

22 Şubat 2023 tarihi itibarıyla Şirket ve/veya İştiraki ve Bağlı Ortaklıları Tarafından Açılan Önemli Olarak Değerlendirilen Davalar

Davacı Taraf	Davalı Taraf	Mahkeme Dosya No Yıl	Risk Tutarı	Konusu	Gelinen Aşama ve Dava Özeti
					TL ödeme yapıldığı açıkça ifade edilmiştir. Sanayi ve Ticaret Bakanlığının 14 Aralık 2010 gün ve 6560 sayılı yazısında haksız ödemede bulunulduğu ödemelere öncelikle son verilmesi ve fazla yapılan ödemeler ile ilgili ilgililerden tahsili yoluna gidilmesi talep edilmiştir. MASAK GKR-2011-941/2 sayı ve 02/06/2011 tarihli MASAK Raporu düzenlenmiştir. MASAK Raporunun incelenmesinde; yukarıda bahsedilen zarar miktarı aynen tespit edilmiştir. Sanayi Bakanlığının talimatı doğrultusunda, raporlar MASAK incelemesi ve ceza davasında mevcut deliller gereği iş bu dava açılmıştır. Bir kısım davalıların sanık olarak yargılandığı ceza davasının sonucu beklenmektedir. (Kayseri 3. Ağır Ceza 2019/303 Esas). Yargılama devam etmektedir.
Kayseri Şeker Fabrikası A.Ş.	O** Ö*** ve A*** E***	Kayseri 4. Asliye Hukuk Mahkemesi 2019/750 Esas	11.723.185,80 TL	Alacak tazminat	Ceza davasına konu zararların geri istenmesi yönünde açılmış davadır. Fazla ödenen paraların iadesi yönünde Kayseri Şeker dava açmıştır. Yukarıda bahsedilen MASAK Raporu Sanayi Bakanlığı Raporları ve Ceza davası içindeki delil ve belgeler değerlendirilmiş ve Şirket'in önceki avukatlarına haksız ödendiği değerlendirilen miktarlar için alacak davası açılmıştır. Yargılama devam etmektedir.
Kayseri Şeker Fabrikası A.Ş.	T*** D***	Kayseri 1. Asliye Hukuk Mahkemesi 2021/119	5.128.528,58	Alacak	Şirket'in fazlaya ilişkin hakları saklı kalmak kaydıyla 5.128.528,58 TL'nin haksız ödeme tarihinden itibaren işleyecek yasal faizi ile davalıdan alınarak davacıya verilmesi sebebi ile açılan davadır. Bir sonraki celsede görüşülmek üzere bırakılmıştır.
Kayseri Şeker Fabrikası A.Ş.	M*** O*** Ö***	Kayseri 12. Asliye Hukuk Mahkemesi 2022/667	9.123.309,00		İtirazın iptali (vekalet sözleşmesinden kaynaklanan) vekalet sözleşmesinden kaynaklanan, dosya bilirkişiye gönderildi bilirkişi raporundaki eksiklerin giderilmesi için süre verilmiş olup duruşma günü beklenmektedir.
Kayseri Şeker Fabrikası A.Ş.	K*** V*** D*** B***	Kayseri Vergi Mahkemesi 2021/980	5.924.926,19	KDV Düzeltme	Şirketin haksız yere indirim hesaplarından çıkarmak zorunda kaldığı 5.924.926,19 TL tutarındaki KDV'nin, indirim konusu yapılabileceği ve Ocak 2020 ayından sonraki döneme devreden KDV tutarının 26.147.532,34 TL değil,

KAYSERİ ŞEKER FABRİKASI A.Ş.

Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

22 Şubat 2023 tarihi itibarıyla Şirket ve/veya İştiraki ve Bağlı Ortaklıları Tarafından Açılan Önemli Olarak Değerlendirilen Davalar

Davacı Taraf	Davalı Taraf	Mahkeme Dosya No Yıl	Risk Tutarı	Konusu	Gelinen Aşama ve Dava Özeti
					32.072.458,53 TL. olması gerekmesi sebebiyle açılmış olan davadır. Dosya Danıştay'da olup yargılama devam etmektedir.
Kayseri Şeker Fabrikası A.Ş.	V**** A** Ö**** ve Diğerleri	Kayseri 3. Ağır Ceza Mahkemesi 2019/303	-	Suç İşleme Amacıyla Örgüt Kurmak	Davanın 12. celsesi görülecektir. Son ara karar ile; bilirkişi raporu gelmemesinden ötürü sanıkların taleplerinin reddine, bir kısım sanıkların zorla getirilmesine duruşmanın, 23.05.2023 tarihine ertelenmesine karar verilmiştir.

22 Şubat 2023 tarihi itibarıyla Şirket ve/veya İştirakleri ve Bağlı Ortaklıları Aleyhine Açılan Önemli Olarak Değerlendirilen Davalar

Davacı Taraf	Davalı Taraf	Mahkeme Dosya No Yıl	Risk Tutarı	Konusu	Gelinen Aşama ve Dava Özeti
Ö**** A** Ş****	Kayseri Şeker Fabrikası A.Ş.	Bakırköy 1. Asliye Ticaret Mahkemesi 2011/622	38.443.983 TL	Alacak tazminat	Bilirkişi raporu uyarınca, feshin haklı olduğu belirtilmiştir. Mahkemenin aksi kanaatte olması halinde davacı şirketin zararının 3.099.295,53 TL olacağı yönünde rapor vermiştir. Yargılaması devam etmektedir. Dava, davacı şirket ile Kayseri Şeker arasında yapılan Distribütörlük Sözleşmesinin Kayseri Şeker tarafından feshi nedeni ile uğranılan zarar ve cezai şart karşılığı nedeni ile açılmıştır. Kayseri Şeker, her iki şirketin yöneticilerinin Kayseri Şeker'i dolandırmak için kurulan örgüte üye olması ve nitelikli dolandırıcılık nedeni ile haklarında soruşturma olması nedeni ile, yine sözleşme şartlarının yasaya aykırı olup, uygulanamayacağı gerekçesi ile sözleşmeyi feshetmiştir. Davanın kısmen kabulüne ve 6.927.433,33 TL ve 500.000,00 USD tazminatın davalıdan alınmasına karar verilmiştir. Kararı her iki taraf da istinaf etmiş olup dosya istinaf aşamasındadır.

223
KAYSERİ ŞEKER FABRİKASI A.Ş.

Medik Yatırım
Menkul Değerler A.Ş.

22 Şubat 2023 tarihi itibarıyla Şirket ve/veya İştirakleri ve Bağlı Ortaklıları Aleyhine Açılan Önemli Olarak Değerlendirilen Davalar

Davacı Taraf	Davah Taraf	Mahkeme Dosya No	Risk Tutarı	Konusu	Gelişen Aşama ve Davanın Özeti
M*** A**Ş**	Kayseri Şeker Fabrikası A.Ş. ve Konya Şeker Fab.A.Ş.	İstanbul 20. Asliye Hukuk Mahkemesi 2016/505	10.000.000 TL	Alacak tazminat	Mahkeme davanın reddine karar vermiştir. Ancak Yargıtay kararı usulden bozmuştur. Bozmanın usulden olması dikkate alındığında davanın yeniden reddedileceği düşünülmektedir. Bu aşamada davaya konu taşınmaz Şirket tarafından üçüncü bir kişiye satılmıştır. Davacı yasadaki dava hakkını yeni mahke meye devretmiştir. Ancak dava Şirket'e yeni malik tarafından ibrar edilmiştir. Davacı Şirket'e yeniden davayı Şirket'e yöneltmiştir ve reddine karar verilmiştir ve davacı temyiz etmiştir. Yargıtayın sonucu beklenmektedir.
M*** O*** O***	Kayseri Şeker Fabrikası A.Ş.	Kayseri 6. Asliye Hukuk Mahkemesi 2019/288	9.123.309 TL	Alacak tazminat	Davacı, Şirket'in eski avukatı olup, görev yaptığı dönemde yapılan sözleşmeler karşılığında ödenmeyen alacakları olduğu iddiası ile işbu davayı açmıştır. Şirket MASAK raporu ve Kayseri 3. Ağır Ceza Mahkemesindeki 2019/303 esas numaralı ceza davası içeriğini gerekçe göstererek davacıya ödeme yapmamış olup davacı da dava açmıştır. Davanın reddine karar verilmiştir. Davacı istinafa başvurmuştur. Davanın aşamasındadır.

24. İHRAÇ VE HALKA ARZ EDİLECEK PAVLARA İLİŞKİN BİLGİLER

24.1. İhraz edilecek ve/veya borsa da işlem görece k payların ISIN (uluslararası menkul kıymet tanımlama numarası) veya başka benzer tanımlama kodu bilgisi dahil tür ve gruplarına ilişkin bilgi:

Şirket'in 750.000.000 TL olarak belirlenen kayıtlı sermaye tavanı içerisinde, 600.000.000 TL olan çıkarılmış sermayesi, tamamını nakden karşılannmak suretiyle 106.000.000 TL artınıarak 706.000.000 TL'ye çıkarılacaktır. Nakit karşılığı artırılan 106.000.000 TL tutarındaki sermayenin tamamını halka arz edilecektir.

Halka arz edilen payların nominal değeri 106.000.000 TL olup, mevcut sermayeye oranı %17,67'dir.

Halka arz edilecek paylara tanınmış herhangi bir imtiyaz bulunmamaktadır.



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

pay dağıtılamaz.
dağıtılmasına karar verilemeyeceği gibi, belirlenen kar payı ödenmedikçe bu kişilere kardan senedi sahiplerine, yönetim kurulu üyelerine ve ortaklık çalışmalarına kardan pay kar payı ayrılmadıkça başka yedek akçe ayrılmamasına, ertesi yılın kar aktarılmasına ve intifa Kanunları ayrılmaması gereken yedek akçeler ve esas sözleşmede pay sahipleri için belirlenen ilişkinin olması, benzer nitelikteki ortaklıklar bazında farklı esaslar belirleyebilir.

İlişkinin olması, benzer nitelikteki ortaklıklar bazında farklı esaslar belirleyebilir.
hükümlerine uygun olarak dağıtılır. Kurul halka açık ortaklıkların kar dağıtım politikalarına genel kurulları tarafından belirlenecek kar dağıtım politikaları çerçevesinde ve ilgili mevzuat olarak dağıtılan kardan pay alma hakkına sahiptir. Halka açık anonim ortaklıklar, karlarını belirlenecek kar dağıtım politikaları çerçevesinde ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak dağıtım politikaları çerçevesinde ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak dağıtılır. Esas Sözleşme ve Şirket genel kurulu tarafından belirlenecek kar dağıtım politikaları çerçevesinde ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak dağıtılır. Esas Sözleşme ve Şirket genel kurulu tarafından belirlenecek kar dağıtım politikaları çerçevesinde ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak dağıtılır. Esas Sözleşme ve Şirket genel kurulu tarafından belirlenecek kar dağıtım politikaları çerçevesinde ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak dağıtılır.

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

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

Paylar Türk Lirası cinsinden satışa sunulacaktır.

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

Şirket'in payları henüz kaydedilmemiş olup halka arz çalışmalarını sırasında kaydedilme esasları çerçevesinde MKK nezdinde kaydedilmesini planlanmaktadır.

24.3. Payların kaydedilip kaydedilmediği hakkında bilgi:

Mevzuatı ve Türk Ticaret Kanunu kapsamında oluşturulmuştur.

24.2. Payların hangi mevzuata göre oluşturulduğu:

İhraç edilecek paylar Türkiye Cumhuriyeti kanunlarına tabi olup, Sermaye Piyasası Kanununa göre oluşturulmuştur.

a) İç kaynaklardan yapılan sermaye artırımının kaynakları hakkında bilgi:

Grubu	Adı	İmtiyazlar	Pay Sayısı	Pay Sayısının Grup Pay Sayısına Oranı (%)	Bir Payın Nominal Değeri (TL)	Toplam (TL)	Mevcut Sermayeye Oran (%)
-	-	Bulunmamaktadır	106.000.000	-	1	106.000.000	17,67

Sermaye artırımını ile ihraç edilecek paylara ilişkin bilgi aşağıdaki tabloda sunulmaktadır.

Halka arz edilecek paylara ilişkin ISIN, Kurul onayının ardından Takasbank'tan temin edilecektir.

İkinci Kâr payı:

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

Genel Kanuni Yedek Akçe:

e) Pay sahipleriyle kâra iştirak eden diğer kimselere dağıtılması kararlaştırılmış olan kısımdan, sermayenin % 5'i oranında kâr payı düştükten sonra bulunan tutarın yüzde onu, TTK'nın 519 uncu maddesinin ikinci fıkrası uyarınca genel kanuni yedek akçeye eklenir. 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 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. Kâr payı, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın eşit olarak dağıtılır. Dağıtılmasına karar verilen kârın dağıtım şekli ve zamanı, yönetim kurulunun bu konudaki teklifi üzerine genel kurulca kararlaştırılır. Esas sözleşme hükümlerine göre genel kurul tarafından verilen kâr dağıtım kararı geri alınamaz.

Oy Hakkı: TTK madde 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 itibarı değeriyle orantılı olarak ve oyda imtiyazlar dikkate alınarak kullanır. Şirket paylarında oyda imtiyaz bulunmamaktadır.

TTK madde 432 uyarınca bir pay, birden çok kişinin ortak mülkiyetindeyse, bunlar içlerinden birini veya üçüncü bir kişiyi, genel kurulda paydan doğan haklarını kullanması için temsilci olarak atayabilirler. Bir payın üzerinde intifa hakkı bulunması hâlinde, aksi kararlaştırılmamışsa, oy hakkı, intifa hakkı sahibi tarafından kullanılır. Ancak, intifa hakkı sahibi, pay sahibinin menfaatlerini hakkaniyete uygun bir şekilde göz önünde tutarak hareket etmemiş olması dolayısıyla pay sahibine karşı sorumludur.

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

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

TTK madde 436 uyarınca pay sahibi kendisi, eşi, alt ve üstsoyu veya bunların ortağı oldukları şahıs şirketleri ya da hâkimiyetleri altındaki sermaye şirketleri ile Şirket arasındaki kişisel nitelikte bir işe veya işleme veya herhangi bir yargı kurumu ya da hakemdeki davaya ilişkin olan müzakerelerde oy kullanamaz. Şirket Yönetim Kurulu üyeleriyle yönetimde görevli imza yetkisini haiz kişiler, yönetim kurulu üyelerinin ibra edilmelerine ilişkin kararlarda kendilerine ait paylardan doğan oy haklarını kullanamaz.

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

Yeni Pay Alma Hakkı: TTK madde 461 uyarınca her pay sahibi mevcut paylarının sermayeye oranına göre, yeni çıkarılan payları alma hakkını haizdir. Ancak Esas Sözleşme'nin ilgili hükümleri çerçevesinde Şirket Yönetim Kurulu sermaye artırımı kararında yeni pay alma haklarını sınırladığı takdirde, yeni pay almaya ilişkin

KAYSERİ SERMAYE YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
226

Gedik Yatırım
Menkul Değerler A.Ş.

hakların kullanım işlemleri MKK tarafından gerçekleştirilecektir. SPKn madde 18 uyarınca, kayıtlı sermaye sisteminde çıkarılan paylar tamamen satılarak bedelleri ödenmedikçe veya satılmayan paylar iptal edilmedikçe yeni pay çıkarılamaz.

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

Bilgi Alma ve İnceleme Hakkı: SPKn. madde 14 ve II-14.1 sayılı Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği ile TTK madde 437 uyarınca finansal tablolar, konsolide finansal tablolar, yönetim kurulunun yıllık faaliyet raporu, denetleme raporları ve yönetim kurulunun kâr dağıtım önerisi, genel kurulun toplantısından en az üç hafta önce, Şirket'in merkez ve şubelerinde, pay sahiplerinin incelemesine hazır bulundurulur. Bunlardan finansal tablolar ve konsolide tablolar 1 (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.

Bedelsiz Pay Edinme Hakkı: SPKn'nun 19. maddesi ve Pay Tebliği uyarınca, Şirket'in sermaye artırımlarında, bedelsiz paylar artırım tarihindeki mevcut paylara dağıtılır.

Genel Kurula Davet ve Katılma Hakkı: SPKn'nun 29. ve 30. maddeleri, II-30.1 sayılı Vekaleten Oy Kullanılması ve Çağrı Yoluyla Vekalet Toplanması Tebliği, TTK'nın 414., 415., 419., 425. ve 1527. maddeleri uyarınca, genel kurula katılma ve oy kullanma hakkı, pay sahibinin paylarını herhangi bir kuruluş nezdinde depo etmesi şartına bağlanamaz. Payları kayden izlenen halka açık ortaklıkların genel kurul toplantılarına, yönetim kurulu tarafından MKK'dan sağlanan pay sahipleri listesi dikkate alınarak oluşturulan hazır bulunanlar listesinde adı yer alan pay sahipleri katılabilir. Bu listede adı bulunan hak sahipleri kimlik göstererek genel kurula katılırlar. Esas Sözleşme'nin 18'inci maddesi uyarınca, genel kurul toplantılarına katılım daveti ve genel kurullara ilişkin her türlü diğer bildirim Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde yapılır. Genel Kurul toplantı ilanı, mevzuatta öngörülen usullerin yanı sıra, elektronik haberleşme dahil her türlü iletişim vasıtası kullanılmak suretiyle ilan ve toplantı günleri hariç olmak üzere Genel Kurul toplantı tarihinden asgari 3 (üç) hafta önce yapılır. Olağan ve Olağanüstü genel kurul toplantılarında oy hakları, fiziki veya Elektronik Genel Kurul Sistemi üzerinden elektronik ortamda kullanılabilir. Şirket'in genel kurul toplantılarına katılma hakkı bulunan hak sahipleri bu toplantılara, Türk Ticaret Kanunu'nun 1527'nci maddesi uyarınca elektronik ortamda da katılabilir. Şirket Anonim Şirketlerde Elektronik Ortamda Yapılacak Genel Kurullara İlişkin Yönetmelik hükümleri uyarınca hak sahiplerinin genel kurul toplantılarına elektronik ortamda katılmalarına, görüş açıklamalarına, öneride bulunmalarına ve oy kullanmalarına imkan tanıyacak elektronik genel kurul sistemini kurabileceği gibi bu amaç için oluşturulmuş sistemlerden de hizmet satın alabilir. Yapılacak tüm genel kurul toplantılarında kurulmuş olan sistem üzerinden hak sahiplerinin ve temsilcilerinin, anılan yönetmelik hükümlerinde belirtilen haklarını kullanabilmesi sağlanır.

İptal Davası Açma Hakkı: TTK'nın 445-451 maddeleri, SPKn'nun 18'inci maddesinin altıncı fıkrası ve 20'nci maddesinin ikinci fıkrası uyarınca, yönetim kurulunun kayıtlı sermaye sistemine ilişkin esaslar çerçevesinde aldığı kararlar aleyhine, genel kurul kararlarının iptaline ilişkin hükümler çerçevesinde yönetim kurulu üyeleri veya hakları ihlal


KAYSERİ SEKER FABRİKASI A.Ş.


Sedik Yatırım
Menkul Değerler A.Ş.

edilen pay sahipleri, kararın ilanından itibaren otuz gün içinde ortaklık merkezinin bulunduğu yer ticaret mahkemesinde iptal davası açabilirler.

Kusurlarına ve durumun gereklerine göre zararlar şahsen kendilerine yükletilebildiği ölçüde yönetim kurulu üyeleri ve hazırladıkları raporlarla sınırlı olarak bağımsız denetimi yapanlar, ara dönem finansal tablolarının gerçeği dürüst bir şekilde yansıtmamasından veya mevzuat ile muhasebe ilke ve kurallarına uygun olarak düzenlenmemiş olması nedeniyle dağıtılan kâr payı avansının doğru olmamasından doğan zararlar için ortaklığa, pay sahiplerine, ortaklık alacaklılarına ve ayrıca doğrudan doğruya olmak üzere kâr payı avansının kararlaştırıldığı veya ödendiği hesap dönemi içinde pay iktisap etmiş bulunan kişilere karşı sorumludurlar.

Hukuki sorumluluk doğuran hâllerin varlığı hâlinde, pay sahipleri ve yönetim kurulu üyeleri tarafından kararın ilanından itibaren 30 (otuz) gün içinde iptal davası açılabilir.

Genel kurul toplantısında hazır bulunup da karara olumsuz oy veren ve bu muhalefeti tutanağa geçirten, toplantıda hazır bulunsun veya bulunmasın, olumsuz oy kullanmış olsun ya da olmasın; çağrının usulüne göre yapılmadığını, gündemin gereği gibi ilan edilmediğini, genel kurula katılma yetkisi bulunmayan kişilerin veya temsilcilerinin toplantıya katılıp oy kullandıklarını, genel kurula katılmasına ve oy kullanmasına haksız olarak izin verilmediğini ve yukarıda sayılan aykırılıkların genel kurul kararının alınmasında etkili olduğunu ileri süren pay sahipleri, kanun veya esas sözleşme hükümlerine ve özellikle dürüstlük kuralına aykırı olan genel kurul kararları aleyhine karar tarihinden itibaren 3 (üç) ay içinde iptal davası açabilirler.

Ortaklıktan Ayrılma Hakkı: SPKn madde 24 uyarınca SPKn 23'üncü maddesinde belirtilen önemli nitelikteki işlemlere ilişkin genel kurul toplantısına katılıp da olumsuz oy veren ve bu muhalefeti tutanağa geçirten pay sahipleri, paylarını halka açık ortaklığa satarak ayrılma hakkına sahiptir. Kurul, halka açık ortaklığın niteliğine göre, ayrılma hakkını, ayrılma hakkına konu önemli nitelikteki işlemin kamuya açıklandığı tarihte sahip olunan paylar için kullanılabilmesine ilişkin esasları belirlemeye yetkilidir. Halka açık ortaklık bu payları pay sahibinin talebi üzerine, Kurulca belirlenecek esaslara göre adil bir bedel üzerinden satın almakla yükümlüdür. Kurul, ayrılma talebine konu payların ortaklık tarafından satın alınmasından önce diğer pay sahiplerine veya yatırımcılara önerilmesine ilişkin usul ve esasları düzenleyebilir. Pay sahibinin SPKn 23'üncü maddede belirtilen önemli nitelikteki işlemlere ilişkin genel kurul toplantısına katılmasına veya oy kullanmasına haksız bir biçimde izin verilmemesi, çağrının usulüne göre yapılmaması veya gündemin gereği gibi ilan edilmemesi hâllerinde, genel kurul kararlarına muhalif kalma ve muhalefet şerhini tutanağa kaydettirme şartı aranmaksızın birinci fıkra hükmü uygulanır. 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, II-23.3 sayılı Önemli Nitelikte İşlemler ve Ayrılma Hakkı Tebliği'nde düzenlenmektedir.

Satma Hakkı: SPKn madde 27 ile II-27.3 sayılı Ortaklıktan Çıkarma ve Satma Hakları Tebliği'nin ilgili hükümleri uyarınca pay alım teklifi sonucunda veya birlikte hareket etmek de dâhil olmak üzere başka bir şekilde sahip olunan payların Şirket'in oy haklarının Kurul tarafından belirlenen orana veya daha fazlasına ulaşması durumunda, paya sahip olan bu kişiler açısından azınlıkta kalan pay sahiplerini Şirket'ten çıkarma hakkı doğar. Bu kişiler, Kurul tarafından belirlenen süre içinde, azınlıkta kalan ortakların paylarının iptalini ve bunlar karşılığı çıkarılacak yeni payların kendilerine satılmasını Şirket'ten talep edebilirler.


KAYBERLİ SEKER SADIK
228


Sadık Yatırım
Menkul Değerler A.Ş.

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

Genel kurulun özel denetim istemini reddetmesi hâlinde, sermayenin en az yirmide birini oluşturan pay sahipleri veya paylarının itibarı değeri toplamı en az 1.000.000 TL (bir milyon Türk Lirası) olan pay sahipleri 3 (üç) ay içinde Şirket merkezinin bulunduğu yer Asliye Ticaret Mahkemeleri'nden özel denetçi atamasını isteyebilir.

Haklı sebeplerin varlığında, sermayenin en az yirmide birini temsil eden payların sahipleri, Şirket'in merkezinin bulunduğu yer Asliye Ticaret Mahkemeleri'nden Şirket'in feshine karar verilmesini isteyebilirler. Kurucuların, yönetim kurulu üyelerinin, denetçilerin, Şirket'in kuruluşundan ve sermaye artırımından doğan sorumlulukları, Şirket'in tescili tarihinden itibaren 4 (dört) yıl geçmedikçe sulh ve ibra yoluyla kaldırılamaz. Bu sürenin geçmesinden sonra da sulh ve ibra ancak genel kurulun onayıyla geçerlilik kazanır. Bununla beraber, esas sermayenin yirmide birini temsil eden pay sahipleri sulh ve ibranın onaylanmasına karşı iseler, sulh ve ibra genel kurulca onaylanmaz.

Özel Denetim İsteme Hakkı: TTK'nın 438. maddesi uyarınca, her pay sahibi, pay sahipliği haklarının kullanılabilmesi için gerekli olduğu takdirde ve bilgi alma veya inceleme hakkı daha önce kullanılmışsa, belirli olayların özel bir denetimle açıklığa kavuşturulmasını, gündemde yer alması bile genel kuruldan isteyebilir. Genel kurul istemi onaylarsa, Şirket veya her bir pay sahibi 30 (otuz) gün içinde, Şirket merkezinin bulunduğu yer Asliye Ticaret Mahkemelerinden bir özel denetçi atanmasını isteyebilir.

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

Dönüştürme Hakkı: Pay sahiplerinin dönüştürme hakkı söz konusu değildir.

24.6. Payların ihracına ilişkin yetkili organ kararları:

Şirket'in 31.03.2021 tarih ve 91 sayılı yönetim kurulu kararı çerçevesinde:

- Şirket'in 600.000.000,- TL (AltıYüzMilyonTürkLirası) olan çıkarılmış sermayesinin, 750.000.000,- TL (YediYüzElliMilyonTürkLirası) kayıtlı sermaye tavanı dahilinde, 106.000.000,- TL (YüzAltmilyonTürkLirası) artırılarak 706.000.000,- TL'ye (YediYüzAltmilyonTürkLirası) çıkarılmasına,

-Sermaye artırımını kapsamında ihraç edilen toplamda 106.000.000,- TL (YüzAltmilyonTürkLirası) nominal değerli olmak üzere beheri 1 TL (BirTürkLirası) nominal değerli 106.000.000 (YüzAltmilyon) adet paya ilişkin olarak Şirket'in mevcut pay sahiplerinin tamamının yeni pay alma haklarının halka arz kapsamında talepte bulunacak yatırımcılar lehine tamamen kısıtlanmasına,

-Sermaye artırımını kapsamında ihraç edilen 106.000.000,- TL (YüzAltmilyonTürkLirası) nominal değerli 106.000.000 (YüzAltmilyon) adet payın talep toplama çalışmaları sonucunda belirlenecek halka arz fiyatından, primli olarak çıkarılmasına ve 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun tebliğ ve diğer düzenlemeleri dahil olmak üzere ilgili mevzuat kapsamında gerekli ekonomik koşullara da dikkat edilerek halka arz edilmesine karar vermiştir.


KAYSERİ SEKER FABRİKASI A.Ş.
229


Gedik Yatırım
Menkul Değerler A.Ş.

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

Yoktur.

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

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

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

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

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

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

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

Yoktur.


KAYSERİ SEKER FABRİKASI A.Ş.
230


Sedik Yatırım
Menkul Değerler A.Ş.

25. HALKA ARZA İLİŞKİN HUSUSLAR

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

25.1.1. Halka arzın tabi olduğu koşullar:

Halka arzın gerçekleştirilmesi için, SPK'nın onayı haricinde halka arz edilen payların borsada işlem görebilmesi için Borsa İstanbul'un uygun görüşünün alınması gerekmektedir. Borsa İstanbul'un payların halka arzı sonrası işlem görüp göremeyeceğine dair görüşlerine İzahname'nin I no'lu bölümünde yer verilmiştir.

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

25.1.2. Halka arz edilen payların nominal değeri:

Halka arz, Şirket sermayesinin tamamı nakden karşılanmak suretiyle 600.000.000 TL'den 706.000.000 TL'ye çıkarılması neticesinde ihraç edilecek olan toplam 106.000.000 TL nominal değerli 106.000.000 adet nama yazılı payın halka arzı suretiyle gerçekleştirilecektir. Sermaye artışı sonucu çıkarılacak payların mevcut sermayeye oranı %17,67 olup sermaye artışı sonucunda sermayeye oranı %15,01 olacaktır.

25.1.3. Halka arz süresi ile halka arza katılım hakkında bilgi

25.1.3.1. Halka arz süresi ve tahmini halka arz takvimi:

Halka Arz Edilecek Paylar için 3 (üç) iş günü boyunca talep toplanacaktır. Bu sürenin kesin başlangıç ve bitiş tarihleri SPK ve BİST'in uygun görüşleri sonrasında KAP'ta ilan edilecek tasarruf sahiplerine satış duyurusunda belirtilecektir. Halka arzın 2023 yılının ilk yarısında yapılması planlanmaktadır.

25.1.3.2. Halka arza başvuru süreci

a) Satış yöntemi ve başvuru şekli:

Satış Yöntemi:

Satış, Gedik Yatırım liderliğinde oluşturulan konsorsiyum tarafından "Sabit Fiyatla Talep Toplama" ve "En İyi Gayret" aracılığıyla gerçekleştirilecektir.

Başvuru Şekli:

Şirket paylarının halka arzında talepte bulunabilecek yatırımcı grupları Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar, Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar ve Yurt Dışı Kurumsal Yatırımcılardır.

Şirket paylarının halka arzında talepte bulunacak yatırımcılar aşağıdaki şekilde gruplandırılmıştır:

- Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar:** Kuzey Kıbrıs Türk Cumhuriyeti vatandaşları, yurt dışında işçi, serbest meslek ve müstakil iş sahipleri dâhil Türkiye'de ikametgah sahibi gerçek ve tüzel kişiler, yerleşmek niyetiyle bir takvim yılı içinde Türkiye'de devamlı olarak 6 aydan fazla oturanlar, Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar ve Yurt Dışı Kurumsal Yatırımcılar tanımları dışında kalan ve merkezi Türkiye'de bulunan tüm gerçek ve tüzel kişilerdir.
- Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar:** Merkezi Türkiye'de bulunan; aracı kurumlar, bankalar, portföy yönetim şirketleri, kolektif yatırım kuruluşları, emeklilik yatırım fonları, sigorta şirketleri, ipotek finansman kuruluşları, varlık yönetim şirketleri, emekli ve yardım sandıkları, 17/7/1964 tarihli ve 506 sayılı Sosyal Sigortalar Kanununun geçici

KAYSERİ ŞEKER FABRİKASI A.Ş.

Gedik Yatırım
Menkul Değerler A.Ş.

20. maddesi uyarınca kurulmuş olan sandıklar, kamu kurum ve kuruluşları, Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası, nitelikleri itibarıyla bu kurumlara benzer olduğu Kurul'ca kabul edilebilecek diğer kuruluşlar.

- c) **Yurt Dışı Kurumsal Yatırımcılar:** Türk Parası Kıymetini Koruma Hakkında 32 Sayılı Karar'la tanımlanan yurt dışında yerleşik olan, aracı kurumlar, bankalar, portföy yönetim şirketleri, kolektif yatırım kuruluşları, emeklilik yatırım fonları, sigorta şirketleri, ipotek finansman kuruluşları, varlık yönetim şirketleri ile bunlara muadil yurt dışında yerleşik kuruluşlar, emekli ve yardım sandıkları ve vakıflar ile Dünya Bankası ve Avrupa İmar ve Kalkınma Bankası (EBRD) gibi uluslararası kuruluşlardır. Paylar, Türk mevzuatı uyarınca BİST'te işlem görecektir şekilde halka arz edildiğinden, bu kategoriden talepte bulunan yatırımcılar payları Türkiye'de satın alacaklardır.

Ayrıca, SPK'nın 19 Ocak 2023 tarihli ve 3/96 sayılı İlke Kararı uyarınca;

1. Serbest ve/veya unvanında özel ibaresi yer alan yatırım fonlarının kurumsal yatırımcı kapsamında sayılabilmesi için aşağıdaki koşulları bir arada sağlanması gerekmektedir:
 - i) Yatırımcı sayısının 50'den az olmaması,
 - ii) Herhangi bir yatırımcının toplam fon katılma payı sayısının %20'sinden fazlasına sahip olmaması.
2. Portföy yönetim şirketleri tarafından bireysel portföy yöneticiliği sözleşmesi imzalamış olduğu müşterileri adına iletilen taleplerin kurumsal yatırımcı grubu kapsamında değerlendirilmeyecektir.

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

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

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

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

2. Tüzel Kişi Yatırımcılar: İmza sirkülesinin noter tasdikli örneği, kuruluş gazetesi, vergi levhası ve ticaret sicili kayıt belgesi fotokopisi sunması gerekmektedir.

Toplanan talepler her bir tahsis grubu için ayrı ayrı bir araya getirildikten sonra, II-5.2 sayılı Sermaye Piyasası Araçlarının Satışı Tebliği'nin Ek'inde yer alan talep formuna göre içermesi

KAYSERİ ŞEKER FABRİKASI A.Ş.
232

Gedik Yatırım
Menkul Değerler A.Ş.

gereken asgari bilgileri içermeyen ve KKTC vatandaşları ile Türkiye’de yerleşik yabancı uyruklular (vergi kimlik numarası yazılacak) dışında kalan bireysel yatırımcıların T.C. kimlik numarasını içermeyen kayıtlar da iptal edilerek dağıtımına dâhil edilmeyecektir.

Toplanan talepler her bir tahsis grubu için ayrı ayrı bir araya getirildikten sonra, II-5.2 sayılı Sermaye Piyasası Araçlarının Satışı Tebliği’nin ekinde yer alan talep formuna göre içermesi gereken asgari bilgileri içermeyen ve Kuzey Kıbrıs Türk Cumhuriyeti vatandaşları ile Türkiye’de yerleşik yabancı uyruklular dışında kalan bireysel yatırımcıların T.C. kimlik numarasını içermeyen kayıtları iptal edilerek dağıtımına dâhil edilmeyecektir. Eksikliği nedeniyle iptal edilen kayıtlar, talep listelerinden çıkarıldıktan ve talepler her bir tahsis grubu bazında ayrıldıktan sonra nihai talep adedi belirlenecektir.

Talepler her bir tahsis grubu bazında ayrıldıktan sonra, her bir tahsisat grubuna dağıtım aşağıda belirtilen şekilde kendi içinde ayrı ayrı olacak şekilde yapılacaktır.

Yurt İçi Bireysel Yatırımcılara Dağıtım: *****

Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılara Dağıtım: Her bir Yurt İçi Kurumsal Yatırımcıya verilecek pay miktarına Gedik Yatırım tarafından karar verilecektir.

Yurt Dışı Kurumsal Yatırımcılara Dağıtım: Her bir Yurt Dışı Kurumsal Yatırımcıya verilecek pay miktarına Gedik Yatırım tarafından karar verilecektir.

Tüm yatırımcı gruplarına dağıtım yapılırken, dağıtım sonucu ortaya çıkan miktarlar alt sınır koyan yatırımcılar açısından gözden geçirilecek, ortaya çıkan miktarın bu alt sınırın altında kalması hâlinde yatırımcı isteğine uygun olarak listeden çıkarılacak ve bu miktarlar tekrar dağıtımına tabi tutulacaktır.

Gedik Yatırım, talep toplama süresinin bitimini izleyen en geç 2 (iki) iş günü içerisinde dağıtım listelerini, her bir tahsis grubu için ayrı ayrı kesinleştirerek Şirket’e verecektir. Şirket dağıtım listelerini en geç kendisine teslim edilen 2 (iki) iş günü içerisinde onaylayacak ve onayı Gedik Yatırım’a bildirecektir.

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

Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar

Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar’ın işbu İzahname’nin 25.1.3.2.c (Başvuru Yerleri) maddesinde belirtilen Konsorsiyum Üyeleri’nin ilgili başvuru yerlerinde talep formu doldurarak talepte bulunabilirler.

Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar talep ettikleri pay bedelini kısmen veya tamamen nakden yatırabilecekleri gibi, kısmen veya tamamen yatırım hesaplarında mevcut olan ve aşağıdaki tabloda belirtilen daha önce kredili işlem veya açığa satış gibi işlemler de dahil olmak üzere farklı bir işleme teminat olarak gösterilmemiş ve üzerinde herhangi bir bloke olmayan kıymetlerin ve/veya dövizlerin bir veya birkaçını teminat göstermek suretiyle de pay talep edebileceklerdir. Yurt İçi Bireysel aşağıdaki ödeme seçeneklerinden bir veya birden fazlasını seçerek talepte bulunabilirler. Yurt İçi Bireysel için “Talep Bedeli”, talep ettikleri pay adetleri ile halka arz fiyatı çarpımı sonucunda ortaya çıkacak tutarlardan en yüksek olanıdır.

A- Nakden Ödeme:

Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar talep ettikleri pay adedine ilişkin Talep Bedeli’ni bedelleri nakden ve/veya hesaben yatırabileceklerdir.

B- Blokaj Yöntemiyle Talepte Bulunma:





Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar Talep Bedeli karşılığında teminata alınacak kıymetler ve/veya dövizler, teminat oranları ve teminata alıştır ve bozdurmada uygulanacak fiyatlar aşağıda gösterilmektedir:

Teminat Tutarı = Talep Bedeli / Teminat katsayısı ilgili kıymet için tabloda belirtilen teminat katsayısı

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

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

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

Yurt İçi Bireysel Yatırımcıların teminatlarının nakde dönüşümü ile ilgili riskler talebi giren aracı kuruma aittir.

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

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

Her bir konsorsiyum üyesi, Kurul'un kredili menkul kıymet alımına ilişkin düzenlemeleri ve Kurul Karar Organı'nın i-SPK.45.4 (24/03/2022 tarihli ve 14/461 s.k.) ve i-SPK.45.5 (16/06/2022 tarihli ve 32/917 s.k.) sayılı İlke Kararları ile uyumlu olacak şekilde kendilerine kredi komitesi ile limit tahsis edilmesi uygun bulunan yatırımcıların, kredi limitleri dâhilinde kalmak kaydıyla kredili başvurularını kabul edebilirler. Kredi, dağıtım sonuçları belli

KAYSERİ SEKER MENKUL DEĞERLER A.Ş.
234

Medik Yatırım
Menkul Değerler A.Ş.

olduktan sonra, hak edilen pay adedinin nihai halka arz fiyatı ile çarpılması sonucu bulunan tutarın tahsil edildiği günden itibaren kullanılmış sayılacaktır.

Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar

Yurt İçi Kurumsal yatırımcılar sadece Gedik Yatırım'a başvuruda bulunabileceklerdir.

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

Yurt Dışı Kurumsal Yatırımcılar

Yurt Dışı Kurumsal yatırımcılar sadece Gedik Yatırım'a başvuruda bulunabileceklerdir.

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

Halka arza katılan yatırımcıların ödeyecekleri pay bedelleri, tahsilat yapan yatırım kuruluşları tarafından Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'ye ait Kayseri Şeker Fabrikası A.Ş. hesabına aktarılacaktır. Halka arz edilen pay bedelleri halka arza aracılık eden yetkili kuruluş olan Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından tahsil edilince halka arz için açılmış olan aşağıda belirtilen banka hesabına yatırılacaktır.

Hesap Sahibi	:	Kayseri Şeker Fabrikası A.Ş.
Banka	:	Türkiye Vakıflar Bankası A.Ş.
Şube	:	Kayseri Ticari Şube
IBAN	:	TR540001500158007319707337

c) Başvuru yerleri:

Şirket paylarının halka arzına Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar kategorilerinden katılmak isteyen yatırımcılar, aşağıdaki tüm yetkili aracı kurumların merkez ve şubeleri ile satışa yetkili emir iletimine aracı olan bankaların ilgili şubelerine talepte bulunmak için başvurabilirler.

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

Yurt İçi Kurumsal Yatırımcıların ve Yurt Dışı Kurumsal Yatırımcıların talepleri sadece Gedik Yatırım tarafından toplanacaktır.

KONSORSİYUM LİDERİ:



GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Altayçesme Mahallesi, Camlı Sokak, No: 21, Kat: 10-11-12, 34843 Maltepe / İSTANBUL

Tel: 0 216 453 00 00 Faks: 0 216 377 11 36

Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin tüm subeleri, 444 0 435 numaralı telefon ve www.gedik.com internet adresi KONSORSİYUM ÜYELERİ:

Her bir Konsorsiyum Üyesi'nin teminata kabul edeceği kıymetler aşağıdaki tabloda gösterilmektedir:

Başvuru Yeri	Teminata Alınacak Kıymet
[*]	[*]

d) Payların dağıtım zamanı ve yeri:

Halka arzdan pay alan yatırımcıların söz konusu payları Sermaye Piyasası Mevzuatı çerçevesinde MKK nezdinde hak sahipleri bazında kayden izlenmeye başlanacaktır. Paylar, Şirket tarafından dağıtım listesinin onaylanmasını takiben ve pay bedellerinin ödenmesi şartıyla Konsorsiyum Üyeleri tarafından yatırımcıların MKK nezdindeki hesaplarına aktarılacaktır.

Talebi karşılanan yatırımcıların payları, kaydi sistem esasları çerçevesinde, dağıtım listesinin Konsorsiyum Üyeleri'ne iletilmesini takip eden en geç 2 (iki) iş günü içerisinde ve pay bedellerinin ödenmesi şartıyla, kaydi olarak teslim edilecektir.

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

Gedik Yatırım ile Şirket arasında imzalanan "Halka Arza Aracılık Sözleşmesi"nde yer alan ve aşağıda yazılı nedenlere dayanılarak halka arz iptal edilebilir ya da ertelenebilir.

Halka arzın başlangıcından önce veya talep toplama süresi içinde aşağıdaki durumların ortaya çıkması durumunda Gedik Yatırım'ın Şirket'e yazılı bildirimde bulunmak suretiyle halka arzı erteleme ve/veya iptal etme hakkı vardır.

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

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

- Şirket ve Gedik Yatırım'ın ortak kararı ile, ekonomik ve siyasi gelişmeler ile para ve sermaye piyasalarındaki gelişmelerin Gedik Yatırım'ın halka arz edilen payların pazarlanmasına imkan vermeyecek durumda olması nedeniyle yeterli talebin oluşmayacağı ve piyasaların durumu itibarıyla halka arzdan beklenen faydanın gerçekleşmeyeceğinin öngörülmesi,


KAYSERİ ŞEKER FABRİKASI A.Ş.
236


Gedik Yatırım
Menkul Değerler A.Ş.

- Ülke ekonomisini, ulusal veya uluslararası sermaye ve finans piyasalarını, Şirket'in faaliyet gösterdiği sektörü ya da Şirket'in mali bünyesini ciddi etkileyerek halka arzın başarısını engelleyebilecek beklenmedik durumların ortaya çıkması,

- Şirket'in yönetici ve ortakları ile Şirket aleyhine, halka arzı önemli derecede etkileyen ya da etkileyebilecek herhangi bir soruşturma, dava açılması,

- Şirket ve Gedik Yatırım'ın ortak kararı ile, halka arz edilen payların satışında yeterli talebin oluşmayacağına veya yeterli derinlikte bir piyasa oluşmayacağına öngörülmesi,

- Nihai halka arz fiyatında uzlaşmaya varılamaması,

- Halka arzın Şirket'in 30.06.2022, 30.09.2022, 31.12.2022 veya 31.03.2023 veyahut 30.06.2023 tarihli (Şirket özel hesap dönemine tabi olduğu için 30.10.2022, 31.01.2023, 30.04.2023 ve 30.07.2023 veyahut 30.10.2023) finansal tabloları ile gerçekleşmemesi durumunda Şirket ve Gedik Yatırım'ın ortak kararı ile.

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

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

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

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

25.1.7. Yatırımcıların satın alma taleplerinden vazgeçme haklarına ilişkin bilgi:

Kurul'un II-5.1 sayılı İzahname ve İhraç Belgesi Tebliği'nin 24'üncü ve SPKn'nin 8'inci maddesi uyarınca, İzahname ile kamuya açıklanan bilgilerde, satışa başlamadan önce veya satış süresi içinde yatırımcıların yatırım kararını etkileyebilecek değişiklik veya yeni hususların ortaya çıkması hâlinde durum ihraççı veya halka arz eden tarafından en uygun haberleşme vasıtasıyla derhâl Kurula bildirilir.

Değişiklik gerektiren veya yeni hususların ortaya çıkması hâlinde, satış süreci durdurulabilir.

Değiştirilecek veya yeni eklenecek hususlar bildirim tarihinden itibaren yedi iş günü içinde Sermaye Piyasası Kanunu'nda yer alan esaslar çerçevesinde Kurulca onaylanır ve izahnamenin değişen veya yeni eklenen hususlara ilişkin kısmı yayımlanır.

Değişiklik veya yeni hususların yayımlanmasından önce pay satın almak için talepte bulunmuş olan yatırımcılar, izahnamede yapılan ek ve değişikliklerin yayımlanmasından itibaren iki iş günü içinde taleplerini geri alma hakkına sahiptirler.

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

25.1.8. Payların teslim yöntemi ve süresi:


KAYSERİ SEKER FABRİKASI A.Ş.
Gedik Yatırım
Menkul Değerler A.Ş.

İhraç edilecek paylar kaydileştirme esasları çerçevesinde MKK tarafından hak sahipleri bazında kayden izlenecek olup, payların fiziki teslimi yapılmayacaktır. Kaydi paylar dağıtım listesinin kesinleştiğinin Konsorsiyum Üyeleri'ne bildirimini takip eden azami 2 (iki) iş günü içerisinde kayden yatırımcıların hesaplarına transfer edilecektir.

25.1.9. Halka arz sonuçlarının ne şekilde kamuya duyurulacağı hakkında bilgi:

Halka arz sonuçları, Kurulun sermaye piyasası araçlarının satışına ilişkin düzenlemelerinde yer alan esaslar çerçevesinde dağıtım listesinin kesinleştiği günü takip eden iki iş günü içerisinde Kurul'un özel durumların kamuya açıklanmasına ilişkin düzenlemeleri uyarınca kamuya duyurulur.

25.1.10. Yeni Pay Alma Hakkına İlişkin Bilgiler

Yeni pay alma haklarının kısıtlanıp kısıtlanmadığı, kısıtlandysa kısıtlanma nedenlerine ilişkin bilgi:

Yeni pay alma hakkı sermaye artırım yoluyla ilk halka arz gerçekleştirilmesi amacıyla tamamen kısıtlanmıştır.

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

Yoktur.

25.1.12. Varsa tasarruf sahiplerine satış duyurusunun ilan edileceği gazeteler:

Tasarruf sahiplerine satış duyurusu, Kayseri Şeker'in kurumsal internet sitesinde (www.kayseriseker.com.tr), KAP'ta (www.kap.org.tr) ve Konsorsiyum Lideri olan Gedik Yatırım'ın internet sitesinde (www.gedik.com) ilan edilecektir.

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

Halka arz nedeniyle toplanan bedeller nemalandırılmayacaktır.

25.1.14. Halka arzda içsel bilgiye ulaşabilecek konumdaki kişilerin listesi:

Şirket'in, halka arza aracılık edenlerin, payların değerini etkileyebilecek nitelikteki bilgiye ulaşabilecek konumdaki idari sorumluluğu bulunan kişilerin ve halka arz nedeniyle hizmet aldığı diğer kişi/kurumların listesi aşağıda yer almaktadır:

Şirket'in, halka arza aracılık edenlerin, payların değerini etkileyebilecek nitelikteki bilgiye ulaşabilecek konumdaki idari sorumluluğu bulunan kişilerin ve halka arz nedeniyle hizmet aldığı diğer kişi/kurumların listesi aşağıda yer almaktadır:

Ad-Soyad	Kurum
Erhan Topaç	Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Onur Topaç	Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Ersan Akpınar	Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Ülkü Feyyaz Taktak	Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Rüya Eser	Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Gökhan Tosun	Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Enes Bilgin	Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Ergün Koşucu	Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş.



Emir Tayman	Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Coşan Yeğenoğlu	Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Mehmet Şengün	Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Nazif Bülent Parlakol	Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Murat Doğu Taşar	Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Gülten Esen	Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Seda Demirelli Küçükmeral	Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Recep Bozkurt	Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
İlayda Yıldız	Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Hurşit Dede	Kayseri Şeker Fabrikası A.Ş.
Gökhan Güzar	Kayseri Şeker Fabrikası A.Ş.
A.Murat Uluğ	Kayseri Şeker Fabrikası A.Ş.
Adem Öner	Kayseri Şeker Fabrikası A.Ş.
Ender Batukan	Kayseri Şeker Fabrikası A.Ş.
Şaban Güner	Kayseri Şeker Fabrikası A.Ş.
Mehmet Arslan	Kayseri Şeker Fabrikası A.Ş.
İsmail Gedik	Kayseri Şeker Fabrikası A.Ş.
Hulusi Yüksel	Kayseri Şeker Fabrikası A.Ş.
Kazım Duygulu	Kayseri Şeker Fabrikası A.Ş.
Oğuzhan Ulu	Kayseri Şeker Fabrikası A.Ş.
Ümit Almak	Kayseri Şeker Fabrikası A.Ş.
Selcen Erişen	Kayseri Şeker Fabrikası A.Ş.
Orhan İnik	Kayseri Şeker Fabrikası A.Ş.
Çiğdem Orman	Kayseri Şeker Fabrikası A.Ş.
Fatih Sarıkaya	Kayseri Şeker Fabrikası A.Ş.
Seda Yılmaz	Kayseri Şeker Fabrikası A.Ş.
Salih Yoka	Kayseri Şeker Fabrikası A.Ş.
Hasan Apaydın	Kayseri Şeker Fabrikası A.Ş.
Volkan Erişen	Kayseri Şeker Fabrikası A.Ş.
Ahmet Ufuk Şimşek	Kayseri Şeker Fabrikası A.Ş.
Seyit Mehmet Boyraz	Kayseri Şeker Fabrikası A.Ş.
Hasan Diker	Kayseri Şeker Fabrikası A.Ş.
Mustafa Şafak Erdur	Bağımsız Denetim Hizmetleri A.Ş.
Hakkı Özgür Sivacı	Bağımsız Denetim Hizmetleri A.Ş.





KAYSERİ ŞEKER FABRİKASI A.Ş.
 Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Gökhan Atılgan	Bağımsız Denetim Hizmetleri A.Ş.
Engin Ölmez	Bağımsız Denetim Hizmetleri A.Ş.
Mithat Özgün Özok	Özok Hukuk Bürosu
Zeynep Yavuz	Özok Hukuk Bürosu
Şule Akcan	Özok Hukuk Bürosu
Hira Tarakçı	Özok Hukuk Bürosu
Kadriye Özkan	Özok Hukuk Bürosu
Recep Köroğlu	Özok Hukuk Bürosu
Asuman İşcan	Özok Hukuk Bürosu
Orkun Ayberk Apan	Özok Hukuk Bürosu
Gülben Sena Ağaoğlu	Özok Hukuk Bürosu

25.2. Dağıtım ve tahsis planı:

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

Yoktur.

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

Yoktur.

25.2.3. Halka arzda yatırımcılara tahsis ve dağıtım esasları:

a) Yatırımcı grubu bazında tahsisat oranları:

II-5.2 sayılı Sermaye Piyasası Araçlarının Satışı Tebliği'nin 18'inci maddesinin dördüncü fıkrası hükmü uyarınca halka arz edilecek sermaye piyasası araçlarının nominal değerinin, en az yüzde onunun yurt içi bireysel yatırımcılara ve yüzde onunun yurt içi kurumsal yatırımcılara tahsis edilmesi zorunlu olup, Kurul, halka arz edilecek sermaye piyasası araçlarının piyasa değerini, piyasa koşullarını ve benzeri gerekçeler ile ihraççının ve / veya halka arz edenin talebini de dikkate alarak bu fıkarda yer alan asgari tahsisat oranlarını sifıra kadar indirmeye veya bir kat daha artırmaya yetkili kılınmıştır.

SPK'nın ilgili düzenlemeleri çerçevesinde tahsisat oranları aşağıdaki şekilde belirlenmiştir.

Halka arz edilecek toplam 106.000.000 TL nominal değerli payların;

- *** TL nominal değerdeki %** oranındaki kısmı Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar'a
- *** TL nominal değerdeki %** oranındaki kısmı Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar'a
- *** TL nominal değerdeki %** oranındaki kısmı Yurt Dışı Kurumsal Yatırımcılar'a

tahsis edilmiştir.

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



Yukarıda belirtilen tahsisatların oranı talep toplama neticesinde Şirketin onayı ile aşağıdaki koşullar çerçevesinde Gedik Yatırım tarafından değiştirilebilecektir.

- Talep toplama süresi sonunda belirli bir yatırımcı grubuna tahsis edilen tutarı karşılayacak miktarda talep gelmemiş ise ilgili gruba ait tahsisatın karşılanmayan kısmı Şirketin onayı ile diğer gruplara aktarılabilir.
- Talep toplama süresinin sonunda her bir yatırımcı grubu için tahsis edilen tutarı karşılayacak kadar talep gelmiş olsun ya da olmasın, Satış Tebliği'nde yurt içi bireysel ve yurt içi kurumsal yatırımcılar için belirtilen asgari %10'luk tahsisat oranlarının altına inmemek kaydıyla, Şirket'in onayı ile tahsisat değişikliği yapılabilir. Ancak herhangi bir yatırımcı grubu için azaltılacak tahsisat tutarı 25.2.3.a'da belirtilen tahsisat oranlarının %20'sinden daha fazla olmayacaktır.

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

Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar tahsisat grubunda aşırı talep olması durumunda uygulanacak farklı bir yöntem yoktur.

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

Yoktur

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

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

Yurt İçi Bireysel Yatırımcı grubu ile Çalışanlardan Oluşan Yatırımcılar grubu için toplam yatırımcı sayısının ilgili yatırımcı grubuna dağılacak toplam lot adedinden fazla olduğu durumlarda ise hangi yatırımcılara birer adet lot dağıtılacağına Gedik Yatırım'ın da önerileri dikkate alınarak Kayseri Şeker tarafından Kurul'un II-5.2 sayılı Sermaye Piyasası Araçlarının Satışı Tebliği 19. maddede yer alan eşit ve adil davranılması esası gözetilerek karar verilecektir.

f) Mükerrer talep olması halinde uygulanacak esaslar:

Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar grubunda, tek bir bireysel yatırımcıya asgari 1 adet pay dağıtımı yapılırken, mükerrer talep kontrolü yapılarak, bir defadan fazla talepte bulunan yatırımcılara, her bir yatırımcıya 1 adet pay verilecek şekilde dağıtım yapılacaktır. *****

Yurt İçi Kurumsal ve Yurt Dışı Kurumsal Yatırımcılar için talep toplama sonucunda payların dağıtım sırasında bir defadan fazla talepte bulunan yatırımcıların yalnızca en yüksek miktarda talep tutarları hesaplamada dikkate alınacaktır.

Mükerrer taleplerin tespiti amacıyla yapılan kontrol sonucunda başvuru taleplerinin satışa sunulan pay tutarından az olması hâlinde, bir defadan fazla talepte bulunan yatırımcıların en yüksek miktarda ikinci talep tutarları da hesaplamada dikkate alınacaktır. Satışa sunulan pay tutarının tamamını karşılayacak talep belirleninceye kadar hesaplamaya bu şekilde devam edilecektir.


KAYSERİ ŞEKER FABRİKASI A.Ş.
241


Gedik Yatırım
Menkul Değerler A.Ş.

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

Yoktur.

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

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

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

Halka arzda talepte bulunan yatırımcıların, dağıtım listelerinin onaylandığı günü takip eden iş günü talepte buldukları konsorsiyum üyesine başvurarak halka arzdan aldıkları kesinleşmiş pay miktarlarını öğrenmeleri mümkündür.

25.2.5. Ek satış işlemlerine ilişkin bilgi:

Planlanmamaktadır.

25.3. Payların fiyatının tespitine ilişkin bilgi

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

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

Konsorsiyum Üyelerinin, halka arzda talepte bulunan yatırımcılardan talep edecekleri komisyon ve benzeri giderler aşağıdaki tabloda gösterilmiştir.

Kurum	Hesap Açma Ücreti	Sermaye Piyasası Aracının MKK'ya Virman Ücreti	Yatırımcının Başka Aracı Kurulustaki Hesabına Virman Ücreti	EFT Ücreti	Damga Vergisi	Diğer

25.3.2. Halka arz fiyatının tespitinde kullanılan yöntemler ile satış fiyatının belirli olmaması durumunda halka arz fiyatının kamuya duyurulması süreci ile halka arz fiyatının veya fiyat tespitindeki kriterlerin belirlenmesinde kimin sorumlu olduğuna dair bilgi:

1,00 TL nominal değerdeki bir payın satış fiyatı [●] TL olarak belirlenmiştir.

Halka arz fiyatının belirlenmesinde kullanılan yöntemlere ilişkin olarak Gedik Yatırım tarafından hazırlanan Fiyat Tespit Raporu, yasal süresi içinde, KAP'ta (www.kap.org.tr) ilan edilecektir. Halka arz fiyatının belirlenmesinde nihai sorumluluk Şirket'e aittir.

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

Şirket'in halka arz aşamasında yapılacak sermaye artırımında mevcut ortaklarının yeni pay alma hakları tamamen kısıtlanmıştır. Yeni pay alma hakkının kısıtlanmasından doğrudan


KAYSERİ ŞEKER FABRİKASI A.Ş.


Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

sadece İhraççı menfaat sağlayacaktır. Sermaye artışıyla halka arz edilen paylar karşılığında İhraççı fon elde edecektir.

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

Yoktur.

25.4. Aracılık Yüklenimi ve Halka Arza Aracılık

25.4.1. Halka arza aracılık edecek yetkili kuruluşlar hakkında bilgi:

Halka arza aracılık edecek yetkili kuruluşlara ilişkin bilgiler İşbu İzahname'nin 25.1.3.2 (c) maddesinde yer almaktadır.

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

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

25.4.3. Aracılık türü hakkında bilgi:

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

25.4.4. Aracılık sözleşmesi hakkında bilgi

Kayseri Şeker ve Gedik Yatırım arasında Aracılık Sözleşmesi 16.01.2023 tarihinde imzalanmıştır. Söz konusu Sözleşme, aracılığın türü ve kapsamı; Kayseri Şeker'in hak yükümlülük ve taahhütleri, aracılık komisyonu ve masraflar, satış ve dağıtım ile ilişkin hükümler ile işbu izahnamenin 25.1.4. bölümünde belirtilen aracılık ve halka arz iptal koşullarına ilişkin hükümleri içermektedir. Konsorsiyum Lideri ve Konsorsiyum Üyeleri'nin hak, yükümlülük ve taahhütleri, aracılık komisyonu, konsorsiyuma ilişkin hükümler, satış işlemleri, tahsis ve dağıtım esaslarına ilişkin hükümleri içeren Aracılık ve Konsorsiyum Sözleşmesi ise [●] tarihinde imzalanmıştır.

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

İhraççı, paylarının halka arzından fon geliri elde edecektir. Halka arza aracılık eden yatırım kuruluşları ise halka arza aracılık komisyonu elde edeceklerdir.

Şirket ile halka arzda Konsorsiyum Lideri olarak görev alan Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş. arasında çıkar çatışması veya herhangi bir menfaat çatışması bulunmamaktadır. Konsorsiyum Lideri ve Şirket arasında doğrudan bir sermaye ilişkisi bulunmamaktadır.

Şirket ile bağımsız hukukçu raporunu hazırlayan ve halka arz süreci ile sınırlı olmak kaydıyla danışmanlık hizmeti sunan Özok Hukuk Bürosu arasında herhangi bir çıkar veya menfaat çatışması bulunmamaktadır. Özok Hukuk Bürosu ile Şirket arasında, söz konusu halka arz çalışmalarının yürütülmesine ilişkin yapılmış anlaşmalar haricinde herhangi bir anlaşma bulunmamaktadır. Özok Hukuk Bürosu ve Şirket arasında herhangi bir sermaye ilişkisi

 KAYSERİ ŞEKER KURUŞLARI A.Ş.

 GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

yoktur. Özok Hukuk Bürosu'nun doğrudan ya da dolaylı olarak halka arzın başarısına bağlanmış bir ekonomik çıkarı bulunmamaktadır.

Şirket ile ilgili dönemlere ait finansal tablolarının bağımsız denetimini yapan KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. arasında çıkar çatışması veya herhangi bir menfaat çatışması bulunmamaktadır. Söz konusu bağımsız denetim şirketi ile Şirket arasında herhangi bir sermaye ilişkisi yoktur ve doğrudan veya dolaylı olarak halka arzın başarısına bağlanmış bir ekonomik çıkarı bulunmamaktadır. Söz konusu bağımsız denetim şirketi ile Şirket arasında, Şirket'in bağımsız denetim çalışmasının yürütülmesine ilişkin yapılmış olan anlaşma haricinde herhangi bir anlaşma bulunmamaktadır. İlgili dönemlere ait finansal tabloların bağımsız denetimini yapan ve yukarıda bahsi geçen şirket sunduğu bağımsız denetim hizmetleri kapsamında ücret elde etmiştir.

Şirket ile gayrimenkul değerlendirme raporunu hazırlayan TSKB Gayrimenkul Değerleme A.Ş. arasında çıkar çatışması veya herhangi bir menfaat çatışması bulunmamaktadır. Söz konusu şirket ile Şirket arasında herhangi bir sermaye ilişkisi yoktur ve doğrudan veya dolaylı olarak halka arzın başarısına bağlanmış bir ekonomik çıkarları bulunmamaktadır. Söz konusu değerlendirme şirketi ile Şirket arasında, arsa değerlendirme çalışmalarının yürütülmesine ilişkin yapılmış olan anlaşmalar haricinde herhangi bir anlaşma bulunmamaktadır. Yukarıda bahsi geçen değerlendirme şirketi sunduğu değerlendirme hizmetleri kapsamında ücret elde etmiştir.

Şirket ile makine-ekipman değerlendirme raporunu hazırlayan TSKB Gayrimenkul Değerleme A.Ş. arasında çıkar çatışması veya herhangi bir menfaat çatışması bulunmamaktadır. Söz konusu şirket ile Şirket arasında herhangi bir sermaye ilişkisi yoktur ve doğrudan veya dolaylı olarak halka arzın başarısına bağlanmış bir ekonomik çıkarları bulunmamaktadır. Söz konusu değerlendirme şirketi ile Şirket arasında, makine-ekipman değerlendirme çalışmalarının yürütülmesine ilişkin yapılmış olan anlaşmalar haricinde herhangi bir anlaşma bulunmamaktadır. Yukarıda bahsi geçen değerlendirme şirketi sunduğu değerlendirme hizmetleri kapsamında ücret elde etmiştir.

Halka arz sırasında, halka arza aracılık eden aracı kurumların halka arza aracılık komisyonu, Avukatlık ve Danışmanlık şirketinin hukuki danışmanlık ücreti ve bağımsız denetim şirketlerinin denetim ücreti, değerlendirme şirketlerinin değerlendirme ücreti elde etmesi söz konusu olacak olup, söz konusu maliyetler işbu İzahname'nin işbu İzahname'nin 28.1 numaralı bölümünde açıklanmaktadır.

Bunların dışında halka arzdan önemli menfaati olan danışmanlar vb. bulunmamaktadır.

26. BORSADA İŞLEM GÖRMEYE İLİŞKİN BİLGİLER

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

Halka arz sonrasında payların Borsa İstanbul'da işlem görmesi için [●] tarihinde başvuru yapılmıştır.

Halka arz, halka arz edilen payların Borsa'da işlem göreceği anlamına gelmemekte olup, halka arz edilen payların satış tamamlandıktan sonra Borsa'da işlem görebilmesi, Borsa mevzuatının ilgili hükümleri çerçevesinde Borsa'nın vereceği olumlu karara bağlıdır.


ÖZGÜR SEREN
KAYSERİ SEREN & ORTAKLARI A.Ş.


Sedik Yatırım
Menkul Değerler A.Ş.

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

Yoktur.

26.3. Borsada işlem görmesi amaçlanan paylarla eş zamanlı olarak;

- Söz konusu paylarla aynı grupta yer alanların tahsisli/nitelikli yatırımcılara satışa konu edilmesi veya satın alınmasının taahhüt edilmesi veya,

- İhraççının başka bir grup payının veya sermaye piyasası araçlarının tahsisli/nitelikli yatırımcılara satışa ya da halka arza konu edilmesi durumunda bu işlemlerin mahiyeti ve bu işlemlerin ait olduğu sermaye piyasası araçlarının sayısı, nominal değeri ve özellikleri hakkında ayrıntılı bilgi:

Yoktur.

26.4. Piyasa yapıcı ve piyasa yapıcılığın esasları:

Yoktur.

26.5. Fiyat istikrarı işlemlerinin planlanıp planlanmadığı:

Fiyat istikrarı işlemlerinin gerçekleştirilmesi planlanmaktadır.

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

Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Şirket paylarına yönelik olarak fiyat istikrarı işlemlerinde bulunmayı planlamaktadır. Ancak, Gedik Yatırım, fiyat istikrarı işlemlerini kesin olarak yerine getireceğine ilişkin herhangi bir taahhüt vermemektedir. Gedik Yatırım, fiyat istikrarı işlemlerine hiç başlamayabileceği gibi, fiyat istikrarı işlemlerinde bulunması halinde de, gerekçesini açıklamak suretiyle, bu işlemi istediği her an sona erdirebilir.

26.5.2. Fiyat istikrarı işlemlerinin gerçekleştirilebileceği zaman aralığı:

Payların borsada işlem görmeye başlamasından itibaren en fazla 30 (otuz) gündür.

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

Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

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

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

26.5.5. Fiyat istikrarını sağlayıcı işlemlerin amacı:

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

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

 **KAYSERİ SEKER FABRİKASI A.Ş.**
245

 **Gedik Yatırım**
Menkul Değerler A.Ş.

Fiyat istikrarı işlemlerine ilişkin tüm sorumluluk, bu işlemleri gerçekleştiren aracı kurum Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'ye aittir. Gedik Yatırım, fiyat istikrarı işlemlerinde, Şirket'in sermaye artırımı yoluyla ihraç edilecek olan paylarının tamamının satılmış olup olmamasından bağımsız olarak elde edilecek Şirket'e ait olan brüt halka arz gelirinin %20'sine kadar olan kısmını İhraççı ile Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş. arasında imzalanmış olan sözleşme hükümlerine uygun olarak fiyat istikrarı işlemleri için kullanacaktır.

26.5.7. Yatırımcıların karar verme sürecinde etkili olabilecek diğer bilgiler:

Yoktur.

27. MEVCUT PAYLARIN SATIŞINA İLİŞKİN BİLGİLER İLE TAAHHÜTLER

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

Yoktur.

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

Yoktur.

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

a) İhraççı tarafından verilen taahhüt:

Şirket, 16.02.2023 tarih ve 16 sayılı yönetim kurulu kararına istinaden verdiği taahhüdü ile Şirket paylarının Borsa İstanbul'da işlem görmeye başladığı tarihten itibaren 6 (altı) ay süreyle, bedelli sermaye artırımı yapmayacağını, maliki olunabilecek Şirket paylarını satmayacağını veya bu paylar üzerinde sair surette tasarrufta bulunmayacağını, bu sonucu doğurabilecek başkaca herhangi bir işlem yapmayacağını, Borsa dışında yapılacak satışlarda da satışa konu payların bu sınırlamalara tabi olacağını kabul, beyan ve taahhüt etmiştir.

b) Ortaklar tarafından sermaye piyasası mevzuatı kapsamında ve ihtiyaren verilen taahhütler:

Şirket'in mevcut ortaklarından S.S.Kayseri Pancar Ekicileri Kooperatifi almış olduğu 15 Şubat 2023 tarih ve 68/39 sayılı karara istinaden; Şirket paylarının Borsa İstanbul'da işlem görmeye başlamasından itibaren,

- Pay Tebliği'nin 8. maddesi 6. fıkrası uyarınca 6 (altı) ay süreyle maliki olduğu ve olabileceği Kayseri Şeker paylarını hiçbir şekilde borsada satmayacağını, bu sonuçları doğurabilecek başkaca herhangi bir işlem yapmayacağını ve yönetim kontrolüne sahip olunan herhangi bir iştirak ya da bağlı ortaklık veya bunlar adına hareket eden kişiler tarafından da bu sınırlamalara uyulmasını sağlayacağını ve Borsa İstanbul dışında yapılacak satışlarda da satışa konu payların bu sınırlamaya tabi olacağını alıcılara bildireceğini,
- Pay Tebliği'nin 8. maddesi 1. fıkrası uyarınca bir üst paragrafta yer alan hiçbir şekilde borsada satmama ve bu sonucu doğuracak başkaca herhangi bir işlem yapmama taahhüdümüzün süresinin dolmasından itibaren 6 (altı) ay süreyle, maliki olduğu ve olabileceği Kayseri Şeker paylarını halka arz fiyatının altındaki bir fiyattan borsada satmayacağını ve bu payların halka arz fiyatının altında borsada satılması sonucunu doğuracak şekilde herhangi bir işleme tabi tutmayacağını, Borsa İstanbul dışında yapılacak satışlarda satışa konu payların da bu sınırlamalara tabi olacağını alıcılara bildireceğini,


KAYSERİ ŞEKER EKİCİLERİ KOOPERATİFİ A.Ş.
246


Gedik Yatırım
Menkul Değerler A.Ş.

- anılan süreler içinde söz konusu payları kısmen veya tamamen Pay Tebliği'nin 8. Maddesi hükmüne uygun olarak sattığımız veya devrettiğimiz takdirde SPK'nın özel durumların kamuya açıklanmasına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde özel durum açıklaması yapılacağını

kabul, beyan ve taahhüt etmiştir.

Şirket'in mevcut ortaklarından TVF, Şirket paylarının Borsa İstanbul'da işlem görmeye başlamasından itibaren;

- Pay Tebliği'nin 8. maddesi 6. fıkrası uyarınca 6 (altı) ay süreyle Türkiye Varlık Fonu'nun izahnamenin onaylandığı tarih itibari ile maliki olduğu ve olabileceği Kayseri Şeker paylarını hiçbir şekilde borsada satmayacağını, bu sonuçları doğurabilecek başkaca herhangi bir işlem yapmayacağını ve belirtilen süre içerisinde Borsa İstanbul dışında yapılacak satışlarda da satışa konu payların bu sınırlamaya tabi olacağını alıcılara bildireceğini,
- Pay Tebliği'nin 8. maddesi 1. fıkrası uyarınca bir üst paragrafta yer alan hiçbir şekilde borsada satmama ve bu sonucu doğuracak başkaca herhangi bir işlem yapmama taahhüdümüzün süresinin dolmasından itibaren 6 (altı) ay süreyle, Türkiye Varlık Fonu'nun maliki olduğu ve olabileceği Kayseri Şeker paylarını halka arz fiyatının altındaki bir fiyattan borsada satmayacağını ve bu payların halka arz fiyatının altında borsada satılması sonucunu doğuracak şekilde herhangi bir işleme tabi tutmayacağını, belirtilen süre içerisinde Borsa İstanbul dışında yapılacak satışlarda satışa konu payların da bu sınırlamalara tabi olacağını alıcılara bildireceğini,
- anılan süreler içinde söz konusu payları kısmen veya tamamen Pay Tebliği'nin 8. Maddesi hükmüne uygun olarak sattığımız veya devrettiğimiz takdirde SPK'nın özel durumların kamuya açıklanmasına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde özel durum açıklaması yapılacağını,

kabul, beyan ve taahhüt etmiştir.

Şirket'in diğer mevcut ortakları tarafından herhangi bir taahhüt verilmesi öngörülmemektedir.

c) Sermaye piyasası mevzuatı kapsamında verilen taahhütler:

Şirket ortaklarınca sermaye piyasası mevzuatı kapsamında verilen taahhütler bir üst paragraf olan (c) paragrafında belirtilmiştir.

d) Yetkili kuruluşlar tarafından verilen taahhütler:

Yoktur.

e) Taahhütlerde yer alan diğer önemli husular:

Yoktur.


KAYSERİ ŞEKER FABRİKASI A.Ş.
247


Medik Yatırım
Menkul Değerler A.Ş.

28. HALKA ARZ GELİRİ VE MALİYETLERİ

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

Şirket'in, halka arzdan toplam brüt [●] TL (net [●] TL) nakit girişi elde etmesi beklenmektedir.

Halka arza ilişkin toplam maliyetin [●] TL başına maliyetin ise [●] TL olacağı tahmin edilmektedir. Tahmini halka arz maliyetlerinin kırılımı aşağıdaki tabloda yer almaktadır:

Tahmini Halka Arz Maliyetleri	Karşılayan Taraf	(TL)
Bağımsız Denetim	Şirket	
MKK Üyelik Ücreti (BSMV Dahil)	Şirket	
KAP Üyelik Ücreti (BSMV Dahil)	Şirket	
Reklam, Pazarlama ve Halkla İlişkiler	Şirket	
SPK Ücreti* (İhraç değeri üzerinden)	Şirket	
Aracılık Komisyonu (BSMV Dahil)	Şirket	
Hukuki Danışmanlık	Şirket	
Borsa İstanbul İşlem Görme Başvuru Ücreti	Şirket	
Toplam Maliyet		
Pay Başına Maliyet (Toplam Pay Miktarına Göre)		

* Kurul'un 24/06/2016 tarih ve 20/710 sayılı Kararı uyarınca Pay ilk ve ikinci halka arzları ile kira ve gayrimenkul sertifikası ihraçlarında sermaye piyasası mevzuatının ilgili hükümleri uyarınca alınacak Kurul ücretlerinde %50 oranında indirimine gidilmesine karar verilmiştir.

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

Şirket şeker ve yan sektörlerinde verimliliği artırmak, kısa ve orta vadede karlılığını maksimize edecek yatırımlar yapmak hedefindedir. Diğer yandan, yıllar içerisinde itfa sürelerini tamamlamış makineleri, yeni ve otomasyonu yüksek makineler ile değiştirerek daha hızlı, daha kaliteli ve daha düşük maliyetli üretim sağlayarak, şeker sektöründe ve şeker imalatında lider kuruluş olmayı amaçlamaktadır.

Bu hedefler doğrultusunda, sermaye artırımı yolu ile elde edilen fonun, ekonomik koşullar ve rasyonel kararlara dayanmak koşuluyla ve belirlenmiş olan yüzdesel aralıklara mümkün olduğu ölçüde bağlı kalınarak, aşağıdaki şekilde kullanılması öngörülmektedir:

A. AR-GE Faaliyetleri: Halka arz gelirlerinin %10'u ile %15'i bandı arasında AR-GE faaliyetlerinde kullanılması planlanmaktadır;

1-Şeker Pancarı Tohumu Islahı Projesi: Türkiye'de şeker pancarı tarımının sürdürülebilirliğini sağlamak, ülke şeker ihtiyacını dışa bağımlı hale gelmeden tamamen ülke içinde gerçekleştirebilmek, toprak ve iklim şartlarına en uygun çeşidi geliştirerek verim ve kalite anlamında Avrupa'daki standartları yakalamak amacıyla yerli ve milli tohum geliştirilmesi için Şirket tarafından çalışmalar yapılmaktadır.

2-İthal İkamesi Gıda Katkı Maddeleri Üretimi: Şirket'in Ar-Ge merkezinde ("Ar-Ge Merkezi") özellikle gıda sanayisinde sıklıkla kullanılan ve giderek talebi artan, Türkiye'de üretimi bulunmayan ve ihtiyacın ithalat yoluyla sağlandığı katkı maddelerinin üretimlerine yönelik pilot ölçekte üretimler gerçekleştirilmiş ve know-how kazanılmıştır. Bu ürünlerin büyük ölçekte üretimi için yatırım yapılması, ithalatın önüne geçilmesi planlanmaktadır. Söz konusu gıda maddelerine ilişkin bilgiler aşağıdaki şekildedir:

 MEHMET AKIN ŞEKER
MAYSERİ ŞEKER FABRİKASI

 Mehmet Akın Şeker
Mazrak Doğal Gıda

-Pektin Üretimi: Pektin, bitkilerde doğal olarak bulunan, özellikle gıdalarda jelleştirici, kıvam artırıcı, stabilizatör ve emülgatör olarak kullanılan bir katkı maddesidir. Başta gıda sanayisi içerisinde; şekerleme, reçel, marmelat, jöle, meyve suyu, meyve sosları ve süt ürünleri yanı sıra kimya, kozmetik, kağıt, tekstil ve ilaç sanayisinde de kullanılmaktadır. Türkiye’de ticari olarak pektin üretimi yapılmamakta olup, ihtiyaç olan pektin ithalat yoluyla karşılanmaktadır. TÜİK verilerine göre 2022 yılı toplam ithalat miktarı 739.717 kg (YediYüzOtuzDokuzMilyonYediYüzOnYedi kilogram), toplam ithalat tutarı 8.111.014 ABD Doları (SekizMilyonYüzOnBirOnDört Amerikan Doları) olarak verilmektedir.

-Hindiba Bitkisinden İnülin Üretimi: Hindiba genellikle endüstriyel amaçlı inülin kaynağı olarak kullanılan ekonomik öneme sahip bir bitkidir. Hindiba kökünden ekstrakte edilen inülin, gıda işlemede kullanılabilen, beslenme ve sağlık üzerinde birçok yararlı etkiye sahip, çözünür bir diyet lifidir. Süt ve süt ürünlerinde (yoğurt, dondurma, vb.), fırınlamış ürünler ve ekmek, meyve suyu, mayonez, soslar, pasta, tatlılar, gıda takviyeleri, bebek mamaları, vb. birçok gıda üretiminden ilaç üretimine kadar oldukça geniş bir kullanım alanı vardır. Türkiye’de inülinin ticari olarak üretimi yapılmamaktadır. İhtiyacın tümü ithalat yoluyla karşılanmakta ve yaklaşık 2.000.000 ABD Doları (İkiMilyon Amerikan Doları) pazar payı vardır.

3-Biyogaz Üretim Tesisi: Hayvan ve şeker pancarı atıklarından biyogaz üretim tesisi yatırımının yapılması planlanmaktadır. Tesis yıllık 3.500.000 kWh (ÜçMilyonBeşYüzBin kiloWatt saat) elektrik üretim kapasitesine sahip olup aynı zamanda yan ürün olarak kompost gübre ve ısı enerjisi elde edilecektir. Elde edilecek ısı enerjisi ilerleyen dönemde biyogaz tesisine entegre olarak seracılık sistemlerinde kullanılarak bitki üretimi gerçekleştirilmesi hedeflenmektedir. Aynı zamanda bu bitkisel üretimde diğer yan ürün olan kompost gübre kullanılabilir ve gübrenin çiftçilere de satışı yapılabilir.

4- Kimyasal Olmayan Tarımsal İlaç: Sürdürülebilir kalkınmayı ve küresel ekosistemi tehdit eden risklerden olan iklim değişikliği ve ekolojik bozulma; dünyada çevresel, sosyal ve ekonomik sorunlara neden olmaktadır. Şirket, Ar-Ge Merkezi daha yeşil ve daha temiz bir dünya için söz konusu kimyasal zirai ilaç tüketimini azaltma yönünde çalışmalarını sürdürmektedir.

5- Organomineral Gübre: Bitkinin büyüme ve gelişmesinde makro/mikro besin elementleri çok önemli rol almaktadır. Aynı zamanda topraklarımızın organik madde seviyesinin oldukça düşük olması organik madde içeriği yüksek bitki besleme ürünlerine olan ihtiyacı artırmaktadır. Kayseri Şeker Ar-Ge Merkezi laboratuvarlarında yüksek organik madde içeriğine sahip, makro/mikro elementleri içeren organomineral sıvı gübre formülasyonları geliştirilmiş ve tescil başvuruları yapılmıştır. Geliştirilen organomineral sıvı gübre formülasyonlarının üretimi için pilot ölçekli üretim tesisi kurulmuştur. Şirket’in yatırım planlamaları içerisinde büyük ölçekli organomineral sıvı gübre üretim tesisi kurulumu bulunmaktadır.

B. İşletme Sermayesi: Halka arz gelirlerinin %55’i ile %60’ı bandı arasında işletme sermayesi olarak kullanılması planlanmaktadır;

Şirket, artan gelirler ile birlikte büyüyen yükümlülüklerini yerine getirmek, operasyonlarını kesintisiz bir şekilde sürdürmek ve şirketin hammaddesi olan şeker pancarı üretiminde

 KAYSERİ ŞEKER FABRİKASI A.Ş.

 Menkul Değerler

sürekliliğin sağlanması amacıyla, çiftçilere verdiği avans ödemelerinde halka arz gelirlerinin takriben %55-60'ına kadar olan kısmını kullanacaktır. Böylece yabancı kaynak kullanımı ve buna bağlı katlanılacak finansman maliyetleri azalacaktır. Bu durumun orta uzun vadede Şirket karlılığına olumlu etkisi olacağı düşünülmektedir.

C. Kayseri Şeker Güneş Enerji Santrali Yatırımı: Halka arz gelirlerinin %15'i ile %20'si bandı arasında güneş enerji santrali yapımında harcanmasında kullanılması planlanmaktadır;

EPDK tarafından yayınlanan 11.08.2022 tarihli Lisanssız Elektrik Üretim Yönetmeliği kapsamında lisanslı kojenerasyon sistemi olan işletmelerin mahsuplaşma işlemlerinin sağlıklı yürütülebilmesi için mevcut tesisten farklı bir ölçüm noktasına üretim tesisi kurulabilmesine imkân tanınmıştır. Bu kapsamda Türkiye'nin 81 ili fark etmeden herhangi bir bölgeye güneş enerjisi santrali kurulumu yapılabilmektedir. Şirketimiz Kayseri, Boğazlıyan ve Turhal Şeker fabrikalarında kampanya ve revizyon dönemlerinde şebekeden alınan enerji miktarı toplam 9.575.000 kWh/Yıl (DokuzMilyonBeşYüzYetmişBeşBin kilowatt saat/yıl) olmaktadır. Bu kapsamda 11 MWe (5,5 MWe ihtiyaç, 5,5 MWe satış) güneş enerji santrali yatırımı yapılacaktır.

D. Entegrasyon ve Modernizasyon Yatırımları: Halka arz gelirlerinin %20'si ile %25'i bandı arasında modernizasyon harcamalarında kullanılması planlanmaktadır;

Entegrasyon ve modernizasyon yatırımları, mevcut tesislerin üretim hatlarında teknik ve/veya ekonomik ömrünü tamamlamış makine ve teçhizata uygun parçaların eklenmesini veya mevcut makine ve teçhizatın yenileri ile değiştirilmesini, tesiste eksik kalmış bölümlerin tamamlanmasını, nihai ürünün doğrudan kalitesinin yükseltilmesini veya modelinin değiştirilmesini içeren yatırımlardır. Bu yatırımlarla; üretim maliyetinin düşürülmesi, verimliliğin artırılması, üretimde sürekliliğin sağlanması amaçlanmaktadır.

2023 yılı için planlanan entegrasyon ve modernizasyon yatırımları aşağıdaki şekildedir:

KAYSERİ ŞEKER FABRİKASI		
SIRA NO	ADI	ADET
1.	C MAYA VAKUM KAZANI KURULUMU	1
2.	ORTA ŞEKER VE SON ŞEKER SANTRİFÜJÜ	2
3.	PRES FİLTRE MODERNİZASYONU	2
4.	ORTA ŞEKER VAKUM KAZANLARI KARIŞTIRICI MOTORLARININ DEĞİŞİMİ VE SÜRÜCÜ UYGULAMASI YAPILMASI	7 MOTOR, 10 SÜRÜCÜ
BOĞAZLIYAN ŞEKER FABRİKASI		
SIRA NO	ADI	ADET

KAYSERİ ŞEKER FABRİKASI A.Ş.
250

Menkul Değerler Yatırım

1.	AKIŞKAN YATAKLI KÖMÜRLÜ KAZAN KURULUMU	1
2.	KÜSPE PRESESİ	1
3.	KİREÇLİ HAM ŞERBET POMPASI	1
4.	TÜRBİN DAİRESİ OTOMASYON SİSTEMİ MODERNİZASYONU	1
5.	TIR BOŞALTMA MAKİNESİ	1
6.	TRAFO YAPIMI	1
TURHAL ŞEKER FABRİKASI		
SIRA NO	ADI	ADET
1.	PANCAR KESME MAKİNESİ	1
2.	KOMPRESÖR	2
3.	PRES FİLTRE MODERNİZASYONU	4

Bu hususların yanı sıra, Şirketimiz, genel ekonomik gereklilikler, planlanan yatırımlar için en uygun zamanlamanın seçilmesi, sektörel gelişmeler, tedarikçilerin iş planlamaları ve kendi kontrolünde olmayanlar da dahil makul gerekçelerin varlığı halinde, halka arzdan elde edilecek fonların kullanımında değişiklik yapabilir. Şirket, halka arzdan elde edilen net gelirleri, yukarıda yer alan alanlarda kullanmaya başlayana kadar Türk Lirası bazlı vadeli mevduat ve Türk Lirası yatırım fonlarında nemalandırılacaktır. Anılan süre boyunca ilgili fonun hangi yöntemler ile nemalandırılacağına ve nemalandırmanın koşullarına global ve yerel ekonomik koşullar çerçevesinde Şirket menfaatlerine uygun olarak karar verilecektir.

Şirket tarafından hazırlanan Fonun Kullanım Yeri Raporu ve raporun kabulüne ilişkin alınan Şirket yönetim kurulu kararına işbu İzahname **EK – 8'**de yer verilmektedir.

29. SULANMA ETKİSİ

29.1. Halka arzdan kaynaklanan sulanma etkisinin miktarı ve yüzdesi:

Sulanma etkisine ilişkin hesaplamalar [●] tarihli Sınırlı Denetim Raporu'ndaki finansal tablolarda yer alan veriler esas alınarak yapılmıştır. Şirket paylarının halka arzı, mevcut ortakların rüçhan haklarının kısıtlanarak sermaye artırımını şeklinde olacaktır. Buna göre sulanma etkisinin miktarı ve yüzdesine ilişkin hesaplama aşağıdaki tabloda sunulmaktadır. Halka arzdan pay alacaklar için %[●] oranında sulanma etkisi olacaktır.

Sulanma Etkisi	TL
Halka Arz Öncesi Defter Değeri*	[●]
Halka Arz Öncesi Ödenmiş Sermaye	600.000.000
Halka Arz Öncesi Pay Başına Defter Değeri	[●]
Halka Arz Fiyatı	[●]
Sermaye Artırımı (nominal TL)	106.000.000

Şirkete Girecek Brüt Halka Arz Geliri	[•]
Halka Arz Masrafları	[•]
Şirkete Girecek Net Halka Arz Geliri	[•]
Halka arz Sonrası Defter Değeri	[•]
Halka Arz Sonrası Pay Sayısı	706.000.000
Halka Arz Sonrası Pay Başına Defter Değeri	[•]
Mevcut Ortaklar İçin (pozitif) Sulanma Etkisi (TL)	[•]
Mevcut Ortaklar İçin (pozitif) Sulanma Etkisi (%)	[•]
Yeni Ortaklar İçin Sulanma Etkisi (TL)	[•]
Yeni Ortaklar İçin Sulanma Etkisi (%)	[•]

*[•] sonu itibarıyla toplam özkaynak değeri

Not: Hesaplamalar varsayımlar ile tablinin veriler dikkate alınarak yapılmış olup, gerçek verilerin ortaya çıkmasından sonra yapılacak hesaplamalarda bazı farklı değerler ortaya çıkabilir.

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

29.1.'de gösterildiği üzere mevcut ortaklar için %[•] pozitif sulanma etkisi olacaktır.

30. UZMAN RAPORLARI VE ÜÇÜNCÜ KİŞİLERDEN ALINAN BİLGİLER

30.1. Halka arz sürecinde ihraççıya danışmanlık yapanlar hakkında bilgiler:

Halka arz sürecinde danışmanlık yapan taraflar aşağıda belirtilmektedir.

Kurum	Danışmanlık Hizmeti
Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Halka Arza Aracılık ve Danışmanlık Hizmeti
Özok Hukuk Bürosu	Hukuki Danışmanlık Hizmetleri
KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.	Bağımsız Denetim Hizmetleri
TSKB Gayrimenkul Değerleme A.Ş.	Gayrimenkul Değerleme Şirketi (Gayrimenkul Değerleme)
TSKB Gayrimenkul Değerleme A.Ş.	Gayrimenkul Değerleme Şirketi (Makine Değerleme)

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

Aşağıda belirtilen uzman ve bağımsız denetim raporlarını hazırlayan taraflardan sağlanan bilgiler, ilgili raporlardan aynen alınarak, Şirket'in bildiği veya hazırlayan tarafın yayınladığı bilgilerden kanaat getirebildiği kadarıyla yanlış veya yanıltıcı olmayacak şekilde İzahname'de yer almaktadır. Bu raporların yayınlanmasında ilgili raporları hazırlayan kişilerin rızası bulunmaktadır.

Bağımsız Hukukçu Raporu


KAYSERİ ŞEKER FABRİKASI A.Ş.
252


Gedik Yatırım
Menkul Değerler A.Ş.

İşbu İzahname'nin **EK – 10'**unda yer alan ve yatırımcıların incelemesine sunulan Bağımsız Hukukçu Raporu ve Ekleri Özok Hukuk Bürosu tarafından hazırlanmıştır.

Unvanı	Adresi	Telefon
ÖZOK Hukuk Bürosu	Süleyman Seba Cad. BJK Plaza No:48 A Blok Kat: 7 Ofis: 73 / 74 Beşiktaş-İstanbul	0212 703 80 00

Ekli hukukçu raporunda da ayrıca belirtildiği üzere, Özok Hukuk Bürosu'nun hukukçu raporunun, İzahname kapsamında kamuya açıklanması konusunda rızası bulunmaktadır.

Gayrimenkul Değerleme Raporları

İşbu İzahname'nin EK – 6'sında yer alan ve yatırımcıların incelemesine sunulan Bağımsız Gayrimenkul Değerleme Raporları ve Makine Değerleme raporları TSKB Gayrimenkul Değerleme A.Ş. tarafından hazırlanmıştır.

Unvanı	Adresi	Telefon
TSKB Gayrimenkul Değerleme A.Ş.	Ömer Avni Mahallesi Karun Çıkmazı Sokak No:2/1 Beyoğlu-İstanbul	(0212) 334 50 54

Bağımsız Denetim Raporları

KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş., Sermaye Piyasasında Bağımsız Denetimle Yetkili Kuruluşlardan olup, İzahname içerisinde ve ekinde yer alan finansal bilgilerin kaynağı olan 31.10.2022, 30.04.2022, 30.04.2021 30.04.2020 tarihli karşılaştırmalı finansal tablolara ilişkin bağımsız denetim raporlarının doğruluğundan sorumludur.

Denetim Dönemi	Bağımsız Denetim Kuruluşu	Adres	Sorumlu Ortak, Başdenetçi	Görüş
01.05.2019- 30.04.2020	KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.	The Paragon Tower, Kızılırmak Mah. Ufuk Üniversitesi Cad. No:2 Kat:13 Çukurambar 06550 Ankara	Hakkı Özgür Sıvacı Smm Sorumlu Denetçi	Olumlu
01.05.2020- 30.04.2021	KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.	İş Kuleleri Kule 3 Kat:2-9 Levent 34330 İstanbul	Gökhan Atılğan Smm Sorumlu Denetçi	Olumlu
01.05.2021- 30.04.2022	KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.	The Paragon Tower, Kızılırmak Mah. Ufuk Üniversitesi Cad. No:2 Kat:13 Çukurambar 06550 Ankara	Mustafa Şafak Erdur Smm Sorumlu Denetçi	Olumlu
01.05.2022- 31.10.2022	KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.	The Paragon Tower, Kızılırmak Mah.	Engin Ölmez Smm Sorumlu Denetçi	Olumlu

 KAYSERİ ŞEKER FABRİKASI A.Ş.
253

 TSKB Menkul Değerleme A.Ş.

	Ufuk Üniversitesi Cad. No:2 Kat:13 Çukurambar 06550 Ankara	
--	---	--

Bağımsız denetim raporlarını hazırlayan KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş., Ortaklık tarafından ihraç edilen ya da İhraççı'nın menkul kıymetlerini elde etme hakkı veren ya da taahhüt eden opsiyonlara sahip değildir ve Ortaklık yönetim ve denetim organlarına üye değildirler.

Söz konusu denetim kuruluşlarının sorumlu kişileri Ortaklık tarafından daha önce istihdam edilmemişlerdir.

Denetim Görüşü

Kayseri Şeker'in 31 Ekim 2022, 30 Nisan 2022, 30 Nisan 2021 ve 30 Nisan 2020 tarihli finansal durum tabloları ile aynı tarihlerde sona eren hesap dönemlerine ait kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynak değişim tablosu, nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dahil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tabloları KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. tarafından denetlenmiştir.

KPMG Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş.'nin 20 Aralık 2022 tarihli bağımsız denetçi raporunun görüş bölümünde; rapordaki finansal tabloların, Şirket'in 30 Nisan 2022, 30 Nisan 2021 ve 30 Nisan 2020 tarihleri itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihlerde sona eren hesap dönemlerine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, Türkiye Finansal Raporlama Standartlarına ("TFRS"lere) uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunulduğu belirtilmiştir.

İzahnamede yer alan raporları hazırlayan uzmanlar;

- Ortaklık tarafından ihraç edilen ya da grup şirketlerine ait menkul kıymetleri ya da İhraççı'nın menkul kıymetlerini elde etme hakkı veren ya da taahhüt eden opsiyonlara sahip değildirler.
- Ortaklık tarafından daha önce istihdam edilmemiş ya da ortaklıktan herhangi bir ücret almamışlardır.
- Ortaklık yönetim ve denetim organlarının herhangi birinde üye değildirler.

31. İŞTİRAKLER HAKKINDA BİLGİLER

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

Ticaret Unvanı	Faaliyet	Kayseri Şeker Hisse Oranı (%)	Sermaye	Vedeler	Olgun Faaliyetlerden Elde Edilen Kar/Zararlar	Kuruluş Ülke	Sermaye Taahhütleri
Beta Ziraat ve Tic. A.Ş.	Şeker Pancarı Tohumculuğu	8,92	75.000.000,00 TL	6.242.602,39 TL	4.500.000,00 TL	Türkiye	-
Pancar Motor San. ve Tic. A.Ş.	Her türlü motor ve yedek parça imali	3,399	8.000.000,00 TL	1.703.567,34	244.944,40	Türkiye	-
OVIS Ortak Vezne İşletim Sistemleri Hiz. Tuz. Taahhüt Tem.	Ortak Vezne İşletim Sistemleri	5,816	4.000.000,00 TL	-	-	Türkiye	-

 KAYSERİ ŞEKER FABRİKASI
254

 Medik Yatırım
Menkul Değerler A.Ş.

Araştırma Rekl. Paz. Müş. Tarım Müessesliği İş. San. ve Tic. A.Ş.							
Şeker International Banking Unit Ltd.	Türkiye ve Yurt dışı Bankacılık hizmetleri	1,40	5.000.000,00 USD	3.246.117,77 USD	701.835,89 -USD	Türkiye	
S.S.Kayseri Pancar Elcileri Kooperatif	Ortaklarına tarımsal faaliyetlerinde kullandıkları her türlü girdinin teslimi, dağıtım, denetimi ve koordinasyonu	0,002197	31.863.671,62 TL	437.990.092,16 TL	1.977.855,63 TL	Türkiye	

*Özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırım

32. PAYLAR İLE İLGİLİ VERGİLENDİRME ESASLARI

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

32.1. Genel Bakış

32.1.1. Gerçek Kişilerin Vergilendirilmesi

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

GVK uyarınca, (i) Türkiye’de yerleşmiş olanlar (ii) resmi daire ve müesseselere veya merkezi Türkiye’de bulunan teşekkül ve teşebbüslere bağlı olup adı geçen daire, müessese, teşekkül ve teşebbüslerin işleri dolayısıyla yabancı ülkelerde oturan Türk vatandaşları, Tam Mükellef olarak Türkiye içinde ve dışında elde ettikleri kazanç ve iratların tamamı üzerinden vergilendirilirler. Türkiye’de yerleşmiş sayılma durumu (i) ikametgâhın Türkiye’de bulunması veya (ii) bir takvim yılı içerisinde Türkiye’de devamlı olarak altı aydan fazla oturulması olarak tanımlanmıştır. Buna ek olarak, belli bir görev veya iş için Türkiye’ye gelen iş, ilim ve fen adamları, uzmanlar, memurlar, basın ve yayın muhabirleri ve durumları bunlara benzeyen diğer kimselerle tahsil veya tedavi veya istirahat veya seyahat amacıyla Türkiye’ye gelen yabancılar ile tutukluluk, hükümlülük veya hastalık gibi elde olmayan sebeplerle Türkiye’de alıkonmuş veya kalmış olanlar Türkiye’de yerleşik sayılmazlar ve dolayısıyla tam mükellef olarak değerlendirilmezler. Bununla birlikte, yurt dışında mukim kişilerin Türkiye’de tam veya dar mükellef olup olmadıklarının tespitinde Türkiye ile ilgili kişinin mukimi olduğu yabancı ülke arasında imzalanmış çifte vergilendirmeyi önleme anlaşması hükümlerinin de dikkate alınması gerekmektedir. Halka Arz Edilen Paylar’a sahip olan kişilerin, söz konusu payların Borsa İstanbul’da elden çıkarılmasından kaynaklanan değer artış kazançları ve Halka Arz Edilen Paylar ile ilgili dağıtılan kâr paylarından elde ettikleri menkul sermaye iratları, Türkiye’de elde edilmiş olarak kabul edilmektedir.

Gerçek kişilerin 2023 takvim yılında elde ettikleri ücret gelirleri dışındaki beyana tabi gelirlerin vergilendirilmesinde aşağıda yer alan artan oranlı gelir vergisi tarifesi uygulanır.

 KAYSERİ SEKER FABRİKASI A.Ş.
255

 Edik Yatırım
Menkul Değerler A.Ş.

Gelir Dilimleri	Gelir Vergisi Oranı
70.000 TL'ye kadar	%15
150.000 TL'nin 70.000 TL'si için 10.500 TL, fazlası	%20
370.000 TL'nin 150.000 TL'si için 26.500 TL, fazlası	%27
1.900.000 TL'nin 370.000 TL'si için 85.900 TL, fazlası	%35
1.900.000 TL'den fazlasının 1.900.000 TL'si için 621.400 TL, fazlası	%40

32.1.2. Kurumların Vergilendirilmesi

5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu (KVK) uyarınca sermaye şirketleri, kooperatifler, iktisadî kamu kuruluşları, dernek veya vakıflara ait iktisadî işletmeler, iş ortaklıkları, kurum kazançları üzerinden kurumlar vergisine tabidirler. Kurumların vergilendirilebilir kârları Vergi Usul Kanunu ve diğer Türk vergi kanunlarına göre belirlenmektedir. KVK'nın 32. Maddesi uyarınca kurum kazancı üzerinden %20 olarak belirlenen kurumlar vergisi oranı aynı kanunun geçici 13. maddesi uyarınca 2021 vergilendirme dönemine ait kazançlar için %25, 2022 vergilendirme dönemine ait kazançlar için %23 olarak uygulanacaktır. Yıl içinde herhangi bir değişiklik olmaz ise KVK'nın 32. Maddesi uyarınca 2023 vergilendirme dönemine ait kazançlar için %20 uygulanacaktır.⁹ Bununla birlikte, 19.01.2022 tarihinde kabul edilen 7351 sayılı Yasa ile KVK'nın 32. maddesine eklenen hüküm uyarınca sanayi sicil belgesini haiz ve fiilen üretim faaliyetiyle iştigal eden kurumların münhasıran üretim faaliyetinden elde ettikleri kazançlarına ve ihracat yapan kurumların münhasıran ihracattan elde ettikleri kazançlarına kurumlar vergisi oranı 1 puan indirimli uygulanır. Söz konusu indirimli oran 1/1/2022 tarihinden, özel hesap dönemine tabi olan mükelleflerde 2022 takvim yılında başlayan özel hesap döneminin başından itibaren elde edilen kazançlara ve bu madde kapsamındaki diğer indirimler uygulandıktan sonraki kurumlar vergisi oranı üzerine uygulanır. 17 Kasım 2020 tarih ve 31307 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan 7256 sayılı Bazı Alacakların Yeniden Yapılandırılması ile Bazı Kanunlarda Değişiklik Hakkında Kanun ile KVK'da yapılan değişiklik uyarınca Borsa İstanbul Pay Piyasası'nda ilk defa işlem görmek üzere ve sermayesinin en az %20'sini temsil eden payları halka arz eden kurumların (bankalar, finansal kiralama şirketleri, factoring şirketleri, finansman şirketleri, ödeme ve elektronik para kuruluşları, yetkili döviz müesseseleri, varlık yönetim şirketleri, sermaye piyasası kurumları ile sigorta ve reasürans şirketleri ve emeklilik şirketleri hariç) kurum kazançlarına uygulanacak vergi oranı, payların ilk defa halka arz edildiği hesap döneminden başlamak üzere 5 hesap dönemi boyunca 2 puan indirimli olarak uygulanacaktır.

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

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

⁹ Değişiklik olması halinde oran revize edilecektir.


MUSTAFA KEMAL


Mustafa Kemal
Mankul D. Menekşe A.Ş.

Dar mükellefiyete tabi kimseler bakımından menkul sermaye iratlarının Türkiye'de elde edilmiş olarak kabul edilebilmesi için sermayenin Türkiye'de yatırılmış olması gerekmektedir. Dar mükellefiyete tabi kimseler bakımından değer artış kazançlarının Türkiye'de elde edilmiş olarak kabul edilebilmesi için söz konusu değer artış kazancını doğuran işin veya muamelenin Türkiye'de ifa edilmesi veya Türkiye'de değerlendirilmesi gerekmektedir. "Türkiye'de değerlendirilmesi" ifadesinden ödemenin Türkiye'de yapılması veya ödeme yabancı bir ülkede yapılmış ise Türkiye'de ödeyenin veya nam ve hesabına yapılanın ödeme hesaplarına intikal ettirilmesi veya kârından ayrılması gerektiği şeklinde anlaşılması gerekir.

32.2. Payların Elden Çıkarılması Karşılığında Sağlanan Kazançların Vergilendirilmesi

32.2.1. Borsada İşlem Gören Payların Vergilendirme Esasları:

2006 ve 2025 yılları arasında Borsa İstanbul'da işlem gören payların elden çıkarılması sonucu sağlanan değer artış kazançlarının vergilendirilmesi GVK'nın Geçici 67. maddesi çerçevesinde gerçekleştirilmektedir. GVK'nın Geçici 67. maddesi kapsamında değer artış kazançları işlemlere aracılık eden bankalar ve aracı kurumlar ile saklayıcı kuruluşlar tarafından yapılan tevkifat ile vergilendirilmektedir. GVK'nın Geçici 67. Maddesinin yürürlük süresinin 31.12.2025 tarihinden sonraya uzatılmaması veya herhangi bir şekilde kapsamının vergi mevzuatına dâhil edilmemesi durumunda 31.12.2025 tarihinden sonra aşağıda açıklandığı üzere (Bakınız. 33.2.2 Genel Olarak Pay Alım Satım Kazançlarının Vergilendirilmesi) (Menkul Kıymet Yatırım Ortaklığı Payları Hariç), Borsa İstanbul'da işlem gören payların elden çıkarılmasından sağlanacak değer artış kazançları genel hükümler çerçevesinde vergilendirilecektir.

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

Borsa İstanbul'da işlem gören bir payın başka bir banka veya aracı kuruma naklinin istenmesi halinde, nakli gerçekleştirecek banka veya aracı kurum nakli istenen kıymetle ilgili alış bedeli ve alış tarihini naklin yapılacağı kuruma bildirecektir. Bildirilecek tarih ve bedel, tevkifat matrahının tespitinde dikkate alınacaktır. Söz konusu payların bir başka kişi veya kurum adına nakledilmesi halinde alış bedelinin ve alış tarihinin ilgili banka veya aracı kuruma bildirilmesinin yanı sıra işlemin Maliye Bakanlığı'na bildirilmesi gerekmektedir. Bu bildirimler, başka bir kişi veya kurum adına naklin aynı banka veya aracı kurumun bünyesinde gerçekleştirilmesi veya kıymetin sahibi tarafından fiziken teslim alınması halinde de yapılır.

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

- 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,


KAYSERİ SEKER SANAYİ A.Ş.


Medikal Yatırım
Menkul Değerler A.Ş.

- menkul kıymetlerin veya diğer sermaye piyasası araçlarının tahsiline aracılık ettikleri dönemsel getirileri (herhangi bir menkul kıymet veya diğer sermaye piyasası aracına bağlı olmayan),
- aracılık ettikleri menkul kıymet veya diğer sermaye piyasası araçlarının ödünç işlemlerinden sağlanan gelirler.

Ancak, GVK ve 2012/3141 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ("BKK") uyarınca, kanunen %15 olarak belirlenen tevkifat oranı:

- paylara ve pay endekslerine dayalı olarak yapılan vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri, Borsa İstanbul'da işlem gören aracı kuruluş varantları dâhil olmak üzere paylar (menkul kıymetler yatırım ortaklık payları hariç) ve pay yoğun fonlarının katılma belgelerinden elde edilen kazançlar Hazine ve Maliye Bakanlığı'nca ihraç edilen altına dayalı devlet iç borçlanma senetleri ve 4749 sayılı Kamu Finansmanı ve Borç Yönetiminin Düzenlenmesi Hakkında Kanun uyarınca kurulan varlık kiralama şirketleri tarafından ihraç edilen altına dayalı kira sertifikalarından elde edilen kazançlar için %0;
- KVK'nın 2/1 maddesi kapsamındaki mükellefler ile münhasıran menkul kıymet ve diğer sermaye piyasası aracı getirileri ile değer artışı kazançları elde etmek ve bunlara bağlı hakları kullanmak amacıyla faaliyette bulunan mükelleflerden 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'na göre kurulan yatırım fonları ve yatırım ortaklıklarıyla benzer nitelikte olduğu Maliye Bakanlığınca belirlenenler için %0; ve
- (ii) numaralı alt kısımda belirtilen gerçek kişi ve kurumlar hariç olmak üzere, (i) numaralı alt kısımda belirtilen dışında kalan kazançlar için %10 olarak uygulanır.

Yatırımcılar yukarıda belirtilen oranların ileride değişikliğe uğrayabileceğini göz önünde bulundurmalıdır.

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

282 Seri No'lu Gelir Vergisi Genel Tebliği uyarınca menkul kıymet ve diğer sermaye piyasası araçlarına ilişkin türler;

- sabit getirili menkul kıymetler,
 - değişken getirili menkul kıymetler;
 - diğer sermaye piyasası araçları ve,
 - yatırım fonları katılma belgeleri ve yatırım ortaklıkları payları,
- olacak şekilde belirlenmiştir.

Paylar ve pay endekslerine dayalı olarak yapılan vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri, menkul kıymetin dâhil olduğu sınıf içinde değerlendirilecektir. Bu kapsamda pay ve pay endekslerine dayalı olarak yapılan vadeli işlem sözleşmeleri ile Borsa İstanbul'da işlem

 KAYSERİ SEKER FABRİKASI A.Ş.
258

 Menkul Değerler A.Ş.

gören pay ve pay endekslerine dayalı olarak ihraç edilen aracı kuruluş varantları paylarının da dâhil olduğu değişken getirili menkul kıymetler sınıfı kapsamında değerlendirilecektir.

Üçer aylık dönem içerisinde, birden fazla pay ve aynı türden olduğu kabul edilen menkul kıymet alım satım işlemi yapılması halinde tevkifatın gerçekleştirilmesinde bu işlemler tek bir işlem olarak dikkate alınır.

Pay ve aynı türden olduğu kabul edilen menkul kıymet alım satımından doğan zararlar takvim yılı aşılmamak kaydıyla izleyen üç aylık döneme devredilir ve takip eden dönemlerin tevkifat matrahından mahsup edilir. Takvim yılının son üç aylık döneminde oluşan zarar tutarının izleyen döneme aktarılması mümkün değildir. Döviz, altına veya başka bir değere endeksli menkul kıymet veya diğer sermaye piyasası aracının alış ve satış bedeli olarak işlem tarihindeki Türk Lirası karşılıkları esas alınarak tevkifat matrahı tespit edilir. Menkul kıymet ve diğer sermaye piyasası aracının yabancı bir para cinsinden ihraç edilmiş olması halinde ise tevkifat matrahının tespitinde kur farkı dikkate alınmaz.

Tam mükellef kurumlara ait olup, Borsa İstanbul'da işlem gören ve bir yıldan fazla süreyle, Tam Mükellef ve Dar Mükellef pay sahipleri tarafından, elde tutulan payların elden çıkarılmasında tevkifat uygulanmaz.

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

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

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

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

2006/10731 sayılı BKK, 2010/926 sayılı BKK ve 2012/3141 sayılı BKK uyarınca, halka arz tarihi itibarıyla tevkifat oranı Bakanlar Kurulu'nca %0 olarak belirlenmekle birlikte söz konusu oranın artırılması durumunda Dar Mükellefler açısından çifte vergilendirme sorunu gündeme gelecektir. GVK'nın Geçici 67. maddesinde düzenlenmiş olan tevkifat uygulamalarında, tevkifata konu geliri elde etmiş olan kişinin mukim olduğu ülke ile yapılmış ve yürürlükte olan Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşması hükümleri önem arz etmektedir. Söz konusu anlaşma hükümleri, Türk vergi kanunlarından önce uygulanacaktır.

 

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

Vergi kimlik numarası alınabilmesi için;

- Dar Mükellef gerçek kişilerin pasaportlarının noter onaylı bir örneği ya da vergi dairesi yetkililerince onaylanmak üzere, aslı ve fotokopisini,
- Dar Mükellef kurumların ise kendi ülkelerinde geçerli kuruluş belgesinin Türkiye'nin o ülkede bulunan temsilcilüğince onaylı Türkçe bir örneğini veya yabancı dilde onaylı kuruluş belgesinin tercüme bürolarınca tercüme edilmiş Türkçe bir örneğini ilgili vergi dairesine ibraz etmeleri gerekmektedir. Kuzey Kıbrıs Türk Cumhuriyeti vatandaşları için nüfus cüzdanının ibrazı

yeterli olacaktır.

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

01/01/2007 tarihinden itibaren mukimlik belgesi ibraz eden dar mükellef kurumlar için yeniden vergi kimlik numarası alınmasına gerek bulunmayıp, mevcut numaralar kurumun hangi ülkenin mukimi olduğunu gösterecek şekilde kodlama yapılmak suretiyle revize edilecektir.

Çifte vergilendirmeyi önleme anlaşmaları hükümlerinden yararlanabilmesi için ise ilgili ülkenin yetkili makamları tarafından düzenlenerek imzalanmış mukimlik belgesinin aslının ve noter veya ilgili ülkedeki Türk Konsolosluklarınca tasdikli Türkçe tercümesinin ilgili vergi dairesine, banka ve aracı kurumlar vasıtasıyla veya doğrudan ibraz edilmesi gerekmektedir. Bir takvim yılına ilişkin mukimlik belgesi, sadece izleyen yılın dördüncü ayna kadar geçerli olup, dar mükellef gerçek kişiler tarafından her yıl yenilenmesi, dar mükellef kurumlar tarafından ise üç yılda bir yenilenmesi gerekmektedir.

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

Maliye Bakanlığı gerekli gördüğü hallerde, Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşmaları hükümlerinden yararlanacak kişi ve kurumlardan, alım-satımını yaptıkları veya getirisini tahsil ettikleri Türk menkul kıymetleri bakımından, uygulanacak anlaşma hükümlerine göre gerçek hak sahibi (*beneficial owner*) olduklarına dair ilgili ispat edici belgelerin ibrazını da isteyebilecektir. Bu belgeleri Maliye Bakanlığının tayin edeceği sürede ibraz etmeyen veya bu belgeler ile veya başkaca bir suretle gerçek hak sahibi olmadığı tespit edilenler bakımından zamanında tahakkuk ve tahsil edilmeyen vergiler için vergi ziyayı doğmuş sayılacaktır.

Türkiye Cumhuriyeti'nin bugüne kadar akdettiği Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşmaları ve anlaşmaların Türkçe metinleri Gelir İdaresi Başkanlığı'nın www.gib.gov.tr web sayfasında yer almaktadır.

32.2.2. Genel Olarak Pay Alım Satım Kazançlarının Vergilendirilmesi


KAYSERİ ŞEKER FABRİKASI A.Ş.

Global Yatırım
Menkul Değerler A.Ş.

Bu bölümde GVK'nın Geçici 67. maddesinin dışında kalan durumlara ilişkin genel açıklamalar yer almaktadır.

32.2.2.1 Gerçek Kişiler

Tam Mükellef Gerçek Kişiler

Pay alım satım kazançları, GVK'nın Mükerrer 80'inci maddesi uyarınca gelir vergisine tabidir. Ancak anılan madde uyarınca, "ivazsız olarak iktisap edilen pay senetleri ile tam mükellef kurumlara ait olan ve iki yıldan fazla süreyle elde tutulan pay senetlerinin elden çıkarılması durumunda elde edilen kazançlar vergiye tabi olmayacaktır. GVK'nın Mükerrer 81. Maddesi uyarınca pay senetlerinin elden çıkartılmasında iktisap bedeli, elden çıkarılan mal ve hakların, elden çıkarıldığı ay hariç olmak üzere Devlet İstatistik Enstitüsünce belirlenen toptan eşya fiyat endeksindeki artış oranında artırılarak tespit edilir. Bu endekslemenin yapılabilmesi için artış oranının %10 veya üzerinde olması şarttır.

GVK'nın Madde 86/1 (c) uyarınca tam mükellef gerçek kişilerin tevkif sureti ile vergilendirilmiş menkul sermaye iratları GVK'nın 103'üncü maddesinin ikinci gelir dilimindeki tutarı aşılıyor ise (bu tutar 2023 yılı için 150.000 TL'dir.) beyan edilmesi gerekir. Diğer taraftan, GVK'nın Geçici 67'nci maddesi uyarınca BİST'te işlem gören payların alım satım kazançları stopaja tabi olup, uygulanacak stopaj oranı "%0"dır. Mezkûr madde uyarınca stopaja tabi kazançlar beyana tabi olmayıp, stopaj nihai vergilendirmez.

Dar Mükellef Gerçek Kişiler

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

32.2.2.2 Kurumlar

Kurumlar Vergisi Mükelleflerinin Aktifine Kayıtlı Payların Elden Çıkarılmasından Sağlanan Kazançlar

Ticari faaliyete bağlı olarak işletme bünyesinde elde edilen alım satım kazançları ticari kazanç olarak beyan edilip vergilendirilecektir.

Tam Mükellef Kurumlar

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

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

 KAYSERİ SEMENT FABRİKASI A.Ş.
261
 Edik Yatırım
Menkul Değerler A.Ş.

İstisna edilen kazançtan beş yıl içinde sermayeye ilave dışında herhangi bir şekilde başka bir hesaba nakledilen veya işletmeden çekilen ya da dar mükellef kurumlarca ana merkeze aktarılan kısım için uygulanan istisna dolayısıyla zamanında tahakkuk ettirilmeyen vergiler ziyaa uğramış sayılır. Aynı süre içinde işletmenin tasfiyesi (KVK'ya göre yapılan devir ve bölünmeler hariç) halinde de bu hüküm uygulanır.

Dar Mükellef Kurumlar

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

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

32.2.2.3 Yabancı Fon Kazançlarının ve Bu Fonların Portföy Yöneticiliğini Yapan Şirketlerin Vergisel Durumu

01.01.2006 tarihinden itibaren Kurul'un düzenleme ve denetimine tabi fonlara benzer yabancı fonlar da sermaye şirketi sayılarak kurumlar vergisi mükellefi olacaklardır. KVK'ya 6322 sayılı Kanununun 35'inci maddesiyle, 15.06.2012 tarihinden itibaren yürürlüğe girmek üzere, "Yabancı fon kazançlarının vergilendirilmesi" başlıklı 5/A maddesi eklenmiştir. Bu maddede, yabancı fonlar ile bu fonların aracılık işlemlerini yürüten portföy yöneticiliği yetki belgesine sahip Tam Mükellef portföy yöneticisi şirketlerin vergisel durumları düzenlenmiştir.

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

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

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

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

32.3 Paylara İlişkin Kâr Paylarının ve Kâr Payı Avanslarının Vergilendirilmesi

GVK'nın 94/6-b maddesine 4842 sayılı Kanunla yapılan değişiklikle, tevkifat kârın dağıtılması aşamasına bırakılmıştır. Bu kapsamda GVK'nın 4842 sayılı Kanunla değişik

 KAYSERİ ŞEKER FABRİKASI
282

 Menkul Değerler A.Ş.

94/6-b maddesi uyarınca, Tam Mükellef kurumlarca; (i) Tam Mükellef gerçek kişilere; (ii) gelir ve kurumlar vergisi mükellefiyeti olmayanlara; (iii) gelir ve kurumlar vergisinden muaf olanlara; (iv) Dar Mükellef gerçek kişilere; (v) Dar Mükellef kurumlara (Türkiye’de bir işyeri veya daimi temsilci aracılığıyla kâr payı elde edenler hariç); ve (vi) gelir ve kurumlar vergisinden muaf olan Dar Mükelleflere dağıtılan kâr payları üzerinden 4936sayılı Cumhurbaşkanlığı kararı uyarınca %10 oranında tevkifat yapılacaktır (girişim sermayesi yatırım fonları ve ortaklıkları için bu oran %0 oranında uygulanır). Tam Mükellef kurumlarca; (i) Tam Mükellefler kurumlara ve (ii) işyeri ve daimi temsilci vasıtasıyla faaliyette bulunan Dar Mükellef kurumlara dağıtılan kâr payları tevkifata tabi değildir.

32.3.1 Gerçek Kişiler

32.3.1.1 Tam Mükellef Gerçek Kişiler

GVK’ya 4842 sayılı Kanunla eklenen 22/2 maddesi uyarınca Tam Mükellef kurumlardan elde edilen, GVK’nın 75/2 maddesinin (1), (2) ve (3) numaralı bentlerinde yazılı kâr paylarının yarısı gelir vergisinden müstesnadır. Kurumlar kâr payı dağıtırken, gelir vergisinden istisna edilen kısım olan yarısı (%50’si) dâhil olmak üzere dağıtılan kâr payının tamamı (%100’ü) üzerinden %10 oranında (22.12.2021 tarihinden önce %15 olarak uygulanmıştır) gelir vergisi tevkifatı yapmaktadır. GYO’larda bu tevkifat bulunmamaktadır. Kâr payının yıllık vergi beyannamesinde beyan edilmesi halinde, söz konusu vergi tevkifatı yıllık vergi beyannamesinde hesaplanan gelir vergisi tutarından mahsup edilir. GVK’nın (86/1-c) maddesi uyarınca, tam mükellef kurumlardan elde edilmiş, tevkif yoluyla vergilendirilmiş bulunan ve gayrisafi tutarları; 2023 yılı gelirleri için 150.000 TL’yi aşan kâr payları için beyanname verilmesi gerekecektir. Beyan edilen tutar üzerinden hesaplanan gelir vergisinden, kurum bünyesinde kârın dağıtım aşamasında yapılan %10 oranındaki vergi kesintisinin tamamı (istisnaya tabi olan kısım dâhil) mahsup edilecek olup, mahsup sonrası kalan tutar genel hükümler çerçevesinde ret ve iade edilecektir.

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

32.3.1.2 Dar Mükellef Gerçek Kişiler

GVK’nın 94/6-b-ii maddesi uyarınca, tam mükellef kurumlarca dar mükellef gerçek kişilere dağıtılan kâr payları üzerinden (bugün için bu oran %10’dur) tevkifat yapılacaktır. Türkiye’nin taraf olduğu bazı Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşmalarında daha düşük tevkifat oranları belirlenebilmektedir. Ancak, Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşmaları hükümlerinden yararlanabilmesi için ilgili ülkenin yetkili makamları tarafından düzenlenerek imzalanmış mukimlik belgesinin aslının ve noter veya ilgili ülkedeki Türk Konsolosluklarınca tasdikli Türkçe tercümesinin ilgili vergi dairesine, banka ve aracı kurumlar vasıtasıyla veya doğrudan ibraz edilmesi gerekmektedir. Bir takvim yılına ilişkin mukimlik belgesi, sadece o yıl için izleyen yılın dördüncü ayına kadar geçerli olup, dar mükellef gerçek kişiler tarafından her yıl yenilenmesi gerekmektedir.

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

Diğer taraftan GVK’nın 101. maddesinin 5 numaralı fıkrası gereğince dar mükellef gerçek kişilerin vergisi tevkif suretiyle alınmamış menkul sermaye iratlarını, Türkiye’de elde edildiği yerin vergi dairesine münferit beyanname ile beyan etmeleri gerekmektedir.

 KAYBERİ SENDİKASI
263

 Menkul Yatırım
Menkul Değerler A.Ş.

32.3.2 Kurumlar

32.3.2.1 Tam Mükellef Kurumlar

Ticari faaliyete bağılı olarak ticari işletme bünyesinde elde edilmesi halinde tevkifat yapılmayacak söz konusu gelirler ticari kazanç olarak beyan edilecektir. KVK'nın 6. maddesinde kapsamındaki "safı kurum kazancı, GVK'nın ticari kazancı düzenleyen hükümlerine göre belirlenecektir. Kurumlar vergisi, mükelleflerin 2021 takvim yılına ait hesap dönemi içinde elde ettikleri safı kurum kazancı üzerinden %25 oranında uygulanır. Ancak 2021/1. Geçici vergi dönemi için uygulanacak Kurumlar Vergisi Oranı %20'dir. 2022 takvim yılına ait kurum kazançlarına uygulanacak Kurumlar Vergisi oranı %23'tür. İzahname tarihindeki yürürlükte olan mevzuat gereğince 2023 ve sonraki yıllara ait kurum kazançlarına uygulanacak Kurumlar Vergisi Oranı %20'dir.

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

32.3.2.2 Dar Mükellef Kurumlar

GVK'nın 94/6-b maddesi uyarınca, tam mükellef kurumlarca dar mükellef kurumlara dağıtılan kâr payları üzerinden (bugün için bu oran %10'dur) tevkifat yapılacaktır. Türkiye'nin taraf olduğu bazı Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşmalarında daha düşük tevkifat oranları belirlenebilmektedir. Ancak, Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşmaları hükümlerinden yararlanılabilmesi için ilgili ülkenin yetkili makamları tarafından düzenlenerek imzalanmış mukimlik belgesinin aslının ve noter veya ilgili ülkedeki Türk Konsolosluklarınca tasdikli Türkçe tercümesinin ilgili vergi dairesine, banka ve aracı kurumlar vasıtasıyla veya doğrudan ibraz edilmesi gerekmektedir. Bir takvim yılına ilişkin mukimlik belgesi, sadece o yıl için izleyen yılın dördüncü ayına kadar geçerli olup, dar mükellef kurumlar tarafından ise üç yılda bir yenilenmesi gerekmektedir.

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

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

33.1. İhraççı veya halka arz eden tarafından izahnamenin kullanılmasına ilişkin verilen izin ve izin verilen herhangi bir yetkili kuruluşun payların sonradan tekrar satışına dair kullandığı izahnamenin içeriğinden de ilgili kişilerin sorumlu olmayı kabul ettiklerine dair beyanları:

Yoktur.

33.2. İzahnamenin kullanımına izin verilen süre hakkında bilgi:

Yoktur.

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


KAYSERİ SEKER ENDÜSTRİYEL S.A.Ş.
264


Sedik Yatırım
Menkul Değerler A.Ş.

Yoktur.

33.4. Payların yetkili kuruluşlarca sonradan tekrar satışa sunulması kapsamında izahnamenin kullanılabilceği ülkeler hakkında bilgi:

Yoktur.

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

Yoktur.

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

Yoktur.

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

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

Yoktur.

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

33B İZAHNAME KULLANIM İZİNİNİN TÜM YETKİLİ KURULUŞA VERİLMESİ DURUMUNDA VERİLECEK İLAVE BİLGİLER

İzahnameyi kullanacak her bir yetkili kuruluşun kendi internet sitelerinde izahnameyi verilen izin ve koşullar dahilinde kullandıklarına dair beyanlarına yer vermeleri gerektiğine dair koyu harflerle yazılmış uyarı:

Yoktur.

34. İNCELEMESİNE AÇIK BELGELER

Aşağıdaki belgeler Şeker Mahallesi Osman Kavuncu Bulvarı No:314 Kocasinan/KAYSERİ adresindeki ihraççının merkezi ve başvuru yerleri ile ihraççının internet sitesi www.kayseriseker.com.tr ile Kamuyu Aydınlatma Platformu ("KAP")'nda tasarruf sahiplerinin incelemesine açık tutulmaktadır:

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

2)İhraççının izahnamede yer alması gereken finansal tabloları

35. EKLER

EK – 1 Kayseri Şeker Fabrikası A.Ş. Esas Sözleşmesi

EK – 2 Kayseri Şeker Fabrikası A.Ş. Yönetim Kurulu İç Yönergesi


KAYSERİ ŞEKER FABRİKASI A.Ş.
265


Medik Yatırım
Menkul Değerler A.Ş.

- EK – 3 Kayseri Şeker Fabrikası A.Ş. Genel Kurul İç Yönergesi
EK – 4 31.10.2022, 30.04.2022, 30.04.2021 ve 30.04.2020 Tarihli Finansal Tablolar ve İlgili Dönem Bağımsız Denetim Raporları.
EK – 5 Bağımsız Denetim Kuruluşları Sorumluluk Beyanları
EK – 6 Bağımsız Gayrimenkul Değerleme Raporları
EK – 7 Bağımsız Değerleme Kuruluşu Sorumluluk Beyanları
EK – 8 Kayseri Şeker Fabrikası A.Ş. Tarafından Hazırlanan Fonun Kullanım Yeri Raporu ve İlgili Yönetim Kurulu Kararı
EK – 9 Fiyat Tespit Raporu
EK – 10 Özok Hukuk Bürosu Tarafından Hazırlanan [●] Tarihli Bağımsız Hukukçu Raporu ve Ekleri


KAYSERİ ŞEKER FABRİKASI A.Ş.

Medik Yatırım
Menkul Değerler A.Ş.