

ÖZEL DURUM AÇIKLAMA FORMU

Ortaklığın Ticaret Unvanı : Egeli & Co Tarım Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.
Adresi : Merkez Mh. Abide-i Hürriyet Cad. No:161 Kat : 2 D:3 Şişli İstanbul
Telefon ve Faks No : 0212 343 06 26 – 0212 343 06 27
E-posta adresi : info@egelico.com
Tarih : 07.12.2020 / 2020-1102
Konu : Sermaye Piyasası Kurulunun II-15.2 sayılı Tebliği uyarınca yapılan açıklamadır.

SERMAYE PİYASASI KURULU BAŞKANLIĞI'NA

Açıklanacak Özel Durum/Durumlar:

Şirketimizin çıkarılmış sermayesinin 22.000.000-TL'nden 19.000.000-TL'lik sermaye azaltımı yapılarak 3.000.000.-TL'ye indirilmesi, eş anlı olarak 27.000.000.-TL tutarında bedelli sermaye artırımını yapılarak, çıkarılmış sermayenin 30.000.000.-TL'ye artırılması ve Şirketimiz esas sözleşmesinin "Sermaye ve Paylar" başlıklı 8'nci maddesinin işbu sermaye azaltımı ve eş anlı sermaye artırımına ilişkin tadili kapsamında Sermaye Piyasası Kurulu'na başvurumuz yapılmıştır. Taslak izahname ve Sermaye Artırımından Sağlanacak Fonun Kullanımına İlişkin Rapor ekte yer almaktadır.

Kamunun bilgisine sunarız.

Yukarıdaki açıklamalarımızın, Sermaye Piyasası Kurulunun II-15.2 sayılı Payları Borsada İşlem Görmeyen Ortaklıklara İlişkin Özel Durumlar Tebliğinde yer alan esaslara uygun olduğunu, bu konuda/konularda tarafımıza ulaşan bilgileri tam olarak yansıttığını, bilgilerin defter, kayıt ve belgelerimize uygun olduğunu, konuyla ilgili bilgileri tam ve doğru olarak elde etmek için gerekli tüm çabaları gösterdiğimizi ve yapılan bu açıklamalardan sorumlu olduğumuzu beyan ederiz.

Kaşe/Yetkili İmzalar

İsim-Unvanı : Tan EGELİ-Yönetim Kurulu Başkanı
İmza

İsim-Unvanı : Ersoy ÇOBAN-Yetkili
İmza

EGELİ & CO TARIM GİRİŞİM SERMAYESİ
YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
Merkez Mah. Abide-i Hürriyet Cad.
Sibel Apt. No:161 K:2 D:3 Şişli - İstanbul
Şişli V. No: 353 001 / 2012 Tic. Sic. No: 319636
Mersis No: 0383001401200013
egco.egelico.com / info@egelico.com
Sermaye: 22 000 000

Tarih : 07.12.2020

Tarih : 07.12.2020

EGELİ & CO TARIM GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ

Taslak İzahname

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

Ortaklığımızın çıkarılmış sermayesinin 22.000.000.- TL'den 3.000.000.-TL'ye azaltılması ve eş anlı olarak 30.000.000.-TL'ye çıkarılması nedeniyle ihraç edilecek 27.000.000.-TL nominal değerli paylarının halka arzına ilişkin izahnamedir.

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

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

Bu izahname, ortaklığımızın egcyo.egelico.com adresli internet sitesinde yayımlanmıştır. Ayrıca başvuru yerlerinde incelemeye açık tutulmaktadır.

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

GELECEĞE YÖNELİK AÇIKLAMALAR

İzahnamede geleceğe yönelik açıklamalara yer verilmesi durumunda yukarıdaki başlıkla beraber aşağıdaki gibi bir uyarıya giriş bölümünde yer verilmelidir. Kar tahmini ve beklentileri, risk faktörleri, eğilim bilgileri geleceğe yönelik açıklamalar kapsamında yer almaktadır.

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

İÇİNDEKİLER

KISALTMA VE TANIMLAR.....	3
I.BORSA GÖRÜŞÜ.....	4
II.DİĞER KURUMLARDAN ALINAN GÖRÜŞ VE ONAYLAR.....	5
1. İZAHNAMENİN SORUMLULUĞUNU YÜKLENE KİŞİLER.....	5
2. ÖZET	6
3. BAĞIMSIZ DENETÇİLER	17
4. SEÇİLMİŞ FİNANSAL BİLGİLER	17
5. RİSK FAKTÖRLERİ	18
6. İHRAÇCI HAKKINDA BİLGİLER.....	21
7. FAALİYETLER HAKKINDA GENEL BİLGİLER.....	22
8. GRUP HAKKINDA BİLGİLER.....	24
9. MADDİ DURAN VARLIKLAR HAKKINDA BİLGİLER.....	27
10. FAALİYETLERE VE FİNANSAL DURUMA İLİŞKİN DEĞERLENDİRMELER	27
11. İHRAÇÇININ FON KAYNAKLARI:	32
12. EĞİLİM BİLGİLERİ	32
13. İDARİ YAPI, YÖNETİM ORGANLARI VE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLER	32
14. ÜCRET VE BENZERİ MENFAATLER	36
15. PERSONEL HAKKINDA BİLGİLER.....	36
16. ANA PAY SAHİPLERİ	37
17. İLİŞKİLİ TARAFLAR VE İLİŞKİLİ TARAFLARLA YAPILAN İŞLEMLER HAKKINDA BİLGİLER.....	38
18. DİĞER BİLGİLER	38
19. ÖNEMLİ SÖZLEŞMEL.....	39
20. İHRAÇÇININ FİNANSAL DURUMU VE FAALİYET SONUÇLARI HAKKINDA.. BİLGİLER	39
21. İHRAÇ VE HALKA ARZ EDİLECEK PAYLARA İLİŞKİN BİLGİLER.....	43
22. HALKA ARZA İLİŞKİN HUSUSLAR:	52
23. BORSADA İŞLEM GÖRMEME İLİŞKİN BİLGİLER	57
24. MEVCUT PAYLARIN SATIŞINA İLİŞKİN BİLGİLER İLE TAAHHÜTLER.....	57
25. HALKA ARZ GELİRİ VE MALİYETLERİ	57
26. UZMAN RAPORLARI VE ÜÇÜNCÜ KİŞİLERDEN ALINAN BİLGİLER	59
27. PAYLAR İLE İLGİLİ VERGİLENDİRME ESASLARI	60
28. İHRAÇÇININ VEYA HALKA ARZ EDEN TARAFINDAN VERİLEN İZİN HAKKINDA BİLGİ	64
29. İNCELEMEME AÇIK BELGELER	65
30. EKLER	65

KISALTMA VE TANIMLAR

A.Ş.	Anonim Şirketi
Egeli/Şirket/Ortaklık/ İhraççı/EGCYO	Egeli & Co Tarım Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.
Borsa / BİST / BİAŞ	Borsa İstanbul A.Ş.
EUR	Avrupa Birliğine Üye Ülkelerin Kullandığı Para Birimi
ISO	İstanbul Sanayi Odası
GVK	Gelir Vergisi Kanunu
KAP	Kamuyu Aydınlatma Platformu
KVK	5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu
MKK	Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.
MKS	Merkezi Kaydi Sistem
OSB	Organize Sanayi Bölgesi
ÖDA	Özel Durum Açıklaması
SPKn / Sermaye Piyasası Kanunu	6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu
SPKr / Kurul	Sermaye Piyasası Kurulu
TFRS	Türkiye Finansal Raporlama Standartları
TL	Türk Lirası
TMS	Türkiye Muhasebe Standartları
TTK	6102 Sayılı Türk Ticaret Kanunu
USD	Amerika Birleşik Devletleri Para Birimi
VUK	10.01.1961 tarihli ve 10703-10705 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan 213 sayılı Vergi Usul Kanunu

I. BORSA GÖRÜŞÜ:Yoktur

II. DİĞER KURUMLARDAN ALINAN GÖRÜŞ VE ONAYLAR:Yoktur.

1. İZAHNAMENİN SORUMLULUĞUNU YÜKLENE KİŞİLER

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

İhraççı Egeli & Co Tarım Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.	Sorumlu Olduğu Kısım:
Tan Egeli Ersoy Çoban Yön. Krl. Bşk. Yetkili 07/12/2020	İZAHNAMENİN TAMAMI

Halka Arza Aracılık Eden Yetkili Kuruluşun Ticaret Unvanı ve Yetkilisinin Adı, Soyadı, Görevi, İmza, Tarih	Sorumlu Olduğu Kısım:
	İZAHNAMENİN TAMAMI

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

İmzalı sorumluluk beyanları izahname ekinde yer almaktadır.

İlgili Denetim, Derecelendirme ve Değerleme Raporlarını Hazırlayan Kuruluşun Ticaret Unvanı ve Yetkilisinin Adı, Soyadı, Görevi	Sorumlu Olduğu Kısım: İLGİLİ RAPOR
Ak Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. Doğuş Bektaş- SMMM- Sorumlu Denetçi	Hesap Dönemi: 01.01.2017-31.12.2017
Ak Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. Doğuş Bektaş- SMMM- Sorumlu Denetçi *	Hesap Dönemi: 01.01.2018-31.12.2018
Akademik Bağımsız Denetim A.Ş.- Mustafa Berber – Sorumlu Denetçi**	Hesap Dönemi: 01.01.2019-31.12.2019

**Ak Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.’nin ünvanı 01/08/2019 tarihinde Abaküs Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. olarak değişmiştir. Firmanın Abaküs Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. olan ünvanı 26/03/2020 tarihinde Abaküs Bağımsız Denetim A.Ş. olarak değişmiştir.*

*** Abaküs Bağımsız Denetim A.Ş. tarafından 2019 denetim raporunda görüş bildirmekten kaçınılması nedeniyle Türk Ticaret Kanunu 403/5 maddesi gereğince 28.08.2020 tarihinde yapılan genel kurulunda alınan karar ile 2019 yılı tekrar bağımsız denetimden geçirilmesi için Akademik Bağımsız Denetim A.Ş. ile sözleşme imzalanmış ve 2019 yılı finansal tabloları yeniden bağımsız denetimden geçirilmiştir*

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	<ul style="list-style-type: none">• Yoktur.
B—İHRAÇCI		
B.1	İhraççının ticaret unvanı ve işletme adı	EGELİ & CO TARIM GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
B.2	İhraççının hukuki statüsü, tabi olduğu mevzuat, kurulduğu ülke ve adresi	Anonim Şirket, Türkiye Cumhuriyeti Kanunları, Türkiye Cumhuriyeti, Merkez Mh. Abide-i Hürriyet Cd. Sibel Ap. No:161 K:2 D:3 Şişli-İstanbul İnternet Adresi: egcyo.egelico.com Telefon /Faks: 0212 343 06 26 / 0212 343 06 27
B.3	Ana ürün/hizmet kategorilerini de içerecek şekilde ihraççının mevcut faaliyetlerinin ve faaliyetlerine etki eden önemli faktörlerin tanımı ile faaliyet gösterilen sektörler/pazarlar hakkında bilgi	Egeli & Co. Tarım Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. (“EGCYO” veya “EGC Tarım Girişim”), Türkiye’nin ilk ve tek tarım temalı girişim sermayesi şirkettir. 1994 yılında kurulan şirket, 2004 yılının sonunda Egeli & Co. Finansal Hizmetler Grubu bünyesine dâhil olmuştur. Tüklenen ya da yanlış kullanılan doğal kaynaklar, yok edilen çevre ve gıdalara dayalı hastalıklar; gelecekte en önemli konunun temel gıdaların temini olacağı gerçeğini gözler önüne sermekte dolayısıyla tarım sektörünün önemini ortaya koymaktadır. Türkiye’nin coğrafi konumundan kaynaklanan tarımsal avantajları ile birlikte, tarım sektöründe yaşanan yapısal dönüşümler, teşvikler, artan yatırım potansiyelleri son zamanlarda sektörde kurumsallaşmaya yönelik çalışmaları gerektirmektedir. EGC

		<p>Tarım Girişim sektöründeki kurumsallaşma eksiğini görerek yola çıkmış, yatırımcılara, parlayan Türkiye tarım sektöründeki büyüme potansiyelini değerlendirme fırsatı sunmak üzere faaliyetlerine devam etmektedir. EGC Tarım Girişim, tarımda sürdürülebilir getiri vadeden alanlara yatırım yaparak hem ülke ekonomisine katkı sağlamayı hem de bütün paydaşları için katma değer yaratmayı kendine amaç edinmektedir. EGC Tarım Girişim, çalışmalarını şeffaf, sürekli büyüme odaklı ve güvenli bir şekilde tabana yaymayı hedeflemektedir.</p> <p>Şirket 3 adet bağlı ortaklığı ile tarım sektöründe faaliyet göstermektedir. EGC Tarım Girişim, ilk yatırımı olarak, Egeli & Co. Yatırım Holding A.Ş.’nin sahip olduğu Denizli’de ekilebilir arazi ve küçükbaş hayvancılık konularında faaliyet gösteren Batı Tarımsal Yatırımlar A.Ş. (“Batı Tarım”) hisselerinin tamamını Haziran 2011’de satın almıştır. Batı Tarım yatırımını takiben, Haziran 2012’de Denizli’de süt üretimi faaliyetinde bulunan Doğa Tarım Hayvancılık Gıda Pazarlama Sanayi Tic. A.Ş. (“Doğa Tarım”) hisselerinin %90,05’ini devralmıştır. Doğa Tarım’a ait kalan %9,05 hissesini Temmuz 2013’de alarak payını %100’e çıkarmıştır. Haziran 2016 tarihinde Şirketimiz Batı Tarımsal Yatırım A.Ş.’nin kısmi bölünme işlemlerini tamamlamış ve Şirketimizin %100 sermaye payı ile bağlı ortaklığı EGC Tarım Arazileri A.Ş.’ni (“EGC Tarım Arazileri”) kurmuştur.</p>
B.4 a	İhraççıyı ve faaliyet gösterdiği sektörü etkileyen önemli en son eğilimler hakkında bilgi	Yoktur.
B.5	İhraççının dahil olduğu grup ve grup içindeki yeri	<p>A tipi imtiyazlı pay sahibi Tan Egeli’nin hakim ortağı olduğu Egeli & Co. Grubunun 3 adet şirketi bulunmaktadır, Egeli & Co. Yatırım Holding A.Ş. değer odaklı, yenilikçi, sorumlu yatırım yaklaşımı ve deneyimli profesyonelleri ile yüksek büyüme potansiyeline sahip sektörlerde reel varlık yatırımları yapmaktadır. Egeli & Co. Yatırım Holding, yatırım stratejisine uygun projelere doğrudan yatırım yapabildiği gibi, %25 oranında sahibi olduğu iştiraki Egeli & Co Enerji Yatırımları A.Ş. aracılığı ile de dolaylı yatırım yapmaktadır.</p> <p>Egeli & Co Enerji Yatırımları A.Ş.’nin statüsü, 2012’de menkul kıymet yatırım ortaklığından girişim sermayesi yatırım ortaklığına dönüşmüştür. Bu dönüşümde girişim sermayesi yatırım ortaklığı tebliği gereğince lider sermayedarı Egeli&Co Yatırım Holding A.Ş. olmuştur. 2018’de ise girişim sermayesi yatırım ortaklığı statüsünden çıkılmıştır.</p> <p>Egeli & Co Enerji, ekonomik büyüme ve buna bağlı olarak sosyal refahı yükseltmek için önemli olan enerji ve altyapı sektörü başta olmak üzere potansiyeli olan diğer sektörlerdeki yatırım fırsatlarını değerlendirerek, yerli-yabancı kurumsal ve bireysel yatırımcılara bu alanlardaki imkânları şeffaf ve regüle bir yatırım</p>

		platformunda değerlendirme olanağı sağlamaktadır.																																			
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>Şirket'in %5 ve üzeri gerçek ve tüzel ortağı yoktur.</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th colspan="5">Doğrudan Pay Sahipliğine İlişkin Bilgi</th> </tr> <tr> <th>Ortağın;</th> <th colspan="4">Sermaye Payı / Oy Hakkı</th> </tr> <tr> <th rowspan="2">Ticaret Unvanı/ Adı Soyadı</th> <th colspan="2">Son Genel Kurul Toplantısı</th> <th colspan="2">Son durum itibariyle</th> </tr> <tr> <th>(TL)</th> <th>(%)</th> <th>(TL)</th> <th>(%)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Diğer</td> <td>22.000.000</td> <td>100</td> <td>22.000.000</td> <td>100</td> </tr> <tr> <td>TOPLAM</td> <td>22.000.000</td> <td>100</td> <td>22.000.000</td> <td>100</td> </tr> </tbody> </table> <p>Şirket'in A grubu 5.262,605 adet pay sahibi Tan Egeli'dir.</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Ortaklar</th> <th>Sermaye yapısı Hisse adedi</th> <th>Sermayedeki payı (%)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Tan Egeli</td> <td>5.262,605</td> <td>0,02</td> </tr> </tbody> </table>	Doğrudan Pay Sahipliğine İlişkin Bilgi					Ortağın;	Sermaye Payı / Oy Hakkı				Ticaret Unvanı/ Adı Soyadı	Son Genel Kurul Toplantısı		Son durum itibariyle		(TL)	(%)	(TL)	(%)	Diğer	22.000.000	100	22.000.000	100	TOPLAM	22.000.000	100	22.000.000	100	Ortaklar	Sermaye yapısı Hisse adedi	Sermayedeki payı (%)	Tan Egeli	5.262,605	0,02
Doğrudan Pay Sahipliğine İlişkin Bilgi																																					
Ortağın;	Sermaye Payı / Oy Hakkı																																				
Ticaret Unvanı/ Adı Soyadı	Son Genel Kurul Toplantısı		Son durum itibariyle																																		
	(TL)	(%)	(TL)	(%)																																	
Diğer	22.000.000	100	22.000.000	100																																	
TOPLAM	22.000.000	100	22.000.000	100																																	
Ortaklar	Sermaye yapısı Hisse adedi	Sermayedeki payı (%)																																			
Tan Egeli	5.262,605	0,02																																			
B.7	<p>Seçilmiş finansal bilgiler ile ihraççının finansal durumunda ve faaliyet sonuçlarında meydana gelen önemli değişiklikler</p>	<p>Şirket'in ayrıntılı konsolide finansal tabloları ve bunlara ilişkin bağımsız denetim raporları egcyo.egelico.com adresinde yer almakta olup, bu tablolardan seçilen önemli Finansal kalemler</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Bilanço Tablosu TL</th> <th>31.12.2017</th> <th>31.12.2018</th> <th>31.12.2019</th> <th>30.06.2020</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Dönen Varlıklar</td> <td>1.406.319</td> <td>1.661.974</td> <td>1.741.727</td> <td>1.625.015</td> </tr> <tr> <td>Duran Varlıklar</td> <td>17.244.940</td> <td>15.246.865</td> <td>17.711.618</td> <td>17.766.618</td> </tr> <tr> <td>Kısa Vadeli Yükümlülükler</td> <td>881.563</td> <td>6.538.221</td> <td>8.484.908</td> <td>9.346.088</td> </tr> <tr> <td>Uzun Vadeli Yükümlülükler</td> <td>3.512.449</td> <td>46.893</td> <td>0</td> <td>0</td> </tr> <tr> <td>Özkaynaklar</td> <td>14.257.247</td> <td>10.323.725</td> <td>10.968.437</td> <td>10.045.548</td> </tr> </tbody> </table> <p>aşağıda yer almaktadır.</p>	Bilanço Tablosu TL	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2019	30.06.2020	Dönen Varlıklar	1.406.319	1.661.974	1.741.727	1.625.015	Duran Varlıklar	17.244.940	15.246.865	17.711.618	17.766.618	Kısa Vadeli Yükümlülükler	881.563	6.538.221	8.484.908	9.346.088	Uzun Vadeli Yükümlülükler	3.512.449	46.893	0	0	Özkaynaklar	14.257.247	10.323.725	10.968.437	10.045.548					
Bilanço Tablosu TL	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2019	30.06.2020																																	
Dönen Varlıklar	1.406.319	1.661.974	1.741.727	1.625.015																																	
Duran Varlıklar	17.244.940	15.246.865	17.711.618	17.766.618																																	
Kısa Vadeli Yükümlülükler	881.563	6.538.221	8.484.908	9.346.088																																	
Uzun Vadeli Yükümlülükler	3.512.449	46.893	0	0																																	
Özkaynaklar	14.257.247	10.323.725	10.968.437	10.045.548																																	

		Gelir Tablosu TL	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2019	30.06.2020
		Brüt Kar/Zarar	--	--	-273.922	--
		Faaliyet Karı/Zararı	- 10.490.042	-3.187.726	2.260.020	-83.586
		Finansman gideri öncesi karı/zararı	- 10.490.042	-3.187.726	2.260.020	-83.586
		Sürdürülen Faaliyetler Dönem Karı/Zararı	- 10.739.016	-4.197.820	576.478	-922.892
		Dönem Karı/Zararı	- 10.739.016	-4.197.820	576.478	-922.892
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	2017 mali tablolarımız denetim raporunda Olumlu görüş, 2018 ve 2019 Mali tablolarımıza ilişkin denetim raporlarında Sınırlı Olumlu görüş bulunmaktadır.				
B.11	İhraçının işletme sermayesinin mevcut yükümlülüklerini karşılamaması	Şirketin cari yükümlülüklerini karşılaması için işletme sermayesine ihtiyaç duyulmaktadır. İzahname tarihinden itibaren oniki aylık dönem dikkate alındığında, şirketin cari yükümlülükleri karşılamak üzere yeterli işletme sermayesi bulunmamaktadır.				

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	Şirketin 22.000.000 TL olan (22.000.000 adet paya bölünmüş her bir payın beher değeri 1 TL olan) mevcut sermayesi, 19.000.000 TL azaltılarak 3.000.000 TL'ye düşürülecek ve eşanlı olarak 27.000.000 TL tamamı nakden karşılanmak üzere 30.000.000 TL'ye çıkartılacaktır. Şirketin paylarının 1 TL olan nominal değeri aynı kalacak, ancak yeni pay alma hakkı 1 adet Şirket payı = 1 lot = 1 TL'den kullanılacaktır. Yapılacak sermaye artırımında ihraç edilecek payların tamamı (B) grubu olup B Grubu payların ISIN kodu TRAEVREN91Q7 dir.
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	Şirketin mevcut sermayesi 22.000.000 TL olup bedeli tam ödenmemiş pay bulunmamaktadır.

	sayısı Her bir payın nominal değeri	Beher payın nominal değeri 1 TL'dir.
C.4	Sermaye piyasası aracının sağladığı haklar hakkında bilgi	Satışı yapılacak paylar için ilgili mevzuat uyarınca pay sahiplerine tanınmış olan haklar aşağıdaki gibidir: <ul style="list-style-type: none"> - Kardan Pay Alma Hakkı (SPKn md. 19. TTK md. 507), II-19.1 sayılı Kar Payı Tebliği) - Yeni Pay Alma Hakkı (TTK md. 461, kayıtlı sermaye sistemindeki ortaklıklar için SPKn md. 18) - Bedelsiz Pay Edinme Hakkı (SPKn md. 19) - Tasfiyeden Pay Alma Hakkı (TTK md. 507) - Genel Kurul'a Davet ve Katılma Hakkı (SPKn md. 29, 30, TTK md. 414, 415, 419, 425, 1527) - Genel Kurul'da Müzakerelere Katılma Hakkı (TTK md.407,409, 417) - Oy Hakkı (SPKn md. 30, TTK md. 432, 434, 436) - Bilgi Alma ve İnceleme Hakkı (SPKn md. 14, TTK md. 437) - İptal Davası Açma Hakkı (TTK md.445-451, SPKn md. 18/6,20/2) - Azınlık Hakları (TTK md. 411, 412, 420, 439) - Özel Denetim İsteme Hakkı (TTK md. 207,438, 439) - Ortaklıktan Ayrılma Hakkı (SPKn md. 24) - Ortaklıktan Çıkarma ve Satma Hakkı (SPKn md. 27)
C.5	Sermaye piyasası aracının devir ve tedavülünü kısıtlayıcı hususlar hakkında bilgi	Yoktur.
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	Borsa İstanbul A.Ş 30.10.2020 tarihinde Kamuyu Aydınlatma Platformunda yaptığı açıklama ile şirketin Kotasyon Yönergesinin 25/1-e maddesi kapsamında Borsa kotundan çıkarılmasına karar vermiştir.Halka arz edilen paylar borsada işlem görmeyecektir. İhraç edilmiş A grubu paylar borsada işlem görmemektedir.
C.7	Kar dağıtım politikası hakkında bilgi	Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat çerçevesinde, Şirketin mali yapısı, kârlılık durumu ve genel ekonomik konjonktür göz önünde bulundurularak, dağıtılabılır net kârın, ortaklığın sermaye yapısını ve iş planını olumsuz yönde etkilemeyecek oranda nakit kâr payı ve/veya bedelsiz hisse senedi yoluyla dağıtılması genel kurul onayına sunulur. Şirketimiz, iştirak ve bağlı ortaklıklarının sermaye gereksinimleri, yatırım ve finansman politikaları, kârlılık ve nakit durumu dikkate alınarak Sermaye Piyasası Düzenlemeleri çerçevesinde hesaplanan dağıtılabılır dönem kârının asgari

		%5'i pay sahiplerine nakden dağıtabilir. Kâr oluşması halinde dağıtımın genel kurul toplantısını takiben en geç üç ay içinde yapılması amaçlanmakla birlikte, nihai kâr dağıtım tarihine karar verme yetkisi Genel Kurul'dadır. Genel Kurul veya yetki verilmesi halinde Yönetim Kurulu, sermaye piyasası düzenlemelerine uygun olarak kâr payının taksitli dağıtımına karar verebilir.
--	--	---

D—RİSKLER

D.1	İhraççıya, faaliyetlerine ve içinde bulunduğu sektöre ilişkin önemli risk faktörleri hakkında bilgi	<p>Şirket, sermayesini portföy çeşitlemesiyle yatırım riskini en düşük seviyeye indirerek yönetmeye çalışmaktadır. Her işletme gibi Şirket'in esas amacı ortaklarına değer katmak, portföyün değerini korumaya ve artırmaya çalışmaktır. Bu katma değeri sağlayabilmek için yüksek getirili menkul kıymetlere ve diğer yatırım araçlarına yatırım yapar, finansal piyasa ve kurumlara, ortaklıklara ilişkin gelişmeleri sürekli izler ve portföy yönetimiyle ilgili gerekli önlemleri alır.</p> <p>Operasyonel Riskler Tarım ve hayvancılık sektörünün ulusal ekonominin seyrini belirleyen dinamiklerden belirgin bir biçimde ayrılan kendi dinamikleri ve kendine özgü bir konjonktürü vardır. Bu durum sektöre neredeyse başka hiçbir alanda görülemeyecek bir özellik kazandırmaktadır. Bu faktörler göz önünde bulundurulduğunda şirket olarak kalınan operasyonel riskleri şu şekilde özetleyebiliriz.</p> <p>Satış Riskleri Mevcut sağmal inek kapasitesi ve faaliyetin bulunduğu lokasyondaki süt işleme tesisleriyle ilgili çalışması şirketin satış politikası gereği olup tek müşteriye bağımlılık açısından risk oluşturmakla birlikte, civardaki diğer ulusal çapta süt ve süt ürünleri üreticilerinin tesislerinin varlığı da göz önüne alındığında farklı üreticilere satış yapılması konusunda sözleşmesel veya operasyonel olarak herhangi bir problem bulunmamaktadır.</p> <p>Satış riskleri nedeniyle, Türkiye'deki bazı süt sığırcılığı işletmeleri işleme tesisleri yaparak, kendi ürettikleri sütleri işlemektedir böylece ya bölgesel bir marka olma ya da büyük üreticilere fason üretim yapma yolunu da ilerletmektedirler. Sektörde müşteriyle yapılan sözleşmeler yıllık olarak yenilenmekte olup çiftlikte ortaya çıkabilecek hayvan sağlığı veya ticari şartlarda anlaşamama gibi riskler nedeniyle sözleşmeleri yenileme riski barındırmaktadır.</p> <p>Süt satışlarının yanı sıra diğer bir satış materyali ise canlı hayvan satışlarıdır. Süte kıyasla canlı hayvan satışında daha az risk taşınması sebebiyle, satış sorunu ya da müşteri bazlı sorunların daha az yaşanmaktadır. Süt satışlarında olduğu gibi canlı hayvan satışlarında da reel ekonomide ve finans piyasalarında yaşanabilecek öngörülemeyen gelişmeler satışlar üzerinde etki gösterebilmektedir.</p>
-----	--	---

	<p>Satış kanalları çeşitlendirilinceye kadar müşteri portföyünün sınırlı kalması ve buna bağlı olarak müşterinin ödeme gücünün çekmesi sonucunda bazı tahsilatların yapılamaması şirket faaliyetlerini etkileyebilir.</p> <p>Hayvan Sağlığı</p> <p>Şirketin faaliyet konusu ile ilgili en temel risk hayvan sağlığı ile ilgili risklerdir. Türkiye’de gerek besi gerekse de süt sığırcılığında gerçek anlamda endüstriyel üretici sayısı ve işletme başına ortalama hayvan sayısı çok düşük olduğundan hayvan sağlığının korunması konusunda gerekli önlemlerin tam ve eksiksiz olarak alınması mümkün olmamaktadır. Şap, brusella ve verem gibi yaygın hayvan hastalıkları sığır yetiştiriciliğinde önemli bir risk oluşturmaktadır. Bu hastalıklarla birlikte genel hayvan hastalıkları ve kazalar hayvan sürüsünün gelişimini etkileyebilir ve bu durum süt üretiminin önemli ölçüde düşmesine neden olacağı gibi mali yapının da bozulmasına neden olabilmektedir. Hastalıklara karşı aşılama, dezenfeksiyon uygulamaları, işletmeye dışarıdan hayvan girişine izin verilmemesi, hayvan alımı yapılacaksa gerekli sağlık analizlerinden sonra kabul işlemlerinin yapılması ve hasta hayvanların tedavilerinde mümkün olduğu kadar süte geçmeyen ilaçların kullanılması gibi önlemler alınmaktadır.</p> <p>Şirket’in sağmal hayvanlarında ortaya çıkabilecek hastalıklar, hasta hayvanlardan elde edilen sütün bertaraf edilmesi nedeniyle, süt üretiminde dolayısıyla şirketin gelirlerinde olumsuz etkiye sebep olabilir.</p> <p>Ürün Fiyatlarındaki Değişmeler</p> <p>Şirket, ulusal süt firmalarıyla yıllık sözleşmelerle satış yapmakla birlikte, süt fiyatlarındaki ani düşüşler, takip eden senedeki sözleşmelerde geçerli olacak süt satış fiyatını olumsuz etkileyebileceği için şirketin geliri üzerinde olumsuz etki yaratabilir.</p> <p>Süt fiyatlarındaki düşüşler kamu destekleriyle dengelenmekteyken, kamu desteklerinin süreklilik göstermemesi veya destek miktarının azaltılması durumunda fiyat düşüşleri veya destek miktarının azaltılması gelir kaybına neden olabilmektedir.</p> <p>Tarım Politikaları</p> <p>Tarım politikalarının şirketin mali yapısı üzerinde önemli etkileri olabilir. Sektöre verilen destek ve sübvansiyonların kesilmesi durumunda şirketin mali yapısında bozulma yaşanabilir. Tarım politikaları kapsamında hayvancılık sektörüne, devlet destekleri olarak yıl içerisinde hayvan başına prim ödemesi yapılmaktadır. Devletin hayvancılık sektörünü teşvik kapsamında yapılan bu primler tamamen karşılıksız olarak hibe şeklinde yapılmaktadır.</p> <p>Yem Faktörleri</p> <p>Yem fiyatlarındaki ani yükselişler şirketin maliyet kalemlerinde önemli yükselişlere neden olmaktadır. Yem fiyatlarında</p>
--	--

		<p>yaşanabilecek ani bir yükseliş kârlılığını olumsuz yönde etkileyebilir.</p> <p>Türkiye’de son üç yıldır yem fiyatlarındaki önemli artışlar, maliyetleri de büyük ölçüde etkilemiştir. Mevcut durumda şirketin yem üretim faaliyeti bulunmamakta olup, yem ihtiyacını önemli ölçüde ön ödemeli sözleşmeli ekim yoluyla ve tedarikçi vasıtasıyla karşılamaktadır.</p> <p>Çevresel Faktörler</p> <p>Şirket doğal kaynaklara dayalı üretim yaptığı için aşırı soğuk aşırı sıcak, deprem, sel gibi doğal afetler verimlilik ve üretim kapasitesi üzerinde önemli etkiye sahiptir. Bunun yanı sıra çiftlikteki hayvanlardan elde edilen gübrelerin atıklarının herhangi bir sebeple çevreye zarar vermesi ihtimali de şirket açısından çevre mevzuatına aykırılıklar oluşturabilir.</p> <p>Şirket faaliyetlerinden dolayı, borç ve sermaye piyasası fiyatlarındaki, döviz kurları ile faiz oranlarındaki değişimlerin etkileri dahil çeşitli finansal risklere maruz kalmaktadır.</p> <p>Diğer Riskler:</p> <ul style="list-style-type: none"> -Kredi riski -Likidite riski -Kur riski -Faiz oranı riski
D.3	Sermaye piyasası aracına ilişkin önemli risk faktörleri hakkında bilgi	<p>Pay sahipleri temel olarak kâr payı ve sermaye kazancı olmak üzere iki tür gelir elde edebilmekte olup, bu gelir türleri ile ilintili olabilecek riskler aşağıda açıklanmaktadır:</p> <p>Kâr payı (temettü) geliri: Kâr payı geliri, şirketlerin yıl sonunda elde ettikleri kârın dağıtılmasından elde edilen gelirdir. Borsa şirketleri kârını nakden veya temettünün sermayeye ilavesi suretiyle pay ihraç ederek dağıtabilir. Şirket’in dağıtılabilir kâr elde etmemesi veya Şirket kâr elde etse dahi, Şirket değerinin daha etkin biçimde arttırılabileceği düşüncesi ile Şirket genel kurulunda kâr payı dağıtmama kararı alınabilecek olması nedeniyle, Şirket tarafından kâr dağıtılmaması riski vardır.</p> <p>Şirket’in gelecekte yatırımcılara kâr payı dağıtacağına dair bir garanti bulunmamaktadır.</p> <p>Sermaye kazancı: Sermaye kazancı, zaman içinde payın değerinde meydana gelen artıştan elde edilen gelirdir. Borsa İstanbul A.Ş. 30.10.2020 tarihinde Kamuyu Aydınlatma Platformunda yaptığı açıklama ile şirketin Kotasyon Yönergesinin 25/1-e maddesi kapsamında Borsa kotundan çıkarılmasına karar vermiştir. Şirket’in paylarının gelecekte Borsa İstanbul’da işlem göreceğine dair bir garanti bulunmamaktadır.</p>

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	<p>Sermaye artırımından elde edilecek net gelir ile danışmanlık, aracılık, bağımsız denetim, basım, reklam hizmetleri, yasal ücretler ve bunun gibi tüm tahmini maliyetleri her bir maliyet unsuru bazında ve toplam olarak TL cinsinden belirtilecektir. Ayrıca varsa, talepte bulunan yatırımcılardan talep edilecek tahmini maliyetler hakkında da bilgi verilecektir.</p> <p>Mevcut ortakların yeni pay alma haklarını tahminen kullanmaları durumunda, yapılacak 27.000.000 TL tutarındaki sermaye artırımında, sermaye artırım sürecine ilişkin tahmini 104.723 TL maliyet dikkate alınarak, sermaye artırım sonucunda sağlanacak 26.895.278.- TL tutarında tahmini net nakit girişi elde etmesi öngörülmektedir.</p> <p>Aracı kurumlar, bankalar yeni pay alma haklarının kullanılmasında için söz konusu işlemleri yapan yatırımcılardan ücret, komisyon ve benzeri taleplerde bulunabilirler.</p> <p>Talepte bulunan yatırımcılar başvurdukları aracı kurumların veya bankaların aracılık komisyonu, masraf, hizmet ücreti gibi ücretlendirme politikalarına tabi olacaklardır.</p>
E.2a	Halka arzın gerekçesi, halka arz gelirlerinin kullanım yerleri ve elde edilecek tahmini net gelir hakkında bilgi	<p>Gerçekleştirilmesi planlanan nakit sermaye artışı yoluyla, Şirket'in mali yapısı güçlendirilerek başta Şirket'in TTK'n md. 376 kapsamında sermaye kaybının azaltılarak borç-özkaynak dengesinin düzeltilmesi,</p>
E.3	Halka arza ilişkin bilgiler ve koşulları	<p>Egeli'nin çıkarılmış sermayesi 22.000.000-TL'den 3.000.000-TL'ye azaltılıp ve eş anlı olarak tamamı nakden karşılanmak suretiyle 27.000.000-TL artırılarak 30.000.000-TL'ye çıkartılacaktır.</p> <p>Bedelli ihraç edilecek payların toplam adedi 27.000.000 olup, sermayeye oranı %90'dür.</p> <p>Bu sermaye artırımında yeni pay alma hakları kısıtlanmamış olup, ihraç edilecek 27.000.000 TL nominal pay (B) grubu olacaktır. Yeni pay alma hakları, 1-TL nominal değerli 1 adet Şirket payı için 1-TL'den kullanılacaktır.</p> <p>Yeni pay alma haklarının kullanılmasından sonra kalan pay var ise, Tasarruf Sahiplerine Satış Duyurusu'nda ilan edilecek tarihlerde en az nominal değerden satılacaktır.</p> <p>Yeni pay alma hakkı kullanım süresi 30 gün olacaktır, Bu sürenin son gününün resmi tatile gelmesi halinde, yeni pay alma hakkı kullanım süresi izleyen iş günü akşamı sona erecektir. Yeni pay alma hakkının başlangıç ve bitiş tarihleri şirketin internet sitesi aracılığıyla kamuya duyurulacaktır.</p>

		İhraç edilecek paylar kaydileştirme esasları çerçevesinde MKK tarafından hak sahipleri bazında kayden izlenecek olup payların fiziki teslimi yapılmayacaktır.
E.4	Çatışan menfaatler de dahil olmak üzere halka arza ilişkin ilgili kişilerin önemli menfaatleri	Yoktur.
E.5	Sermaye piyasası aracını halka arz eden kişinin/ihraççının ismi/unvanı Kim tarafından ve ne kadar süre ile taahhüt verildiği hususlarını içerecek şekilde dolaşımdaki pay miktarının artırılmamasına ilişkin verilen taahhütler hakkında bilgi	İhraççı: EGELİ & CO TARIM GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş. Yoktur.
E.6	Halka arzdan kaynaklanan sulanma etkisinin miktarı ve yüzdesi Yeni pay alma hakkı kullanımının söz konusu olması durumunda, mevcut hissedarların halka arzdan pay almamaları durumunda sulanma etkisinin miktarı ve yüzdesi	Yoktur.
E.7	Talepte bulunan yatırımcılardan	Aracı Kurumlar ve bankalar yeni pay alma haklarının kullanılması, işlemlerine aracılık yapacakları için sözkonusu

	talep edilecek tahmini maliyetler hakkında bilgi	<p>işlemleri yapan yatırımcılardan ücret, komisyon ve benzeri taleplerde bulunabilirler.</p> <p>Talepte bulunan yatırımcılar başvurdukları aracı kurumların veya bankaların aracılık komisyonu, masraf, hizmet ücreti gibi ücretlendirme politikalarına tabi olacaklardır.</p> <p>Merkezi Kayıt Kuruluşu tarafından bedelli sermaye artırımı işlemleri neticesinde aracı kuruluşlara tahakkuk ettirilen hizmet bedeli aracı kuruluşların uygulamalarına bağlı olarak yatırımcılardan da tahsil edilebilir.</p>
--	---	--

3. BAĞIMSIZ DENETÇİLER

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

Dönem	Bağımsız Denetim Şirketi	Üye olunan Profesyonel meslek kuruluşu	Sorumlu Ortak Baş Denetçi	Adres
2017	Ak Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. *	İSMMMO	Doğuş BEKTAŞ SMMM	Barış Mahallesi Akdeniz Caddesi No:8 K:1 D:5 Beylikdüzü / İstanbul
2018	Ak Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. *	İSMMMO	Doğuş BEKTAŞ SMMM	Barış Mahallesi Akdeniz Caddesi No:8 K:1 D:5 Beylikdüzü / İstanbul
2019	Akademik Bağımsız Denetim A.Ş.	İSMMMO	MUSTAFA BERBER	Prof. Dr. Ahmet Kışlalı Mh. 2873. Cd Anchor İş Mrk. No:3 A Blk. D:9 Çankaya / Ankara

**Ak Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.'nin ünvanı 01/08/2019 tarihinde Abaküs Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. olarak değişmiştir. Firmanın Abaküs Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. olan ünvanı 26/03/2020 tarihinde Abaküs Bağımsız Denetim A.Ş. olarak değişmiştir.*

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

2017, 2018 ve 2019 yılları için Ak Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. ile birer yıllık sözleşme yapılmıştır. Sözleşme yapılan Ak Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.'nin ünvanı 01/08/2019 tarihinde Abaküs Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. olarak değişmiştir. Firmanın Abaküs Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. olan ünvanı 26/03/2020 tarihinde Abaküs Bağımsız Denetim A.Ş. olarak değişmiştir. Abaküs Bağımsız Denetim A.Ş. tarafından 2019 denetim raporunda görüş bildirmekten kaçınılması nedeniyle Türk Ticaret Kanunu 403/5 maddesi gereğince 28.08.2020 tarihinde yapılan genel kurulunda alınan karar ile 2019 yılı tekrar bağımsız denetimden geçirilmesi için Akademik Bağımsız Denetim A.Ş. ile sözleşme imzalanmış ve 2019 yılı finansal tabloları yeniden bağımsız denetimden geçirilmiştir.

4. SEÇİLMİŞ FİNANSAL BİLGİLER

Şirket'in finansal tabloları ve bunlara ilişkin bağımsız denetim raporlarına egcyo.egelico.com adresindeki internet sitelerinden ulaşılabilir.

Şirket'in temel bilanço büyüklüklerine ve seçilmiş konsolide gelir tablosu kalemlerine aşağıda yer verilmektedir.

Finansal Durum Tablosu TL	Bağımsız Denetimden Geçmiş			Sınırlı İncelemeden Geçmiş
	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2019	30.06.2020
Dönen Varlıklar	1.406.319	1.661.974	1.741.727	1.625.015
-Nakit ve nakit benzerleri	203.232	19	57	554
-Diğer Alacaklar	1.187.546	1.661.294	1.741.670	1.611.461
-Peşin Ödenmiş Giderler	14.000	424	--	--
Diğer Dönen Varlıklar	1.541	237	--	13.000
Duran Varlıklar	17.244.940	15.246.865	17.711.618	17.766.618
-Finansal Yatırımlar	17.244.940	15.246.865	17.711.618	17.766.618
-Maddi Duran Varlıklar	--	--	--	--
-Diğer Duran Varlıklar	--	--	--	--
Aktif Toplamı	18.651.259	16.908.839	19.453.345	19.391.633
Kısa Vadeli Yükümlülükler	881.563	6.538.221	8.484.908	9.346.088
-Kısa Vadeli Borçlanmalar	543.837	5.729.256	7.412.446	8.251.740
-Ticari Borçlar	163.219	241.459	323.175	332.157
-Çalışanlara Sağ.Fay. Kap. Borçlar	63.881	220.094	469.914	406.291
-Diğer Borçlar	38.499	234.676	54.875	118.332
- Kısa Vadeli Karşılıklar	4.779	12.425	--	--
- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	--	--	85.684	85.684
-Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	67.348	100.311	138.814	151.884
Uzun Vadeli Yükümlülükler	3.512.449	46.893	--	--
-Uzun Vadeli Borçlanmalar	3.456.163	--	--	--
-Uzun Vadeli Karşılıklar	24.459	46.893	--	--
Özkaynaklar	14.257.247	10.323.725	10.968.437	10.045.545
-Ödenmiş Sermaye	22.000.000	22.000.000	22.000.000	22.000.000
-Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	1.735.514	-8.016.270	-12.883.090	-12.306.612
Brüt Kar/Zarar	--	--	-273.922	--
Faaliyet Karı/Zararı	-10.490.042	-3.187.726	2.260.020	-83.586
Sürdürülen Faaliyetler Dönem Karı/Zararı	-10.739.016	-4.917.820	576.478	-922.892
Dönem Karının/Zararının Dağılımı	-10.739.016	-4.917.820	576.478	-922.892
Pay Başına Kazanç /Kayıp	-0.4881	-0.2235	0,026	-0.042

“Yatırımcı, yatırım kararını vermeden önce ihraççının finansal durum ve faaliyet sonuçlarına ilişkin ayrıntılı bilgilerin yer aldığı işbu izahnamenin 10 ve 21 no’lu bölümlerini de dikkate almalıdır.”

5. RİSK FAKTÖRLERİ

5.1. İhraççıya ve faaliyetlerine ilişkin riskler:

Şirket faaliyetlerinden dolayı, borç ve sermaye piyasası fiyatlarındaki, döviz kurları ile faiz oranlarındaki değişimlerin etkileri dahil çeşitli finansal risklere maruz kalmaktadır.

5.1.1 Kredi riski

Kredi riski, ticari ilişki içinde olan taraflardan birinin bir finansal araca ilişkin olarak yükümlülüğünü yerine getirememesi sonucu diğer tarafın finansal açıdan zarara uğraması riskidir.

5.1.2 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.

5.1.3 Kur riski

Yabancı para varlıklar, yükümlülükler ve bilanço dışı yükümlülüklerle sahip olma durumunda ortaya çıkan kur hareketlerinden kaynaklanacak etkilere kur riski denir.

5.1.4 Faiz oranı riski

Piyasa faiz oranlarındaki değişmelerin finansal araçların fiyatlarında dalgalanmalara yol açması, Şirket'in faiz oranı riskiyle başa çıkma gerekliliğini doğurur. Bu risk, faiz değişimlerinden etkilenen varlıkları aynı tipte yükümlülüklerle karşılamak suretiyle yönetilmektedir.

5.2. İhraççının içinde bulunduğu sektöre ilişkin riskler:

Şirket, sermayesini portföy çeşitlemesiyle yatırım riskini en düşük seviyeye indirerek yönetmeye çalışmaktadır. Her işletme gibi Şirket'in esas amacı ortaklarına değer katmak, portföyün değerini korumaya ve artırmaya çalışmaktır. Bu katma değeri sağlayabilmek için yüksek getirili menkul kıymetlere ve diğer yatırım araçlarına yatırım yapar, finansal piyasa ve kurumlara, ortaklıklara ilişkin gelişmeleri sürekli izler ve portföy yönetimiyle ilgili gerekli önlemleri alır.

Operasyonel Riskler

Tarım ve hayvancılık sektörünün ulusal ekonominin seyrini belirleyen dinamiklerden belirgin bir biçimde ayrılan kendi dinamikleri ve kendine özgü bir konjonktürü vardır. Bu durum sektöre neredeyse başka hiçbir alanda görülemeyecek bir özellik kazandırmaktadır. Bu faktörler göz önünde bulundurulduğunda şirket olarak kalınan operasyonel riskleri şu şekilde özetleyebiliriz.

Satış Riskleri

Mevcut sağmal inek kapasitesi ve faaliyetin bulunduğu lokasyondaki süt işleme tesisleriyle çalışması şirketin satış politikası gereği olup tek müşteriye bağımlılık açısından risk oluşturmakla birlikte, civardaki diğer ulusal çapta süt ve süt ürünleri üreticilerinin tesislerinin varlığı da göz önüne alındığında farklı üreticilere satış yapılması konusunda sözleşmesel veya operasyonel olarak herhangi bir problem bulunmamaktadır.

Satış riskleri nedeniyle, Türkiye'deki bazı süt sığırcılığı işletmeleri işleme tesisleri yaparak, kendi ürettikleri sütleri işlemektedir böylece ya bölgesel bir marka olma ya da büyük üreticilere fason üretim yapma yolunu da ilerletmektedirler. Sektörde müşteriyle yapılan sözleşmeler yıllık olarak yenilenmekte olup çiftlikte ortaya çıkabilecek hayvan sağlığı veya ticari şartlarda anlaşamama gibi riskler nedeniyle sözleşmeleri yenileme riski barındırmaktadır. Süt satışlarının yanı sıra diğer bir satış materyali ise canlı hayvan satışlarıdır. Süte kıyasla canlı hayvan satışında daha az risk taşınması sebebiyle, satış sorunu ya da müşteri bazlı sorunların daha az yaşanmaktadır. Süt satışlarında olduğu gibi canlı hayvan

satışlarında da reel ekonomide ve finans piyasalarında yaşanabilecek öngörülemez gelişmeler satışlar üzerinde etki gösterebilmektedir.

Satış kanalları çeşitlendirilinceye kadar müşteri portföyünün sınırlı kalması ve buna bağlı olarak müşterinin ödeme gücü çekmesi sonucunda bazı tahsilatların yapılamaması şirket faaliyetlerini etkileyebilir.

Hayvan Sağlığı

Şirketin faaliyet konusu ile ilgili en temel risk hayvan sağlığı ile ilgili risklerdir. Türkiye’de gerek besi gerekse de süt sığırcılığında gerçek anlamda endüstriyel üretici sayısı ve işletme başına ortalama hayvan sayısı çok düşük olduğundan hayvan sağlığının korunması konusunda gerekli önlemlerin tam ve eksiksiz olarak alınması mümkün olmamaktadır.

Şap, brusella ve verem gibi yaygın hayvan hastalıkları sığır yetiştiriciliğinde önemli bir risk oluşturmaktadır. Bu hastalıklarla birlikte genel hayvan hastalıkları ve kazalar hayvan sürüsünün gelişimini etkileyebilir ve bu durum süt üretiminin önemli ölçüde düşmesine neden olacağı gibi mali yapının da bozulmasına neden olabilmektedir.

Hastalıklara karşı aşılama, dezenfeksiyon uygulamaları, işletmeye dışarıdan hayvan girişine izin verilmemesi, hayvan alımı yapılacaksa gerekli sağlık analizlerinden sonra kabul işlemlerinin yapılması ve hasta hayvanların tedavilerinde mümkün olduğu kadar süte geçmeyen ilaçların kullanılması gibi önlemler alınmaktadır.

Şirket’in sağmal hayvanlarında ortaya çıkabilecek hastalıklar, hasta hayvanlardan elde edilen sütün bertaraf edilmesi nedeniyle, süt üretiminde dolayısıyla şirketin gelirlerinde olumsuz etkiye sebep olabilir.

Ürün fiyatlarındaki değişimler

Şirket, ulusal süt firmalarıyla yıllık sözleşmelerle satış yapmakla birlikte, süt fiyatlarındaki ani düşüşler, takip eden senedeki sözleşmelerde geçerli olacak süt satış fiyatını olumsuz etkileyebileceği için şirketin geliri üzerinde olumsuz etki yaratabilir.

Süt fiyatlarındaki düşüşler kamu destekleriyle dengelenmekteyken, kamu desteklerinin süreklilik göstermemesi veya destek miktarının azaltılması durumunda fiyat düşüşleri veya destek miktarının azaltılması gelir kaybına neden olabilmektedir.

Tarım Politikaları

Tarım politikalarının şirketin mali yapısı üzerinde önemli etkileri olabilir. Sektöre verilen destek ve sübvansiyonların kesilmesi durumunda şirketin mali yapısında bozulma yaşanabilir. Tarım politikaları kapsamında hayvancılık sektörüne, devlet destekleri olarak yıl içerisinde hayvan başına prim ödemesi yapılmaktadır. Devletin hayvancılık sektörünü teşvik kapsamında yapılan bu primler tamamen karşılıksız olarak hibe şeklinde yapılmaktadır.

Yem Faktörleri

Yem fiyatlarındaki ani yükselişler şirketin maliyet kalemlerinde önemli yükselişlere neden olmaktadır. Yem fiyatlarında yaşanabilecek ani bir yükseliş kârlılığını olumsuz yönde etkileyebilir.

Türkiye’de son üç yıldır yem fiyatlarındaki önemli artışlar, maliyetleri de büyük ölçüde etkilemiştir. Mevcut durumda şirketin yem üretim faaliyeti bulunmamakta olup, yem ihtiyacını önemli ölçüde ön ödemeli sözleşmeli ekim yoluyla ve tedarikçi vasıtasıyla karşılamaktadır.

Çevresel Faktörler

Şirket doğal kaynaklara dayalı üretim yaptığı için aşırı soğuk aşırı sıcak, deprem, sel gibi doğal afetler verimlilik ve üretim kapasitesi üzerinde önemli etkiye sahiptir. Bunun yanı sıra çiftlikteki hayvanlardan elde edilen gübrelerin atıklarının herhangi bir sebeple çevreye zarar vermesi ihtimali de şirket açısından çevre mevzuatına aykırılıklar oluşturabilir.

5.3. İhraç edilecek paylara ilişkin riskler:

Borsa İstanbul A.Ş. 30.10.2020 tarihinde Kamuyu Aydınlatma Platformunda yaptığı açıklama ile şirketin Kotasyon Yönergesinin 25/1-e maddesi kapsamında Borsa kotundan çıkarılmasına karar vermiştir. Şirket'in paylarının gelecekte Borsa İstanbul'da işlem göreceğine dair bir garanti bulunmamaktadır

5.4. Diğer riskler:

Ortaklığın faaliyetleri Türkiye ve dünyada meydana gelebilecek siyasi, ekonomik ve finansal değişikliklerden etkilenebilir.

6. İHRAÇÇI HAKKINDA BİLGİLER

6.1. İhraççı hakkında genel bilgi:

6.1.1. İhraççının ticaret unvanı ve işletme adı:

Ticaret Unvanı: EGELİ & CO TARIM GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ

6.1.2. İhraççının kayıtlı olduğu ticaret sicili ve sicil numarası:

Ticaret Sicil Memurluğu : İstanbul

Ticaret Sicil Numarası: : 319636

Kayıtlı merkez adresi : Merkez Mh. Abide-i Hürriyet Cd. Sibel Ap. No:161 K:2 D:3 Şişli-İstanbul

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

Tescil Tarihi / Süresi : 19.10.1994- Süresiz

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

Hukuki Statü : Anonim Şirket

Tabi Olduğu Mevzuat : Türkiye Cumhuriyeti Kanunları

Kurulduğu Ülke : Türkiye Cumhuriyeti

Merkez Adresi : Merkez Mh. Abide-i Hürriyet Cd. Sibel Ap. No:161 K:2 D:3 Şişli-İstanbul

İnternet Adresi : egcyo.egelico.com

Telefon / Faks : 0212 343 06 26 – 0212 343 06 27

6.1.5. İhraççı faaliyetlerinin gelişiminde önemli olaylar:Yoktur.

6.1.6. Depo sertifikasını ihraç eden hakkındaki bilgiler

a) Ticaret unvanı, merkez adresi ve varsa merkezinden farklı yerdeki yönetim yerinin adresi:Yoktur.

b) Kuruluş tarihi, varsa ticaret sicili ve numarası, sınırsız değilse süresi:Yoktur.

c) Tabi olduğu ülke mevzuatı ile bu mevzuat uyarınca ihraççının kurulduğu işletme türü: Yoktur.

6.2. Yatırımlar:

6.2.1. İzahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibariyle ihraççının önemli yatırımları ve bu yatırımların finansman şekilleri hakkında bilgi: Şirketin önemli bir yatırımı bulunmamaktadır.

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

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

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 itibariyle ana ürün/hizmet kategorilerini de içerecek şekilde ihraççı faaliyetleri hakkında bilgi:

Egeli & Co. Tarım Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş., Türkiye'nin ilk ve tek tarım temalı girişim sermayesi şirkettir.

Egeli & Co Tarım Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. 19 Ekim 1994 tarihinde İstanbul'da tescil ve ilan olunarak kurulmuştur. Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") Menkul Kıymet Yatırım Ortaklıkları'na ilişkin düzenlemelerinde yazılı amaç ve konular ile işteğal etmek üzere kurulmuş olan Şirket, 9 Haziran 2011 tarihinde İstanbul Ticaret Sicil Memurluğu tarafından tescil edildiği üzere, menkul kıymet yatırım ortaklığı statüsünden çıkıp girişim sermayesi yatırım ortaklığına dönüşmüş olup unvanı "Egeli & Co Tarım Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş." olmuştur.

Şirket'in faaliyet esasları, yatırım politikaları ve yönetim sınırlamalarında Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri ile ilgili mevzuata uyulur.

Egeli & Co Tarım aşağıdaki iş ve işlemleri yapmaktadır:

a. Girişim şirketlerine yatırım yapar.

b. Girişim şirketlerinin yönetimine katılır, bu şirketlere danışmanlık hizmeti verir.

c. Portföylerini çeşitlendirmek amacıyla ikinci el piyasalarda işlem gören sermaye piyasası araçlarına ve para piyasası araçlarına yatırım yapar.

d. Türkiye'de kurulu girişim şirketlerine yatırım yapmak üzere yurtdışında kurulan girişim sermayesi fonlarına yatırım yapar.

Türkiye'nin coğrafi konumundan kaynaklanan tarımsal avantajları ile birlikte, tarım sektöründe yaşanan yapısal dönüşümler, teşvikler, artan yatırım potansiyelleri son zamanlarda sektörde kurumsallaşmaya yönelik çalışmaları gerektirmektedir. EGC Tarım Girişim sektördeki kurumsallaşma eksiğini görerek yola çıkmış, yatırımcılara, parlayan Türkiye tarım sektöründeki büyüme potansiyelini değerlendirme fırsatı sunmak üzere faaliyetlerine devam etmektedir. Şirket, tarımda sürdürülebilir getiri vadeden alanlara yatırım yaparak hem ülke ekonomisine katkı sağlamayı hem de bütün paydaşları için katma değer yaratmayı kendine amaç edinmektedir. Şirket, çalışmalarını şeffaf, sürekli büyüme odaklı ve güvenli bir şekilde tabana yaymayı hedeflemektedir.

Şirket stratejik kararların yönetiminde, etkin kontrol sağlayan köklü bir kurumsal yönetim sistemine sahiptir.

Şirket 3 adet bağlı ortaklığı ile tarım sektöründe faaliyet göstermektedir. Şirket, ilk yatırımı olarak, Denizli'de ekilebilir arazi ve küçükbaş hayvancılık konularında faaliyet gösteren Batı Tarımsal Yatırımlar A.Ş. ("Batı Tarım") hisselerinin tamamını Haziran 2011'de satın almıştır. Batı Tarım yatırımını takiben, Haziran 2012'de Denizli'de süt üretimi faaliyetinde bulunan Doğa Tarım Hayvancılık Gıda Pazarlama Sanayi Tic. A.Ş. ("Doğa Tarım") hisselerinin %90,05'ini devralmıştır. Doğa Tarım'a ait kalan %9,05 hissesini Temmuz 2013'de alarak payını %100'e çıkarmıştır. Haziran 2016 tarihinde Şirketimiz Batı Tarımsal Yatırım A.Ş.'nin kısmi bölünme işlemlerini tamamlamış ve Şirketimizin %100 sermaye payı ile bağlı ortaklığı EGC Tarım Arazileri A.Ş.'ni ("EGC Tarım Arazileri") kurmuştur.

7.2. Başlıca sektörler/pazarlar:

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

Egeli & Co. Tarım Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş., Türkiye'nin ilk ve tek tarım temalı girişim sermayesi şirkettir. Türkiye'nin coğrafi konumundan kaynaklanan tarımsal avantajları ile birlikte, tarım sektöründe yaşanan yapısal dönüşümler, teşvikler, artan yatırım potansiyelleri bu sektöre ilişkin avantajlardandır. Ancak tarım sektörü kendine has dinamikleri olan bir sektördür. Satış riskleri, hayvan sağlığı, ürün fiyatlarındaki değişimler, tarım politikaları, yem fiyatları, çevresel faktörler gibi riskleri de barındırmaktadır.

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 % 43,61 ortaklık ile pay sahibi olduğu Tolina Tarım'da sahibi olduğu 1 TL nominal bedelli 2.109.795,90 adet A grubu paylarının tamamının, 1.208.500 TL bedelle Tolina Tarım'ın % 56,39 una sahip Hacaloğlu Tarım'ın ana ortağı Ahmet Mete Hacaloğlu'na devredilmesine karar vermiş ve satış 30 Nisan 2019 tarihinde gerçekleşmiştir.

Net Satış gelirleri	2017	2018	2019	30.06.2020
Tolina Tarım Hisse Satış Gelirleri	-	-	1.208.500	-

7.3. 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: Yoktur.

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

8. GRUP HAKKINDA BİLGİLER

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

A tipi imtiyazlı pay sahibi Tan Egeli'nin hakim ortağı olduğu Egeli & Co Grubunun 3 adet şirketi bulunmaktadır,

Egeli & Co. Yatırım Holding A.Ş. değer odaklı, yenilikçi, sorumlu yatırım yaklaşımı ve deneyimli profesyonelleri ile yüksek büyüme potansiyeline sahip sektörlerde reel varlık yatırımları yapmaktadır.

Egeli & Co. Yatırım Holding, yatırım stratejisine uygun projelere doğrudan yatırım yapabildiği gibi, %25 oranında sahibi olduğu iştiraki Egeli & Co Enerji Yatırımları A.Ş. aracılığı ile de dolaylı yatırım yapmaktadır.

Egeli & Co Enerji Yatırımları A.Ş.'nin statüsü, 2012'de menkul kıymet yatırım ortaklığından girişim sermayesi yatırım ortaklığına dönüşmüştür. Bu dönüşümde girişim sermayesi yatırım ortaklığı tebliği gereğince lider sermayedarı Egeli & Co Yatırım Holding A.Ş. olmuştur. 2018'de ise girişim sermayesi yatırım ortaklığı statüsünden çıkmıştır.

Egeli & Co Enerji, ekonomik büyüme ve buna bağlı olarak sosyal refahı yükseltmek için önemli olan enerji ve altyapı sektörü başta olmak üzere potansiyeli olan diğer sektörlerdeki yatırım fırsatlarını değerlendirerek, yerli-yabancı kurumsal ve bireysel yatırımcılara bu alanlardaki imkânları şeffaf ve regüle bir yatırım platformunda değerlendirme olanağı sağlamaktadır.

Enerji Grubuna dahil olan şirketler:

Egeli & Co Enerji Yatırımları A.Ş.

Egeli & Co Enerji Yatırımları A.Ş., Ak Yatırım Ortaklığı A.Ş. adı altında 18 Eylül 1998 tarihinde İstanbul'da kurulmuştur. Şirket'in 3 Temmuz 2012 tarihine kadarki ana ortağı olan Akbank T.A.Ş. ("Banka") ile Egeli & Co. Yatırım Holding A.Ş. ("Holding") arasında 15 Şubat 2012 tarihinde Banka'nın sahip olduğu toplam 12.607.326 adet A ve B tipi hisselerin tamamının devri hususunda Niyet Mektubu imzalanmış ve hisse devri konusunda görüşmeler başlamıştır. Yapılan görüşmeler neticesinde 5 Nisan 2012 tarihinde "Hisse Devir Sözleşmesi" imzalanmış olup söz konusu sözleşme kapsamında Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK") ve diğer yetkili kurumlardan gerekli yasal izinlerin alınmasını takiben 3 Temmuz 2012 tarihinde hisse devir işlemi tamamlanmıştır. Şirket'in, Menkul Kıymet Yatırım Ortaklığı'ndan, Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı'na dönüşümünü sağlayan esas sözleşme değişiklikleri 31 Aralık 2012 tarihinde ticaret sicili tarafından tescil edilmiştir. Bu değişikliklerle birlikte, Şirket, girişim sermayesi yatırım ortaklığına dönüşümünü tamamlamış, 2 Ocak 2013 tarihinde de Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda unvanı "Egeli & Co Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş." olarak açıklanmıştır.

Egeli & Co Enerji, girişim sermayesi yatırım ortaklığından çıkması ile ilgili olarak gerekli işlemlerin yapılmasına ve izinlerin alınmasına karar vermiş ve gerekli başvuruları yapmıştır. SPK onayının ardından Esas Sözleşmede değişiklik sağlayan 27 Şubat 2018 tarihinde aldığı Olağanüstü

Genel Kurul Kararı ile Girişim Sermayesi statüsünden çıkmış ve yeni unvanı Egeli&Co Enerji Yatırımları A.Ş. olmuştur.

Faaliyet konusu aşağıdaki gibidir:

- a) Şirket gerek yurtiçinde gerek yurtdışında başta enerji olmak üzere, altyapı endüstri, tasarım vb. sınai, ticari ve hizmet sektöründe faaliyet gösterecek müesseseler kurmak, mevcutlara iştirak etmek veya devir almak, her türlü ticari ve sınai faaliyette bulunmak, pazarlama, dağıtım hizmetleri yapmak, yatırım kararları doğrultusunda kaynakları kanalize etmek, yatırım, finansman, pazarlama, organizasyon ve yönetim konularında danışmanlık yapmak,
- b) Menkul kıymet portföy işletmeciliği ve aracılık faaliyet ve niteliğinde olmamak ve yatırım hizmetleri ve faaliyetleri niteliğinde olmamak kaydıyla, mevcut veya ileride kurulacak yerli ve yabancı gerçek veya tüzel kişilerle işbirliği yapabilmek, bunları şirket olarak alabilmek veya bunlarla yeni şirketler kurabilmek veya teşebbüslere girişebilmek, yerli veya yabancı şirket ve işletmeleri kısmen veya tamamen devir alabilmek, bu şirket ve işletmelerin sermayelerine iştirak edebilmek, yatırım, finansman, organizasyon ve yönetim meselelerini birlikte veya toplu bir bünye içinde halletmek, bunlara yeni çözümler getirmek, riski dağıtmak, konjoktür dalgalanmalarına karşı yatırımların güvenilirliğini sağlamak ve böylece bu şirketlerin gelişmelerini ve sürekliliklerini temin etmek.

8.2. İhraççının doğrudan veya dolaylı önemli bağlı ortaklıklarının dökümü:

Ticaret unvanı:Doğa Tarım Hayvancılık Gıda Paz. San. Ve Tic. A.Ş

Sermaye: 4.700.000.-TL

Faaliyetleri:

Eylül 2010 tarihinde kurulan ve büyükbaş hayvancılık ile süt üretimi gerçekleştiren Doğa Tarım Hayvancılık Gıda Pazarlama San. ve Tic. A.Ş. ("Doğa Tarım"), hisselerinin %90,05'i Haziran 2012'de kalan %9,95'i Temmuz 2013'te EGC Tarım Girişim tarafından satın alınmıştır.

Şirketin amacı modern teknoloji ve alt yapısını kullanarak ithal edilen yüksek verimli hayvanlar ile sağlıklı ve verimli süt üretimini gerçekleştirmektir.

600 baş sağmal hayvan bulundurma ruhsatına sahip olan Doğa Tarım, Hastalıklardan Ari İşletme Belgesi ve Çevresel Etki Değerlendirmesi (ÇED) raporuna sahip olan ve AB'ye süt ve süt ürünleri ihracatı amacıyla T.C. Gıda Tarım ve Hayvancılık Bakanlığı'ndan onaylı bir süt çiftliğidir.

2011 yılının Haziran ayında ABD'den ithal ettiği 220 baş Holstein cinsi gebe düve ile faaliyete başlayan çiftliğin altyapısı 2012 yılında tamamlanmıştır.

Kurulduğu zamandan itibaren toplam 6,2 milyon TL yatırım yapılmıştır.

Bu tutarın 3,4 milyon TL'si EGC Tarım Girişim tarafından gerçekleştirilen ve sağmal hayvan kapasitesini 600 başa çıkaran büyüme yatırımında kullanılmıştır. 2014 yıl içinde kapasitenin 300 baştan 600 başa ulaşması için gerekli altyapı çalışmaları bitmesi ile 2015 Ekim ayında ilave yaklaşık 200 adet gebe düvenin ithalat işlemleri ve çiftliğe girişi gerçekleştirilmiştir. 800'lük hayvan sayısına ulaşan çiftlik 2016 yılsonunda 241'i sağmal olmak üzere toplam 461 baş hayvana ev sahipliği yapmıştır. Ancak, ülkemiz tarım sektöründe, yem fiyatları ve çiğ süt üretimi ile ilgili son iki senedir yaşanan olumsuz gelişmeler neticesinde çiftlikteki hayvanların genetik yapısı, yaşları, verimlilik faktörleri ve üretim maliyetleri dikkate alınarak çiftliğimizde çiğ süt üretiminin bu şartlar altında eldeki kapasite ile ekonomik açıdan sürdürülebilir olmaması nedeniyle sürünün tamamen reforme edilmesi ile çiğ süt üretim faaliyetine ara verilmesine, çiftliğin alt yapısındaki eksikliklerin giderilmesine, iş planına göre yeniden yapılandırılarak en son teknoloji ve teknikler kullanılmak sureti ile tam kapasite ile çiğ süt, embriyo ve damızlık üretim karması faaliyetlerine yönelik yeni yatırım çalışmalarına başlanmasına karar verilmiştir.

İşletmemizin ekonomik bütünlüğünü koruma ve faaliyetlerini genişletme çalışmalarının sekteye uğramaması amacı ile Ocak 2020 ayında Konkordato başvurusunda bulunulmuş, Haziran 2020 ayında mahkeme 1 yıllık kesin mühlet verilmesine karar vermiştir.

Ticaret unvanı: Batı Tarımsal Yatırımlar A.Ş.

Sermayesi : 6.400.000.-TL

Faaliyetleri:

Denizli’de faaliyet gösteren Batı Tarımsal Yatırımlar A.Ş.’nin (“Batı Tarım”), Mart 2011’de Egeli & Co. Yatırım Holding tarafından kurulmuştur. Batı Tarım hisselerinin %90,99’u Haziran 2011’de EGC Tarım Girişim tarafından devralınmıştır. Kalan %9,01 oranındaki hissenin de Eylül 2012’de devredilmesiyle Batı Tarım’ın tüm payları EGC Tarım Girişim altında toplanmıştır. Batı Tarım altında bulunan Şenyayla Koyun Çiftliği, etçi ve sütçü hayvan ırklarından koyun sütü ve eti üretimi, anaç koyun üretimi ve satışı alanlarında faaliyet göstermektedir.

Batı Tarım, Denizli Baklan Şenyayla’da, yaklaşık 4,8 milyon TL yatırım ile gerçekleştirdiği et ve süt koyuncululuğu yatırımı için, yatırımın başlangıç aşaması olan Temmuz 2013’de Tarım ve Kırsal Kalkınmayı Destekleme Kurumu (TKDK) tarafından ilan edilip, yönetilen ve Avrupa Birliği (AB) tarafından desteklenen Avrupa Birliği Katılım Öncesi Yardım Aracı Kırsal Kalkınma Programı (IPARD) Programı kapsamında 1,6 milyon TL’lik hibeye hak kazanmıştır. Kazandığı hibe ile süt ve et koyun çiftliğinin yatırımlarına hızlı bir şekilde başlamıştır. En yakın yerleşim yerine 10 km. uzaklıkta olan bir bölgede rekor sayılabilecek bir sürede devasa bir yatırım gerçekleştirmiştir. Çiftlik projesinde, yaklaşık 40 dönüm arazi üzerinde kurulan tesisin, inşaat bölümü hibenin açıklanmasından beş ay sonra Aralık 2013’te, ekipmanların kurulumu ise Ocak 2014’te tamamlanmıştır. Altyapı, tesis, çiftlik, ekipman ve makine alımları ile hibe tutarını kullanan Batı Tarım, planladığı gibi Mart 2014 sonunda 300 adet ilk parti koyunun alımı ile çiftliğin operasyona başlamasını sağlamıştır.

Çiftlik arazisi üzerinde her biri 300 anaç veya 600 kuzu kapasiteli 6 adet ağıl, yem depoları ve silajlık, süt üretim tesisi, yönetim binası, çoban evleri, veteriner evi ve sosyal tesisler bulunmaktadır. Çiftliğin süt satışları Denizli’de faaliyet gösteren mandıralara, kuzu satışları ise et entegre tesislerine yapılmaktadır. 2015 yılı içinde ilave anaç koyun alımlarının gerçekleştirilmesi ile sürünün yıl içerisinde süt verebileceği bir üreme programı devreye alınmıştır. Sürü gelişimini kontrol altında tutarak kesintisiz süt üretimi elde eden çiftlikte, etkin, primli ve verimli süt satışı gerçekleştirilmesine yönelik adımlar atılmıştır. Ayrıca bu programla süt satış kalemine ek olarak, çiftliğe ek gelir sağlayan yün, gübre ve anaç hayvan satışları da olumlu etkilenmiştir.

İşletmemizin ekonomik bütünlüğünü koruma ve faaliyetlerini genişletme çalışmalarının sekteye uğramaması amacı ile Ocak 2020 ayında Konkordato başvurusunda bulunulmuş, Haziran 2020 ayında mahkeme 1 yıllık kesin mühlet verilmesine karar vermiştir.

Ticaret unvanı: Egc Tarım Arazileri A.Ş.

Sermayesi:778.283,57.-TL

Faaliyetleri:

2016 yıl içinde Haziran 2016 tarihinde Batı Tarımsal Yatırım A.Ş.’nin kısmi bölünme işlemlerini tamamlamış ve %100 sermaye payı ile bağlı ortaklığı EGC Tarım Arazileri A.Ş.’ni (“EGC Tarım Arazileri”) kurmuştur. Şirket arazi toplulaştırma ve ürün yetiştiriciliği faaliyetinde bulunmaktadır.

İşletmemizin ekonomik bütünlüğünü koruma ve faaliyetlerini genişletme çalışmalarının sekteye uğramaması amacı ile Ocak 2020 ayında Konkordato başvurusunda bulunulmuş, Haziran 2020 ayında mahkeme 1 yıllık kesin mühlet verilmesine karar vermiştir.

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: Yoktur.

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

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

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

9.2. Maddi olmayan duran varlıklar hakkında bilgiler:

9.2.1. İhraççı bilgi dokümanında yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibarıyla ihraççının sahip olduğu maddi olmayan duran varlıkların kompozisyonu hakkında bilgi: Yoktur.

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

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

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

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

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

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 2017, 2018, 2019 ve 30.06.2020 tarihli bağımsız denetimden geçmiş finansal durum tablolarının önemli kalemleri karşılaştırmalı olarak aşağıda yer almaktadır.

Seçilmiş Finans Kalemleri TL	Bağımsız Denetimden Geçmiş			Sınırlı İncelemeden Geçmiş
	2017	2018	2019	30.06.2020
Dönen Varlıklar	1.406.319	1.661.974	1.741.727	1.625.015
Nakit ve Nakit Benzerleri	203.232	19	57	554
Ticari Alacaklar	-	-	-	-
Diğer Alacaklar	1.187.546	1.661.294	1.741.670	1.611.461
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	1.168.805	1.641.012	1.721.151	1.590.942
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer	18.741	20.282	20.519	20.519

Alacaklar				
Peşin Ödenmiş Giderler	14.000	424	-	-
- İlişkili Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	-	-	-	-
- İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	14.000	424	-	-
Diğer Dönen Varlıklar	1.541	237	-	13.000
Duran Varlıklar	17.244.940	15.246.865	17.711.618	17.766.618
Finansal Yatırımlar	17.244.940	15.246.865	17.711.618	17.766.618
Maddi Duran Varlıklar	-	-	-	-
Diğer Duran Varlıklar	-	-	-	-
TOPLAM VARLIKLAR	18.651.259	16.908.839	19.453.345	19.391.633
Kısa Vadeli Yükümlülükler	881.563	6.538.221	8.484.908	9.346.088
Kısa Vadeli Borçlanmalar	543.837	5.729.256	7.412.446	8.251.740
Ticari Borçlar	163.219	241.459	323.175	738.448
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	-	-	-	332.157
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	163.219	241.459	323.175	406.291
Çalışanlara Sağlanan Fayda Kapsamında Borçlar	63.881	220.094	469.914	-
Diğer Borçlar	38.499	234.676	54.875	118.332
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	7.211	208.252	46.003	109.314
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	31.288	26.424	8.872	9.018
Ertelenmiş Gelirler	-	-	-	-
Kısa Vadeli Karşılıklar	4.779	12.425	--	-
- Çalışanlara Sağlanan Fayd. İlişkin K.V. Karşılıklar	4.779	12.425	--	-
- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	-	-	85.684	85.684
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	67.348	100.311	138.814	151.884
Uzun Vadeli Yükümlülükler	3.512.449	46.893	-	-
Uzun Vadeli Borçlanmalar	3.456.163	-	-	-
Uzun Vadeli Karşılıklar	24.459	46.893	-	-
ÖZKAYNAKLAR	14.257.247	10.323.725	10.968.437	10.045.545
Ödenmiş Sermaye	22.000.000	22.000.000	22.000.000	22.000.000
Sermaye Düzeltmesi Farkları	789.204	789.204	789.204	789.204
Paylara İlişkin Primler / İskontolar	10.870	10.870	10.870	10.870
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	474.975	474.975	474.975	474.975
Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	1.735.514	-8.016.270	-12.883.090	-12.306.612
Net Dönem Karı/Zararı	-10.739.016	-4.917.820	576.478	-922.892
TOPLAM KAYNAKLAR	18.651.259	16.908.839	19.453.345	19.391.633

Dönen varlıklar : Dönen varlıklar kalemi şirket aktifinin %9'unu oluşturmakta olup, bu kalemdaki artış/azalış mali tablolarımızdan görüleceği üzere büyük ölçüde ilişkili olan diğer alacaklardaki artış/azalışla ilintilidir. Bu alacağın çoğunluğu girişim sermayelerine borç finansman karması çerçevesinde aktarılan fonlara ilişkin adet faizinden kaynaklanmaktadır. 2017 yılında 1.168.805 TL olan ilişkili taraflardan diğer alacaklar 2018 yılında 1.641.012.- TL'ye çıkmış ve 2019 yılında 1.721.151 TL olmuştur. 30.06.2020 ara dönemde ise dönen varlıklar 1.625.015.-TL seviyesindedir.

Duran Varlıklar : Duran varlıklar toplam aktiflerin 2019 yılında %91,05'ini 2018 yılında %90,17'sini ve 2017 yılında da %92,46'sını oluşturmuştur. 2017 yılında 17.244.940.-TL olan duran varlıklar 2018 yılında %11,59 oranında azalarak 15.246.865.-TL'ye gerilemiş ve 2019 yılında %16,16 oranında artarak 17.711.618.-TL'ye çıkmıştır. 30.06.2020 ara döneminde finansal yatırımlar 17.766.618.-TL seviyesine ulaşmıştır.

Duran varlıklardaki değişimin ana nedeni finansal yatırımların gerçeğe uygun değerinden kaynaklanmaktadır. Şirketin bağlı ortaklıklarına ilişkin her sene değerleme yaptırarak, finansal yatırımların gerçeğe uygun değerleri buna göre belirlenmektedir.

Kısa Vadeli Yükümlülükler : 2017 yılında 543.750.-TL olan kısa vadeli yükümlülükler 2018 yılında 5.729.256.- TL'ye 2019 yılında 7.412.446.-TL'ye, 30.06.2020 ara döneminde ise 8.251.740.-TL'ye yükselmiştir. Bu yükselişin ana nedeni şirketin kullanmış olduğu kredinin normal ödeme planında bir kısmı uzun vadeli iken, Şirket'in kredilerinin vadesinde ödenememiş olması nedeniyle banka tarafından kredinin tamamı talep edilmesi bu nedenle kredi ve faiz borçlarının tamamı kısa vadeli borçlanmalar hesabında gösterilmesidir. Kredinin kat edilmesi nedeniyle şirket kredi borcunu temerrüt faiziyle birlikte göstermekte olup bu nedenle artış gerçekleşmektedir.

Uzun Vadeli Yükümlülükler : Şirket'in uzun vadeli yükümlülükleri çok düşük bir seviyededir. 2020 ve 2019 yılında hiç uzun vadeli yükümlülüğü bulunmayan Şirket'in 2018 yılında 46.893.-TL uzun vadeli yükümlülüğü bulunuyor. 2017 yılındaki 3.512.449.-TL'lik tutarın büyük kısmı şirketin kullanmış olduğu kredinin uzun vadede gösterilen kısmına aittir.

Özkaynaklar : Şirket'in Özkaynakları geçmiş yıl zararlarından dolayı gerilemiş ve toplam kaynakların 2019 yılında %56,38'ini oluşturmuştur. (2017 yılında %76,44'ünü ve 2018 yılında %61,06'sını) . 30.06.2020 ara döneminde ise bu oran 51,80 olmuştur.

Şirket'in geçmiş yıl zararları 30.06.2020 ara döneminde 12.306.612.-TL, 2019 yıl sonu itibariyle 12.883.090.-TL olarak gerçekleşmiştir. Geçmiş yıl zararları 2018 yılında 8.016.270.-TL'dir. Ödenmiş sermayesi 22.000.000.-TL olan Şirket'in geçmiş yıl zararlarından dolayı özkaynakları 2019 yılında 10.968.437.- TL seviyesindedir.

Şirket'in seçilmiş mali oranları : Şirketin cari ve likit oranlarında dönen varlıkları, aktifler içinde düşük olmasından dolayı 2019 yılında 0,21 seviyesindedir. Şirket'in faaliyetinin girişim sermayesi yatırım ortaklığı olmasından dolayı stokları bulunmamaktadır ve bu nedenle likit oranları ve cari oranları ile aynıdır.

Seçilmiş Mali Oranlar	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2019	30.06.2020
Cari Oran	1,59	0,25	0,21	0,17
Likit Oran	1,59	0,25	0,21	0,17
Özsermaye Karlılık Oranı (Net Kar/Özsermaye)	-0,75	-0,48	0,05	-0,09
Kaldıraç Oranı (Toplam Borçlar/Aktif)	0,23	0,39	0,44	0,48

Şirketin özsermaye karlılık oranlarına baktığımızda, 2017 ve 2018 yılında net dönem zararı elde edildiğini ve özkaynak zararı oluştuğu görülmektedir. 2019 yılında ise 576.478.- TL net dönem karı oluşmuş ve bu da özsermaye karlılık oranının 0,05'e yükseltmiştir.

10.2. Faaliyet sonuçları:

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

Şirket'in 2017, 2018, 2019 ve 30.06.2020 tarihli bağımsız denetimden geçmiş seçilmiş Gelir Tablosu kalemleri karşılaştırmalı olarak aşağıda yer almaktadır.

Gelir Tablosu (TL)	Bağımsız Denetimden Geçmiş			Sınırlı İncelemeden Geçmiş
	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2019	30.06.2020
Hasılat	-	-	1.208.500	-
Satışların Maliyeti (-)	-	-	-1.482.422	-
BRÜT KAR/ZARAR	-	-	-273.922	-
Genel Yönetim Giderleri (-)	-433.134	-519.035	-511.288	-81.668
Esas Faaliyetten Diğer Gelirler	1.251.757	2.334.204	3.206.077	21.016
Esas Faaliyetten Diğer Giderler (-)	-11.308.665	-5.002.895	-160.847	-22.934
ESAS FAALİYET KARI/ZARARI	-10.490.042	-3.187.726	2.260.020	-83.586
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI/ZARARI	-10.490.042	-3.187.726	2.260.020	-83.586
Finansman Giderleri	-248.974	-1.730.094	-1.683.542	-839.306
Finansman Gelirleri	-	-	-	-
Dönem Kar/Zararının Dağılımı	10.739.016	-4.917.820	576.478	-922.892
Pay Başına Kazanç	-0,4881	-0,2235	0,026	-0,042

Şirketin hasılatı 2019 yılında 1.208.500.-TL iken 2018 yılında ve 2017 yılında bir hasılat bulunmamaktadır. Şirketin satışları girişim sermayesi satışından oluşmakta olup şirket % 43,61 ortaklık ile pay sahibi olduğu Tolina Tarım'da sahibi olduğu 1 TL nominal bedelli 2.109.795,90 adet A grubu paylarının tamamının, 1.208.500.-TL bedelle Tolina Tarım'ın % 56,39 una sahip Hacaloğlu Tarım'ın ana ortağı Ahmet Mete Hacaloğlu'na devredilmesine karar vermiş ve satış 30 Nisan 2019 tarihinde gerçekleşmiştir.

Genel Yönetim Giderleri 2017 yılında 433.134.-TL, 2018 yılında 519.035.-TL, 2019 yılında ise 511.288.-TL olarak gerçekleşmiştir. Personel, amortisman, vergi, harç, vb giderlerdeki değişiklikler dönemler arasındaki farklılıklara neden olmaktadır.

Esas faaliyetlerden gelirler 2017 yılında 1.251.757.-TL iken 2018 yılında bağlı ortaklık makul değer artış gelirlerindeki yükseliş nedeniyle 2.334.204.-TL olmuştur. Esas faaliyet gelirleri 2019 yılında 3.206.077.-TL ye yükselmiştir. Şirketin bağlı ortaklıklarının makul değerindeki artış nedeniyle bu artış gerçekleşmiştir.

Esas faaliyet giderleri 2017 yılında 11.308.665.-TL, 2018 yılında 5.002.895.-TL, 2019 yılında ise 106.847.-TL olarak gerçekleşmiştir. Şirketin bağlı ortaklıklarının makul değerindeki değişiklikler bu farklılığın esas nedenidir.

Şirketin banka kredilerine ait faiz giderleri nedeniyle finansman giderleri 2017 yılında 248.974.-TL, 2018 yılında 1.730.094.-TL, 2019 yılında 1.683.542.-TL olarak gerçekleşmiştir.

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

Şirketin hasılatı 2019 yılında 1.208.500.-TL iken 2018 yılında ve 2017 yılında bir hasılat bulunmamaktadır. Şirketin satışları girişim sermayesi satışından oluşmakta olup şirket % 43,61

ortaklık ile pay sahibi olduğu Tolina Tarım'da sahibi olduğu 1 TL nominal bedelli 2.109.795,90 adet A grubu paylarının tamamının, 1.208.500.-TL bedelle Tolina Tarım'ın % 56,39 una sahip Hacaloğlu Tarım'ın ana ortağı Ahmet Mete Hacaloğlu'na devredilmesine karar vermiş ve satış 30 Nisan 2019 tarihinde gerçekleşmiştir.Bu işlemlerin olduğu dönemlerde bu işlemler gelir tablosunun hasılat bölümünde gösterilmekte olup her yıl değişiklik gösterebilmektedir.

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: Yoktur.

10.3. İhraççının borçluluk durumu

Borçluluk Durumu (31.12.2019)	Tutar (TL)
Kısa vadeli yükümlülükler	8.484.908
Garantili	0
Teminatlı	7.412.446
Garantisiz/Teminatsız	1.072.462
Uzun vadeli yükümlülükler (uzun vadeli borçların kısa vadeli kısımları hariç)	0
Garantili	0
Teminatlı	0
Garantisiz/Teminatsız	0
Kısa ve Uzun Vadeli Yükümlülükler Toplamı	8.484.9088
Özkaynaklar	10.968.437
Ödenmiş/çıkarılmış sermaye	22.000.000
Yasal yedekler	474.975
Diğer yedekler	-
TOPLAM KAYNAKLAR	19.453.345
Net Borçluluk Durumu	Tutar (TL)
A. Nakit	-
B. Nakit Benzerleri	57
C. Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar	-
D. Likidite (A+B+C)	57
E. Kısa Vadeli Finansal Alacaklar	-
F. Kısa Vadeli Banka Kredileri	7.412.446
G. Uzun Vadeli Banka Kredilerinin Kısa Vadeli Kısmı	-
H. Diğer Kısa Vadeli Finansal Borçlar	-
I. Kısa Vadeli Finansal Borçlar (F+G+H)	7.412.446
J. Kısa Vadeli Net Finansal Borçluluk (I-E-D)	7.412.389
K. Uzun Vadeli Banka Kredileri	-
L. Tahviller	-
M. Diğer Uzun Vadeli Krediler	-
N. Uzun Vadeli Finansal Borçluluk (K+L+M)	-
O. Net Finansal Borçluluk (J+N)	7.412.389

11. İHRAÇÇININ FON KAYNAKLARI

11.1. İşletme sermayesi beyanı:

Şirket net işletme sermayesini {(Dönen Varlıklar-Kısa Vadeli Yükümlülükler)} olarak hesaplamakta olup, 31.12.2017, 31.12.2018, 31.12.2019 ve 30.06.2020 hesap dönemlerine ait finansal tablolarına göre net işletme sermayesi tutarları aşağıdaki gibidir:

Açıklama/Dönem (TL)	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2019	30.06.2020
Dönen Varlıklar	1.406.319	1.661.974	1.741.727	1.625.015
Kısa Vadeli Yükümlülükler	881.563	6.538.221	8.484.908	9.346.088
Net İşletme Sermayesi	524.756	-4.876.247	-6.743.181	-7.721.073

Yukarıdaki tabloda da görüleceği üzere Şirket'in 2018'den itibaren net işletme sermayesi ihtiyacı vardır. İşletme sermayesi ihtiyacı 2018 yılında -4.876.247, 2019 yılında -6.743.181 TL, 30.06.2020 tarihinde ise -7.721.073.-TL' dir

12. EĞİLİM BİLGİLERİ

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

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

13. İDARİ YAPI, YÖNETİM ORGANLARI VE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLER

13.1. İdari yapı:

13.2.1. İhraççının yönetim kurulu üyeleri hakkında bilgi:

Adı / Soyadı	Görevi	Son 5 Yılda Şirkette Üstlendiği Görevler	Görev Süresi / Kalan Görev Süresi	Sermaye Payı (nominal TL)	Sermaye Payı (%)
Tan Egeli	Yönetim Krl. Bşk.	Yönetim Kul. Bşk.	28.08.2020- (*)	5.262,605	0,02
Ebru Egeli-Egeli & Co Aile Ofisi Yön. Dan. Ve Des. Hiz. A.Ş. Gerçek Kişi Temsilcisi	Yön. Krl. Bşk. Vek.	Yön. Krl. Üyesi	28.08.2020 -(*)	-	
Uğur Özkan – Egc Gayrimenkul Geliştirme ve Yatırım A.Ş. Gerçek Kişi Temsilcisi	Yönetim Krl. Üyesi	Yönetim Krl. Bşk. Vek	28.08.2020-(*)	-	-
Mehmet Cemal Tükel	Bağ. Yön. Krl. Üyesi	Bağ. Yön. Krl. Üyesi	28.08.2020-(*)	-	-
İlker Canözer	Bağ.Yön. Krl. üyesi	Bağ. Yön. Krl. Üyesi	28.08.2020-(*)	-	-
Güldem Atabay – Egeli & Co Finansal Yatırımlar A.Ş. Gerçek Kişi Temsilcisi	Yönetim Krl. Üyesi	Yön. Krl. Üyesi	28.08.2020- (*)	-	-

(*) 28.08.2020 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul ile 3 yıl süre ile görevlendirilmiştir.

13.2.2. Yönetimde söz sahibi olan personel hakkında bilgi:

Adı Soyadı	Görevi	İş Adresi	Son 5 Yılda Şirkette Üstlendiği Görevler	Sermaye Payı ve Oranı
Tan Egeli	Yön. Krl. Bşk.	Merkez Mh. Abide-i Hürriyet Cd. Sibel Ap. No:161 K:2 D:3 Şişli İstanbul	Yönetim Krl. Bşk.	5,262,605-%0,02

13.2.3. İhraççı son 5 yıl içerisinde kurulmuş ise ihraççının kurucuları hakkında bilgi: Yoktur.**13.2.4. 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.**13.3. 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:**

Kişi	Şirket	Görevi (Başkan / Başkan Yrd. / Üye vb.)	Görevi Devam Ediyor mu?	İlgili Şahsın Ortaklık Dönemine Ait En Son Sermaye Payı (TL)	İlgili Şahsın Ortaklık Dönemine Ait En Son Sermaye Payı (%)	Ortaklığı Devam Ediyor mu? (Evet/Hayır)
			(Evet/Hayır)			
Kişi	Egeli & Co Enerji Yatırımları A.Ş.	Başkan	Evet	250.000	0,01	Evet
	Egeli & Co Finansal Yatırımlar A.Ş.	Başkan	Evet	1.919.990	0,96	Evet
	Egc Ticari Yatırımlar A.Ş.	Başkan	Evet	-	-	Hayır
	Egeli & Co Aile Ofisi Yön. Dan. Ve Des. Hiz. A.Ş.	Başkan	Evet	-	-	Hayır
	Egc Gayrimenkul Geliştirme ve Yatırım A.Ş.	Başkan	Evet	49.000	0,98	Evet
	Ebru Egeli- Egeli & Co Aile Ofisi Yönetim Danışmanlık A.Ş. Gerçek Kişi Temsilcisi	Egeli & Co Enerji Yatırımları A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	Evet		
	Egeli & Co Yatırım Holding A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	Evet			
Ugur Özkan- Egc Gayrimenkul Geliştirme ve Yatırım A.Ş. Gerçek Kişi Temsilcisi	Egeli & Co Enerji Yatırımları A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	Evet			
	Egeli & Co Yatırım Holding A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	Evet			
Güldem Atabay- Egeli & Co Finansal Yatırımlar A.Ş. Gerçek Kişi Temsilcisi	Egeli & Co Enerji Yatırımları A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	Evet			
Mehmet Cemal Tükel	Egeli & Co Enerji Yatırımları A.Ş.	Bağ. Yön. Krl. Üyesi	Hayır	-	-	-

	Egeli & Co Tarım Gir. Ser. Yat. Ort. A.Ş.	Bağ. Yön. Krl. Üyesi	Evet	-	-	-
	Tükelmat Ticaret Gazetesi Tükeller Matbaacılık Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	Evet	-	%50	Evet
	Neşriyat ve Matbaacılık Ltd.				%50	Evet
İlker Canözer	Egeli & Co Enerji Yatırımları A.Ş.	Bağ. Yön. Krl. Üyesi	Evet	--	--	-
	CBIS International Group	Başkan	Evet	--	--	-
	Egeli & Co Yatırım Holding A.Ş.	Bağ. Yön. Krl. Üyesi	Evet			

13.4. Son 5 yılda, ihracının 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 uyumsuzluk ve/veya kesinleşmiş hüküm bulunup bulunmadığına dair bilgi:

Ziraat Bankası A.Ş. tarafından Egeli & Co Tarım Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. bağlı ortaklıkları Doğa Tarım Hayvancılık Gıda Paz. San. Tic. A.Ş. ve Batı Tarımsal Yatırımlar A.Ş. Yönetim Kurulu üyeleri ve Yetkilileri Tan Egeli, ve Uğur Özkan hakkında küçükbaş ve büyükbaş hayvanları muhafaza etmek görevini ihlal etme suretiyle Ziraat Bankasını zarara uğrattıkları şikayetiyle dava açılmıştır.25.12.2019 tarihinde karar sanıklar hakkında katılan kururma yönelik Hizmet Nedeniyle Güveni Kötüye Kullanma(Madde 155/2) suçundan açılan kamu davasında CMK 254/1 maddesinde “Kamu davası açıldıktan sonra kovuşturma konusu suçun uzlaşma kapsamında olduğunun anlaşılması halinde, kovuşturma dosyası, uzlaştırma işlemlerinin 253 üncü maddede belirtilen esas ve usule göre yerine getirilmesi için uzlaştırma bürosuna gönderilir” hükmüne yer verildiği dikkate alınarak 5271 Sayılı CMK’nın 223/8 maddesi gereğince Yargılamanın Durmasına, uzlaştırma işlemlerinin yerine getirilmesi için 6763 sayılı yasa ile değişik 5271 sayılı CMK 254/1 maddesi gereğince dosyanın karar kesinleştiğinde Çal Cumhuriyet Başsavcılığı Uzlaştırma Bürosuna gönderilmesine karar verilmiştir.

Çal Asliye Ceza Mahkemesi tarafından Uzlaştırma hükümlerinin uygulanması amacıyla yargılamanın durmasına karar verildiği ancak Çal Cumhuriyet Başsavcılığı Uzlaştırma Bürosunca taraflar arasında uzlaşma sağlanamamış olduğundan durmasına karar verilmiş olan yargılamanın kaldığı yerden aynen devamına, Tarafların daha önce ifadelerinin alınmış olmasından bahisle bu hususta işlem yapılmasına yer olmadığına, ve duruşmanın bu nedenle 16.12.2020 tarihine bırakılmasına karar verilmiştir.

13.5. Son 5 yılda, ihracının 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:

Ziraat Bankası A.Ş. tarafından Egeli & Co Tarım Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. bağlı ortaklıkları Doğa Tarım Hayvancılık Gıda Paz. San. Tic. A.Ş. ve Batı Tarımsal Yatırımlar A.Ş. Yönetim Kurulu üyeleri ve Yetkilileri Tan Egeli, ve Uğur Özkan hakkında küçükbaş ve büyükbaş hayvanları muhafaza etmek görevini ihlal etme suretiyle Ziraat Bankasını zarara uğrattıkları şikayetiyle dava açılmıştır.25.12.2019 tarihinde karar sanıklar hakkında katılan kururma yönelik Hizmet Nedeniyle Güveni Kötüye Kullanma(Madde 155/2) suçundan açılan kamu davasında CMK 254/1 maddesinde “Kamu davası açıldıktan sonra kovuşturma konusu suçun uzlaşma kapsamında olduğunun anlaşılması halinde, kovuşturma dosyası, uzlaştırma işlemlerinin 253 üncü maddede belirtilen esas ve usule göre yerine getirilmesi için uzlaştırma bürosuna gönderilir” hükmüne yer verildiği dikkate alınarak 5271 Sayılı CMK'nın 223/8 maddesi gereğince Yargılamanın Durmasına, uzlaştırma işlemlerinin yerine getirilmesi için 6763 sayılı yasa ile değişik 5271 sayılı CMK 254/1 maddesi gereğince dosyanın karar kesinleştiğinde Çal Cumhuriyet Başsavcılığı Uzlaştırma Bürosuna gönderilmesine karar verilmiştir.

Çal Asliye Ceza Mahkemesi tarafından Uzlaştırma hükümlerinin uygulanması amacıyla yargılamanın durmasına karar verildiği ancak Çal Cumhuriyet Başsavcılığı Uzlaştırma Bürosunca taraflar arasında uzlaşma sağlanamamış olduğundan durmasına karar verilmiş olan yargılamanın kaldığı yerden aynen devamına, Tarafların daha önce ifadelerinin alınmış olmasından bahisle bu hususta işlem yapılmasına yer olmadığına, ve duruşmanın bu nedenle 16.12.2020 tarihine bırakılmasına karar verilmiştir.

Egeli & Co Enerji Yatırımları A.Ş.'nin eski iştiraki KRC Gayrimenkul Yatırım A.Ş'nin ("KRC Gayrimenkul") kefalet alacaklısı Şeker Finansal Kiralama A.Ş. ("Şeker Finansal") tarafından, KRC Gayrimenkul'e ortak olunan dönemde görevde bulunan yönetim kurulu üyelerinden ve genel müdürü aleyhine açılan şahsi sorumluluk davasında (Yönetim Kurulu Başkanı Tan EGELİ de davalılardandır) yönetim kurulu üyeleri ve genel müdürü lehine sonuçlanmış davanın reddine istinaf kanun yolu açık olmak üzere karar verilmiş, Şeker Finansal'istinaf talebinde bulunduğu, Bölge Adliye Mahkemesinin davacının istinaf isteminin reddine ilişkin kararına karşı, Şeker Finansal temyiz talebinde bulunmuş, Yargıtay, mahkeme ile Bölge Adliye Mahkemesi'nin lehe vermiş olduğu kararları onamış olup dava Tan Egeli tarafından kazanılmıştır.

26.11.2020 tarih ve 2020/23 sayılı SPK bülteninde ;

Egeli & Co Enerji Yatırımları A.Ş. (Önceki unvanı: Egeli & Co Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.) (Şirket) ile ilgili olarak 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu (SPKn) ve ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde yapılan inceleme sonucunda aşağıdaki tabloda yer verilen suç ihbarının yapılmasına karar verilmiştir.

Suç Duyurusunda/İhbarında Bulunulan Şahıs: Tan EGELİ

Suç Duyurusuna/İhbarına Neden Olan Eylem: Kendisine tevdi edilen Şirket malvarlığının, ticari hayatın olağan akışına uygun olmayan bir şekilde üçüncü kişilerin yararına, Şirket tüzel kişiliğinin ise zararına kullanılması Eylemin Aykırılık Teşkil Ettiği Kanun Maddesi. 5237 sayılı Türk Ceza Kanunu'nun 155/2 nci maddesi. Denilmiştir.

13.6. 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:

Egeli & Co Tarım Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin bağlı ortaklıkları Doğa Tarım Hayvancılık Gıda Pazarlama San. ve Tic. A.Ş ("Doğa Tarım"), Batı Tarımsal Yatırımlar A.Ş.("Batı Tarım"), EGC Tarım Arazileri AŞ ("EGC Tarım") ve Tan EGELİ tarafından T.C. Çal Asliye Hukuk Mahkemesi'nde 7101sayılı kanunun 14. Maddesi ile değişik İİK'nun 286 ve devamı maddeleri gereğince Konkordato mühleti verilmesi için dava açılmış , ilgili mahkemece 24 Ocak 2020

tarihinden başlamak üzere 3 ("üç") aylık geçici mühlet verilerek, ön inceleme ve ilk tahkikat duruşmasının 21 Nisan 2020'a bırakılmasına tensiben karar verilmiş ve mahkemenin 21 Nisan 2020 tarihinde yapılan duruşmasında geçici mühlet süresinin 24 Nisan 2020 tarihinden itibaren 2 ("iki") ay süre ile uzatılmasına karar verilerek ön inceleme ve tahkikat için duruşmanın 16 Haziran 2020 tarihine bırakılmış Mahkemenin 16.06.2020 tarihinde yapılan duruşmasında dosyaya ibraz edilen raporlar ve dosya kapsamındaki belgeler nazara alınarak davacıların kesin mühlet taleplerinin kabulü ile İİK.nun 289/3 maddesi gereğince davacılara 24.06.2020 tarihinden başlamak üzere 1 ("Bir") yıllık kesin mühlet verilmesine, bu süre boyunca geçici komiser heyetinin görev ve yetkilerinin aynen devam etmesine, mahkemece daha evvel verilen tedbir kararlarının aynen devamına, 7101 sayılı yasa ile değişik İİK. nın 293. maddesi uyarınca alınan kararlar kesin olmak üzere karar verilmiş ve duruşma 15.10.2020 tarihine bırakılmıştır.

15.10.2020 tarihinde yapılan duruşmada İİK. 289/3 maddesi gereğince davacılara 24.06.2020 tarihinden başlamak üzere 1 ("Bir") yıllık kesin mühlet verildiği ve mühletin devam ettiği anlaşılınca, komiser heyetinin görev ve yetkilerinin aynen devam etmesine, mahkemece daha evvel verilen tüm tedbir kararlarının aynen devamına, İİK 291. maddesi uyarınca kesin mühlet için davacıların mali durumlarının düzelmesi halinde konkordato komiserinin mahkemeye yazılı rapor sunmasına, bu hususta rapor sunulması halinde resen dosya üzerinden konkordato talebinin red edilip edilmeyeceğinin değerlendirilmesine, İİK 292. maddesi uyarınca kesin mühlet için konkordato komiserinin mahkemeye yazılı rapor sunması halinde konkordato talebinin reddine veya davacıların iflasına karar verilip verilemeyeceğinin değerlendirilmesine 7101 sayılı yasa ile değişik İİK. 293. maddesi uyarınca alınan kararlar kesin olmak üzere karar verilmiş olup duruşmanın 16.03.2021 tarihine bırakılmasına karar verilmiştir.

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

14. ÜCRET VE BENZERİ MENFAATLER

14.1. Son yıllık hesap dönemi itibariyle ihraçının 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: 01.01-31.12.2019 döneminde maaş, huzur hakkı, kıdem tazminatı vb. sağlanan kısa vadeli faydalar toplamı: 56,193.- TL'dir.

15. PERSONEL HAKKINDA BİLGİLER

15.1. 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 İcra Yönetim Kurulu üyeleri tarafından yönetilmektedir. Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği'nin 11. maddesi gereğince, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 27.02.2015 tarih ve 5/225 sayılı ilke kararı doğrultusunda yatırımcı ilişkileri bölüm yöneticisi yapmaktadır. Şirketin 2017-2018-2019 ve 30.06.2020 dönemlerinde çalışan sayıları aşağıdaki gibidir.

2017	2018	2019 (*)	30.06.2020
2 kişi	1kişi	1 kişi	1 kişi

(*) Şirketin 01.01.2019-31.08.2019 tarihleri arasında 1 çalışanı bulunmaktadır. 01.09.2019-31.12.2019 tarihleri arasında çalışanı bulunmamaktadır. Bu dönemde şirket yönetim kurulu üyeleri tarafından yönetilmektedir. Şuan itibari ile 1 personel çalışmaktadır.

15.2. Pay sahipliği ve pay opsiyonları:

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

16. ANA PAY SAHİPLERİ

16.1. 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:

Doğrudan Pay Sahipliğine İlişkin Bilgi				
Ortağın; Ticaret Unvanı/ Adı Soyadı	Sermaye Payı / Oy Hakkı			
	(Son Genel Kurul Toplantısı)		Son Durum İtibariyle	
	(TL)	(%)	(TL)	(%)
Diğer	22.000.000	100	22.000.000	100
TOPLAM	22.000.000	100	22.000.000	100

16.2. Sermayedeki veya toplam oy hakkı içindeki doğrudan payları %5 ve fazlası olan gerçek ve tüzel kişi ortakların sahip oldukları farklı oy haklarına ilişkin bilgi veya bulunmadığına dair ifade: Yoktur.

16.3. Sermayeyi temsil eden paylar hakkında bilgi:

Grubu	Nama/ Hamiline Olduğu	İmtiyazların türü (Kimin sahip olduğu)	Bir Payın Nominal Değeri (TL)	Toplam (TL)	Sermayeye Oranı (%)
A	Nama	Yön. Kur. Üyesi Seçme Hakkı	1	5.262,60	0,02
B	Hamiline	İmtiyaz Yoktur.	1	21.994.737,40	99,98
			TOPLAM	22.000.000	100

Şirketin sermayesi oluşturan A ve B grubu paylar Borsa'da işlem görmemektedir.

16.4. 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:

Şirketin A grubu imtiyazlı pay sahibi Tan Egeli'dir. Şirketin tüm finansal raporlarının pay sahiplerinin incelemesine açık tutulması, şirket yönetim kurulunda iki bağımsız üyenin yer alması, şirketin tabi olduğu bağımsız denetim yükümlülükleri ile Kurumsal Yönetim İlkelerine uyum kapsamında yürüttüğü çalışmalar yönetim hakimiyetinin kötüye kullanılmasını engelleyici başlıca unsurlardır.

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

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

17. İLİŞKİLİ TARAFLAR VE İLİŞKİLİ TARAFLARLA YAPILAN İŞLEMLER HAKKINDA BİLGİLER

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

İlişkili Taraflardan Adat Faizi Gelirler	30.06.2020	2019	2018	2017
Doğa Tarım Hayvancılık Gıda Paz. San. Tic. A.Ş.	--	--	320.726	300.211
Batı Tarımsal Yatırımlar A.Ş.	--	--	607.763	338.066
Egc Tarım Arazileri A.Ş.	--	--	708	95
Tolina Tarım Hay. ve Gıda Ür. Tic. ve San. A.Ş.	--	--	24.152	50.095
	--	--	953.349	688.467

İlişkili Taraflardan Adat Giderleri	30.06.2020	2019	2018	2017
Egeli & Co Yatırım Holding A.Ş.	-	-	-	50.445
İlişkili Taraflardan Komisyon Giderleri	-	-	-	-
Egeli & Co Yatırım Holding A.Ş.	-	-	101.460	124.901
İlişkili Taraflardan Kira Giderleri	-	-	-	-
Egeli & Co Finansal Yatırımlar A.Ş.	-	-	-	4.105
Egeli & Co Yatırım Holding A.Ş.	-	-	31.860	-
TOPLAM	-	-	133.320	179.451

17.2. İlişkili taraflarla yapılan işlerin ihraçının net satış hasılatı içindeki payı hakkında bilgi:Yoktur.

18. DİĞER BİLGİLER

18.1. Sermaye Hakkında Bilgiler

Şirket'in çıkarılmış sermayesi 22.000.000 TL olup, tamamı ödenmiştir. Çıkarılmış sermaye, 1 TL itibari değerinde toplam 22.000.000 adet paydan oluşmaktadır. Bu payların 5.262,605 adedi (A) grubu nama yazılı pay, 21.994.737,40 adedi (B) grubu hamiline yazılı paylardan oluşmaktadır.

18.2. Kayıtlı Sermaye Tavanı:

Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 100.000.000 TL'dir.

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

	2017	2018	2019	30/06/2020
Fiili Dolaşımda Bulunan Payların Toplam Nominal Değeri (TL)	21.016.278	21.994.738	21.994.738	21.994.738
Toplam Sermaye (TL)	22.000.000	22.000.000	22.000.000	22.000.000
Fiili Dolaşım Oranı (%)	95,53	99,98	99,98	99,98

18.4. İzahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibariyle yapılan sermaye artırımları ve kaynakları ile sermaye azaltımları, yaratılan/iptal edilen pay grupları ve pay sayısında değişikliğe yol açan diğer işlemlere ilişkin bilgi: Yoktur.

18.5. İhraççının son on iki ay içinde halka arz, tahsisli veya nitelikli yatırımcıya satış suretiyle pay ihracının bulunması halinde, bu işlemlerin niteliğine, bu işlemlere konu olan payların tutarı ve niteliklerine ilişkin açıklamalar:Yoktur

19. ÖNEMLİ SÖZLEŞMELER

İzahname tarihinden önceki iki yıl içerisinde taraf olunan olağan ticari faaliyetlerin yürütülmesi nedeniyle imzalanan sözleşmeler dışında önemli sözleşme bulunmamaktadır.

20. İHRAÇÇININ FİNANSAL DURUMU VE FAALİYET SONUÇLARI HAKKINDA BİLGİLER

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

Finansal Tablo Dönemi	Bağımsız Denetim Raporu ilan edilme tarihleri
1 Ocak-31 Aralık 2017	01.03.2018
1 Ocak -31 Aralık 2018	01.03.2019
1 Ocak- 31 Aralık 2019	27.10.2020 (*)
1 Ocak – 30.06.2020	27.10.2020

** Abaküs Bağımsız Denetim A.Ş. tarafından 2019 denetim raporunda görüş bildirmekten kaçınılması nedeniyle Türk Ticaret Kanunu 403/5 maddesi gereğince 28.08.2020 tarihinde yapılan genel kurulunda alınan karar ile 2019 yılı tekrar bağımsız denetimden geçirilmesi için Akademik Bağımsız Denetim A.Ş. ile sözleşme imzalanmış ve 2019 yılı finansal tabloları yeniden bağımsız denetimden geçirilmiştir*

20.2. 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:

Finansal Tablo Dönemi	01.01.2017-31.12.2017 01.01.2018-31.12.2018 01.01.2019-31.12.2019
Ticaret Unvanı*	Ak Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. (2017/2018) Abaküs Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. (2019) Akademik Bağımsız Denetim A.Ş. (2019)
Adresi	Barış Mah. Akdeniz Caddesi No:8 K:1 D:5 Beylikdüzü / İST.
Sorumlu Ortak Baş Denetçinin Adı Soyadı	Mustafa Berber 2019 Sorumlu Denetçi (Akademik) Uğur Çalışkan (2019) – Sorumlu Denetçi (Abaküs) Doğuş Bektaş (2018/2017)- Sorumlu Denetçi (Ak Bağ.)
Görüş/Sonuç	2017: Olumlu 2018: Şartlı 2019:Şartlı **

**Ak Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.'nin ünvanı 01/08/2019 tarihinde Abaküs Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. olarak değişmiştir. Firmanın Abaküs Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. olan ünvanı 26/03/2020 tarihinde Abaküs Bağımsız Denetim A.Ş. olarak değişmiştir.*

*** Abaküs Bağımsız Denetim A.Ş. tarafından 2019 denetim raporunda görüş bildirmekten kaçınılması nedeniyle Türk Ticaret Kanunu 403/5 maddesi gereğince 28.08.2020 tarihinde yapılan genel kurulunda alınan karar ile 2019 yılı tekrar bağımsız denetimden geçirilmesi için Akademik Bağımsız Denetim A.Ş. ile sözleşme imzalanmış ve 2019 yılı finansal tabloları yeniden bağımsız denetimden geçirilmiştir*

20.3. 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:

Son finansal tablo tarihinden sonra meydana gelen olaylar,

2020 yılı 9 aylık Denetimden Geçmeyen Mali Raporu'un 36 nolu Not'unda belirtilen ve daha gelişmeler aşağıdaki gibidir,

Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar

1. Şirket'in finansal yatırımlarda takip ettiği Doğa Tarım Hayvancılık Gıda Pazarlama San. ve Tic. A.Ş ("Doğa Tarım"), Batı Tarımsal Yatırımlar A.Ş. ("Batı Tarım"), EGC Tarım Arazileri AŞ ("EGC Tarım") ve Tan EGELI tarafından T.C. Çal Asliye Hukuk Mahkemesinde 7101 sayılı kanunun 14. Maddesi ile değişik İİK.'nun 286 ve devamı maddeleri gereğince Konkordato mühleti verilmesi için dava açılmış olduğu, ilgili mahkemece 24 Ocak 2020 tarihinden başlamak üzere 3 ("üç") aylık geçici mühlet verilerek, ön inceleme ve ilk tahkikat duruşmasının 21 Nisan 2020'a bırakıldığına tensiben karar verildiği ve mahkemenin 21 Nisan 2020 tarihinde yapılan duruşmasında geçici mühlet süresinin 24 Nisan 2020 tarihinden itibaren 2 ("iki") ay süre ile uzatılmasına karar verilerek ön inceleme ve tahkikat için duruşmanın 16 Haziran 2020 tarihine bırakıldığı Şirket'e iletilmiştir.

Mahkemenin 16.06.2020 tarihinde yapılan duruşmasında dosyaya ibraz edilen raporlar ve dosya kapsamındaki belgeler nazara alınarak davacıların kesin mühlet taleplerinin kabulü ile İİK.'nun 289/3 maddesi gereğince davacılar 24.06.2020 tarihinden başlamak üzere 1 ("Bir") yıllık kesin mühlet verilmesine, bu süre boyunca geçici komiser heyetinin görev ve yetkilerinin aynen devam etmesine, mahkemece daha evvel verilen tedbir kararlarının aynen devamına, 7101 sayılı yasa ile değişik İİK.'nın 293. maddesi uyarınca alınan kararlar kesin olmak üzere karar verdiği ve duruşmanın 15.10.2020 tarihine bırakıldığı Şirket'e bildirilmiştir.

15.10.2020 tarihinde yapılan duruşmada İİK. 289/3 maddesi gereğince davacılar 24.06.2020 tarihinden başlamak üzere 1 ("Bir") yıllık kesin mühlet verildiği ve mühletin devam ettiği anlaşılınca, komiser heyetinin görev ve yetkilerinin aynen devam etmesine, mahkemece daha evvel verilen tüm tedbir kararlarının aynen devamına, İİK 291. maddesi uyarınca kesin mühlet için davacıların mali durumlarının düzelmesi halinde konkordato komiserinin mahkemeye yazılı rapor sunmasına, bu hususta rapor sunulması halinde resen dosya üzerinden konkordato talebinin red edilip edilmeyeceğinin değerlendirilmesine, İİK 292. maddesi uyarınca kesin mühlet için konkordato komiserinin mahkemeye yazılı rapor sunması halinde konkordato talebinin reddine veya davacıların iflasına karar verilip verilemeyeceğinin değerlendirilmesine 7101 sayılı yasa ile değişik İİK. 293. maddesi uyarınca alınan kararlar kesin olmak üzere karar verilmiş olup duruşmanın 16.03.2021 tarihine bırakılmasına karar verilmiştir.

2. Şirket'in bağlı ortaklıkları Doğa Tarım Hayvancılık Gıda Paz. San. Tic. A.Ş. 'nde ("Doğa Tarım") ve Batı Tarımsal Yatırımlar A.Ş. ("Batı Tarım") ile ilgili olarak, T.C. Ziraat Bankası A.Ş. tarafından Doğa Tarım ve Batı Tarım Yönetim Kurulu üyeleri ve Yetkilileri Tan Egeli, Ersoy Çoban ve Uğur Özkan hakkında küçükbaş ve büyükbaş hayvanları muhafaza etmek görevini ihlal etme suretiyle T.C. Ziraat Bankası A.Ş.'ni zarara uğrattıkları şikayetiyle dava açıldığının şirkete bildirilmiştir.

25.12.2019 tarihinde görülen son duruşmada mahkemece 5271 sayılı CMK'nın 223/8 md gereğince yargılamanın durdurulmasına, CMK 254/1 md gereğince dosyanın kararın kesinleşmesi ile Çal Cumhuriyet Başsavcılığı Uzlaştırma bürosuna gönderilmesine karar verildiği şirkete bildirilmiştir.

Çal Asliye Ceza Mahkemesi tarafından Uzlaştırma hükümlerinin uygulanması amacıyla yargılamanın durmasına karar verildiği ancak Çal Cumhuriyet Başsavcılığı Uzlaştırma Bürosunca taraflar arasında uzlaşma sağlanamamış olduğundan "Durmasına Karar Verilmiş Olan Yargılamanın Kaldığı Yerden Aynen Devamına", Tarafların daha önce ifadelerinin alınmış olmasından bahisle bu hususta işlem yapılmasına yer olmadığına, ve duruşmanın bu nedenle 16.12.2020 tarihine bırakılmasına karar verildiği şirkete bildirilmiştir. Söz konusu davaya Şirket taraf değildir 2020 yılı 9 aylık Denetimden Geçmeyen Mali Raporu'nun yayınlanmasından sonra gerçekleşen gelişmeler aşağıdaki gibidir,

Borsa İstanbul A.Ş 30.10.2020 tarihinde Kamuyu Aydınlatma Platformunda yaptığı açıklama ile şirketin Kotasyon Yönergesinin 25/1-e maddesi kapsamında Borsa kotundan çıkarılmasına karar vermiştir.

Şirketimizin borsa kotundan çıkarılması kararının yeniden gözden geçirilmesine ilişkin Borsa İstanbul'a gönderilen dilekçemize gelen cevap şirketimize tebliğ edilmiş olup, Borsa İstanbul'un kararında bir değişiklik olmamıştır.

20.4. Proforma finansal bilgiler: Yoktur.

20.5. Proforma finansal bilgilere ilişkin bağımsız güvence raporu: Yoktur.

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

Şirket'in, aleyhine açılmış davaların 100.000 TL ve üzeri olan davalara ilişkin özet açıklama aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

İhraççı Aleyhine Açılmış Davalar ve Yapılan Takipleri					
Davacı Taraf	Davalı Taraf	Mahkeme Dosya No Yıl	Konusu	Risk Tutarı	Gelenin Aşama
ODEA BANK A.Ş.	EGCYO	İSTANBUL 10.İCRA MÜD. 2018/4727E. ÇAL İCRA MÜD. 2018/184Tal. kıymet taktiri yapılan talimat dosyası.	ÖRNEK No: 6 İPOTEĞİN PARAYA ÇEVİLMESİ YOLU İLE TAKİPTE İCRA EMRİ Takip tarihi: 19.09.2018 Doğa Tarım'ın gayrimenkulü üzerinde 3. derece 6.000.000-TL odeabank lehine ipotek	5.006.026,77-TL Asıl Alacak 363.593,90-TL Faiz 18.179,70 % 5 BSMV 5.387.800,37-TL Asıl alacağa takip tarihinden itibaren asıl alacağa işleyecek yıllık %42,08 faiz	İcranın geri bırakılması talepli icra hukukta dava açıldı.
ODEABANK	1-DOĞA TARIM 2-EGCYO	ÇAL İCRA HUKUK MAH. 2019/2E.	KIYMET TAKTİRINE İTIRAZ DAVASI		ÇAL İCRA MÜD 2018/184Tal (İst 10 İcra 2018/4727E. sayılı dosyasının talimatı) Odeabank kıymet taktirinin rayicin üzerinde bir değer olduğunu iddia etmiş.

					06/09/2019 ön inceleme duruşması günü verilmiş. Keşif ertelendiğinden 09/04/2020 günü saat 09:30 da keşif yapılmasına, 14/05/2020 günü saat 10:00'a duruşma günü verilmiştir. Corona sebebi ile keşif ertelenmiş ve duruşma 01/10/2020 tarihine ertelenmiştir
ODEA BANK A.Ş.	EGCYO 3.kişi :EGC Tarım	İSTANBUL 10.İCRA MÜD. 2019/584E.	ÖRNEK No: 6 İPOTEĞİN PARAYA ÇEVRİLMESİ YOLU İLE TAKİPTE İCRA EMRİ Takip tarihi: 29.01.2019 (Bati Tarım 2690 parsel üzerinde 2.derece 6.000.000,00-TL ipotek)	5.006.026,77-TL Asıl Alacak 265.481,26TL Faiz 13.274,06-TL % 5 BSMV 5.284.782,09-TL Asıl alacağa takip tarihinden itibaren asıl alacağa işleyecek yıllık %42,08 faiz	İcranın geri bırakılması talepli icra hukukta dava açıldı.
Türkiye Finans Katılım Bankası A.Ş.	1-Tan Egeli 2-BATI 3-DOĞA 4-EGCYH 5-EGCEY 6-EGCYO 7-EGC Enerji	İstanbul 32. İcra Müd. 2016/32086E.	Örnek No.10(senet) İhtiyati haciz kararı.	968.125,13-TL Asıl alacak 5.848,54-TL İşlemiş faiz 400TL ihti. haciz vek. ücr 82,35TL ihti. haciz gideri 974.456,02-TL	EGC Enerji, tarafından dosya borcu 27.04.2017 tarihinde ödenmiştir.
ÇELİK MOTOR TİCARET A.Ş.	1-EGCYO 2-DOĞA TARIM 2018/19212E.	İST. 5.İCRA MÜD. (Eski: İstanbul Anadolu 14.İcra Müd. 2018/11547E. Yetki itirazı yapılmıştı)	Örnek No:7 İLAMSIZ TAKİP Takip tarihi: 24.04.2018 (Uzun süreli araç kiralama sözleşmesinden)	19.077,33-TL Asıl Alacak 135.809,69-TL Muaccel Alacak 154.887,02-TL Asıl alacağa takip tarihinden itibaren işleyecek yıllık %19,5 oranında akdi faiz	Doğa Tarım tarafından 21.853,71-TL, 06.06.2018 tarihinde icra veznesine ödendi. DOĞA TARIM kısmi kabul kısmi itiraz yaptı(MUACCEL ALACAĞA İTİRAZ edildi). EGCYO olarak asıl alacak ve muaccel alacak olmak üzere borcun tümüne itiraz edildi.
ÇELİK MOTOR TİCARET A.Ş.	EGCYO	İST. 33. İCRA MÜD. 2020/16811E.	ÖRNEK NO :7 İLAMSIZ TAKİP TAKİP TARİHİ: 27.08.2020	8.277,12-TL CARİ HESAP ALACAĞI Asıl alacağa işleyecek (Yıllık % 20) oranında akdi faiz.	İTİRAZ EDİLDİ
ÇELİK MOTOR TİCARET A.Ş.	EGCYO	İstanbul 23.İcra Müd 2019/41187E.	ÖRNEK NO :7 İLAMSIZ TAKİP Takip Tarihi: 15.11.2019	55.263,72TL cari hesap alacağı 11.339,48 TL vade farkı alacağı 66.603,20-TL Asıl alacağa takip tarihinden itibaren yıllık %39 faiz	İTİRAZ EDİLDİ
ÇELİK MOTOR TİCARET A.Ş.	1-EGC ENERJİ ÇÖZÜMLERİ 2-EGCYO	İstanbul 13. İcra müd. 2019/47040E.	ÖRNEK No: 7 ilamsız takip Takip Tarihi: 23.12.2019	54.794,58-TL cari hesap alacağı Asıl alacağa takip tarihinden itibaren yıllık %39 faiz	İTİRAZ EDİLDİ

Şirket'in açtığı davalarda 100.000 TL'nin üzerinde bir dava bulunmakta olup, özet açıklama aşağıdaki tabloda verilmiştir.

İhraççının Taraf Olduğu Davalar ve Takipler					
İhraççı Tarafından Açılmış Davalar ve Yapılan Takipler					
Davacı Taraf	Davalı Taraf	Mahkeme Dosya No Yıl	Konusu	Risk Tutarı	Gelinen Aşama
EGCYO	ODEA BANK	İSTANBUL 4.İCRA HUKUK MAH 2018/882E.	İCRA EMRİNE İTİRAZ İSTANBUL 10.İCRA MÜD. 2018/4727E. sayılı dosyasında İpoteğin paraya çevrilmesi yoluyla takipte icranı geri bırakılması talepli	5.006.026,77-TL Asıl Alacak 363.593,90-TL Faiz 18.179,70 % 5 BSMV ----- 5.387.800,37-TL Asıl alacağa takip tarihinden itibaren asıl alacağa işleyecek yıllık %42,08 faiz	Bilirkişi raporuna itiraz edilmiş olup duruşma tarihi 10/12/2020 tarihine bırakılmıştır
1-EGCYO 2-DOĞA TARIM	ODEABANK	ÇAL .İCRA HUKUK MAH 2019/6 E.	ÇAL İCRA MÜD 2018/184Tal (İst 10 İcra 2018/4727E. sayılı dosyasının talimatı) KIYMET TAKTİRINE İTİRAZ		Hakim değişikliği nedeniyle önceki zabıtlar okunmuş. Duruşmaya geçici çıkılması nedeniyle eksik hususların müstemir yetkili hakim tarafından değerlendirilmesine karar verilmiş ve Duruşma 21.01.2021 tarihine bırakılmıştır
EGCYO	ODEABANK	İSTANBUL 15. İCRA HUKUK 2019/229E.	TAKİBİN TALİKİ VEYA IPTALI DAVASI İST.10.İCRA MÜD.2019/584E. sayılı dosyasında (Batı Tarımsal ipoteği ile ilgili 3.Kişi:EGC Tarım Arazileri)	5.006.026,77-TL Asıl Alacak 265.481,26TL Faiz 13.274,06-TL % 5 BSMV ----- 5.284.782,09-TL Asıl alacağa takip tarihinden itibaren asıl alacağa işleyecek yıllık %42,08 faiz	Bilirkişi raporuna beyanda bulunulmuş olup duruşma günü 30.03.2021 tarihine bırakılmıştır.
1-Batı Tarımsal 2-Doğa Tarım 3-EGCYH 4-EGCEY 5-EGCYO 6-EGC Enerji	Türkiye Finans Katılım Bankası A.Ş.	İstanbul 10. Asliye Ticaret Mahkemesi 2017/198 Esas	Menfi Tespit / İstirdat Davası İstanbul 32 İcra Müd 2016/32086E takip ile ilgili EGCYH için 277.905,23- TL dışında başkaca bir borcun olmadığı hakkında	974.456,02-TL	KARARLI 16.10.2019 tarihinde davanın reddine karar verilmiş olup Birleşen İstanbul 13. Asliye Ticaret Mahkemesinin 2017/970 Esas sayılı Menfi Tespit, Araç Rehninin kaldırılması dava dosyası yönünden ise kısmen kabul kısmen reddine karar verilmiştir. Karar istinaf edilmiştir .

20.8. İzahnamede yer verilen denetime tabi tutulmuş diğer bilgiler: Yoktur.

21. İHRAÇ VE HALKA ARZ EDİLECEK PAYLARA İLİŞKİN BİLGİLER

21.1. 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:

Şirketin 5.26,605 TL (A) ve 21.994.737,40 TL (B) gruplarından oluşan 22.000.000 TL tutarındaki mevcut sermayesi, 19.000.000 TL azaltılarak 3.000.000 TL'ye düşürülecek ve eşanlı olarak 27.000.000 TL tamamı nakden karşılanmak üzere 30.000.000 TL'ye çıkartacaktır.

Yapılacak sermaye artırımında (A) grubu ve (B) grubu pay sahiplerine (B) grubu (ISIN: TRAEVREN91Q7) pay verilecektir. (A) grubu pay ihraç edilmeyecektir. İhraç edilecek 27.000.000 TL nominal (B) grubu paylar olacaktır.

Grubu	Nama/ Hamiline Olduğu	İmtiyazlar	Pay Sayısı	Pay Sayısının Grup Pay Sayısına Oranı (%)	Bir Payın Nominal Değeri (TL)	Toplam (TL)	Sermayeye Oranı (%)
B	Hamiline	İmtiyaz yoktur.	27.000.000	100	1	27.000.000	900
					TOPLAM	27.000.000	

a) İç kaynaklardan yapılan sermaye artırımının kaynakları hakkında bilgi: Yoktur.

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

c) Bedelsiz olarak verilecek payların dağıtım esasları: Yoktur.

i) Ortakların ödenmiş/çıkarılmış sermayede mevcut paylarına göre bedelsiz pay alma oranı: Yoktur.

ii) Başvuru şekli: Yoktur.

21.2. Payların hangi mevzuata göre oluşturulduğu:

Paylar Sermaye Piyasası Mevzuatı kapsamında oluşturulmuştur.

21.3. Payların kaydıleştirilip kaydıleştirilmediği hakkında bilgi:

Ortaklığımız payları kaydıleştirme esasları çerçevesinde MKK nezdinde kaydi olarak tutulmaktadır.

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

Paylar Türk Lirası cinsinden satışa sunulacaktır.

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

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

Kardan Pay Alma Hakkı (SPKn md. 19 ve TTK md. 507, II-19.1 sayılı Kâr Payı Tebliği): Pay sahipleri, Şirket genel kurulu tarafından belirlenecek kâr dağıtım politikaları çerçevesinde ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak dağıtılan kardan pay alma hakkına sahiptir.- Halka açık ortaklıklar, kârlarını genel kurulları tarafından belirlenecek kâr dağıtım politikaları çerçevesinde ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak dağıtırlar. Kurul halka açık ortaklıkların kâr dağıtım politikalarına ilişkin olarak, benzer nitelikteki ortaklıklar bazında farklı esaslar belirleyebilir.

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

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

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

- Halka açık ortaklıklar tarafından bağış yapılabilmesi veya pay sahibi dışındaki kişilere kârdan pay dağıtılabilmesi için esas sözleşmede hüküm bulunması şarttır. Yapılacak bağışın sınırı halka açık ortaklık genel kurulunca belirlenir. Kurul, bağış tutarına üst sınır getirmeye yetkilidir. Ortaklıkların ilgili mali yıl içinde yapmış olduğu bağışlar, dağıtılabilir kâr matrahına eklenir. Kâr payı, dağıtımına karar verilen genel kurul toplantısında karara bağlanmak şartıyla eşit veya farklı tutarlı taksitlerle ödenebilir.

- TTK'ya göre ayrılması gereken yedek akçeler ile esas sözleşmede veya kâr dağıtım politikasında pay sahipleri için belirlenen kâr payı ayrılmadıkça; başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kâr aktarılmasına ve intifa senedi sahiplerine, 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.

Hak kazanılan tarih: Halka açık ortaklıklarda kar payı dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın payları oranında eşit olarak dağıtılır. İhraç edilecek paylar kar elde edinilmesi ve kar dağıtımına genel kurulca karar verilmiş olması halinde, ilk kez sona eren mali yıl karından kar payı alma hakkı elde ederler.

Yatırımcılar kar payı dağıtım riskinin farkında olarak yatırım kararı almalıdır.

Zaman aşımı: Ortaklar ve kâra katılan diğer kimseler tarafından tahsil edilmeyen kâr 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 avansları bedelleri Şirket tarafından serbestçe özvarlığa dönüştürülebilir.

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.

Kar payı oranı ve hesaplama yöntemi, ödemelerin dönemleri ve kümülatif mahiyette olup olmadığı; Şirket, TTK, Sermaye Piyasası Mevzuatı, SPK düzenleme ve kararları, vergi yasaları, ilgili diğer yasal mevzuat hükümleri ile Esas Sözleşmesini dikkate alarak kar dağıtım kararlarını belirlemekte ve Kar Dağıtım Politikası uyarınca kar dağıtımını yapmaktadır.

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 7'nci 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 ve VII-128.1 sayılı Pay Tebliği):

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, II-30.1 sayılı Vekaleten Oy Kullanılması ve Çağrı Yoluyla Vekalet Toplanması Tebliği):

TTK md. 414 uyarınca, (1) Genel kurul toplantıya, esas sözleşmede gösterilen şekilde, şirketin internet sitesinde ve Türkiye Ticaret Sicili Gazetesinde yayımlanan ilanla çağrılır. Bu çağrı, ilan ve toplantı günleri hariç olmak üzere, toplantı tarihinden en az iki hafta önce yapılır. Pay defterinde yazılı pay sahipleriyle önceden şirkete pay senedi veya pay sahipliğini ispatlayıcı belge vererek adreslerini bildiren pay sahiplerine, toplantı günü ile gündem ve ilanın çıktığı veya çıkacağı gazeteler, iadeli taahhütlü mektupla bildirilir. (2) Sermaye Piyasası Kanununun 11 inci maddesinin altıncı fıkrası hükmü saklıdır.

TTK md. 415 uyarınca, (1) Genel kurul toplantısına, yönetim kurulu tarafından düzenlenen "hazır bulunanlar listesi"nde adı bulunan pay sahipleri katılabilir. (2) Hazır bulunanlar listesinde adı bulunan senede bağlanmamış payların, ilmuhaberlerin nama yazılı payların sahipleri ve Sermaye Piyasası Kanununun 10/A maddesi uyarınca kayden izlenen pay sahipleri veya anılanların temsilcileri genel kurula katılır. Gerçek kişilerin kimlik göstermeleri, tüzel kişilerin temsilcilerinin vekâletname ibraz etmeleri şarttır. (3) Hamiline yazılı pay senedi sahipleri, genel kurulun toplantı gününden en geç bir gün önce bu senetlere zilyet olduklarını ispatlayarak giriş kartı alırlar ve bu kartları ibraz ederek genel kurul toplantısına katılabilirler. Ancak, giriş kartının verilmesinden sonraki bir tarihte hamiline yazılı pay senedini devraldığını ispatlayan pay sahipleri de genel kurula katılabilirler. (4) Genel kurula katılma ve oy kullanma hakkı, pay sahibinin payların sahibi olduğunu kanıtlayan belgeleri veya pay senetlerini şirkete bir kredi kuruluşuna veya başka bir yere depo edilmesi şartına bağlanamaz.

TTK md. 419 uyarınca, (1) Esas sözleşmede aksine herhangi bir düzenleme yoksa, toplantıyı, genel kurul tarafından seçilen, pay sahibi sıfatını taşıması şart olmayan bir başkan yönetir. Başkan tutanak yazmanı ile gerek görürse oy toplama memurunu belirleyerek başkanlığı oluşturur. Gereğinde başkan yardımcısı da seçilebilir. (2) Anonim şirket yönetim kurulu, genel kurulun çalışma esas ve usullerine ilişkin kuralları içeren, Gümrük ve Ticaret Bakanlığı tarafından, asgari unsurları belirlenecek olan bir iç yönerge hazırlar ve genel kurulun onayından sonra yürürlüğe koyar. Bu iç yönerge tescil ve ilan edilir.

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. Payları 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 30. maddesi 2. fıkrası 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, II-14.1 sayılı Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği):

SPKn md. 14 uyarınca, Şirket, kamuya açıklanacak veya gerektiğinde Kurulca istenecek finansal tablo ve raporları, şekil ve içerik bakımından TMS çerçevesinde Kurulca belirlenen 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 muhalefetini tutanağa geçiren, 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 şirketin temel yapısını bozan veya sermayenin korunması hükümlerine aykırı olan kararları batıldır.

TTK md. 448 uyarınca, Yönetim kurulu iptal veya butlan davasının açıldığını ve duruşma gününü usulüne uygun olarak ilan eder ve şirketin 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, şirketin 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, SPKn md. 27):

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, şirketin merkezinin bulunduğu yerdeki asliye ticaret mahkemesinden şirketin 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.

SPKn md. 27 uyarınca, ortaklıktan çıkarılma 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.

Özel Denetim İsteme Hakkı (TTK md.207, 438, 439):

TTK md. 207 uyarınca; Denetçi, özel denetçi, riskin erken saptanması ve yönetimi komitesi; bağlı şirketin, hâkim şirketle veya diğer bağlı bir şirketle ilişkilerinde hilenin veya dolanın varlığını

belirtir şekilde görüş bildirmişse, bağlı şirketin her pay sahibi, bu konunun açıklığa kavuşturulması amacıyla, şirket merkezinin bulunduğu yerdeki asliye ticaret mahkemesinden özel denetçi atanmasını isteyebilir.

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 alması 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, şirketi veya pay sahiplerini zarara uğrattıklarını, ikna edici bir şekilde ortaya koymaları hâlinde özel denetçi atanır.

Ortaklıktan Ayrılma Hakkı (SPKn md. 24, II-23.3 sayılı Önemli Nitelikteki İşlemler ve Ayrılma Hakkı Tebliği):

SPKn. md. 24 uyarınca, (Değişik Madde: 20/2/2020 tarihli ve 7222 sayılı Kanunun 26 ncı maddesi ile) (1) 23 üncü maddede belirtilen önemli nitelikteki işlemlere ilişkin genel kurul toplantısına katılıp da olumsuz oy veren ve bu muhalefeti tutanağa geçirten pay sahipleri, paylarını halka açık ortaklığa satarak ayrılma hakkına sahiptir. Kurul, halka açık ortaklığın niteliğine göre, ayrılma hakkını, ayrılma hakkına konu önemli nitelikteki işlemin kamuya açıklandığı tarihte sahip olunan paylar için kullanılabilmesine ilişkin esasları belirlemeye yetkilidir. Halka açık ortaklık bu payları pay sahibinin talebi üzerine, Kurulca belirlenecek esaslara göre adil bir bedel üzerinden satın almakla yükümlüdür. Kurul, ayrılma talebine konu payların ortaklık tarafından satın alınmasından önce diğer pay sahiplerine veya yatırımcılara önerilmesine ilişkin usul ve esasları düzenleyebilir. (2) Pay sahibinin 23 üncü maddede belirtilen önemli nitelikteki işlemlere ilişkin genel kurul toplantısına katılmasına veya oy kullanmasına haksız bir biçimde izin verilmemesi, çağrının usulüne göre yapılmaması veya gündemin gereği gibi ilan edilmemesi hâllerinde, genel kurul kararlarına muhalif kalma ve muhalefet şerhini tutanağa kaydettirme şartı aranmaksızın birinci fıkra hükmü uygulanır. (3) Ayrılma hakkının doğmadığı hâller ile ortaklığa bu hakkın kullanılabilmesi yükümlülüğünden muafiyet verilmesine, bu hakkın kullanılmasına ve adil bedelin hesaplanmasına ilişkin usul ve esaslar Kurul tarafından belirlenir. Kurul ayrılma hakkının kullanılmasına ilişkin bu hususlarda ortaklıkların niteliğine göre farklı usul ve esaslar belirleyebilir. Ayrılma hakkının doğmadığı hâller ile bu hakkın kullanımına ve payları borsada işlem görmeyen ortaklıklarda satın fiyatının hesaplanmasına ilişkin usul ve esaslar Kurul tarafından II-23.3 sayılı Önemli Nitelikteki İşlemler ve Ayrılma Hakkı Tebliği'nde düzenlenmektedir.

Ortaklıktan Çıkarma ve Satma Hakkı (SPKn md. 27, II-27.2 sayılı Ortaklıktan Çıkarma ve Satma Hakları Tebliği):

SPKn md. 27 uyarınca, pay alım teklifi sonucunda veya birlikte hareket etmek de dâhil olmak üzere başka bir şekilde sahip olunan payların şirketin 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.

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

Dönüştürme Hakkı: Pay sahiplerinin dönüştürme hakkı söz konusu değildir.

21.6. Payların ihracına ilişkin yetkili organ kararları:

Şirketin 11.11.2020 tarihli Yönetim Kurulu Kararı uyarınca;

Şirketimiz'in 08.08.2019 tarihli 2018 Hesap yılına ilişkin Olağan Genel Kurul toplantısında verilen "iyileştirme" kararı ve 2019 yılında ki ekonomik daralma, tarım sektöründe girdilerin yükselişi, piyasanın daralması ve şirketlerimizin finansmana erişimin zorlaşması sonucu oluşan taze sermaye ihtiyacı doğrultusunda ve Şirketimiz'in içinde bulunduğu mali durumu ve Şirketimiz'in 27.10.2020 tarihinde açıklanan TTK 403/5 gereğince hazırlanan 31 Aralık 2019 tarihli bilançoda sermaye ve kanuni yedek akçeler toplamının yarısının zarar sebebiyle karşılıksız kalmış olması nedeniyle Türk Ticaret Kanunu madde 376/1. Maddesi kapsamında olması değerlendirilmiş,

1- Şirketimiz 31.12.2019 finansal tablolarında yer alan 12.883.090-TL geçmiş yıllar zararından ve 576.478-TL dönem karından kaynaklanan toplam 12.306.612-TL TL bilanço açığının kapatılması için sermayesinin 19.000.000TL (86,3636% oranında) fon çıkışı gerektirmeyen sermaye azaltımı yoluyla 22.000.000 TL'den 3.000.000-TL'ye düşürülmesine, yapılacak sermaye azaltım tutarı bilanço açığından fazla olduğundan eş anlı olarak yapılacak sermaye artırımını ile söz konusu farkın kapatılmasına, bu doğrultuda Şirket sermayesinin eş anlı olarak çıkarılmış sermayenin tamamı nakden karşılanmak üzere 27.000.000-TL tutarında (900% oranında) bedelli sermaye artırımını yapılarak, 3.000.000TL'den 30.000.000.-TL'ye artırılmasına,

2-Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve Ticaret Sicili Yönetmeliği'nin ilgili hükümleri uyarınca, Sermayenin azaltılmasının nedenleri, azaltmanın amacı ve azaltmanın hangi esaslar çerçevesinde yapılacağını gösterir ve söz konusu azaltımın ortaklık malvarlığında herhangi bir eksilmeye yol açmayacağına ve ortaklığa sağladığı faydalara ilişkin rapor hazırlanarak başvuru kapsamında değerlendirmek üzere Sermaye Piyasası Kurulu'na gönderilmesine,

3-Sermaye azaltımına ilişkin alınacak genel kurul onayını takiben, sermaye azaltımının şirketin geçmiş yıllar zararlarının şirketin ödenmiş sermayesinden mahsup edilmesi suretiyle yapılacak olması, , azaltım tutarı bilanço açığından fazla olduğundan eş anlı olarak yapılacak sermaye artırımını ile söz konusu farkın kapatılması ve şirket bünyesinden herhangi bir nakit, fon veya varlık çıkışı olmayacağı, öz varlık değerinde hiçbir değişiklik olmayacağı göz önüne alınarak, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun TTK'nın 474'üncü maddesi birinci ve ikinci fıkrası hükmü uyarınca alacaklılara yapılacak çağrıdan ve bunların haklarının ödenmesinden veya teminat altına alınmasından vazgeçilmesine,

4-Arttırılan 27.000.000-TL'lik sermayeyi temsil eden payların tamamının (B) Grubu ve nama yazılı olarak oluşturulmasına,

5-Mevcut ortakların yeni pay alma haklarının kısıtlanmaması ve yeni pay alma haklarının nominal değerden kullandırılmasına,

6- Yeni pay alma hakkı kullanım süresinin 30 (otuz) gün olarak belirlenmesine, bu sürenin son gününün resmi tatile rastlaması halinde, yeni pay alma hakkı kullanım süresinin, izleyen iş günü akşamı sona ermesine,

7-Yeni pay alma haklarının kullandırılmasından sonra kalan pay var ise, Tasarruf Sahiplerine Satış Duyurusu'nda ilan edilecek tarihlerde en az nominal değerden satılmasına,

8-Yukarıdaki maddeler ile ilgili yasal gereklilikler ve Şirket'in tabi olduğu yasal mevzuat uyarınca ve Kayıtlı sermaye sistemi içerisinde bulunan şirketimizin, Şirket Esas Sözleşmesi'nin "SERMAYE VE PAYLAR " başlıklı 8 maddesinin, ekli tadil tasarısında belirtilen şekilde değiştirilerek gerekli onaylar alındıktan sonra konunun yapılacak ilk Genel Kurulda görüşülmesi için gerekli hazırlıkların yapılmasına (Ek-1: Tadil Tasarısı),

9- Payların ihracı için hazırlanacak izahnamenin onaylanması amacıyla Sermaye Piyasası Kurulu'nun Pay Tebliği (VII – 128.1) kapsamında gerekli bilgi ve belgelerin hazırlanarak Sermaye Piyasası Kurulu'na müracaat edilmesine,

10- Sermaye artırımını nedeniyle ihraç edilecek payların şirket pay sahiplerine Sermaye Piyasası Kurulu'nun kaydileştirme ile ilgili düzenlemeleri ve Merkezi Kayıt Kurulu A.Ş.' nin Genel Mektupları çerçevesinde kaydi pay olarak dağıtılmasına ve yeni pay alma haklarının kaydileştirme sistemi esasları çerçevesinde kullanılmasına,

11-Sermaye artırımına ilişkin aracılık hizmeti alınması halinde belirlenecek aracı kurum ile sözleşme yapılmasına,

12-Yukarıdaki esas sözleşme tadili ve sair işlemler için Sermaye Piyasası Kurulu, T.C. Ticaret Bakanlığı ve Merkezi Kayıt Kuruluşu ile diğer tüm kurum, kuruluş ve merciiler nezdinde gerekli başvuruların ve işlemlerin gerçekleştirilmesine ve gerekli ön izinlerin alınmasını takiben Şirket Genel Kurulu'nun Türk Ticaret Kanunu'nun ilgili maddeleri gereğince toplantıya davet edilmesine ve sair tüm işlemlerin gerçekleştirilmesine, oybirliği ile karar verilmiştir.

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

Halka arz edilecek payların üzerinde, payların devir ve tedavülünü kısıtlayıcı veya pay sahibinin haklarını kullanmasına engel olacak kayıtlar bulunmamaktadır.

22. HALKA ARZA İLİŞKİN HUSUSLAR

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

22.1.1. Halka arzın tabi olduğu koşullar:

Sermaye artırımına ilişkin izahname Sermaye Piyasası Kurulu'nun onayına tabi olup, başka bir kurum onayına tabi değildir. Esas sözleşme tadiline ilişkin olarak SPK onayını takiben Ticaret Bakanlığı'ndan da gerekli onay alınacaktır.

22.1.2. Halka arz edilen payların nominal değeri:

Şirketin 22.000.000-TL olan mevcut sermayesi, 19.000.000-TL azaltılarak 3.000.000-TL'ye düşürülecek ve eşanlı olarak 27.000.000-TL tamamı nakden karşılanmak üzere 30.000.000-TL'ye çıkartılacaktır. Nakit artırılan 27.000.000-TL tutarındaki sermayenin tamamını temsil eden B grubu paylar ihraç edilecektir. Bu sermaye artırımında yeni pay alma hakları kısıtlanmamıştır.

Yeni pay alma hakları, 1 TL'den kullanılacaktır.

İhraç edilen B grubu toplam payların nominal değeri 27.000.000-TL olup, azaltılarak 3.000.000 TL'ye inen sermayeye oranı %900'dür.

22.1.3. Halka arz süresi ile halka arza katılım hakkında bilgi

22.1.3.1. Halka arz süresi ve tahmini halka arz takvimi:

Yeni pay alma kullanım hakkı kullanım süresi 30 gün olacaktır.

22.1.3.2. Halka arza başvuru süreci

a) Satış yöntemi ve başvuru şekli:

Yeni pay alma hakkını kullanmak isteyen ve payları MKS'de aracı kuruluşlar nezdinde yatırım hesaplarında muhafaza ve takip edilen pay sahipleri, yeni pay tutarını, ilan edilen kullanım süresi içerisinde hesabının bulunduğu aracı kuruma başvurarak kullanabilirler.

Paylar, yeni pay alma hakkının kullanımında 1.-TL nominal değerli 1 adet pay için 1 TL fiyattan, yeni pay alma haklarının kullanımından sonra kalan paylar ise pay başına 1TL/lot değerinde kalmamak kaydıyla satılacaktır.

Mevcut pay sahipleri, yeni pay alma haklarını 1.-TL nominal değerden kullanılacağından 1 adet paya karşılık gelen 1 lot pay için 1 TL değer üzerinden kullanacaklardır.

Tasarruf sahiplerine satışta, Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-5.2 sayılı "Sermaye Piyasası Araçlarının Satışı Tebliği"nde yer alan "Talep Toplanmaksızın Satış" yöntemi kullanılacaktır.

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

Nakit ödenen pay bedelleri Garanti Bankası, Nişantaşı Şube nezdinde bu sermaye artırımında kullanılmak üzere açılan TR28 0006 2000 1320 0006 2918 50 IBAN nolu özel hesaba yatırılacaktır. Pay bedelleri bu halka arz hesabına nakit olarak yatırılacaktır.

c) Başvuru yerleri:

Borsa İstanbul'da işlem yapmaya yetkili tüm aracı kurumlar olup, yetkili aracı kurumların listesi Borsa İstanbul A.Ş.'nin İnternet Sitesi www.borsaistanbul.com "Üyeler" başlıklı bölümünde yer almaktadır. Borsa İstanbul A.Ş.'nin telefon numarası (212) 2982100, yatırımcı danışma hattı telefon numaraları (0212) 2982359- 2982348- 2982295- 2982558'dir.

d) Payların dağıtım zamanı ve yeri:

İhraç edilen paylar, Sermaye Piyasası Mevzuatı çerçevesinde MKK nezdinde hak sahipleri bazında kayden izlenmeye başlanacaktır.

"Halka arzdan pay alan ortaklarımızın söz konusu payları Sermaye Piyasası Mevzuatı çerçevesinde MKK nezdinde hak sahipleri bazında kayden izlenmeye başlanacaktır."

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

SPK'nın II-5.1 sayılı İzahname ve İhraç Belgesi Tebliği'nin 24 üncü maddesi gereği, izahname ile kamuya açıklanan bilgilerde satışa başlamadan önce veya satış süresi içerisinde yatırımcıların yatırım kararını etkileyebilecek değişikliklerin veya yeni hususların ortaya çıkması hâlinde, bu durum İhraççı tarafından yazılı olarak Kurul'a bildirilir. Değişiklik gerektiren veya yeni hususların ortaya çıkması hâlinde, ihraççı veya yetkili kuruluşlar tarafından durdurulmaz ise gerekli görülmesi durumunda Kurulca satış sürecinin durdurulmasına karar verilebilir.

Ayrıca II-5.2 sayılı Sermaye Piyasası Araçlarının Satışı Tebliği'nin 5 inci maddesinin yedinci fıkrası uyarınca, Kurul tarafından gerekçesi belirtilmek suretiyle ihraç edilen sermaye piyasası araçlarının satış işlemlerinin geçici veya sürekli olarak durdurulmasına karar verilmesi durumunda da satışın derhal durdurulması gerekmektedir.

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

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

Rüçhan hakkı kullanımında ortaklar Şirkette sahip oldukları pay oranına yeni pay alma haklarını kullanabilecektir.

22.1.7. 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.”

22.1.8. Payların teslim yöntemi ve süresi:

İhraç edilecek paylar kaydileştirme esasları çerçevesinde MKK tarafından hak sahipleri bazında kayden izlenecek olup, payların fiziki teslimi yapılmayacaktır.

22.1.9. 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.

22.1.10. Yeni Pay Alma Hakkına İlişkin Bilgiler

a) **Yeni pay alma haklarının kısıtlanıp kısıtlanmadığı, kısıtlandıysa kısıtlanma nedenlerine ilişkin bilgi:** Yeni pay alma hakları kısıtlanmamıştır.

b) **Belli kişilere tahsis edilen payların ayrı ayrı nominal değer ve sayısı:** Yoktur.

c) **Yeni pay alma hakkının kullanılmasından sonra kalan paylar için tahsis kararı alınıp alınmadığı:** Yoktur.

d) Yeni pay alma hakları, aşağıda belirtilen başvuru

Şirket tarafından daha sonra internet aracılığıyla kamuya duyurulacak tarihler arasında, 30 gün süreyle kullanılacaktır. Bu sürenin son gününün resmi tatile rastlaması halinde, yeni pay alma hakkı kullanım süresi, izleyen iş günü akşamı sona erecektir.

Bir payın nominal değeri 1 TL olup, 1 lot (1 Adet) pay, 1 TL fiyattan satışa sunulacaktır.

e) **Ortakların, ödenmiş/çıkarılmış sermayedeki mevcut paylarına göre yeni pay alma oranı:** Bedelli sermaye artırımını dolayısıyla tüm ortakların yeni pay alma oranı % 900'dür.

f) Pay bedellerinin ödenme yeri ve şekline ilişkin bilgi:

Pay bedelleri Garanti Bankası, Nişantaşı Şube nezdinde münhasıran bu sermaye artırımında kullanılmak üzere açılan TR28 0006 2000 1320 0006 2918 50 IBAN nolu hesaba ödemeler yapılacaktır.

Yeni Pay alma haklarını kullanmak isteyen ve payları MKS'de yatırım kuruluşları nezdinde yatırım hesaplarında muhafaza ve takip edilen ortaklarımız, yeni pay tutarını, yukarıda belirtilen banka şubesinde açılan hesaba yatıracaklardır.

g) Başvuru şekli ve payların dağıtım zamanı ve yeri:

Kaydileştirilmiş Paylara İlişkin Esaslar

i) **Yeni pay alma haklarını kullanmak isteyen ortaklarımızdan,**

a. **Payları dolaşımda olmayanlar yeni pay tutarını hesaplarının bulunduğu aracı kurumlar veya ihraççı aracılığıyla**

b. Payları dolaşımında olanlar ise yeni pay tutarını hesaplarının bulunduğu aracı kurumlar aracılığıyla

yeni pay alma hakkı kullanım süresi içinde tam ve nakit olarak yatıracaklardır.

ii) Belirtilen yeni pay alma hakkı kullanım süresi içinde pay bedellerinin ödenmemesi halinde, yeni pay alma hakkı kullanılamayacaktır.

iii) Bu sermaye artırımında yeni pay alma hakkını kullanmak istemeyen ortaklarımız, yeni pay alma hakkı kullanım süresi içinde bu hakkını satabilirler.

h) Kullanılmayan yeni pay alma haklarının nasıl değerlendirileceğine ilişkin bilgi: Sermaye artırımında yeni pay alma hakkını kullanmak istemeyen pay sahipleri, yeni pay alma hakkı kullanım süresi içinde bu hakkını satabilirler.

Yeni pay alma haklarının kullanılmasından sonra kalan B grubu paylar, nominal değerden düşük olmamak üzere Talep Toplanmaksızın Satış yöntemiyle satışa sunulacaktır.

22.1.11. 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.

22.1.12. Varsa tasarruf sahiplerine satış duyurusunun ilan edileceği gazeteler:

Tasarruf sahiplerine satış duyurusu, Şirket internet sitesinde (egcyo.egelico.com) ilan edilecektir.

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

22.1.14. Halka arzda içsel bilgiye ulaşabilecek konumdaki kişilerin listesi:

Adı Soyadı	Görevi	Kurum Adı
Tan Egeli	Yön. Krl. Bşk.	Egeli & Co Tarım Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.
Ersoy Çoban	Yatırımcı İlişkileri Personeli	Egeli & Co Tarım Gir. Ser.Yat. Ort. A.Ş.
Zeynep Aygül	Yatırımcı İlişkileri Bölümü Yöneticisi	Egeli & Co Tarım Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.
Ayça Öрге Ateşler	Yatırımcı İlişkileri Personeli	Egeli & Co Yatırım Holding A.Ş.
Doğuş Bektaş	Bağımsız Denetçi	Abaküs Bağımsız A.Ş.
Uğur Çalışkan	Bağımsız Denetçi	Abaküs Bağımsız A.Ş.
Mustafa Berber	Bağımsız Denetçi	Akademik Bağımsız Denetim A.Ş.
Ahmet Bulanık	Bağımsız Denetçi	Akademik Bağımsız Denetim A.Ş.
Mehmet Ali Soyalp	Bağımsız Denetçi	Akademik Bağımsız Denetim A.Ş.
Suat Tunç	Avukat	Tunç Hezer Hukuk Bürosu
Dilşah Hezer Tunç	Avukat	Tunç Hezer Hukuk Bürosu
Mehmet Cemal Tükel	Bağımsız Yön. Krl. Üyesi	Egeli & Co Tarım Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.
Ebru Egeli	Yön. Krl. Üyesi / Egeli & Co Aile Ofisi Yön. Dan. Ve Dest. Hiz. A.Ş. Gerçek Kişi Temsilcisi	Egeli & Co Aile Ofisi Yön. Dan. Ve Dest. Hiz. A.Ş.
İlker Canözer	Bağımsız Yön. Krl. Üyesi	Egeli & Co Tarım Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.
Mehmet Cemal Tükel	Bağımsız Yön. Krl. Üyesi	Egeli & Co Tarım Girişim Sermayesi Yatırım

		Ortaklığı A.Ş.
Uğur Özkan	Yön. Krl. Üyesi / Egc Gayrimenkul Geliştirme ve Yatırım A.Ş. Gerçek Kişi Temsilcisi	Egc Gayrimenkul Geliştirme ve Yatırım A.Ş.
Güldem Atabay	Yön. Krl.Üyesi / Egeli & Co Finansal Yatırımlar A.Ş. Gerçek Kişi Temsilcisi	Egeli & Co Finansal Yatırımlar A.Ş.

22.2. Dağıtım ve tahsis planı:

22.2.1. İhraççının bildiği ölçüde, ihraççının ana hissedarları veya yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi kişilerin yapılacak halka arzda iştirak taahhüdünde bulunma niyetinin olup olmadığı veya herhangi bir kişinin halka arz edilecek payların yüzde beşinden fazlasına taahhütte bulunmaya niyetli olup olmadığına ilişkin bilgi: Yoktur.

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

Kullanılmayan yeni pay alma hakkı karşılığı pay olması durumunda bu paylardan B grubu paylar “Talep Toplamaksızın” satış yöntemi kullanılarak nominal değerinin altında olmamak üzere satışa sunulacaktır. Halka arzdan talepte bulunan yatırımcılar, halka arzdan aldıkları kesinleşmiş pay miktarını halka arzdan pay almak için başvurmuş oldukları Aracı Kurumdan öğrenebileceklerdir.

22.3. Payların fiyatının tespitine ilişkin bilgi

22.3.1.1 TL nominal değerli bir payın satış fiyatı ile talepte bulunan yatırımcının katlanacağı maliyetler hakkında bilgi

Yeni pay alma hakları 1 TL nominal değerli her 1 adet pay için 1 TL üzerinden kullanılacaktır. Yeni pay alma haklarının kullanımından sonra kalan paylar ise 1 TL’den satılacaktır.

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

22.3.2. Halka arz fiyatının tespitinde kullanılan yöntemler ile satış fiyatının belirli olmaması durumunda halka arz fiyatının kamuya duyurulması süreci ile halka arz fiyatının veya fiyat tespitindeki kriterlerin belirlenmesinde kimin sorumlu olduğuna dair bilgi: Yeni pay alma hakları 1 TL nominal değerli 1 adet pay için 1 TL’dir.

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

22.4. Aracılık Yüklenimi ve Halka Arza Aracılık

22.4.1. Halka arza aracılık edecek yetkili kuruluşlar hakkında bilgi: Yoktur.

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

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

22.4.3. Aracılık türü hakkında bilgi: Yoktur.

22.4.4. Aracılık sözleşmesi hakkında bilgi: Yoktur.

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

İşbu sermaye azaltım ve artırımdan önemli tutarda menfaati olan gerçek veya tüzel kişi yoktur.

23. BORSADA İŞLEM GÖRMEYE İLİŞKİN BİLGİLER

23.1. Payların Borsada işlem görmesi için başvuru yapıp yapılmadığı ve biliniyorsa en erken işlem görme tarihleri:

Sermaye artırımında ihraç edilecek A ve B grubu paylar BİST’de işlem görmeyecektir.

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

Borsa İstanbul A.Ş 30.10.2020 tarihinde Kamuyu Aydınlatma Platformunda yaptığı açıklama ile şirketin Kotasyon Yönergesinin 25/1-e maddesi kapsamında Borsa kotundan çıkarılmasına karar vermiştir.

23.3. 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.

23.4. Piyasa yapıcı ve piyasa yapıcılığın esasları: Yoktur.

23.5. Fiyat istikrarı işlemlerinin planlanıp planlanmadığı:

Payların ihraç ve halka arzına ilişkin Kurul düzenlemelerinde tanımlanan fiyat istikrarına ilişkin işlemlerin planlanması halinde aşağıdaki bilgilere yer verilecektir.

24. MEVCUT PAYLARIN SATIŞINA İLİŞKİN BİLGİLER İLE TAAHHÜTLER

24.1. Halka arzdan sonra dolaşımdaki pay miktarının artırılmamasına ilişkin taahhütler: Yoktur.

25. HALKA ARZ GELİRİ VE MALİYETLERİ

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

Mevcut ortaklarımızın yeni pay alma haklarını tamamen kullanmaları durumunda, ihraç maliyetleri düşüldükten sonra, sermaye artırım sonucunda sağlanacak tahmini net nakit girişi yaklaşık 26.895.278-TL’dir. Halka arza ilişkin Şirket’in katlanacağı tahmini maliyetler aşağıdaki gibidir;

Halka Arz Tahmini Maliyetler	TL
SPK Kurul Kayıt Ücreti (% 0.2)	54.000
Borsa Kota Alma Ücreti (%0.03 + BSMV)	8.505
MKK İhraççı Hizmet Bedeli (%0.005 + BSMV)	1.418
Aracılık Komisyonu	0
Sermaye Artırımı Rekabet Kurumu Payı (%0.04)	10.800
Diğer Masraflar	30.000

Toplam Maliyet	104.723(*)
Elde Edilecek Tahmini Net Fon Miktarı TL	26.895.278
Satışa Sunulan Pay Adedi	27.000.000
1 Lot Şirket Payına Başına Düşen Maliyet	0,0039

(*) Yeni pay alma haklarının kullanılmasından sonra kalan B grubu paylar, nominal değerden düşük olmamak üzere Talep Toplanmaksızın Satış yöntemiyle satışa sunulacak olup bu satışta %3'e kadar satış komisyonu oluşabilir. Bu tutar oluşması halinde yukarıda yer alan Kısa Vadeli Yatırımlardan karşılanacaktır.

Sermaye artışı sonucu sağlanacak tahmini brüt nakit girişi: 27.000.000.- TL. Halka arzla ilgili tahmini ihraç maliyetleri 104.723.- TL'dir. Sermaye artışı sonucunda sağlanacak olan tahmini net nakit girişi: 26.895.278.-TL'dir. Pay başına maliyet ise 0,0039 TL'dir.

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

Yapılacak 27.000.000.- (yirmiyedimilyon) TL tutarındaki sermaye artırımında, sermaye artırım sürecine ilişkin 25.1 maddesinde detayları sunulan tahmini 104.723- (iyüzdörtbinyediyüzyirmiüç) TL maliyet dikkate alınarak, sermaye artırım sonucunda sağlanacak 26.895.278.- yirmialtmilyonsekiyüzdoksanbeşbinikiyüzyetmişsekiz) TL tutarındaki tahmini nakit girişi ile aşağıdaki tabloda detayları sunulan ödemelerin belirtilen sıralama ile gerçekleştirilmesi planlanmaktadır.

Fon Kullanım Planı (Tahmini)	Fon Tutarı (TL)
1) Borç ödemeleri	1.500.000
2) Banka Kredisi Ödemesi	10.000.000
3) Planlanan uzun vadeli yatırımlar	12.500.000
4) Planlanan kısa vadeli yatırımlar	1.000.000
5) İşletme Sermayesi	1.850.000
TOPLAM	26.850.000

Yukarıdaki tablo'da yer alan borç ödemeleri; şirketin satın almış olduğu mal ve hizmetlere ait ödemelerden, personele, yönetim kurulu üyelerine olan borçlarının ödemelerinden, kaybedilen davalara ilişkin tazminat, vekalet, harç ödemelerinden, ilişkili taraflara borç ödemelerinden, SGK ve vergi borcuna ait anapara ve gecikme faizi ödemelerden ve diğer borçlardan oluşmaktadır. Borçlara toplamda 1.500.000 TL civarında ödeme yapılması planlanmaktadır. SGK, vergi vb borç kalemlerinde ceza, faiz, uzlaşma vb nedenlerle tutarlarda değişiklik olabilir

Şirketin kullanmış olduğu kredi için yaklaşık 10.000.000 TL ödeme yapılması planlanmaktadır.

Sermaye artırımından sağlanacak fonun yaklaşık 12.500.000 TL si bağlı ortaklıklarımızın sermayelerinin güçlendirilmesi ve ek yatırımlarda kullanılması planlanmaktadır.

Sermaye artırımından sağlanacak fonun yaklaşık 1.000.000 TL si şirketimizin ekonomik konjontür çerçevesinde karşısına çıkabilecek yatırım fırsatlarına ilişkin olarak kısa vadeli yatırımlarda kullanılması planlanmaktadır. Yeni pay alma haklarının kullanılmasından sonra kalan B grubu paylar, nominal değerden düşük olmamak üzere Talep Toplanmaksızın Satış yöntemiyle satışa sunulacak olup bu satışta %3'e kadar satış komisyonu oluşabilir. Bu tutar oluşması halinde Kısa Vadeli Yatırımlardan karşılanacaktır.

Ayrıca 1.850.000 TL kaynak da şirketin 18 aylık işletme sermayesi giderleri için kullanılması planlanmaktadır.

Banka kredileri, ilgili ortaklıkların sermaye ihtiyacı değişiklik gösterebilir. Bu nedenle tabloda yer alan 2,3 ve 4. maddeler arasında kayma yapılabilir.

26. UZMAN RAPORLARI VE ÜÇÜNCÜ KİŞİLERDEN ALINAN BİLGİLER

26.1. Halka arz sürecinde ihraççıya danışmanlık yapanlar hakkında bilgiler: Yoktur.

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

Bu İzahname'de sektör yayınlarından, pazar araştırmalarından ve herkese açık diğer bilgi kaynaklarından elde edilmiş tarihsel pazar verilerine ve öngörülere yer verilmektedir. İzahnamede üçüncü şahıs bilgilerinin kullanıldığı yerlerde, o bilgilerin kaynağı da belirtilmiştir. Bu gibi üçüncü şahıs bilgilerinin doğru bir biçimde aktarılmış olduğunu teyit ederiz. Bununla birlikte; sektör yayınlarında, pazar araştırmalarında veya diğer herkese açık bilgi kaynaklarında üçüncü şahıslarca verilen bilgilerin güvenilir olduğu düşünülmeyle birlikte, bağımsız bir doğrulama işleminden geçirilmemiştir.

İş bu izahname hazırlanırken edinilen ve üçüncü şahıslardan alınan bilgilerin aynen alındığı veya ilgili üçüncü şahsın yayınladığı bilgilerden kanaat getirebildiği kadarıyla açıklanan bilgilerin yanlış veya yanıltıcı hale getirecek herhangi bir eksikliğin bulunmadığını beyan ederiz.

Bu izahnamede İhraççının içinde bulunduğu sektöre ilişkin olarak görüşleri sunulan uzman kişi veya kuruluşların 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 payların halka arzına aracılık edecek aracı kurum ile de herhangi bir bağlantıları bulunmamaktadır.

Dönem	Bağımsız Denetim Şirketi	Üye olunan Profesyonel meslek kuruluşu	Sorumlu Ortak Baş Denetçi	Adres
2017	Ak Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. *	İSMMM	Doğuş BEKTAŞ SMMM	Barış Mahallesi Akdeniz Caddesi No:8 K:1 D:5 Beylikdüzü / İstanbul
2018	Ak Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. *	İSMMM	Doğuş BEKTAŞ SMMM	Barış Mahallesi Akdeniz Caddesi No:8 K:1 D:5 Beylikdüzü / İstanbul
2019-2020	Akademik Bağımsız Denetim A.Ş.		Mustafa BERBER	Prof. Dr. Ahmet Kışlalı Mh. 2873. Cd. Anchor İş Mrk. N:3 A Blk. D:9 Çankaya Ankara

*Ak Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.'nin ünvanı 01/08/2019 tarihinde Abaküs Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. olarak değişmiştir. Firmanın Abaküs Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. olan ünvanı 26/03/2020 tarihinde Abaküs Bağımsız Denetim A.Ş. olarak değişmiştir.

Bağımsız Denetim Görüşü- Olumlu Görüş- 2017

Egeli & Co Tarım Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin ("Şirket") 31 Aralık 2017 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynaklar değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dâhil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, ilişikteki finansal tablolar Şirket'in 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını Türkiye Muhasebe Standartları'na ("TMS") uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

Bağımsız Denetim Görüşü- Sınırlı Olumlu Görüş -2018

Egeli & Co Tarım Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin ("Şirket") 31 Aralık 2018 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynaklar değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dâhil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, ilişikteki finansal tablolar, "Sınırlı Olumlu Görüşün Dayanakları" bölümünde belirtilen hususların etkileri dışında, Şirket'in 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını Türkiye Muhasebe Standartları'na ("TMS") uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

Bağımsız Denetim Görüşü- Şartlı Olumlu Görüş – 2019

Egeli & Co Tarım Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 31 Aralık 2019 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynaklar değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dahil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, Sınırlı Olumlu Görüşün Dayanağı bölümünde belirtilen konunun etkileri hariç olmak üzere ilişikteki finansal tablolar, Şirket'in 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, Türkiye Finansal Raporlama Standartlarına ("TFRS"lere) uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

27. PAYLAR İLE İLGİLİ VERGİLENDİRME ESASLARI

27.1.Hisse Senetlerinin Elden Çıkarılması Karşılığında Sağlanan Kazançların Vergilendirilmesi

01.01.2006 tarihinden itibaren menkul kıymet ve diğer sermaye piyasası araçlarından elde edilen gelirlerin vergilendirilmesine yönelik hükümler GVK'nun Geçici 67 nci maddesinde düzenlenmiştir. GVK Geçici 67 nci maddesi, 01.01.2006 tarihinden sonra ihraç edilen her nevi tahvil ve hazine bonoları ile Toplu Konut İdaresi ve Özelleştirme İdaresince çıkarılan menkul kıymetler ile 01.01.2006 tarihinden sonra iktisap edilen diğer menkul kıymet ve diğer sermaye piyasası araçlarından elde edilen kazançların vergilendirilme esaslarını düzenlemektedir.

Maddenin yürürlüğü 31.12.2015 tarihi itibarıyla sona erecek iken, 01.01.2016 tarih ve 29580 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 6655 sayılı Kanunun 2 nci maddesiyle yürürlük tarihi 31.12.2020 tarihine kadar uzatılmıştır. 01.01.2006 tarihinden önce iktisap edilen menkul kıymet ve diğer

sermaye piyasası araçları için 31.12.2005 tarihi itibarıyla yürürlükte bulunan GVK hükümleri geçerliliğini koruyacak olup, maliyet bedeli endekslemesi ve istisna uygulamasından sonra kalan tutar ne olursa olsun beyan edilir.

GVK Geçici 67 nci maddenin birinci fıkrası uyarınca, bankalar ve aracı kurumlar ile saklamacı kuruluşlar, takvim yılının üçer aylık dönemleri itibarıyla;

-Alım satımına aracılık ettikleri menkul kıymetler ile diğer sermaye piyasası araçlarının alış ve satış bedelleri arasındaki fark,

-Alımına aracılık ettikleri menkul kıymet veya diğer sermaye piyasası araçlarının itfası halinde alış bedeli ile itfa bedeli arasındaki fark,

-Menkul kıymetlerin veya diğer sermaye piyasası araçlarının tahsiline aracılık ettikleri dönemsel getirileri,

-Aracılık ettikleri menkul kıymetlerin veya diğer sermaye piyasası araçlarının ödünç işlemlerinden sağlanan gelirler,

üzerinden tevkifat yaparlar.

Ancak, GVK Geçici 67 nci maddesinin birinci fıkrasının 6'ncı paragrafı uyarınca; tam mükellef kurumlara ait olup Borsa İstanbul'da (BİST'te) işlem gören ve bir yıldan uzun süre elde tutulan hisse senetlerinin elden çıkarılmasında, GVK Mükerrer 80 inci madde hükümleri de uygulanmayacak olup, bu gelirler için değer artışı kazancı kapsamında yıllık beyanname de verilmeyecektir.

Pay Senetleri (Hisse Senetleri) sahipleri temel olarak iki tür gelir elde ederler: Kar Payı ve Sermaye Kazancı. Kar payı gelirleri GVK'nun 75 inci maddesinin ikinci fıkrasının birinci bendi uyarınca menkul sermaye iradı iken, sermaye kazancı GVK Mükerrer 80 inci maddesinin birinci fıkrası uyarınca değer artış kazancıdır. Hisse senedi kar payları GVK'nun 22,75,94 ve Geçici 62 nci madde hükümleri ile KVK'nun 15 ve 30 uncu madde hükümleri uyarınca vergilendirilir.

Sermaye kazançları ise, GVK Geçici 67 nci maddesinin birinci fıkrası kapsamında vergilendirilir. Dolayısıyla uygulanacak tevkifat oranı (menkul kıymet yatırım ortaklıkları hisse senetleri hariç) 2017/10840 sayılı BKK uyarınca %0'dır. Ancak, GVK Geçici 67 nci maddesinin birinci fıkrasının 6'ncı paragrafı uyarınca; tam mükellef kurumlara ait olup Borsa İstanbul'da (BİST'te) işlem gören ve bir yıldan uzun süre elde tutulan hisse senetlerinin elden çıkarılmasında, GVK Mükerrer 80 inci madde hükümleri de uygulanmayacak olup, bu gelirler için değer artışı kazancı kapsamında yıllık beyanname de verilmeyecektir.

Borsa İstanbul'da (BİST'te) işlem görmeyen Gelir Vergisi Kanunu'nun Mükerrer 80 inci maddesine göre, ivazsız olarak iktisap edilenler ile tam mükellef kurumlara ait olan ve iki yıldan fazla süreyle elde tutulan hisse senetleri hariç, menkul kıymetlerin veya diğer sermaye piyasası araçlarının elden çıkarılmasından sağlanan kazançlar değer artışı kazancı olarak vergilendirilmektedir. Söz konusu menkul kıymetlerin alım-satımından elde edilen değer artışı kazançlarında vergilendirmeye esas alınacak kazanç, Gelir Vergisi Kanunu'nun Mükerrer 81 inci maddesine göre elden çıkarma karşılığında alınan para ve ayınlarla sağlanan ve para ile temsil edilebilen menfaatlerin tutarından, elden çıkarılan kıymetin maliyet bedeli ile elden çıkarılma dolayısıyla yapılan giderlerin ve ödenen vergi ve harçların indirilmesi suretiyle bulunacaktır.

27.2 Hisse Senetlerinden Elde Edilen Gelirler Üzerinden Tevkif Edilecek Verginin Matrahının tespiti

Elden çıkarma bedelinden, kıymetin satın alma bedeli dışında, banka veya aracı kuruma ödenen komisyon ile BSMV indirim konusu yapılır. Bunların dışında matrahtan indirilecek bir başka gider veya maliyet unsuru yoktur. Ayrıca;

-Komisyon iadelerinde iade edilen komisyon tutarının yatırımcıya ödendiği tarihteki dönem matrahına ilave edilir.

-Aynı hisse senedinin farklı tarihlerde satın alınıp daha sonra elden çıkarılmasında “ilk giren ilk çıkar” yöntemi kullanılmak suretiyle tevkifat matrahının tespitinde dikkate alınacak alış bedeli belirlenir.

-Gün içindeki alım satım işlemlerinde ağırlıklı ortalama fiyat bilgisi esas alınır.

-Alım satım işleminin bir kısmının zararla bir kısmının da karla sonuçlanması durumunda; menkul kıymetin aynı türden olması kaydıyla, üç aylık dönem içerisinde yapılan işlemlerde zararlar kardan mahsup edilmek suretiyle tevkifat matrahı bulunur.

Üç aylık dönem sonucunun zarar doğması halinde bu zarar, takvim yılı aşılmamak kaydıyla izleyen üç aylık döneme devreder. Takvim yılının son üç aylık döneminde oluşan zararın ise devri mümkün değildir.

-Hisse senedinin teminat gösterilmesi veya ödünç işlemlerine konu edilmesi halinde, söz konusu kıymetler müşteri portföyü içerisinde değerlendirilir. Ancak, maliyet hesaplamasında ödünç işlemine konu edilen kıymetler portföy dışında, teminat gösterilen kıymetler ise portföy içinde varsayılır.

-Açığa satış işlemlerinde kıymetin elden çıkarıldıktan sonraki ilk alımındaki bedelin maliyet bedeli olarak dikkate alınması gerekir. (GVK 257 Seri No.lu Genel Tebliği)

-Sermaye ve kar yedeklerinin sermayeye eklenmesi dolayısıyla sahip olunan hisse senetlerinin alış tarihi olarak daha önceden sahip olunan hisse senetlerinin alış tarihi esas alınır. (GVK 257 Seri No.lu Genel Tebliği)

27.3 Tevkifata Tutulan Gelirlerin Beyan ve Mahsubu

GVK Geçici 67 nci maddesi kapsamında tevkifata tabi tutulan gelirler üzerinden ayrıca GVK 94 ve KVK 15 ve 30 uncu maddeleri uyarınca tevkifat yapılmayacaktır.

Gerçek kişilerin ticari nitelikte olmayan kazançları açısından Geçici 67 nci madde kapsamındaki vergilendirme nihai vergilendirme olarak öngörülmüştür.

Tevkif suretiyle Geçici 67 nci madde kapsamında vergilendirilen gelirler nedeniyle gerçek kişiler ve dar mükellef kurumlar tarafından yıllık veya özel veya münferit beyanname verilmez.

Söz konusu gelirler ticari faaliyet kapsamında elde edilmesi durumunda ticari kazancın tespitinde dikkate alınır. Tevkif suretiyle ödenmiş vergiler, genel hükümler çerçevesinde ticari kazançla ilgili olarak verilen beyanname üzerinden hesaplanan gelir vergisinden mahsup edilir. Mahsup sonrası arta kalan bir tutar bulunursa bu tutar genel hükümler çerçevesinde red ve iade edilir. Bu durum, kurumların kazançlarından Geçici 67 nci madde kapsamında tevkif edilen vergileri için de geçerlidir.

27.4 Hisse Senedi Kar Paylarının Vergilendirilmesi

GVK'nun 22 nci maddesinin üçüncü fıkrası uyarınca, tam mükellef kurumlardan elde edilen hisse senedi kar paylarının yarısı gelir vergisinden müstesnadır. İstisna edilen tutar üzerinden GVK 94 üncü madde uyarınca tevkifat yapılır ve tevkif edilen verginin tamamı, kar payının yıllık beyanname ile beyan edilmesi durumunda yıllık beyanname üzerinden hesaplanan vergiden mahsup edilir. Dar mükellef kurumlardan elde edilen kar paylarında istisna söz konusu değildir.

Tam mükellef kurumlar tarafından, tam mükellef gerçek kişilere, gelir vergisi ve kurumlar vergisi mükellefi olmayanlara, bu vergiden muaf olanlara, dar mükellef gerçek kişilere ve gelir vergisinden muaf olan dar mükelleflere dağıtılan kar paylarından (istisna edilsin edilmesin) GVK'nun 94 üncü maddesinin 6/b-i ve 6/b-ii bentleri uyarınca tevkifat yapılır ve tevkif edilen verginin tamamı kar payının beyan edilmesi durumunda yıllık beyanname üzerinden mahsup edilir.2009/14592 sayılı BKK ile tevkifat oranı %15 olarak belirlenmiştir.

Diğer taraftan, tam mükellef kurumlar tarafından dar mükellef kurumlar ile kurumlar vergisinden muaf olan dar mükelleflere dağıtılan kar paylarından KVK'nun 30/3 üncü maddesi ve 2009/14593 sayılı BKK ile %15 oranında tevkifat yapılır.

GVK'nun 86 ncı maddesinin 1/c bendine göre, vergiye tabi gelir toplamının 103 üncü maddesinde yazılı tarifinin ikinci gelir diliminde yer alan tutarı (2020 takvim yılı için 49.000 TL) aşmaması

koşulu ile Türkiye’de tevkifata tabi tutulmuş olan menkul sermaye iratları için yıllık gelir vergisi beyannamesi verilmez ve diğer gelirler için beyanname verilmesi halinde, bu gelirler beyannameye dahil edilmez. Elde edilen kar payının tespitinde, kar payının stopaj dahil olan brüt tutarının yarısı dikkate alınır.

Dar Mükelleflerden Elde Edilen Kar Payları

Çifte vergilendirmeyi önleme anlaşmaları saklı kalmak kaydıyla, tam mükelleflerce dar mükellef kurumlardan elde edilen kar payları, GVK’nun 86/1-d maddesinde 2020 için belirlenen 2.600 TL tutar dikkate alınmak suretiyle beyan edilir.

27.3. Hisse Senetleri Kar Paylarının Temettü Avanslarının Vergilendirilmesi

27.3.1. Gerçek Kişiler

Tam Mükellef Gerçek Kişiler

GVK’nın 94. Madde’sinin 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 dar mükellef gerçek kişilere, dar mükellef kurumlara ve kurumlar vergisinden muaf olan dar mükellefe dağıtılan kar payları üzerinden Bakanlar Kurulunca belirlenen oranlarda tevkifat yapılacaktır. Halen bu oran %15’tir. Ancak KVK ‘nın 5/1d 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 kar payı dağıtımına bağlı tevkifat yapılmayacaktır.

(KVK 1 Numaralı Genel Tebliği Bölüm 15.3.9) GVK’ya 4842 sayılı kanunla eklenen 22. Maddenin 2. Fıkrasının (1), (2) ve (3) numaralı bentlerinde yazılı kar paylarının yarısı gelir vergisinden müstesnadır. Vergiye tabi kar paylarının belli bir haddi aşmış olması halinde (2020 yılı için bu had 40.000TL’dir.), kar paylarının yıllık beyanname ile beyan edilmesi ve varsa kar payının tamamı üzerinden kesinti yoluyla ödenmiş olan vergilerin beyanname üzerinden hesaplanan vergiye mahsuben sonra kalan tutarın vergi dairesine ödenmesi gerekir. Diğer taraftan kurum kazançlarının sermayeye eklenmesi nedeniyle gerçek kişi ortaklara bedelsiz pay verilmesi kar dağıtımı 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 kar payları ile aynı esaslarda vergilendirilmektedir.

Dar Mükellef Gerçek Kişiler

Dar mükellef gerçek kişilere yapılan kar payı ödemelerin tevkifat yoluyla vergilendirilmesi tam mükellef gerçek kişiler için yapılan açıklamalar çerçevesinde yürütülmektedir. Dar mükellef gerçek kişilerin tevkifat yoluyla vergilendirilmiş menkul sermaye iradlarının Türkiye’de beyan edilmesine gerek bulunmamaktadır. (GVK, Md 86/2). Vergisi tevkif suretiyle alınmamış menkul sermaye iratlarının ise münferit beyanname ile 15 gün içinde vergi dairesine bildirilmesi gerekmektedir. (GVK, Md.101/5)

27.3.2. Kurumlar

Tam Mükellef Kurumlar ile Hisse Senetleri Türkiye’deki Bir İşyeri veya Daimi Temsilcisi vasıtasıyla Elinde Bulunduran Dar Mükellef Kurumlar

Adı geçen kurumlara, diğer bir tam mükellef tarafından yapılan kâr payı ödemeleri tevkifata tabi değildir. (KVK, Md.15/2 ve Md.30/3). Bu kurumların, diğer tam mükellef kurumdan aldıkları kâr payları, iştirak kazancı olarak kurumlar vergisinden istisnadır. (KVK, Md.5/1-a-1). Ancak iştirak kazancı istisnası yatırım fon ve ortakları dahil olmak üzere yatırım fon ve ortaklarından

alınan kâr paylarının kurum kazancına dahil edilerek kurumlar vergisine tabi tutulması gerekmektedir. Kurumlar vergisi matrahına dahil edilen bu kâr payları için dağıtım 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 ortaklığından alınan net kâr payının geçerli kesinti oranı kullanılarak brütleştirilmesi suretiyle hesaplanmalıdır.

Diğer Dar Mükellef Kurumlar

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 çerçevesinden tevkifat uygulamasına konu olacaktır. Menkul sermaye iratları üzerinden tevkifat suretiyle alınmış vergiler, dar mükellef kurumlar açısından nihai vergi olup (KVK, Md.30/9) vergisi tevkifat yoluyla alınmamış menkul sermaye iratlarının beyan yoluyla vergilendirilmesi gerekmektedir.

Vergi tevkifatının ihraççı tarafından kesilmesi sorumluluğuna ilişkin açıklama:

Vergi mevzuatı uyarınca 01 Ocak 2006-31 Aralık 2020 döneminde ise hisse senetlerinin elden çıkarılması karşılığında elde edilen kazançlar için tevkifat bankalar, aracı kurumlar veya saklamacı kuruluşlarca pay kâr payları için tevkifat ise Ortaklıkça kesilecektir.

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

28.1. 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.

28.2. İzahnamenin kullanımına izin verilen süre hakkında bilgi: Yoktur.

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

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

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

28.6. Yetkili kuruluşlarca payların sonradan tekrar satışının gerçekleştirilmesi durumunda, satışın koşullarına ilişkin bilgilerin yetkili kuruluş tarafından satış esnasında yatırımcılara sunulacağına dair koyu harflerle yazılmış uyarı notu: Yoktur.

28A İZAHNAME KULLANIM İZİNİNİN BELİRLENEN BİR VEYA DAHA FAZLA YETKİLİ KURULUŞA VERİLMESİ DURUMUNDA VERİLECEK İLAVE BİLGİLER

28A.1 İzahname kullanım izni verilen yetkili kuruluşların listesi ve kimlik bilgileri (ticaret unvanları ve adresleri): Yoktur.

28A.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.

28B 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.

29. İNCELEMESİNE AÇIK BELGELER

Aşağıdaki belgeler ihraççının merkez adresi ve başvuru yerleri ile ihraççının internet sitesi egcyo.egelico.com da tasarruf sahiplerinin incelemesine açık tutulmaktadır:

1) İzahnamede yer alan bilgilerin dayanağını oluşturan her türlü rapor ya da belge ile değerleme ve görüşler (uzman faaliyet ve bağımsız denetim raporları ile yetkili kuruluşlarca hazırlanan raporlar, esas sözleşme vb.)

2) İhraççının izahnamede yer alması gereken 2017, 2018, 2019 yıllarına ait finansal tabloları

30. EKLER

Ek 1. Bağımsız Denetim Kuruluşu Sorumluluk Beyanları

EGELİ & CO TARIM GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
SERMAYE ARTIRIMINDAN SAĞLANACAK FONUN KULLANIMINA İLİŞKİN
RAPOR

Raporun Amacı :

Bu rapor, Sermaye Piyasası Kurulu' nun "Pay Tebliği (VII-128.1)" nin "Bedelli sermaye artırımından elde edilen fonların kullanımına ilişkin yapılacak açıklamalar" başlıklı 33.maddesi hükmü kapsamında Şirket Yönetim Kurulu'nun onayına sunulmak üzere hazırlanmıştır.

1.Genel Bilgiler:

Ticaret Unvanı: Egeli & Co Tarım Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi
Kayıtlı merkez: Merkez Mh. Abide-i Hürriyet Cd. Sibel Apt. No : 161 K:2 D:3 Şişli İstanbul
İnternet Adresi: egcyo.egelico.com
Mevcut Sermaye: 22.000.000 Türk Lirası
Kayıtlı Sermaye Tavanı: 100.000.000 Türk Lirası
Vergi Dairesi: Şişli Vergi Dairesi
Vergi No: 3830014012
Ticaret Sicil Kaydı: İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü
Ticaret Sicil No: 319636
Tescil Tarihi: 19.10.1994

2.Şirketin Ortaklık Yapısı

Ortağın Ticaret Unvanı/ Adı Soyadı	Sermaye Payı (TL)	Sermaye Oranı (%)
TAN EGELİ (A GRUBU)	5.262,605	0,20
DİĞER	21.994.737,395	99,80
TOPLAM	22.000.000,00	100,00

3.Sermaye Artırımından Sağlanacak Fonların Kullanım Yerleri

Yapılacak 27.000.000.- (yirmiyedimilyon) TL tutarındaki sermaye artırımında, sermaye artırım sürecine ilişkin Tablo 1'de detayları sunulan tahmini 104.723.- (yüzdörtbinyediyüzyirmiüç) TL maliyet dikkate alınarak, sermaye artırım sonucunda sağlanacak 26.895.278.- (yirmialtımyonsekizyüzdoksanbeşbinikiyüzyetmişsekiz) TL tutarındaki tahmini nakit girişi ile Tablo 2'de detayları sunulan ödemelerin belirtilen sıralama ile gerçekleştirilmesi planlanmaktadır.

Tablo 1

Halka Arz Tahmini Maliyetler	TL
SPK Kurul Kayıt Ücreti (% 0.2)	54.000
Borsa Kota Alma Ücreti (%0.03 + BSMV)	8.505
MKK İhraççı Hizmet Bedeli (%0.005 + BSMV)	1.418
Sermaye Artırımı Rekabet Kurumu Payı (%0.04)	10.800
Diğer Masraflar	30.000
Toplam Maliyet	104.723(*)
Elde Edilecek Tahmini Net Fon Miktarı TL	26.895.278
Satışa Sunulan Pay Adedi	27.000.000
1 Lot Şirket Payına Başına Düşen Maliyet	0,0039

(*) Yeni pay alma haklarının kullanılmasından sonra kalan B grubu paylar, nominal değerden düşük olmamak üzere Talep Toplanmaksızın Satış yöntemiyle satışa sunulacak olup bu satışta %3'e kadar satış komisyonu oluşabilir. Bu tutar oluşması halinde Tablo 2 de yer alan Kısa Vadeli Yatırımlardan karşılanacaktır.

Tablo 2

Fon Kullanım Planı (Tahmini)	Fon Tutarı (TL)
1) Borç ödemeleri	1.500.000
2) Banka Kredisi Ödemesi	10.000.000
3) Planlanan uzun vadeli yatırımlar	12.500.000
4) Planlanan kısa vadeli yatırımlar	1.000.000
5) İşletme Sermayesi	1.850.000
TOPLAM	26.850.000

Tablo 2'de yer alan borç ödemeleri; şirketin satın almış olduğu mal ve hizmetlere ait ödemelerden, personele, yönetim kurulu üyelerine olan borçlarının ödemelerinden, kaybedilen davalara ilişkin tazminat, vekalet, harç ödemelerinden, ilişkili taraflara borç ödemelerinden, SGK ve vergi borcuna ait anapara ve gecikme faizi ödemelerden ve diğer borçlardan oluşmaktadır. Borçlara toplamda 1.500.000 TL civarında ödeme yapılması planlanmaktadır. SGK, vergi vb borç kalemlerinde ceza, faiz, uzlaşma vb nedenlerle tutarlarda değişiklik olabilir

Şirketin kullanmış olduğu kredi için yaklaşık 10.000.000 TL ödeme yapılması planlanmaktadır.

Sermaye arttırımından sağlanacak fonun yaklaşık 12.500.000 TL si bağlı ortaklıklarımızın sermayelerinin güçlendirilmesi ve ek yatırımlarda kullanılması planlanmaktadır.

Sermaye arttırımından sağlanacak fonun yaklaşık 1.000.000 TL si şirketimizin ekonomik konjontür çerçevesinde karşısına çıkabilecek yatırım fırsatlarına ilişkin olarak kısa vadeli yatırımlarda kullanılması planlanmaktadır. Yeni pay alma haklarının kullanılmasından sonra kalan B grubu paylar, nominal değerden düşük olmamak üzere Talep Toplanmaksızın Satış yöntemiyle satışa sunulacak olup bu satışta %3'e kadar satış komisyonu oluşabilir. Bu tutar oluşması halinde Kısa Vadeli Yatırımlardan karşılanacaktır.

Ayrıca 1.850.000 TL kaynak da şirketin 18 aylık işletme sermayesi giderleri için kullanılması planlanmaktadır.

Banka kredileri, ilgili ortaklıkların sermaye ihtiyacı değişiklik gösterebilir. Bu nedenle tablo 2’de yer alan 2,3 ve 4. maddeler arasında kayma yapılabilir.