşleri sunulan uzman kişi veya kuruluşlar ile finansal tabloları denetleyen bağımsız denetim kuruluşlarının İhraççı ve/veya ilişkili şirketleri ile hiçbir ilişkisi olmadığı gibi İhraççı ve/veya ilişkili şirketleri tarafından ihraç edilen menkul kıymetlere veya bunları elde etme hakkı veren ya da taahhüt eden opsiyonlara sahip değildirler. Aynı kişiler, İhraççı tarafından daha önce istihdam edilmemişler ya da İhraççıdan herhangi bir ücret almamışlardır. İhraççının yönetim ve denetim organlarından herhangi birinde üye olmamışlardır. Ayrıca bu kişi veya kuruluşların halka arza aracılık eden yetkili kuruluş olan A1 Capital ile de herhangi bir bağlantıları bulunmamaktadır.

Şirket'in izahnamede yer alması gereken finansal tabloları Arsen Bağımsız Denetim Hizmetleri A.Ş. tarafından denetlenmiş ve ilgili özel bağımsız denetim raporu hazırlanmıştır.

Finansal Tablo Dönemi	Bağımsız Denetim Kuruluşunun Ticaret Unvanı	Bağımsız Denetim Kuruluşunun Adresi	Bağımsız Denetim Kuruluşunun Sorumlu Ortak Baş Denetçilerinin Adı Soyadı	Görüş / Sonuç
01.01.2023-31.03.2023	Arsen Bağımsız Denetim Hizmetleri A.Ş.	Merkez Mah. Ayazma Cad. Papyrus Plaza, No:37, Kat:6 Ofis No:2 Kağıthane İstanbul	Ali ORDULU	Olumlu
01.01.2022-31.12.2022				
01.01.2021-31.12.2021				
01.01.2020-31.12.2020				

İşbu İzahnamede kullanılan Lexist Avukatlık Bürosu tarafından hazırlanmıştır.

Lexist Avukatlık Bürosu	
Avukat	Mesut KAYA
Adresi	Özdilek AVM River Plaza No: 13 Kat: 22 Levent 34330 Beşiktaş/İstanbul
Telefon	212 270 00 04
Fax	212 278 00 44

31. İŞTİRAKLER HAKKINDA BİLGİLER

31.1. Konsolidasyona dâhil edilenler hariç olmak üzere ihraççının finansal yatırımları hakkında bilgi:

Yoktur. DMR UNLU MAMULLER ÜRETİM GIDA TOPTAN PERAKE VE İHRACAT A.Ş.
Eyüp Sultan Mah. İbn-i Sina Cad. Simit Sarayı
No:21 Sancaktepe/İST. Tic. Sic. No:300663-5
Mersis Numarası: 0302113994300001
Sultanbeyli / İstanbul 3071139943

149

A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Etiler Mah. Büyükdere Cad. Levent Plaza
Blok No:173 İç Kapı No:29 Şişli / İstanbul
Zincirlikuyu V.D. 388 004 36 01 Tic. Sic. No:270189
Mersis :0388004352100015 www.a1capital.com.tr

32. PAYLAR İLE İLGİLİ VERGİLENDİRME ESASLARI

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

32.1. Türkiye’de Vergilendirme Hakkında Genel Bilgi

Aşağıda özetlenmekte olan hususlar Borsada işlem görecektir payların elde tutulması ve elden çıkarılması sırasında elde edilecek kazanç ve iratların vergilendirilmesi hakkında genel bir bilgi vermek amacıyla işbu İzahname tarihi itibarıyla yürürlükte bulunan vergi mevzuatı dikkate alınarak hazırlanmıştır. Özellikle durumlarda yatırımcıların vergi danışmanlarına danışması gerektiği önemle hatırlatılır. İşbu İzahname tarihi itibarıyla yürürlükte olan vergi mevzuatı ve vergi mevzuatının yorumlanma biçimi kapsamında verilen bilgilerin ileride değişebileceğinin 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 Gelir Vergisi Kanunu ("GVK") uyarınca, bir gerçek kişinin Tam Mükellef olarak değerlendirilebilmesi için: (i) yerleşim yerinin Türk Medeni Kanunu hükümlerine uygun olarak Türkiye’de olması veya (ii) bir takvim yılı içerisinde Türkiye’de devamlı olarak altı aydan fazla oturması gerekmektedir. Buna ek olarak, (i) resmi dairelere, (ii) resmi müesseselere veya (iii) merkezi Türkiye’de bulunan teşekkül ve teşebbüslere bağlı olup adı geçen daire, müessese, teşekkül ve teşebbüslerin işleri dolayısıyla yabancı ülkelerde oturan Türk vatandaşları da Tam Mükellef yani sınırsız vergi yükümlüleri olarak değerlendirilmektedir. Dolayısıyla, Tam Mükellef olarak değerlendirilen söz konusu kişiler Türkiye içinde ve dışında elde ettikleri kazanç ve iratların tamamı üzerinden vergilendirilirler. Türk vergi mevzuatı çerçevesinde belirtilen bu şartları sağlamayan bir gerçek kişi Dar Mükellef olarak değerlendirilir.

Paylara sahip olan kişilerin, söz konusu Paylar’ın BİST’te elden çıkarılmasından kaynaklanan değer artış kazançları ve Paylar ile ilgili dağıtılan kâr paylarından elde ettikleri menkul sermaye iratları, Türkiye’de elde edilmiş olarak kabul edilmektedir.

Kişilerin 2023 yılında elde ettikleri ücret gelirleri dışındaki gelirlerin vergilendirilmesinde aşağıda yer alan artan oranlı gelir vergisi tarifesi uygulanır.

DMR UNLU MAMULLER ÜRETİM GIDA
Gelir Artışı - Gelir Vergisi Oranı
Eyüp Sultan Mah. İbn-i Sina Cad. Simit Sarayı
No:21 Sancaktepe/İST. Tic.Sic.No:300663-5
Mersis Numarası:0302113994300001
Sultanbeyli M.D: 2021139943

70.000 TL'ye kadar	15%
150.000 TL'nin 70.000 TL'si için 10.500 TL, fazlası	20%
370.000 TL'nin 150.000 TL'si için 26.500 TL (ücret gelirlerinde 550.000 TL'nin 150.000 TL'si için 26.500 TL), fazlası	27%
1.900.000 TL'nin 370.000 TL'si için 85.900 TL (ücret gelirlerinde 1.900.000 TL'nin 550.000 TL'si için 134.500 TL), fazlası	35%
1.900.000 TL'den fazlasının 1.900.000 TL'si için 621.400 TL (ücret gelirlerinde 1.900.000 TL'den fazlasının 1.900.000 TL'si için 607.000 TL), fazlası	40%

32.1.2. Kurumların Vergilendirilmesi

5520 Sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'na göre sermaye şirketleri, kooperatifler, iktisadi kamu kuruluşları, dernek veya vakıflara ait iktisadi işletmeler, iş ortaklıkları, kurum kazançları üzerinden kurumlar vergisine tabidirler. Kurumların kârları Vergi Usul Kanunu ve diğer Türk Vergi Kanunlarına göre belirlenmektedir. Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 32'nci maddesi uyarınca kurum kazancı üzerinden %20 olarak belirlenen kurumlar vergisi oranı aynı kanunun geçici 13. maddesi uyarınca 2021 vergilendirme dönemine ait kazançlar için %25, 2022 vergilendirme dönemine ait kazançlar için %23, 2023 vergilendirme dönemine ait kazançlar için %20 olarak uygulanacaktır. Bununla birlikte, 19.01.2022 tarihinde kabul edilen 7351 sayılı Yasa ile KVK'nın 32. maddesine eklenen hüküm uyarınca sanayi sicil belgesini haiz ve fiilen üretim faaliyetleriyle iştigal eden kurumların münhasıran üretim faaliyetlerinden elde ettikleri kazançlarına kurumlar vergisi oranı 1 puan indirimli uygulanır. Söz konusu indirimli oran, 1/1/2022 tarihinden, özel hesap dönemine tabi olan mükelleflerde 2022 takvim yılında başlayan özel hesap döneminin başından itibaren elde edilen kazançlara ve bu madde kapsamındaki diğer indirimler uygulandıktan sonraki kurumlar vergisi oranı üzerine uygulanır. 17 Kasım 2020 tarih ve 31307 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan 7256 sayılı Bazı Alacakların Yeniden Yapılandırılması ile Bazı Kanunlarda Değişiklik Hakkında Kanun ile KVK'da yapılan değişiklik uyarınca Borsa İstanbul Pay Piyasası'nda ilk defa işlem görmek üzere ve sermayesinin en az %20'sini temsil eden payları halka arz eden kurumların (bankalar, finansal kiralama şirketleri, factoring şirketleri, finansman şirketleri, ödeme ve elektronik para kuruluşları, yetkili döviz müesseseleri, varlık yönetim şirketleri, sermaye piyasası kurumları ile sigorta ve reasürans şirketleri ve emeklilik şirketleri hariç) kurum kazançlarına uygulanacak vergi oranı, payların ilk defa halka arz edildiği hesap döneminden başlamak üzere 5 hesap dönemi boyunca 2 puan indirimli olarak uygulanacaktır. İndirimden yararlanan hesap döneminden itibaren beş hesap dönemi içinde pay oranına ilişkin bu fıkrada belirlenen şartın kaybedilmesi hâlinde, indirimli vergi oranı uygulaması nedeniyle zamanında tahakkuk ettirilmeyen vergiler vergi ziyai cezası uygulanmaksızın gecikme faizi ile birlikte tahsil edilir.

Kurumlar Vergisi Kanunu'nda tam ve dar mükellefiyet olmak üzere iki tür vergi mükellefiyeti tanımlanmıştır. 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu ("KVK") uyarınca, bir kurumun Tam Mükellef olarak değerlendirilebilmesi için: (i) kanuni merkezinin Türkiye'de bulunması veya

(ii) kanuni merkezinin Türkiye dışında bulunmasına rağmen iş bakımından işlemlerin fiilen toplandığı ve yönetildiği merkez olan iş merkezinin Türkiye’de bulunması gerekmektedir. Türk vergi mevzuatı çerçevesinde belirtilen bu iki şartı sağlamayan bir kurum Dar Mükellef olarak değerlendirilir.

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

Dar mükellefiyete tabi kimseler bakımından menkul sermaye iratlarının Türkiye’de elde edilmiş olarak kabul edilebilmesi için sermayenin Türkiye’de yatırılmış olması gerekmektedir. Dar mükellefiyete tabi kimseler 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 ödemenin Türkiye’de yapılması veya ödeme yabancı bir ülkede yapılmış ise Türkiye’de ödeyenin veya nam ve hesabına yapılanın ödeme hesaplarına intikal ettirilmesi veya kârından ayrılması gerektiği şeklinde anlaşılması gerekir.

32.2 Payların elden çıkarılması karşılığında sağlanan kazançların vergilendirilmesi

32.2.1 Borsada işlem gören payların vergilendirme esasları:

2006 ve 2020 yılları arasında Borsa İstanbul’da işlem gören payların elden çıkarılması sonucu sağlanan değer artış kazançlarının vergilendirilmesi GVK’nın geçici 67. maddesi çerçevesinde gerçekleştirilmektedir. GVK’nın geçici 67. maddesi kapsamında değer artış kazançları işlemlere aracılık eden bankalar ve aracı kurumlar ile saklayıcı kuruluşlar tarafından yapılan tevkifat ile vergilendirilmekte olup GVK’nın geçici 67. maddesinin yürürlük süresi 31.12.2025 tarihine kadar uzatılmıştır.

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. - Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. 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 hâlinde, 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 hâlinde alış bedelinin ve alış tarihinin T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı’na bildirilmesi gerekmektedir.

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

a) bankalar ve aracı kurumların alım satımına aracılık ettikleri menkul kıymetler ile diğer sermaye piyasası araçlarının alım ve satış bedelleri arasındaki fark;

b) alımına aracılık ettikleri menkul kıymet veya diğer sermaye piyasası araçlarının itfası hâlinde alış bedeli ile itfa bedeli arasındaki fark,

c) bankalar ve aracı kurumların aracılık ettikleri menkul kıymet veya diğer sermaye piyasası araçlarının ödünç işlemlerinden sağlanan gelirler,

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 dahil olmak üzere paylar (menkul kıymetler yatırım ortaklık payları hariç) ve pay yoğun fonlarının katılma belgelerinden elde edilen kazançlar için %0; (ii) KVK'nın 2/1 maddesi kapsamındaki mükellefler ile münhasıran menkul kıymet ve diğer sermaye piyasası aracı getirileri ile değer artışı kazançları elde etmek ve bunlara bağlı hakları kullanmak amacıyla faaliyette bulunan mükelleflerden Sermaye Piyasası Kanunu'na göre kurulan yatırım fonları ve yatırım ortaklıklarıyla benzer nitelikte olduğu T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığınca belirlenenler için %0; ve (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 hâlinde 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 atım satım yapılması hâlinde o gün içindeki alış maliyetinin tespitinde ağırlıklı ortalama yöntemi uygulanabilecek, ancak tevkifat matrahı ilk giren ilk çıkan yöntemine göre belirlenecektir. Alış ve satış işlemleri dolayısıyla ödenen komisyonlar ile Banka ve Sigorta Muameleleri Vergisi tevkifat matrahının tespitinde dikkate alınır.

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

Üçer aylık dönem içerisinde, birden fazla pay ve aynı türden olduğu kabul edilen menkul kıymet alım satım işlemi yapılması hâlinde tevkifatın gerçekleştirilmesinde bu işlemler tek bir işlem olarak dikkate alınır.

DMR UNLU MAMULLER ÜRETİM GIDA
İHRACAT A.Ş.
Eyüp Sultan Mah. İbni Nira Cad. Simit Sarayı
No:21 Sancaktepe/İS. T. Sic. No:300663-5
Mersis Numarası: 0302113994300001
Sultanbeyli T. Sic. No: 3021139943

AT CAPITAL YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Etiler/Beşiktaş/İstanbul
Bank No:173 İç Kapı No:29 Sisli / İstanbul
Zincirlikuyu V.D. 368 004 36 21 Tic. Sic. No:270189
Mersis 0388004352100015 www.atcapital.com.tr

Pay ve aynı türden olduğu kabul edilen menkul kıymet alım satımından doğan zararlar takvim yılı aşılmamak kaydıyla izleyen üç aylık döneme devredilir ve takip eden dönemlerin tevkifat matrahından mahsup edilir.

Takvim yılının son üç aylık döneminde oluşan zarar tutarının izleyen döneme aktarılması mümkün değildir.

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

Tevkifata tabi tutulan BİST'te işlem gören paylara ilişkin alım satım kazançları için gerçek kişilerce yıllık veya münferit beyanname verilmez. Söz konusu bu gelirler, diğer gelirler dolayısıyla verilecek yıllık beyannameye dâhil edilmez. 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 hükümler çerçevesinde, tevkifata tabi kazançların beyan edildiği beyannamelerde hesaplanan vergiden mahsup edilir.

GVK'nın Geçici 67'nci maddesi kapsamında tevkifata tâbi tutulan kazançlar için gerçek kişilerce yıllık veya münferit beyanname verilmez. Diğer gelirler dolayısıyla verilecek yıllık beyannameye bu gelirler dâhil edilmez. Söz konusu madde hükümleri uyarınca tevkifata tabi tutulsun tutulmasın dar mükellef gerçek kişi veya kurumlarca Hazine, 4749 sayılı Kanuna 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 BKK. 2010/926 sayılı BKK ve 2012/3141 sayılı Bakanlar Kurulu Kararları uyarınca, halka arz tarihi itibarıyla tevkifat oranı 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 Kanunları'ndan 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)

DİM UNLU MAMÜLLER ÜRETİM GİDA
TOPTAN PERAKENDE İHRAÇAT A.Ş.
Eyüp Sultan Mahallesi Fina Cad. Simit Sarayı
No:21 Sancaktepe/İST. T.C. Sicil No:300663-5
Mersis Numarası: 302113994300001
Sultanbeyli M. No: 3021139943

154

AI CAPITAL YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Etiler Mah. Büyükdere Cad. Levent Plaza
Blok No:173 İç Kapı No:21 Şişli / İstanbul
Zincirlikuyu V.D. 368 004 35 21 Sicil No:270189
Mersis 0388004352100015 www.aicapital.com.tr

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.

Çifte vergilendirmeyi önleme anlaşmaları hükümlerinden yararlanılabilmesi için ise ilgili ülkenin yetkili makamları tarafından düzenlenerek imzalanmış mukimlik belgesinin aslının ve tercüme bürolarınca tercüme edilmiş örneğinin ilgili vergi dairesine, banka ve aracı kurumlar vasıtasıyla veya doğrudan ibraz edilmesi gerekmektedir. Bir takvim yılına ilişkin mukimlik belgesi, izleyen yılın dördüncü ayına kadar geçerli olup, söz konusu belgenin her yıl yenilenmesi gerekmektedir.

Tevkifat uygulamasından önce mukimlik belgesinin ibraz edilmemesi hâlinde Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşması hükümleri dikkate alınmadan %15 (hâlihazırda 2012/3141 sayılı BKK uyarınca %0 oranında uygulanmaktadır) oranı uygulanmak suretiyle tevkifat yapılacaktır. Ancak bu durumda dahi sonradan söz konusu mukimlik belgesinin ibrazı ile Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşması hükümleri ve İç 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 Bakanlığının 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 ziyai doğmuş sayılacaktır.

Türkiye Cumhuriyeti'nin bugüne kadar akdettiği anlaşmalar 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

GVK'nın Geçici 67. maddesinin (1) numaralı fıkrasına, 193 Sayılı Gelir Vergisi Kanununun Geçici 67'nci Maddesinde Yer Alan Tevkifat Oranları Hakkında Karar'a ve 7256 sayılı kanuna göre; 31.12.2025 tarihine kadar uygulanmak üzere, sermaye piyasalarında bankalar ve aracı kurumlar vasıtasıyla yapılan pay alım-satım işlemlerinden doğan kazançlar tevkifata tabi olmakla beraber tam ve dar mükellef gerçek kişi ve kurumlar için tevkifat oranı halen %0 oranında uygulanmaktadır. (2010/926 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile değişik, 2006/10731 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı, Md.1/a).

32.2.2.1. Gerçek Kişiler

32.2.2.1.1. Tam Mükellef Gerçek Kişiler

DMR UNLU MAMULLER ÜRETİM GIDA
PERAKENDE İHTİCAZ A.Ş.
Eyüp Sultan Mah.İbn-i Sina Cad. Simit Sarayı
No:21 Şişli/İstanbul /T.C. Sic.No:300663-5
Mersis Numarası:0802113994300001
Sultanbeyli Y.Ü. 3024139943

A1 CAPITAL YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Etiler Mah. Büyükdere Cad. Levent Plaza
Blok No:173 İç Kapı No:24 Şişli / İstanbul
Zincirlikuyu V.D. 368 004 3521 Tic.Sic.No:270189
Mersis :0388004352100015 www.a1capital.com.tr

GVK'nın 94. maddesinin 1. fıkrasının (6) numaralı bendinin (b) alt bendinde 4842 sayılı Kanunla yapılan değişiklikle, tevkifat karın dağıtılması aşamasına bırakılmıştır. Bu kapsamda GVK'nın 4842 sayılı kanunla değişik (94/6-b) maddesi uyarınca, tam mükellef kurumlarca; "tam mükellef gerçek kişilere, gelir ve kurumlar vergisi mükellefi olmayanlara ve bu vergiden muaf olanlara, dar mükellef gerçek kişilere, dar mükellef kurumlara ve gelir ve kurumlar vergisinden muaf olan dar mükelleflere dağıtılan kâr payları üzerinden Bakanlar Kurulu'nca belirlenen oranlarda tevkifat yapılacaktır. Halen bu oran %15'tir. Ancak, KVK'nın 5/1-d maddesinde kurumlar vergisinden istisna edilmiş olan ve aynı kanunun 15/3 maddesi uyarınca, dağıtılsın veya dağıtılmasın kurum bünyesinde kesintiye tabi tutulan kazançların ortaklara dağıtımı halinde, kâr payı dağıtımına bağlı tevkifat yapılmayacaktır (Kurumlar Vergisi 1 Numaralı Genel Tebliği, Bölüm 15.3.9), GVK'ya 4842 sayılı Kanunla eklenen 22. Maddenin 2. fıkrasına göre tam mükellef kurumlardan elde edilen, GVK'nın 75. maddesinin 2. fıkrasının (1), (2) ve (3) numaralı bentlerinde yazılı "kar paylarının yarısı" gelir vergisinden müstesnadır. Vergiye tabi kâr paylarının belli bir haddi aşmış olması halinde (2021 yılı için bu had 53.000 TL'dir), bu kâr paylarının yıllık beyanname ile beyan edilmesi ve varsa kâr payının tamamı üzerinden kesinti yoluyla ödenmiş olan vergilerin beyanname üzerinden hesaplanan vergiye mahsubundan sonra kalan tutarın vergi dairesine ödenmesi gerekmektedir. Diğer taraftan, kurum kazançlarının sermayeye eklenmesi nedeniyle gerçek kişi ortaklara bedelsiz pay verilmesi kâr dağıtım sayılmadığı için tevkifata tabi olmadığı gibi, bedelsiz hisse edinimi gerçek kişi ortaklar yönünden menkul sermaye iradı sayılmadığından, bunların beyan edilmesi söz konusu değildir. Temettü avansları da kâr payları ile aynı esaslarda vergilendirilmektedir.

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 beyannameye tabi değildir. Dar mükellef gerçek kişilerin tevkif sureti ile vergilendirilmemiş gelirleri mevcut ise, GVK madde (101/2) uyarınca, menkul malların ve hakların elden çıkarılmasından doğan kazanç ve iratlarını mal ve hakların Türkiye'de elden çıkarıldığı yerin vergi dairesine münferit beyanname ile bildirmek zorundadır. Vergisi tevkif suretiyle alınmamış menkul sermaye iratlarının ise münferit beyanname ile 15 gün içinde vergi dairesine bildirmesi gerekmektedir. (GVK, Md. 101/5)

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

Adı geçen kurumlara, diğer bir tam mükellef kurum tarafından yapılan kâr payı ödemeleri tevkifata tabi değildir (KVK, Md. 15/2 ve Md.30/3). Bu kurumların, diğer tam mükellef bir kurumdan aldıkları kâr payları, iştirak kazancı olarak kurumlar vergisinden istisnadır (KVK, Md.5/1-a-1). Ancak, iştirak kazancı istisnası, yatırım fon ve ortaklıklarından alınan kâr payları için geçerli değildir. Bu nedenle, gayrimenkul yatırım fon ve ortaklıklarından alınan kâr paylarının kurum kazancına dahil edilerek kurumlar

vergisine tabi tutulması gerekmektedir. Kurumlar vergisi matrahına dahil edilen bu kâr payları için, dağıtımını yapan yatırım fon ve ortaklığı bünyesinde ödenmiş olan vergi, alınan kâr payına isabet ettiği tutarda, yıllık beyannamede hesaplanan kurumlar vergisinden mahsup edilebilir (KVK, Md. 34/2). Mahsup edilecek bu vergi, yatırım fon veya ortaklığından alınan net kâr payının geçerli kesinti oranı kullanılarak brütleştirilmesi suretiyle hesaplanmalıdır.

32.2.2.2.3. Dar Mükellef Kurumlar

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

Türkiye’de bir işyeri açmadan veya daimi temsilci vasıtasıyla menkul kıymet alım satım kazancı elde eden Dar Mükellefler açısından da ilgili kazancın Türkiye’de vergilendirilmesi söz konusu olabilir.

Dar mükellef kurumların vergilendirilmesi açısından Türkiye’nin imzalamış olduğu yürürlükte bulunan Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşmalarının hükümleri önem arz etmektedir. Söz konusu anlaşma hükümleri Türk Vergi Kanunları’ndan önce uygulanacaktır.

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

32.2.2.3. Yabancı Fon Kazançlarının ve Bu Fonların Portföy Yöneticiliğini Yapan Şirketlerin Vergisel Durumu

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

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

DMR UNLU MAMULLER ÜRETİM GIDA
TOPTAN PERAKENDE İHRACAT A.Ş.
Eyüp Sultan Mah.İbnü Sina Cad.Simit Sarayı
No:21 Sancaktepe/İS. T.C.S.No:360663-5
Mersis Numarası:0302113994300601
Suhp. No: 03021139943

Dolayısıyla, yabancı fonların bu kapsamda elde ettikleri kazançları için beyanname verilmeyecek ve diğer kazançlar nedeniyle beyanname verilmesi hâlinde 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 paylar 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

GVK'nın 94/1-6-b maddesinde 4842 sayılı Kanunla yapılan değişiklikle, tevkifat kârın dağıtılması aşamasına bırakılmıştır. Bu kapsamda GVK'nın 4842 sayılı Kanunla değişik 94/1-6-b maddesi 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 2009/14592 sayılı BKK uyarınca %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 daimi 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 Kanunla eklenen 22/2 maddesi uyarınca Tam Mükellef kurumlardan elde edilen, GVK'nın 75/2 maddesinin (1), (2) ve (3) numaralı bentlerinde yazılı kâr paylarının yarısı gelir vergisinden müstesnadır. Kurumlar kâr payı dağıtırken, gelir vergisinden istisna edilen kısım olan yarısı (%50'si) dâhil olmak üzere dağıtılan kâr payının tamamı (%100'ü) üzerinden 4396 sayılı Cumhurbaşkanlığı kararı uyarınca %10 oranında gelir vergisi tevkifatı yapmaktadır. Kâr payının yıllık vergi/beyannamesinde beyan edilmesi hâlinde, söz konusu vergi tevkifatı yıllık vergi beyannamesinde hesaplanan gelir vergisi tutarından mahsup edilir. GVK'nın 86/1 -c maddesi uyarınca, GVK'nun (86/1-c) maddesi uyarınca, tevkif yoluyla vergilendirilmiş bulunan ve gayrisafi tutarları; 2022 yılı gelirleri için 70.000 TL'yi aşan ve tam mükellef kurumlardan elde edilen kâr payları için beyanname verilmesi gerekecektir.

Ayrıca, kârın sermayeye eklenmesi kâr dağıtımı sayılmaz.

Beyan edilen tutar üzerinden hesaplanan gelir vergisinden, kurum bünyesinde kârın dağıtımı aşamasında yapılan %10 oranındaki vergi kesintisinin tamamı (istisnaya tabi olan kısım dahil) mahsup edilecek olup, mahsup sonrası kalan tutar genel hükümler çerçevesinde red ve iade edilecektir. Kâr payı avansları da kâr payları ile aynı kapsamda vergilendirilmektedir.

32.3.1.2. Dar Mükellef Gerçek Kişiler

GVK'nın 94/6-b maddesi uyarınca, tam mükellef kurumlarca dar mükellef gerçek kişilere dağıtılan kâr payları üzerinden Bakanlar Kurulunca belirlenen oranlarda (bugün için bu oran

%10'dur) tevkifat yapılacaktır. Türkiye'nin taraf olduğu bazı çifte vergilendirmeyi önleme anlaşmalarında daha düşük tevkifat oranları belirlenebilmektedir.

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 nolu 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. Kurumlar

32.3.2.1. Tam Mükellef Kurumlar

Ticari faaliyete bağlı olarak ticari işletme bünyesinde elde edilmesi hâlinde 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, 2021 takvim yılına ait hesap dönemi içinde elde edilen safi kurum kazancı üzerinden %25 oranında uygulanır. Ancak 2021/1. Geçici vergi dönemi için uygulanacak kurumlar vergisi oranı %20'dir. 2022 takvim yılına ait kurum kazançlarına uygulanacak kurumlar vergisi oranı %23'tür. İzahname tarihindeki yürürlükte olan mevzuat gereğince 2023 ve sonraki yıllara ait kurum kazançlarına uygulanacak Kurumlar Vergisi oranı %20'dir.

Ancak, KVK'nın 5/a-1 maddesi uyarınca, Tam Mükellef başka bir kuruma iştirak nedeniyle elde edilen kâr payları, yatırım fonlarının katılım belgeleri ile yatırım ortaklıklarının pay senetlerinden elde edilen kâr payları hariç, kurumlar vergisinden müstesnadır.

32.3.2.2. Dar Mükellef Kurumlar

GVK'nın 94/6-b maddesi uyarınca, tam mükellef kurumlarca dar mükellef kurumlara dağıtılan kâr payları üzerinden Bakanlar Kurulunca belirlenen oranlarda (bugün için bu oran %10'dur) tevkifat yapılacaktır. Türkiye'nin taraf olduğu bazı çifte vergilendirmeyi önleme anlaşmalarında daha düşük tevkifat oranları belirlenebilmektedir.

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

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.

DMR UNLU MAMULLER ÜRETİM GIDA
TOPTAN PERAKENDE İHRACAT A.Ş.
Eyüp Sultan Mah.İbni Sina Cad.Simit Sarayı
No:21 Sancaktepe/İS / Tl. Sic.No:300663-5
Sultanbeyli M/T/ 3071139943

33.2. İzahnamenin kullanımına izin verilen süre hakkında bilgi:

Yoktur.

A1 CAPITAL YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Etiler Mah. Büyükdere Cad. Lavent Plaza
Blok No: 73 İç Kapı No:25 Şişli / İstanbul
Zincirlikuyu V.D. 388 004 31 21 Tic Sic No:270189
Mersis :038004352100015 www.a1capital.com.tr

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

Yoktur.

33.4. Payların yetkili kuruluşlarca sonradan tekrar satışa sunulması kapsamında izahnamenin kullanılabilmesi için 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, satış koşullarına ilişkin bilgilerin yetkili kuruluş tarafından satış esnasında yatırımcılara sunulacağına dair koyu harflerle yazılmış uyarı notu:

Yoktur.

33A İZAHNAME KULLANIM İZİNİNİN 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 itibarıyla yetkili kuruluşlara dair belli olmayan yeni bilgilerin kamuya nasıl duyurulacağı ve ilgili bilgiye nereden ulaşılabileceği hakkında açıklama:

Yoktur.

33B İZAHNAME KULLANIM İZİNİNİN 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. İNCELEMAYA AÇIK BELGELER

Aşağıdaki belgeler Eyüp Sultan Mah. İbni Sina Cad. Simit Sarayı Blok No: 21 Sancaktepe, İSTANBUL adresindeki İhraççı'nın merkezi ve başvuru yerleri ile İhraççı'nın internet sitesi (www.dmrbakery.com) ile Kamuyu Aydınlatma Platformunda (KAP) tasarruf sahiplerinin incelemesine açık tutulmaktadır:

1) İzahnamede yer alan bilgilerin dayanağını oluşturan her türlü rapor ya da belge ile değerlendirme ve görüşler (değerleme, uzman, faaliyet ve özel bağımsız denetim raporları ile yetkili kuruluşlarca hazırlanan raporlar, esas sözleşme, vb.)

2) İhraççı'nın izahnamede yer alması gereken finansal tabloları

DMR UMLU MAMULLER ÜRETİM GIDA
İÇİŞİLERİ BAKANLIĞI
Eyüp Sultan Mah. İbni Sina Cad. Simit Sarayı
No:21 Sancaktepe/İST. T.C. Sic. No:300653-5
Mersis Numarası: 0302113994300001
Sultanbeyli/İST: 3021139943

160

**A1 CAPITAL YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.**
Esenyurt Mah. Büyükdere Cad. Levent Plaza
Blok No:173 İç Kapı No:25 Şişli / İstanbul
Zincirlikuyu V.D. 388 004 35 21 Tic. Sic. No:270189
Mersis 0388004352100015 www.a1capital.com.tr

35. EKLER

EK 1: Şirket Esas Sözleşmesi

EK 2: 2020, 2021 ve 2022 Yılları ile 01.01.2023-31.03.2023 Dönemine İlişkin Finansal Tablolar ve Özel Bağımsız Denetim Raporu

EK 3: Bağımsız Denetim Kuruluşu Sorumluluk Beyanı

EK 4: Bağımsız Hukukçu Raporu

EK 5: Halka Arzdan Elde Edilecek Fonun Kullanım Yerleri

EK 6: Fiyat Tespit Raporu

**DMR UNLU MAMULLER ÜRETİM GIDA
TOPTAN PERAKENDE İHRACAT A.Ş.**
Eyüp Sultan Mah./İbnl Sina Cad./Simit Sarayı
No:21 Sancaktepe/İST. Tic. Sic.No:300663-5
Mersis Numarası: 080213994300001
Sultanbeyli V.D. No:125943

**A1 CAPITAL YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.**
Esenyurt Mah. Büyükdere Cad. Levent Plaza
Blok:No 173 İç Kapı No:29 Şişli / İstanbul
Zincirlikuyu V.D. 398 004 35 21. Tic.Sic.No:270189
Mersis :0388004352100015 www.a1capital.com.tr