

BANTAŞ BANDIRMA AMBALAJ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**İzahname**

Bu izahname, Sermaye Piyasası Kurulu (Kurul)'nce ...03.../...12.../...2020... tarihinde onaylanmıştır.

Ortaklığımızın çıkarılmış sermayesinin 64.500.000 TL'den 80.625.000 TL'ye çıkarılması nedeniyle artırılabilecek 16.125.000 TL nominal değerli paylarının halka arzına ilişkin izahnamedir.

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

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

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

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

GELECEĞE YÖNELİK AÇIKLAMALAR

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



04 Aralık 2020

İÇİNDEKİLER

1.	İZAHNAMENİN SORUMLULUĞUNU YÜKLEEN KİŞİLER.....	4
2.	ÖZET.....	6
3.	BAĞIMSIZ DENETÇİLER.....	2020
4.	SEÇİLMİŞ FİNANSAL BİLGİLER.....	2020
5.	RİSK FAKTÖRLERİ.....	222
6.	İHRAÇÇI HAKKINDA BİLGİLER.....	277
7.	FAALİYETLER HAKKINDA GENEL BİLGİLER.....	300
8.	GRUP HAKKINDA BİLGİLER.....	3939
9.	MADDİ VE MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR HAKKINDA BİLGİLER.....	39
10.	FAALİYETLERE VE FİNANSAL DURUMA İLİŞKİN DEĞERLENDİRMELER.....	4343
11.	İHRAÇÇININ FON KAYNAKLARI.....	50
12.	EĞİLİM BİLGİLERİ.....	51
13.	KAR TAHMİNLERİ VE BEKLENTİLER.....	53
14.	İDARİ YAPı, YÖNETİM ORGANLARI VE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLER.....	53
15.	ÜCRET VE BENZERİ MENFAATLER.....	60
16.	YÖNETİM KURULU UYGULAMALARI.....	61
17.	PERSONEL HAKKINDA BİLGİLER.....	65
18.	ANA PAY SAHİPLERİ.....	66
19.	İLİŞKİLİ TARAFLAR VE İLİŞKİLİ TARAFLARA YAPILAN İŞLEMLER HAKKINDA BİLGİLER.....	68
20.	DİĞER BİLGİLER.....	70
21.	ÖNEMLİ SÖZLEŞMELER.....	78
22.	İHRAÇÇININ FİNANSAL DURUMU VE FAALİYET SONUÇLARI HAKKINDA BİLGİLER.....	78
23.	İHRAÇ VE HALKA ARZ EDİLECEK PAYLARA İLİŞKİN BİLGİLER.....	83
24.	HALKA ARZA İLİŞKİN HUSUSLAR.....	92
25.	BORSADA İŞLEM GÖRMEYE İLİŞKİN BİLGİLER.....	105
26.	MEVCUT PAYLARIN SATIŞINA İLİŞKİN BİLGİLER İLE TAAHHÜTLER.....	106
27.	HALKA ARZ GELİRİ VE MALİYETLERİ.....	106
28.	SULANMA ETKİSİ.....	108
29.	UZMAN RAPORLARI VE ÜÇÜNCÜ KİŞİLERDEN ALINAN BİLGİLER.....	110
30.	PAYLAR İLE İLGİLİ VERGİLENDİRME ESASLARI.....	112
31.	İHRAÇÇI VEYA HALKA ARZ EDEN TARAFINDAN VERİLEN İZİN HAKKINDA BİLGİ.....	116
32.	İNCELEMeye AÇIK BELGELER.....	117
33.	EKLER.....	118



04 Aralık 2020

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

KISALTMA VE TANIMLAR

AB	Avrupa Birliği
ABD	Amerika Birleşik Devletleri
Ak Yatırım	Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
A.Ş.	Anonim Şirket
Bantaş , Şirket. İhraççı	Bantaş Bandırma Ambalaj San. Tic. A.Ş.
Borsa İstanbul, Borsa, BİAŞ	Borsa İstanbul A.Ş.
ÇED	Çevresel Etki Değerlendirmesi
Eur, Euro	Avrupa Birliği Ortak Para Birimi
GVK	Gelir Vergisi Kanunu
ISIN	Uluslararası Menkul Kıymet Tanımla Numarası
ISMMMO	İstanbul Serbest Muhasebeci Mali Müşavirler Odası
KAP	Kamuoyu Aydınlatma Platformu
KDV	Katma Değer Vergisi
KG	Kilogram
KM	Kilometre
K.O	Kullanım Oranı
KVK	Kurumlar Vergisi Kanunu
MD.	Madde
MKK	Merkezi Kayıt Kuruluşu
MKS	Merkezi Kaydi Sistem(MKK Sistemi)
MM	Milimetre
PK	Posta Kodu
SMMM	Serbest Muhasebeci Mali Müşavir
SPK, Kurul	Sermaye Piyasası Kurulu
SPKn	6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu
T.C.	Türkiye Cumhuriyeti

04 Aralık 2020

TL	Türk Lirası
TSPB	Türkiye Sermaye Piyasaları Birliği
TTKn	6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu
TURMOB	Türkiye Serbest Muhasebeci Mali Müşavirler ve Yeminli Mali Müşavirler Odaları Birliği
UFRS	Uluslararası Finansal Raporlama Standartları
USD, ABD Doları	Amerika Birleşik Devletler Para Birimi
Vb.	Ve benzeri
VUK	Vergi Usul Kanunu

I. BORSA GÖRÜŞÜ

Yoktur.

04 Aralık 2020



II. DİĞER KURUMLARDAN ALINAN GÖRÜŞ VE ONAYLAR

Yoktur.

1. İZAHNAMENİN SORUMLULUĞUNU YÜKLENEN KİŞİLER

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

İhraççı BANTAŞ BANDIRMA AMBALAJ SANAYİ TİCARET A.Ş.	Sorumlu Olduğu Kısım
Adnan ERDAN Y. Kurulu Başkanı Tarih: 17.11.2020 	İZAHNAMENİN TAMAMI

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER
KURUM ŞİRKETİ

Halka Arza Aracılık Eden Yetkili Kuruluş	
AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	Sorumlu Olduğu Kısım
Hayati ÖZTÖRKÜ Onur DİRİM Bölüm Başkanı AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ Müdür Tarih: 13/11/2020	İZAHNAMESİNİN TAMAMI

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

İmzalı sorumluluk beyanları izahname ekinde (Ek.1 ve Ek.2) yer almaktadır.

İlgili Denetim Raporlarını Hazırlayan Kuruluşun Ticaret Unvanı ve Yetkilisi	Sorumlu Olduğu Kısım:
Uluslararası Bağımsız Denetim A.Ş. Mustafa Ozan Mısırhoğlu Sorumlu Baş Denetçi SMMM	Hesap Dönemi: 01.01.2017-31.12.2017 Hesap Dönemi: 01.01.2018-31.12.2018 Hesap Dönemi: 01.01.2019-31.12.2019
Uluslararası Bağımsız Denetim A.Ş. Özcan Dalkılıç Sorumlu Denetçi SMMM	Hesap Dönemi: 01.01.2020-30.06.2020

İlgili Değerleme Raporlarını Hazırlayan Kuruluşun Ticaret Unvanı ve Yetkilisinin Adı, Soyadı, Görevi	Sorumlu Olduğu Kısım:												
DÜNYA GRUP GAYRİMENKUL DEĞERLEME DANIŞMANLIK A.Ş. Ahmet Tıknaç Değerleme Uzmanı Ayhan Düzgün Sorumlu Değerleme Uzmanı	DEĞERLEME RAPORLARI <table> <tr> <th>Tarih</th><th>No</th></tr> <tr> <td>30.01.2019</td><td>Özel-0108</td></tr> <tr> <td>30.01.2019</td><td>Özel-0105</td></tr> <tr> <td>30.01.2019</td><td>Özel-0107</td></tr> <tr> <td>12.02.2019</td><td>Özel-0110</td></tr> <tr> <td>30.01.2019</td><td>Özel-0109</td></tr> </table>	Tarih	No	30.01.2019	Özel-0108	30.01.2019	Özel-0105	30.01.2019	Özel-0107	12.02.2019	Özel-0110	30.01.2019	Özel-0109
Tarih	No												
30.01.2019	Özel-0108												
30.01.2019	Özel-0105												
30.01.2019	Özel-0107												
12.02.2019	Özel-0110												
30.01.2019	Özel-0109												

2. ÖZET

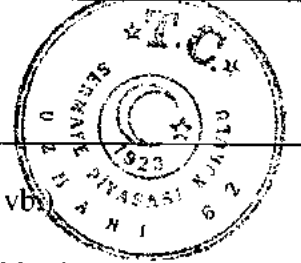
A- GİRİŞ VE UYARILAR

Başlık		Açıklama Yükümlülüğü
A.1	Giriş ve Uyarılar	- Bu özet izahnameye giriş olarak okunmalıdır. - Sermaye piyasası araçlarına ilişkin yatırım kararı izahnamenin bir bütün olarak değerlendirilmesi sonucu verilmelidir. - İzahnamede yer alan bilgilere ilişkin iddiaların mahkemeye taşınması durumunda, davacı yatırımcı, halka arzın gerçekleştiği ülkenin yasal düzenlemeleri çerçevesinde, izahnamenin çevirisine ilişkin maliyetlere yasal süreçler başlatılmadan önce katlanmak zorunda kalabilir. - Özete bağlı olarak (çevirisi dahil olmak üzere) ilgililerin hukuki sorumluluğuna ancak özeti izahnamenin diğer kısımları ile birlikte okunduğu takdirde yanıltıcı, hatalı veya tutarsız olması veya yatırımcıların yatırım kararını vermesine yardımcı olacak önemli bilgileri sağlamaması durumunda gidilir.
A.2	İzahnamenin sonraki kullanımına ilişkin bilgiler	İzahnamenin tekrar kullanılmasına dair verilen herhangi bir izin bulunmamaktadır.

B- İHRAÇÇI

B.1	İhraççının ticaret unvanı ve işletme adı	Bantaş Bandırma Ambalaj Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi
B.2	İhraççının hukuki statüsü, tabi olduğu mevzuat, kurulduğu ülke ve adresi	Hukuki Statüsü: Anonim Şirket Tabi Olduğu Mevzuat: T.C. Kanunları, (TTKn. SPK, VUK vb.) Kurulduğu Ülke: Türkiye Merkez Adresi: Balıkesir Asfaltı 8. Km Pk 77 Bandırma/Balıkesir Kutu Oluşum Tesisleri: Balıkesir Asfaltı 8. Km Pk 77 Bandırma/Balıkesir Ofset Tesisleri: 600 Evler Mah. Örnek Sanayi Sitesi Bandırma/ Balıkesir İnternet Adresi: www.bantas.com.tr KEP (Kayıtlı Elektronik Posta Adresi): bantasbandirma@hs01.kep.tr Telefon: +90 266 733 87 87 Fax: +90 266 733 87 90
B.3	Ana Ürün/Hizmet kategorilerini de içerecek şekilde ihraççının mevcut faaliyetlerinin ve faaliyetlerine etki eden önemli faktörlerin tanımı ile	Şirket metal ambalaj iş kolunda faaliyet göstermekte olup, 1986 yılında BANTAŞ adını alıp anonim şirkete dönüştürülmüştür. 1994 yılında Bandırma şehir içindeki fabrikadan, Balıkesir asfaltı 8. Km'deki 3000 m² kapalı alanda kurulu yeni fabrika binasına taşınmış olup, üretim faaliyetleri bu modern binada devam etmektedir. 1995 yılında Crabtree marka "Metal Ofset Baskı ve Lak hattı" alınarak kendi ihtiyaçlarımıza ilave olarak bölgedeki diğer teneke kutu ambalaj üretici firmalarına da fason baskı yapılmaya başlanmıştır. 1999 yılında Soudronic marka "tozlak makinesi" alınarak teneke kutu ambalaj gövde iç dikiş yerlerinin izolasyonu tozlak ile yapılmaya başlanmıştır. 2000 yılında işletmemizde TS-EN ISO 9001-2000 Kalite Yönetim Sistemi belgeleri alındı. Bandırma Örnek Sanayi Bölgesi'nde 3700 m² kapalı alana sahip Ofset Baskı fabrikamız kurulmuş ve faaliyete başlamıştır. 2001 yılında, Mailander marka "Metal Ofset Baskı ve Lak hattı" alınarak yeni kurulan Ofset Baskı fabrikamızda kapasitemiz artırılmıştır. 2009 yılında Mailander 222 model 2 adet

04 Aralık 2023



**faaliyet
gösterilen
sektörler/Pazar
lar hakkında
bilgi.**

renkli ofset baskı ve lak hattı alınmıştır. Bu en son ileri teknoloji ürünü ile Şirket'in baskı ve laklama kapasitesi artmıştır. 2010 yılına gelindiğinde, ofset baskı fabrikamıza tam otomatik 500 gr ve 1 kg alüminyum kapak üretim hatları kurulmuştur. 2013 yılında, yeni kutu üretim tesislerimizin temeli atılmıştır. 18 Mayıs 2015 tarihinde BANTAŞ A.Ş pay senetleri halka arz edilmiş ve BNTAS koduyla BİST'te işlem görmeye başlamıştır. Şirket'in halka arz olduğu 2015 yılında 123 olan personel sayısı 30.06.2020 tarihi itibariyle 186'ya çıkmıştır.

Kutu Üretim Fabrikası: Bandırma Balıkesir asfaltı 8. Km'de bulunan kutu üretim fabrikası, en son teknolojiye sahip teneke kutu üretim hatları ile müşterinin istekleri ve talepleri doğrultusunda gıdaya uygun peynir, zeytin, turşu, zeytinyağı, nebati yağ, madeni yap ve boya sektörleri için teneke ambalaj üretmektedir. Fabrikada 2.500 m² kapalı alanda kesim, dikiş, üretim, sevkiyat gibi üretimin tüm aşama ve işlemleri yapılmaktadır. Ayrıca 8.000 m²'lik kendi arsası üzerinde 2013 yılı Kasım ayında inşaatına başlanılan ilave Metal kutu üretimi tesisi inşaatı, Aralık 2015'te tamamlanmış ve belediyeden iskan ruhsatı alınmıştır. Yeni yatırım sayesinde metal kutu fabrikasında %60 kapasite artışı sağlanmıştır. Otomatik hat ek tesiste kurulmuştur. Mevcut otomatik hat ta ek binaya aktarılmıştır. Kapak hatları da mevcut ve yeni olarak ek binaya kurulmuştur. Ofset tesislerinden atölye de ek binaya aktarılmıştır. Mevcut fabrikamız yanında bulunan bir fabrika tesisi satın alınmış, genel bakım ve iyileştirmeler ile çevre düzenlemeleri yapılmış, üretim alanı olarak kullanılmak üzere 4.200 m² fabrika kapalı alanı hazırlanmıştır. Artan kapasitemiz çerçevesinde şuan itibariyle bir bölümü ham madde ve yardımcı malzeme stok alanı olarak kullanılmaktadır.

Ofset Tesisleri: 3.500 m² kapalı alanda, baskı hatları, kapak hatları, atölye vb. bölümler bulunmaktadır. Yıllık 5.855.040 m² metal ofset baskılı levha üretim kapasitesi bulunmaktadır. Bu fabrikada gıdaya uygun laklama ve en yüksek kalitede metal ofset baskı hatları ile gerçekleştirilmektedir.

1) Üretimdeki Gelişmeler:

TENEKE CİNSİ	2020 /6 Aylık Üretim	Kapasite. K. O.
1 Kg. Teneke	312.952,00	15%
10 Kg.-17 Kg. Teneke	2.757.713,00	53%
2/3/5 Kg.-Dik 10 Kg. -1/2Kg.-1/4 Kg.	329.557,00	27%
Yağ 5 Kg. -Çap 99 - Çap 153'lük	545.164,00	89%
Teneke Toplamı	3.945.386,00	46%
Teneke Kapağı 17 Kg. Üst	421.387,00	42%
Teneke Kapağı 17 Kg. Dip	394.210,00	39%
Bonbon Kapak	358.963,00	%15
Kapak Toplamı	1.174.560,00	40%
Metal Kova 20 Kg.	0,00	0%
Metal Kova 10 Kg	0,00	0%

04 Aralık 2020

		Metal Kova 5 Kg.	0.00	0%																																								
		Genel toplam	5.119.946,00																																									
		Üretimde verimliliğin sağlanması, stokların optimum kullanımı ve kalite süreçlerinin online takibini amaçlayan endüstri 4.0 projemiz aktif olarak kullanılmaktadır. Üretimin her safhasında izlenebilirlik ve takip için barkod otomasyonu kullanılmaktadır. Hatların üretimleri saatlik üretim kapasiteleri ile sürekli karşılaştırılmakta verimlilik ve karlılık maksimize edilmektedir. Arian üretim dolayısı ile lojistik rahatlık için bir araç alınmıştır. Ayrıca bir araç siparişi edilerek mevcut araçlardan biri ile değiştirilip yenilenmesi sağlanmıştır. Koronavirüsü sebebiyle, bulaşma önleyici tedbirler uygulamaya konmuştur. Irak ile ihracat, anlaşmamız çerçevesinde devam etmektedir. Ürün çeşitlendirme işlemleri devam etmekte olup gerekli kalıp ve makine siparişleri verilmektedir. 5 Kg Yağ Teneke hattı tam otomatik hale gelmesi için gereken ek kalıplar, otomatik presler, otomatik conta ve fırının devreye alınmıştır. 20. 10. 5 kg. kova makineleri test üretimlerine başlamış yaşadığımız pandemi sürecinin atlatılması ile pazara rekabetçi bir giriş yapılması hedeflenmektedir.																																										
B.4a	İhraççıyı ve faaliyet gösterdiği sektörü etkileyen önemli en son eğilimler hakkında bilgi	Şirket'in faaliyet gösterdiği sektörü etkileyen önemli en son eğilimler ele alındığında ilk olarak plastik ambalaja talebin artmasının pazar payına etkisi gelmektedir. Özellikle peynir üreticilerinin küçük gramajlı ürünlerde plastik ambalajı maliyet faktörü nedeniyle tercih etmesi bu ürün grubunda üretimlerimizin azalmasına neden olmaktadır. Üretimde hammadeden sonraki en büyük gider kalemi enerjidir. Gerek elektrik gerekse enerjinin bir diğer türü olan akaryakıt fiyatlarındaki artışlar rekabet gücümüzü önemli ölçüde etkilemektedir. Sektörümüzde özellikle ayrı bir uzmanlık gerektiren ofset baskı hatlarında çekilen yetişmiş personel sıkıntısı üretim kapasitelerinin artışında göz önüne alınması gereken bir risktir. Bir diğer önemli risk faktörü devam eden pandemi sürecidir. Bu süreçte; müşterilerin üretim kapasitelerinin düşmesi doğal olarak şirket'in üretim kapasitelerini de etkileyebileceği gibi çalışanlarımızda oluşabilecek büyük boyutlardaki rahatsızlıklar da üretim kapasitemizi etkileyebilir.																																										
B.5	İhraççının dahil olduğu grup ve grup içindeki yeri	Yoktur.																																										
B.6	Sermayedeki veya toplam oy hakkı içindeki payları doğrudan veya dolaylı olarak %5 ve fazlası olan kişilerin isimleri/ünvanları ile her birinin pay sahipliği hakkında bilgi	Şirket'in 64.500.000 TL çıkarılmış sermayesi içindeki payı %5 ve daha fazlası olan ortakların pay oranı ve oy hakkı aşağıdaki tabloda yer almaktadır. <table border="1"> <thead> <tr> <th>Ortağın Adı/Soyadı</th><th>A Grubu Paylar</th><th>B Grubu Paylar</th><th>Toplam</th><th>Sermayede ki Payı / Oy Hakkı %</th></tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Adnan ERDAN</td><td>999.900,00</td><td>7.277.144,50</td><td>8.277.044,5</td><td>12,83%</td></tr> <tr> <td>Fikret ÇETİN</td><td>999.900,00</td><td>8.000.001,00</td><td>8.999.901,0</td><td>13,95%</td></tr> <tr> <td>Muammer BIRAY</td><td>400.200,00</td><td>42.496,00</td><td>442.696,0</td><td>0,69%</td></tr> <tr> <td>Emine Sergi BIRAY</td><td>300.000,00</td><td>3.990.000,00</td><td>4.290.000,0</td><td>6,65%</td></tr> <tr> <td>Mutlu HASEKİ</td><td>300.000,00</td><td>3.990.000,00</td><td>4.290.000,0</td><td>6,65%</td></tr> <tr> <td>Diğer</td><td>-</td><td>38.200.358,50</td><td>38.200.359</td><td>59,23%</td></tr> <tr> <td>Toplam</td><td>3.000.000,00</td><td>61.500.000,00</td><td>64.500.000</td><td>100%</td></tr> </tbody> </table>			Ortağın Adı/Soyadı	A Grubu Paylar	B Grubu Paylar	Toplam	Sermayede ki Payı / Oy Hakkı %	Adnan ERDAN	999.900,00	7.277.144,50	8.277.044,5	12,83%	Fikret ÇETİN	999.900,00	8.000.001,00	8.999.901,0	13,95%	Muammer BIRAY	400.200,00	42.496,00	442.696,0	0,69%	Emine Sergi BIRAY	300.000,00	3.990.000,00	4.290.000,0	6,65%	Mutlu HASEKİ	300.000,00	3.990.000,00	4.290.000,0	6,65%	Diğer	-	38.200.358,50	38.200.359	59,23%	Toplam	3.000.000,00	61.500.000,00	64.500.000	100%
Ortağın Adı/Soyadı	A Grubu Paylar	B Grubu Paylar	Toplam	Sermayede ki Payı / Oy Hakkı %																																								
Adnan ERDAN	999.900,00	7.277.144,50	8.277.044,5	12,83%																																								
Fikret ÇETİN	999.900,00	8.000.001,00	8.999.901,0	13,95%																																								
Muammer BIRAY	400.200,00	42.496,00	442.696,0	0,69%																																								
Emine Sergi BIRAY	300.000,00	3.990.000,00	4.290.000,0	6,65%																																								
Mutlu HASEKİ	300.000,00	3.990.000,00	4.290.000,0	6,65%																																								
Diğer	-	38.200.358,50	38.200.359	59,23%																																								
Toplam	3.000.000,00	61.500.000,00	64.500.000	100%																																								

İhraççının hakim ortaklarının farklı oy haklarına sahip olup olmadıkları hakkında bilgi

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

Şirket'in mevcut sermayesini temsil eden paylarda imtiyazlı (A Grubu) ve imtiyazsız (B Grubu) olarak grup ayırımı bulunmakta olup toplamda 3.000.000 adet A Grubu imtiyazlı pay ve 61.500.000 Adet B grubu imtiyazsız pay bulunmaktadır. Bu imtiyaz esas sözleşmenin 6. Maddesine göre, A grubu payların, Esas Sözleşme'nin 8'inci maddesindeki esaslar çerçevesinde Yönetim Kurulu üyelerinin yarısının seçiminde aday gösterme imtiyazıdır.

İhraççı yönetiminde doğrudan veya dolaylı olarak yönetim hakimiyetine sahip olanların isimleri / ünvanları: Adnan ERDAN Yönetim Kurulu Bşk., Fikret ÇETİN Yönetim Kurulu Bşk Yrd., Muammer BİRAV Yönetim Kurulu Üyesi, Fatih ERDAN Genel Müdür ve Mahmut ERDAN Teknik Müdür'dür.

Şirket'in yönetim kontrolü 3.000.000 Adet A Grubu hisselerde olup, yönetim kurulu üyelerinin yarısını aday gösterme imtiyazı bulunmaktadır. A Grubu payların dağılımı aşağıdaki tabloda verilmektedir.

Ortağın Ünvanı	Pay Grubu	Oy Hakkı (TL)
Fikret ÇETİN	A	999.900,00
Adnan ERDAN	A	999.900,00
Muammer BİRAV	A	400.200,00
Emine Sevgi BİRAV	A	300.000,00
Mutlu HASEKİ	A	300.000,00
Toplam		3.000.000,00

B.7 Seçilmiş finansal bilgiler ile ihraççının finansal durumunda ve faaliyet sonuçlarında meydana gelen önemli değişiklikler

Şirket'in konsolide olmayan finansal tabloları ve bunlara ilişkin bağımsız denetim raporları www.bantas.com.tr ve www.kap.org.tr internet sitelerinde yer almaktadır.

Bilanço - mın TL	2017	2018	2019	2020/06
Dönen Varlıklar	36.846.577	41.267.566	77.050.227	91.692.067
Nakit ve Nakit Benzerleri	7.557.496	11.866.279	51.583.841	59.700.065
Ticari Alacaklar	17.168.176	16.002.645	6.114.786	7.402.112
Diğer Ticari Alacaklar	2.118		66.784	
Stoklar	10.905.396	13.221.197	17.712.132	23.767.269
Peşin Ödenmiş Giderler	305.334	171.239	1.437.959	229.912
Çarç Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	300.416			392.622
Diğer Dönen Varlıklar	607.641	6.206	134.725	200.087
Duran Varlıklar	57.983.213	82.832.787	83.589.933	83.651.535
Maddi Duran Varlıklar	57.233.256	81.880.580	82.368.445	82.698.753
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	145.828	279.877	393.338	333.185
Peşin Ödenmiş Giderler	868	163.979	365.975	80.314

04 Aralık 2021



[Handwritten signature]

Ertelenmiş Vergi Varlığı	603.261	508.351	462.175	539.283
TOPLAM VARLIKLAR	94.829.790	124.100.353	160.640.160	175.343.602
Kısa Vadeli Yükümlülükler	15.906.721	9.017.144	10.622.422	11.801.029
Finansal Borçlar	4.087.826	4.793.199	4.881.443	4.592.315
Ticari Borçlar	9.837.471	2.015.530	3.252.685	3.648.591
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	226.870	140.855		1.109.611
Borç Karşılıkları	359.484	291.311	222.110	377.593
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	1.395.070	1.776.249	2.266.184	2.072.919
Uzun Vadeli Yükümlülükler	17.538.181	15.168.585	10.701.793	15.231.013
Finansal Borçlar	15.237.270	11.363.963	6.728.278	11.417.689
Uzun vadeli karşılıklar	937.196	1.340.342	1.509.235	1.349.044
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	1.136.949	2.464.280	2.464.280	2.464.280
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	226.766			
Özkaynaklar	61.384.888	99.914.624	139.315.945	148.311.560
TOPLAM KAYNAKLAR	94.829.790	124.100.353	160.640.160	175.343.602

“Nakit ve benzerleri” kaleminde 2019 yılındaki dikkat çeken artışın sebebi, bedelli sermaye artışından elde edilen fonun işletme sermayesi açısından vadeli mevduatlarda değerlendirilmesidir. Şirketimizin ana hammaddesinin çelik levha olması ve alım fiyatlarının dövize endeksli olması nedeniyle sektörümüzde karlılığın, büyümenin sürdürülebilmesi ve alım maliyetlerinin minimize edilmesi açısından “nakit ve benzerleri” kaleminin güçlü olmasının payı çok büyüktür.

2017 ve 2018 yıllarında “Ticari Alacaklar” hesabı 2019 ve 2020/6 aylık döneme nazaran yüksek kalmıştır. 2019 yıl sonu etkin tahsilatlar ile bu rakam 6.114.786 TL’ye, 2020/6’ya gelindiğinde ise 7.412.112 TL’si seviyelerine gelmiştir.

Stoklar kalemi 2017 yılında 10.905.396 TL iken Şirketimizin üretim kapasitesi ve pazar payının artışı karşısında bu kaleminde stok tutma maliyetlerinin düşürülmesi açısından çok sıkı tedbirler alınmış, stok ve ihtiyaç planlamaları etkin kontrol edilmiş, atıl stok tutmadan en optimum stok miktarları yakalanmaya çalışılmış olup, bu gayretler neticesinde kur artışları da göz önüne alındığında 2019 yılı sonu itibari ile stoklar kaleminiz 17.712.132 TL olmuştur.

2019 yılı başında %100 oranında katılımla gerçekleşen bedelli sermaye artırımının neticesinde 2017 yılında 57.983.212 TL olan “duran varlıklar” kalemi %44 oranında artışla 2019 yıl sonunda 83.589.933 TL’ye çıkmıştır.

04 Aralık 2021

Maddi duran varlıklar kalemi 2017 yılında 57.233.256 TL iken 2018 yılında yapılan yatırımlar neticesinde 81.880.580 TL’na çıkmıştır.

Şirketimizin etkin finansal yönetimi sayesinde üretim kapasiteleri ve cirolardaki artışlara rağmen, 2017 yılında 15.906.721 TL olan “kısa vadeli yükümlülükleri” 2019 yılı sonunda 10.622.422 TL, yine uzun vadeli yükümlülükleri yapılan yatırımlara rağmen 2017 yılında 17.538.181 TL’den 2019 yılında 10.701.793 TL’ye gerilemiştir.

Şirketin etkin maliyet kontrolleri ve kar ederek büyüme stratejisinin sonucunda özkaynaklar 2017-2019 yılları arasında %126 oranında artmış olup şirketin pasif toplamına bakıldığında 2017 -2019 yılları arasında %70 oranında artış göstermiştir.

Kar veya Zarar Tablosu (TL)	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2019	30.06.2019	30.06.2020
Hasılat	54.671.468	88.009.143	110.262.772	49.477.982	71.908.732

Brüt kar /Zarar	5.591.884	14.654.004	13.951.829	6.781.295	10.411.142
Faaliyet Karı	1.471.969	8.300.247	15.333.532	6.945.112	10.402.611
Sürdürülebilir faaliyetler	1.284.529	7.827.117	14.675.182	6.666.546	9.151.594
Dönem Karı / Zarar					

Şirket'in dönemler itibari ile hasılatı yapılan yatırımlara paralel olarak 2017-2019 yılları arasında %102 oranında artmıştır. Şirket'in brüt karına bakıldığında 2017/2019 yılları karşılaştırmasında %149 oranında artış olduğu görülmektedir. Şirket hasılatını ciddi oranda artırırken brüt karını da dengeli olarak artırdığı görülmektedir. Faaliyet karına baktığımızda 2017-2019 karşılaştırmasında yaklaşık 9 katlık bir artış görülmektedir.

B.8	Seçilmiş önemli proforma finansal bilgiler	Yoktur.
B.9	Kar tahmini ve beklentileri	Yoktur.
B.10	İzahnamede yer alan finansal tablolara ilişkin denetim raporlarında ki olumlu görüş dışındaki hususların içeriği	30.06.2020 Denetçi olumlu görüşü dışında belirtilen hususlar, İzahnamede yer alan finansal tablolara ilişkin denetim raporlarındaki olumlu görüş dışında husus yoktur. 31.12.2019 Denetçi olumlu görüşü dışında belirtilen hususlar, İzahnamede yer alan finansal tablolara ilişkin denetim raporlarındaki olumlu görüş dışında husus yoktur. 31.12.2018 Denetçi olumlu görüşü dışında belirtilen hususlar, Ertelenmiş vergi hesaplamalarında gayrimenkul ve makine tesis cihazların şirket aktifinde vergi usul kanununa göre 2 yıldan fazla tutulması ve tutulma ihtimalinin yüksek muhtemel olması nedeniyle ertelenmiş vergi hesabı %5,5 ve taşıtlar için % 22 üzerinden hesaplanmış bu hesaplamanın müspet etkisi 2.464.280 TL olmuştur. 31.12.2017 Denetçi olumlu görüşü dışında belirtilen hususlar, Ertelenmiş vergi hesaplamalarında gayrimenkul ve makine tesis cihazların şirket aktifinde vergi usul kanununa göre 2 yıl dan fazla tutulması ve tutulma ihtimalinin yüksek muhtemel olması nedeniyle ertelenmiş vergi hesabı %5 ve taşıtlar için % 20 üzerinden hesaplanmış bu hesaplamanın müspet etkisi 1.136.949 TL olmuştur.
B.11	İhraççının işletme sermayesinin mevcut yükümlülüklerini karşılayamaması	Şirket net işletme sermayesini (Dönen Varlıklar – Kısa Vadeli Yabancı Kaynaklar) olarak hesaplamaktadır. Net işletme sermayesi, 31.12.2019 tarihi itibari ile 66.457.805 TL, 30.06.2020 tarihi itibari ile 79.891.038 TL seviyesindedir. Mevcut durum itibarıyla ve izahname tarihinden itibaren en az 12 aylık dönem için cari yükümlülükleri karşılayacak yeterli işletme sermayesi bulunmaktadır.

C. SERMAYE PİYASASI ARACI

C.1	İhraç edilecek ve/veya borsada işlem görecektir	Şirket'in 100.000.000 TL kayıtlı sermaye tavanı dahilinde 64.500.000 TL olan mevcut çıkarılmış sermayesi, tamamı nakden karşılanmak üzere %25 artış ile 750.000 TL A
-----	---	--

	sermaye piyasası aracının menkul kıymet tanımlama numarası (ISIN) dahil tür ve gruplandırma-sına ilişkin bilgi	grubu – 15.375.000 TL B grubu nominal değerli pay ihraç edilerek 80.625.000 TL'ye artırılabacaktır. Bu sermaye artırımında yeni pay hakları kısıtlanmayacak olup, mevcut ortaklarımızın %25 oranında pay ve 1 TL nominal değerli pay için 1,5 TL değerden yeni pay alma hakkı bulunmaktadır. Ayrıca Sayın Adnan ERDAN, Sayın Fikret ÇETİN, Sayın Muammer BİRAV, Sayın Emine Sevgi BİRAV ve Sayın Mutlu HASEKİ sahip oldukları A ve B grubu paylarından doğan haklarını kullanacaklarını taahhüt etmişlerdir. Planlanan sermaye artırımında (A) grubu imtiyazlı pay sahiplerine (A) grubu imtiyazlı nama yazılı pay (ISIN kodu TREBANT00018) ve (B) grubu pay sahiplerine (B) grubu nama yazılı (ISIN kodu TREBANT00026) olan paylar verilecektir. İhraç edilecek yeni paylar A grubu imtiyazlı ve B grubu paylar olup B grubu paylarda imtiyaz bulunmamaktadır. Esas sözleşmenin 6. Maddesine göre, A grubu payların, Esas Sözleşme'nin 8'inci maddesindeki esaslar çerçevesinde Yönetim Kurulu üyelerinin yarısının seçiminde aday gösterme imtiyazı vardır. B Grubu paylar Borsa'da işlem görmekte olup, A Grubu paylar Borsa'da işlem görmemektedir. Yeni pay alma haklarının kullanımından sonra kalan paylar tasarruf sahiplerine satış duyurusunda ilan edilecek tarihlerde; 2 iş günü süreyle 1 TL nominal değerli pay için 1,5 TL değerden düşük olmamak üzere Borsa İstanbul A.Ş. Birincil Piyasası'nda oluşacak fiyattan satılacaktır. Bu süreç sonunda da satılmayan paylar iptal edilecektir.
C.2	Sermaye piyasası aracının ihraç edileceği para birimi	Paylar Türk Lirası cinsinden satışa sunulacaktır.
C.3	İhraç edilmiş ve bedelleri tamamen ödenmiş pay sayısı ile varsa bedeli ödenmemiş pay sayısı Her bir payın nominal değeri	Şirketin 64.500.000 TL olan çıkartılmış sermayesi beheri 1 TL kıymetinde 3.000.000 adet A grubu imtiyazlı nama yazılı pay ile B grubu 61.500.000 adet nama yazılı paya bölünmüş ve muvazadan ari şekilde tamamen ödenmiştir. Bedeli tam olarak ödenmemiş pay bulunmamaktadır. 04 Aralık 2021 Beher payın nominal değeri 1 TL (BirTürkLirası)'dır
C.4	Sermaye piyasası aracının sağladığı haklar bakımından bilgi	Satışı yapılacak paylar için ilgili mevzuat uyarınca pay sahiplerine tanınmış olan haklar aşağıdadır. • Kardan pay alma hakkı (SPKn md.24, SPK Kar Payı Tabliği (II-19.1), TTK md. (507) • Ortaklıktan ayrılma hakkı (SPKn md.24, SPK Önemli Nitelikteki İşlemlere İlişkin Ortak Esaslar ve Ayrılma Hakkı Tebliği-II-23.1) • Ortaklıktan çıkarma ve satma hakkı (SPKn md.27, SPK ortaklıktan çıkarma ve satma hakkı tebliği-II-27) • Tasfiyeden pay alma hakkı (TTK md. 507) • Bedelsiz pay edinme hakkı (SPKn md.19, SPK pay tebliği-VII-128.1. TTK md. 462)

		- Yeni pay alma hakkı (TTK md. 461, kayıtlı sermaye sistemindeki ortaklıklar için SPKn md. 18, SPK kayıtlı sermaye sistemi tebliği-II-18.1) - Genel kurul'a davet ve katılma hakkı (SPKn md. 29, 30, SPK Vekaleten Oy kullanılması ve Çağrı Yoluyla Vekalet Toplanması Tebliği-II-30.1, TTK md. 414, 415, 425, 1527) - Genel Kurul'da Müzakerelere Katılma Hakkı (TTK md. 407, 409, 417) - Oy Hakkı (SPKn md. 30, TTK md. 432-434-436) - Bilgi Alma ve İnceleme Hakkı (SPKn md.14, Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği-II-14.1, TTK md. 437) - İptal Davası Açma Hakkı (SPKn md.18/6, 20/2 TTK md. 445-451) - Azınlık Hakları (TTK md. 411, 412, 420, 436, 531) - Özel Denetim İsteme Hakkı (TTK md. 438) - Satın alma talebini geri alma hakkı (İzahname ve İhraç Belgesi Tebliği Seri II.5.1 Md. 24) - Dönüştürme Hakkı (TTK Madde. 485) Halka arz edilen paylar herhangi ek bir hak tanımamaktadır.
C.5	Sermaye piyasası aracının devir ve tedavülünü kısıtlayıcı hususlar hakkında bilgi	Borsada işlem gören payların devir ve tedavülünü kısıtlayan husus bulunmamaktadır. Ancak borsada işlem görmeyen paylar ile ilgili esas sözleşmenin payların devri başlıklı 7. Maddesinde; A Grubu imtiyazlı payların devrinde diğer A grubu pay sahiplerinin ön alım hakkı mevcuttur. A grubu pay sahipleri ön alım haklarını üç ay içinde kullanmadıkları takdirde A grubu pay devri niyetinde olan hissedar diğer üçüncü kişilere devir hakkını haizdir. Borsa'da işlem görmeyen nama yazılı paylara Türk Ticaret Kanununun 493'üncü ve 494'üncü maddeleri uygulanır. Yönetim kurulu önemli sebeplerin varlığında borsada işlem görmeyen nama yazılı A grubu payların iktisaplarını onaylamayı reddedebilir. Aşağıdakiler ret bakımından önemli sebep oluşturur. (a) Şirket'in işgal konusunun gerçekleşmesi yönünden, Şirket'e, kurucu ortaklara veya bunların iştiraklerine rakip olan veya menfaatlerine zarar verebilecek kişilere yapılan devirler red yönünden önemli sebeptir. (b) Pay sahipleri çevresinin bileşiminin korunması bakımından, Şirket'in işletmesinin ekonomik bağımsızlığını zedeleyebilecek veya Şirket'in paylarının halka arzını zora sokabilecek devir red için önemli sebeptir. Nama yazılı pay sahipleri defterine yönetim kurulu tarafından kaydı kararlaştırılmayan A grubu pay devirleri hükümsüzdür. B grubu payların devri herhangi bir kısıtlamaya tabi değildir ve serbesttir.
C.6	Halka arz edilen sermaye piyasası araçlarının borsada işlem görmesi için başvuru yapıp yapılmadığı veya yapıp yapılmayacağı hususu ile işlem görülecek pazara ilişkin bilgi	Şirketin A Grubu payları borsada işlem görmemekte olup B grubu payları 2015 yılından bu yana "BNTAS" kodu ile Borsa İstanbul A.Ş. Ana Pazar'da işlem görmektedir. Sermaye artırımında ihraç edilen B Grubu paylar, yeni pay alma haklarının kullandırılmaya başladığı birinci gün itibari ile MKK'da gerekli işlemlerin yapılmasını müteakip Borsa İstanbul'da işlem görecektir. (Sermaye artırımını öncesinde "Kapalı" pay sahibi ortakların alacağı yeni paylar da "Kapalı" statüde olacaktır.)

C.7	Kar dağıtım politikası hakkında bilgi	Karın dağıtımı, Şirket'in Esas Sözleşmesi'nin 15. maddesinde düzenlenmektedir. Şirket'in 26.10.2015 tarihli yönetim kurulu toplantısında kabul edilen kar dağıtım politikasında aşağıdaki hususlara yer verilmiştir. <i>"Bantaş Bandırma Ambalaj Sanayi ve Ticaret A.Ş. (" Şirket veya BANTAŞ"), uzun vadeli stratejik hedefler, yatırım ve finansman ihtiyacı ile birlikte pay sahiplerinin beklentilerini dikkate alarak Türk Ticaret Kanunu hükümleri, Sermaye Piyasası Düzenlemeleri, Vergi Düzenlemeleri, diğer ilgili düzenlemeler ve esas sözleşmenin kar dağıtımı ile ilgili 5. maddesi doğrultusunda, kârlılık ve Nakit durumu da dikkate alınarak Sermaye Piyasası Düzenlemeleri çerçevesinde hesaplanan dağıtılabilir dönem karının asgari %5'i pay sahiplerine nakit ve/veya bedelsiz hisse senedi şeklinde dağıtılır.</i> <i>Şirketimizin stratejik hedefleri ile beraber kar dağıtılabilme potansiyeli dikkate alınarak Yönetim Kurulu tarafından asgari kar dağıtım oranının üstünde kar dağıtım kararı alınması ve Genel Kurul'un onayına sunulması her zaman mümkündür.</i> <i>Kar dağıtımı ve yıllık temettü ödemesi kararı, her yıl Yönetim Kurulu tarafından Genel Kurul'un onayına sunulacak bir teklife tabidir. Bu bağlamda, Yönetim Kurulu, temettü miktarı ile beraber karların dağıtımını teklif edip etmeyeceğine karar verebilir ve pay sahipleri, Genel Kurul marifetiyle, bu öneriyi kabul veya reddedebilir</i> <i>Yıllık karın pay sahiplerine hangi tarihte ne şekilde verileceği, Sermaye Piyasası Kurulu'nun konuya ilişkin düzenlemeleri dikkate alınarak yönetim kurulunun teklifi üzerine Genel Kurul tarafından kararlaştırılır.</i> <i>Sermaye Piyasası Kanunu'nun 20'nci maddesindeki düzenlemeler çerçevesinde ortaklara kar payı avansı dağıtılabilir.</i> <i>Kar payı dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın eşit olarak dağıtılır. Şirket karına katılım konusunda esas sözleşme'de imtiyaz bulunmamaktadır."</i> Ayrıca aşağıdaki linkten de kar dağıtım politikamıza ulaşılabilir. http://www.bantas.com.tr/wp-content/uploads/2016/06/BANTAS_KAR_DAGITIM_POLITIKASI.pdf
-----	--	--

D. RİSKLER

04 Aralık 2021

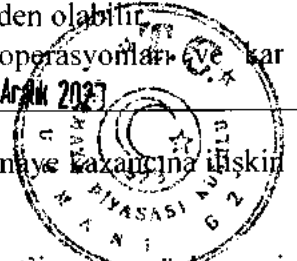
D.1	İhraççıya, faaliyetlerine ve içinde bulunduğu sektöre ilişkin önemli risk faktörleri hakkında bilgi	İhraççıya ve faaliyetlerine ilişkin riskler; • İthalat, ihracat ve diğer düzenlemelerdeki değişiklikler Şirket'in gelirlerini ve faaliyetlerini olumsuz etkileyebilir. • Şirket'in yeterli düzeyde nakit üretememesi veya maddi duran varlıklarında faaliyeti durdurucu hasarların oluşması halinde Şirket'in likidite riski artabilir. • Doğru ve zamanında yatırımların yapılmaması Şirket'in büyümesini olumsuz etkileyebilir, müşteri ve ciro kaybına ve rekabetçi konumunun olumsuz etkilenmesine neden olabilir. • Şirket'in üretim hatlarında meydana gelebilecek teknik aksaklıklar ile doğal afetler neticesinde Şirket'in faaliyetleri olumsuz etkilenebilir. • Şirket'in ihracat ve ithal hammadde tedariği nedeniyle kur riski bulunmaktadır. • Şirket'in ticari alacakları nedeniyle kredi riski bulunmaktadır. • Şirket'in tahsilat riski nedeniyle likidite riski bulunmaktadır. • Yetkili kurum ve kuruluşlardan alınması gereken lisans, ruhsat veya idari izinlerin alınamaması veya eksik alınması şirket faaliyetlerini olumsuz yönde etkileyebilir.
-----	--	---

- Şirket'in risk yönetimi ve iç kontrol sistemleri yeterli veya etkili olmayabilir ve bunun Şirket'in faaliyetleri üzerinde olumsuz bir etkisi olabilir.
- Şirket'in bilgi teknolojileri ve iletişim sistemlerinin sektöre uğraması Şirket'in faaliyetlerini olumsuz yönde etkileyebilir.
- Şirket, iş durdurma eylemlerinden etkilenebilir.
- Şirket stratejik hedeflerini tam olarak hayata geçiremeyebilir. Şirket stratejik hedeflerini gerçekleştirse bile büyümesini etkin ve faydalı bir biçimde yönetemeyebilir.
- Şirket, diğer sektör oyuncularını ile etkin biçimde rekabet edemeyebilir ve bunun sonucu olarak Pazar payını kaybedebilir veya fiyat politikasını muafaza edemeyebilir.
- Şirketin karşılaştığı tüm riskler sigorta teminatı kapsamında olmayabilir ve sigorta teminatı kapsamı dışında olan risklerin gerçekleşmesi durumunda, Şirket zarara uğrayabilir.
- İhraççının yükümlülüklerini zamanında ve gereği kadar karşılayamaması durumunda finansal durum ve esas faaliyetler bu durumdan olumsuz etkilenebilir.
- Şirket kullandığı banka kredileri dolayısıyla faiz oranında meydana gelebilecek değişikliklerden olumsuz etkilenebilir.

İhraççının içinde bulunduğu sektöre ilişkin riskler;

- Plastik ambalaja talebin artması şirketin mevcut pazar payı üzerinde etkisi olabilir.
- COVID-19 veya sair bulaşıcı hastalıklar Şirket'in operasyonel sonuçlarını olumsuz yönde etkileyebilir.
- Küresel ekonomik koşullar ve bunların tüketici harcamalarına etkisi Şirket'in faaliyet sonuçlarını olumsuz etkileyebilir.
- Hammadde fiyatlarındaki artış Şirket'in kazançlarını olumsuz yönde etkileyebilir.
- Şirket, kendisinden kaynaklanmayan dış etkenler sebebiyle ürünlerine ilişkin tazminat talepleri, mevzuattan kaynaklanan yaptırımlar ve düzenleyici merciler tarafından başlatılan incelemelere maruz kalabilir ve bu durum şirket'in itibarını olumsuz etkileyebilir.
- Jeopolitik riskler sektördeki kar marjlarının gerilemesine neden olabilir.
- Enerji maliyetlerindeki artışlar Şirket'in mali durumu operasyonları ve kar marjlarını olumsuz etkileyebilir.

04 Aralık 2023



D.3 Sermaye piyasası aracına ilişkin önemli risk faktörleri hakkında bilgi

Sermaye piyasası aracına ilişkin riskler kar payı geliri ve sermaye kazancına ilişkin risklerden oluşmaktadır.

1-İhraç Edilen Payların Kar Payına İlişkin Riskler: Şirket'in esas sözleşmesi dahilinde kar payı dağıtım işlemleri gerçekleştirilir. Kar oluşmaması durumunda yatırımcıların kar payı geliri alamama riski bulunmaktadır. Bantaş A.Ş.'nin Kar Dağıtım Politikası 26.10.2015 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında belirlenmiş olup Şirket'in internet sitesinde kamuoyuna duyurulmuştur. Şirket'in mevcut kar dağıtım politikası, Yönetim Kurulu tarafından ulusal ve global ekonomik koşullar, Şirket'in finansal koşulları ve yatırım projeleri dahil uygun görülecek her hangi bir sebeple her zaman gözden geçirilebilir. Politika değişiklikleri Genel Kurul onayına tabidir. İhraç edilen payların kar payı (Temettü) geliri ve sermaye kazancına ilişkin riskler mevcuttur.

2- İhraç Edilen Payların Sermaye Kazancına İlişkin Riskler: Sermaye kazancı payın fiyatındaki artıştan kaynaklanan ve payın satışı ile gerçekleşen kazançtır. Payların Borsa İstanbul'da oluşan piyasa değerindeki olası düşüşler sonrasında elden çıkarılması yatırımcıların zarar etmesine neden olabilir. Global ekonomik ve finansal krizleri jeopolitik riskler, Türkiye'deki ekonomik, jeopolitik riskler, sektörel riskler,

sermaye piyasalarında yaşanacak olumsuzluklar ve benzeri durumların olması halinde genel olarak Şirket'in Borsa'da işlem gören payları, satış baskısı altında kalabilir ve Şirket'in pay fiyatları düşebilir. Sonuç olarak, pay sahibi Şirket'in karına veya zararına ortak olmaktadır.

Bantaş'ın faaliyet sonuçlarındaki dalgalanmalar veya Şirket'in faaliyet sonuçlarının ya da finansal performansının analistlerin veya yatırımcıların beklentisini karşılayamaması, payların fiyatının düşmesine veya yatırımcıların sermaye artırım sürecinde almış oldukları payları satamamalarına veya bu payları ihraç fiyatı ya da daha yüksek bir fiyattan satamamalarına neden olabilir ve bu nedenle sermaye artırımında pay alan yatırımcılar yatırımlarının bir kısmını veya tamamını kaybedebilirler.

Küresel bazda ekonomik veya finansal krizler, jeopolitik riskler, Türkiye'de ise ekonomik, politik ve/veya sosyal riskler ve benzeri durumların ortaya çıkması halinde genel olarak pay piyasası (BIST) satış baskısı altında kalabilir. Böyle bir durumda Şirket'in paylarında daha fazla olumsuz etki görülür.

İlave olarak Şirket'in tabi olduğu yasal mevzuatta olabilecek değişiklikler, sektör ve/veya Şirket'i olumsuz yönde etkileyen gelişmeler ile Şirket'in yönetsel ve finansal görünümüne bağlı olarak Şirket'in paylarının fiyatında düşüş yaşanabilir.

E. HALKA ARZ

E.1 Halka arza ilişkin ihraççının/ halka arz edenin elde edeceği net gelir ile katlanacağı tahmini toplam maliyet ve talepte bulunan yatırımcılardan talep edilecek tahmini maliyetler hakkında bilgi

Mevcut ortakların yeni pay alma haklarının tamamını kullanmaları durumunda, Şirket'in nakit sermaye artırımında aşağıdaki tabloda verilen tahmini maliyetler sonrasında 24.042.775 TL tutarında tahmini net nakit girişi elde edilmesi beklenmektedir. Toplam maliyet 144.725 TL olarak tahmin edilmekte olup bunun ihraç edilecek 1 TL nominal değerli pay başına düşen değeri tahmini 0.00898 TL olarak hesaplanmaktadır.

Tahmini Maliyetler	(TL)
Kurul Ücreti (Payların İhrac değeri üzerinden %0,2)	48.375
Borsa İstanbul A.Ş. Kota Alma Ücreti (%0,03 + BSMV)	5.080
Aracılık Komisyonu (BSMV Dahil)	73.500
MKK İhraççı Hizmet Bedeli (%0.005)	847
ISIN Kodu Ücreti (BSMV Dahil)	473
Diğer Giderler	16.450
Toplam Maliyet	144.725
1 TL Nominal Değerli Payların Toplamı	16.125.000
Pay Başına Düşen Maliyet	0,00898

Aracı kurumlar yeni pay alma haklarının kullanılması, mevcut pay sahipleri tarafından kullanılmak istenmeyen yeni pay alma haklarının rüçhan hakkı pazarında satılması, tüm bu işlemler ertesinde kalan payların birincil piyasada halka arz edilmesi işlemlerinde aracılık yapacakları için söz konusu işlemleri yapan yatırımcılardan ücret, komisyon ve benzeri taleplerde bulunabilirler.

Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. tarafından bedelli sermaye artırım işlemleri neticesinde aracı kuruluşlara tahakkuk ettirilen hizmet bedeli aracı kuruluşların uygulamalarına bağlı olarak yatırımcılardan tahsil edilebilir.

04 Aralık 2023

AYYATIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

E.2a Halka arzın gerekçesi, halka arz gelirinin kullanım yerleri ve elde edilecek net gelir hakkında bilgi.

Şirket'in Yönetim kurulu 31/08/2020 tarih ve 2020/28 nolu kararı ve sonrasında gözden geçirilmiş ve B grubu payların nev'i kısmı düzeltilmiş olarak aldığı 14/10/2020 tarih ve 2020/30 sayılı kararı ile 16.125.000 adet 1 TL nominal değerli payı 1.5 TL bedelle ihraç etme kararı almıştır. Mevcut ortakların yeni pay alma haklarının tamamen kullanılması durumunda 24.187.500 TL pay satışından hasılat elde edilecek olup fonun tamamı yönetim kurulunun 16.07.2020 tarihinde almış olduğu yeni yatırım kararı çerçevesinde; Ofset tesislerimizin kapasitesinin artırılması amacıyla gerekli altyapı ve inşaat faaliyetlerinin yapılması yanında yeni bir lak hattı alınarak baskı kapasitesinin artırılması, kutu tesislerinde tam otomatik kapak hattı ve eklerinin alınması, baskı maliyetlerimizin azaltılması amacı ile kendi kesim hattımızın kurulması, üretim yerleri çeşitlendirme konusunda fizibilite çalışmalarının yapılması, ürün çeşitlendirme konularında üretim ve pazar olanaklarının araştırılması, projelendirilmesi konularında kullanılacaktır.

	Sermaye Artışı Kullanım Yeri (TL) (Tahmini)	Planlanan Yatırımlar İçindeki Oranı (Tahmini)
1- Ofset Tesislerinin Kapasitesinin artırılması	6.000.000 TL	24,81%
2- Kesim hattımızın kurulması	5.000.000 TL	20,67%
3- Kutu tesislerinde tam otomatik kapak hattı ve eklerinin alınması ve gerekli alt yapının kurulması	4.000.000 TL	16,54%
4- Üretim yeri çeşitlendirme amacıyla gerekli hazırlık ve altyapı kurulması	3.000.000 TL	12,40%
5- Bina İnşaat	3.000.000 TL	12,40%
6- Teneke Levha Ebatlandırma Makası	2.000.000 TL	8,27%
7- Enerji ve altyapı giderleri	1.000.000 TL	4,13%
8- Ürün çeşitlendirme konularında üretim ve pazar olanaklarının araştırılması	187.500 TL	0,78%
Toplam	24.187.500 TL	100%

04 Aralık 2020

		Mevcut ortakların yeni pay alma haklarını tamamen kullanmaları durumunda, Şirket'in sermaye artırımından 24.042.775.00 TL tutarında tahmini net nakit girişi elde etmesi beklenmektedir.
E.3	Halka arza ilişkin bilgiler ve koşulları	Şirket'in 64.500.000 TL olan mevcut çıkarılmış sermayesi, tamamı nakden karşılanmak sureti ile 16.125.000 TL artırılarak 80.625.000 TL'ye çıkarılacaktır. Bu sermaye artırımında yeni pay alma hakları kısıtlanmamış olup mevcut ortakların %25 oranında yeni pay alma hakkı bulunmaktadır. Yeni pay alma hakları 1 TL nominal değerli pay (1 lot=1 adet pay) için 1.5 TL fiyatla kullanılacaktır. Ek satış söz konusu değildir. Yeni pay alma haklarının kullanılmasına izahnamenin ilanından itibaren en geç 10 gün içinde başlanacak olup, başlangıç ve bitiş tarihleri: KAP üzerinden kamuoyuna duyurulacaktır. Yeni pay alma hakkı kullanım süresi 15 (onbeş) gündür. Bu sürenin son gününün resmi tatile rastlaması halinde, yeni pay alma hakkı kullanım süresini izleyen ilk iş günü akşamı sona erecektir. Ortaklar yeni pay alma haklarını kullandıkça tahsil edilen pay bedelleri, Akbank Bandırma Şubesi nezdinde münhasıran bu sermaye artırımında kullanılmak üzere açılan TR06 0004 6000 7888 8000 2219 48 IBAN'no.lu özel hesaba MKK tarafından yatırılacaktır. Bedelli sermaye artırım sürecinde; Sayın Adnan ERDAN, Sayın Fikret ÇETİN, Sayın Muammer BİRAV, Sayın Emine Sevgi BİRAV ve Sayın Mutlu HASEKİ sahip oldukları A ve B grubu paylarından doğan haklarını kullanacaklarını taahhüt etmişlerdir. Kullanılmayan rüçhan (yeni pay alma) hakkı karşılığı pay olması durumunda bu paylar 2 (iki) işgünü süreyle 1 TL nominal değerli pay için 1.5 TL değerinin altında olmamak üzere BİAŞ Birinci Piyasa'da oluşacak fiyattan satışa sunulacaktır. Satışa sunulacak payların nominal tutarı ve halka arz tarihleri Tasarruf Sahipleri Satış Duyurusu'nda yer alacak olup Tasarruf Sahipleri Satış Duyurusu KAP'ta (www.kap.org.tr) Şirket'in kurumsal internet sitesinde (www.bantas.com.tr) ve Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş. (www.akyatirim.com.tr) internet sitesinde ilan edilecektir. Bu sermaye artırımında yeni pay alma haklarının kullanımından sonra kalan paylardan pay almak sureti ile ortak olmak isteyen tasarruf sahipleri duyurulacak satış süresi içinde BİAŞ'ta işlem yapmaya yetkili borsa üyesi aracı kuruluşlardan birine başvurması gerekmektedir. BİAŞ'ta işlem yapmaya yetkili aracı kurumların listesi BİAŞ (www.borsaistanbul.com) ve TSPB (www.tspb.org.tr) internet sitelerinde yer almaktadır. Bu satış sonunda satılmayan payların olması durumunda, satılmayan paylar iptal edilecektir. Halka arzdan pay alan ortakların söz konusu payları Sermaye Piyasası mevzuatı çerçevesinde MKK nezdinde hak sahipleri bazında kayden izlenecektir.
E.4	Çatışan menfaatler de dahil olmak üzere halka arza ilişkin ilgili kişilerin önemli menfaatleri	Şirket Paylarının ihraç ve halka arzı ile Şirket'in sermayesi nakit artacak olup, aracılık hizmeti veren Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş. aracılık komisyonu elde edecektir. Bunun dışında halka arz ile ilgili kişilerin önemli bir menfaati bulunmamaktadır.



[Handwritten signature]

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. ANONİM ŞİRKETİ
[Handwritten signature]

E.5	Sermaye piyasası aracını halka arz eden kişinin/ihraççının ismi ünvanı Kim tarafından ne kadar süre ile taahhüt verildiği hususlarını içerecek şekilde pay miktarının artırılmamasına ilişkin verilen taahhütler hakkında bilgi	İhraççı: Bantaş Bandırma Ambalaj Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi Yoktur.
E.6	Halka arzdan kaynaklanan sulanma etkisinin miktarı ve yüzdesi Yeni pay alma hakkı kullanımının söz konusu olması durumunda mevcut hissedarların halka arzdan pay almamaları durumunda sulanma etkisinin miktarı ve yüzdesi	Mevcut hissedarların halka arzda yeni pay alma haklarını %100 oranında kullanmaları varsayımı ile, mevcut ortaklar için 1,00 TL nominal değerli bir lot pay için sulanma etkisinin tutarı 0.1617 TL ve yüzdesi %7.031'dir. Şirket ortaklarımızdan Fikret Çetin, Adnan Erdan, Muammer Birav, Emine Sevgi Birav ve Mutlu Haseki Şirketimize verdikleri yazılı beyan ile yeni pay alma haklarını tamamen ve nakden ödemek suretiyle kullanacaklarını kabul ve taahhüt etmişlerdir. Taahhüt veren bu ortaklarımız dışındaki mevcut ortakların yeni pay alma haklarını kullanmamaları varsayımı ile mevcut ortaklar için 1 TL nominal değerli paylar için sulanma etkisinin (Pozitif) tutarı 0.1494 TL ve oranı 6,49 %, yeni ortaklar için ise 1 TL nominal değerli pay için sulanma etkisinin tutarı 1.7392 TL ve oranı 0.001%'dir.
E.7	Talepte bulunan yatırımcılardan talep edilecek tahmini maliyetler hakkında bilgi	Yeni pay alma haklarının kullanılmasından sonra kalan paylar, "Borsa'da Satış" yöntemi kullanılarak 1 adet nominal değerli pay için 1,5 TL'nin altında olmamak kaydıyla BİAŞ Birincil Piyasa'da oluşacak fiyattan halka arz edilecektir. Bu sermaye artırımında yeni pay alma haklarının kullandırılmasından sonra kalan paylardan pay almak sureti ile ortak olmak isteyen tasarruf sahiplerinin duyurulacak satış süresi içinde Borsa İstanbul A.Ş.'de işlem yapmaya yetkili Borsa üyesi aracı kurumlardan birine başvurmaları gerekmektedir. Tasarruf sahipleri sözkonusu yetkili kurumların sunmuş olduğu kanallar (ATM, internet, telefon vb.) dahilinde pay alımı yapabileceklerdir. Aracı kurumlar yeni pay alma haklarının kullanılması, mevcut pay sahipleri tarafından kullanılmak istenmeyen yeni pay alma haklarının rüçhan hakkı pazarında satılması, tüm bu işlemler ertesinde kalan payların Borsa Birincil Piyasa'da halka arz edilmesi

		işlemlerinde aracılık yapacakları için, sözkonusu işlemleri yapan yatırımcılardan ücret, komisyon ve benzeri taleplerde bulunabilirler. Talepte bulunan yatırımcılar başvurdukları aracı kurumların aracılık komisyonu, masraf, hizmet ücreti gibi ücretlendirme politikalarına tabi olacaklardır. Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. tarafından bedelli sermaye artırımları işlemleri neticesinde aracı kuruluşlara tahakkuk ettirilen hizmet bedeli aracı kuruluşların uygulamalarına bağlı olarak yatırımcılardan tahsil edilebilir.
--	--	--

3. BAĞIMSIZ DENETÇİLER

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

Finansal Tablo Dönemi	Bağımsız Denetim Kuruluşunun Ticaret Ünvanı	Bağımsız Denetim Kuruluşunun Adresi	Üye Oldukları Meslek Kuruluşları	Bağımsız Denetim kuruluşu Sorumlu Denetçinin Adı Soyadı
01.01.2017-31.12.2017	Uluslararası Bağımsız Denetim A.Ş.	Örnek Mah. Ercümet Batanay cad. Dumankaya İkon Sitesi A-2 Blok Daire 95 Ataşehir/İstanbul	TURMOB, İSMMMO	Mustafa Ozan Mısırlıoğlu Sorumlu Baş Denetçi SMMM
01.01.2018-31.12.2018	Uluslararası Bağımsız Denetim A.Ş.	Örnek Mah. Ercümet Batanay cad. Dumankaya İkon Sitesi A-2 Blok Daire 95 Ataşehir/İstanbul	TURMOB, İSMMMO	Mustafa Ozan Mısırlıoğlu Sorumlu Baş Denetçi SMMM
01.01.2019-31.12.2019	Uluslararası Bağımsız Denetim A.Ş.	Örnek Mah. Ercümet Batanay cad. Dumankaya İkon Sitesi A-2 Blok Daire 95 Ataşehir/İstanbul	TURMOB, İSMMMO	Mustafa Ozan Mısırlıoğlu Sorumlu Baş Denetçi SMMM
01.01.2020-30.06.2020	Uluslararası Bağımsız Denetim A.Ş.	Örnek Mah. Ercümet Batanay cad. Dumankaya İkon Sitesi A-2 Blok Daire 95 Ataşehir/İstanbul	TURMOB, İSMMMO	Özcan DALKILIÇ Sorumlu Denetçi SMMM

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

İzahnamede yer alan finansal tabloların denetimi 2017-2019 yılları arasında Sayın Mustafa Ozan MISIRLIOĞLU tarafından gerçekleştirilmiş olup 2020 yılında sorumlu denetçi rotasyonu gereği Sayın Özcan DALKILIÇ görev yapmıştır.

4. SEÇİLMİŞ FİNANSAL BİLGİLER

04 Aralık 2023

Şirket'in bağımsız denetimden geçmiş konsolide olmayan 31.12.2017, 31.12.2018 ve 31.12.2019 dönemleri ile sınırlı denetimden geçmiş konsolide olmayan 30.06.2020 dönemlerine ait www.kap.org.tr ve

AKYATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

www.bantas.com.tr internet sitelerinde yayımlanan finansal durum tabloları ve gelir tablolarından seçilen önemli finansal kalemler aşağıda yer almaktadır.

Finansal Durum Tablosu (TL)	2017/12	2018/12	2019/12	2020/06
	Denetimden Geçmiş – Solo	Denetimden Geçmiş – Solo	Denetimden Geçmiş – Solo	Denetimden Geçmiş – Solo
DÖNEN VARLIKLAR	36.846.578	41.267.566	77.050.227	91.692.067
Nakit ve Nakit Benzerleri	7.557.496	11.866.279	51.583.841	59.700.065
Ticari Alacaklar	17.168.176	16.002.645	6.114.786	7.402.112
Diğer Alacaklar	2.118		66.784	
Stoklar	10.905.396	13.221.197	17.712.132	23.767.269
Peşin Ödenmiş Giderler	305.334	171.239	1.437.959	229.912
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	300.416			392.622
Diğer Dönen Varlıklar	607.642	6.206	134.725	200.087
DURAN VARLIKLAR	57.983.213	82.832.787	83.589.933	83.651.535
Maddi Duran Varlıklar	57.233.256	81.880.580	82.368.445	82.698.753
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	145.828	279.877	393.338	333.185
Peşin Ödenmiş Giderler	868	163.979	365.975	80.314
Ertelenmiş Vergi Varlığı	603.260	508.351	462.175	539.283
TOPLAM VARLIKLAR	94.829.790	124.100.353	160.640.160	175.343.602
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	15.906.721	9.017.144	10.622.422	11.801.029
Kısa Vadeli Borçlanmalar	31.618	175.587	227.844	2.180.084
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	4.056.208	4.617.612	4.653.599	2.412.231
Ticari Borçlar	9.837.471	2.015.530	3.252.685	3.648.591
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	285.644	1.207.505	303.071	319.998
Ertelenmiş Gelirler	436.141			49.062
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	226.870	140.855		1.109.611
Kısa Vadeli Karşılıklar	359.484	291.311	222.110	377.593
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	673.285	568.744	1.963.113	1.703.000
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	17.538.181	15.168.585	10.701.793	15.231.013
Uzun Vadeli Borçlanmalar	15.237.270	11.363.963	6.728.278	11.289.168
Ertelenmiş Gelirler				128.521
Diğer Borçlar	226.766			
Uzun Vadeli Karşılıklar	937.196	1.340.342	1.509.235	1.349.044
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	1.136.949	2.464.280	2.464.280	2.464.280
ÖZKAYNAKLAR	61.384.888	99.914.624	139.315.945	148.311.560
ANA ORTAKLIĞA AİT ÖZKAYNAKLAR	61.384.888	99.914.624	139.315.945	148.311.560
Ödenmiş Sermaye	32.250.000	32.250.000	64.500.000	64.500.000
Paylara İlişkin Primler (İskontolar)	-	-	36.139	36.139
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	19.198.184	42.340.803	42.340.803	42.340.803
Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/Kayıpları	19.198.184	42.340.803	42.340.803	42.340.803
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	4.559.516	16.775.393	17.399.023	31.458.204
Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	4.092.659	721.311	364.798	824.821
Net Dönem Karı/Zararı	1.284.529	7.827.117	14.675.182	9.151.593
TOPLAM KAYNAKLAR	94.829.790	124.100.353	160.640.160	175.343.602



[Handwritten signature]

[Handwritten signature]
AKTİF MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

	2017/12	2018/12	2019/12	2019/6	2020/6
Gelir Tablosu(TL)	Denetimden Geçmiş - Solo	Denetimden Geçmiş - Solo	Denetimden Geçmiş - Solo	Denetimden Geçmiş - Solo	Denetimden Geçmiş - Solo
Hasılat	54.671.468	88.009.143	110.262.772	49.478.982	71.908.732
Satışların Maliyeti (-)	-49.079.584	-73.355.139	-96.310.943	-42.697.687	-61.497.590
Brüt Kar/Zarar	5.591.884	14.654.004	13.951.829	6.781.295	10.411.142
Esas Faaliyet Karı/Zararı	1.471.969	8.300.247	15.333.532	6.945.114	10.402.611
Finansman Gideri Öncesi Faaliyet Karı/Zararı	1.471.969	8.300.247	15.333.532	6.945.114	10.402.611
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Karı/Zararı	1.364.741	8.253.836	15.232.600	6.874.408	10.184.097
Dönem Karı/Zararı	1.284.529	7.827.117	14.675.182	6.666.548	9.151.594
Ana Ortaklık Payları	1.284.529	7.827.117	14.675.182	6.666.548	9.151.594
Pay Başına Kazanç	0,11	0,42	0,23	0,13	0,14

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

5. RİSK FAKTÖRLERİ

5.1. İhracçıya ve faaliyetlerine ilişkin riskler:

a) *İthalat, ihracat ve diğer düzenlemelerdeki değişiklikler Şirket'in faaliyetlerini olumsuz etkileyebilir.*

Şirket'in üretimi metal ambalaj ve ofset baskı üzerine olup kutu tesisleri ÇED muafiyetine sahipken Ofset tesislerimiz çevre izin belgesine sahip olup çevre koruma yükümlülüklerine tabidir. Şirket yasal mevzuat çerçevesinde yükümlülükler tam uyum içinde olmakla birlikte, olası artacak ek yükümlülükler sonucunda uyması gereken standartlar için ek maliyetlere katlanmak durumunda kalabilir. Atık bertaraf için yerel idarelere ek ödemeler yapılması durumunda operasyonel giderleri artabilir.

Şirketin ana hammadde tedariki ambalaj çeliği olmasından dolayı gümrük idarelerinde ithalattan kaynaklı yeni bir düzenleme vergi harç ve diğer sabit ödemelerde artışa dolayısı ile maliyetlerde artışa neden olabilir. Devletler arası meydana gelebilecek siyasi veya ekonomik sebeplerden dolayı hammadde ithalatı yapılan veya bitmiş ürün ihracatı yapılan ülkelerden herhangi birinde alım ya da satış miktarlarında kısıtlamaya gidilebilir. Yurt dışına satış yapılan müşterilerin gerek bulunduğu ülke mevzuatları gereği, gerekse operasyonel faaliyetlerinden dolayı farklı ürün gruplarına yönelmeleri durumunda Şirket'in ihracat miktarında azalma meydana gelebilir. Şirketin üretim girdilerinin döviz bazlı fiyatlar üzerinden tedarik edilmesi kur dalgalanmalarında maliyetleri doğrudan etkilemektedir. Buna tedbir olarak şirket hammadde tedarikinde yerli üreticilere öncelik vermektedir. Mevcut düzenlemeler haricinde devlet/devletler tarafından getirilebilecek ekstra yükümlülükler veya kotalar Şirket'in üretim girdilerini daha yüksek maliyete katlanarak temin etmesi veya edememesi sonucunu doğurarak üretimin azalmasına sebep olabilir. Üretimin azalması, Şirket'in siparişlerini karşılayamaması ve pazar payını kaybetmesine yol açabilir.

Şirket'in tabi olduğu vergi kanunlarının Şirket'in aleyhine değiştirilmesi veya yorumlanması, mevcut veya gelecekte çıkartılacak diğer yasal düzenlemelerdeki her türlü kısıtlama ya da söz konusu düzenlemelerde belirtilen sürelerde adapte olamama, Şirket'in finansal durumu, faaliyet sonuçlarını ve beklentilerini esash bir şekilde ve olumsuz yönde etkileyebilir.

b) *Likidite Riski*

04 Aralık 2023

Şirket'in faaliyetlerini düzenli olarak devam ettirebilmesi için işletme sermayesi ihtiyacını finanse edecek yeterli sermayeyi sağlama becerisini göstermesi gerekmektedir. Şirket'in yeterli düzeyde nakit üretememesi veya maddi duran varlıklarında faaliyeti durdurucu önemli hasarların oluşması halinde Şirket'in likidite riski artabilir.

Şirket her ne kadar nakit akımlarını düzenli olarak takip ederek finansal varlıkların ve yükümlülüklerin vadelerinin eşleştirilmesi yoluyla yeterli fonların ve borç rezervinin devamını sağlasa da piyasadaki aşırı dalgalanmalar ve olumsuz gelişmeler nedeni ile Şirket piyasa kaynaklı likidite sorunu ile karşılaşabilir.

c) Doğru zamanda yatırımların yapılmaması Şirket'in büyümesini olumsuz etkileyebilir, müşteri ve ciro kaybına ve rekabetçi konumunun olumsuz etkilenmesine neden olabilir.

Sektördeki gelişmeleri takip ederek müşterilerin ihtiyacı olan talepleri karşılayabilmek ve ürünleri zamanında sunabilmek için gerekli makine, otomasyon, ekipman ve lojistik altyapısı yatırımları ile ihtiyaç bulunan hatlarda kapasite artırıcı müşteri memnuniyetini artırıcı ürün çeşitlendirici ve maliyet düşürücü yatırımlar doğru ve zamanında yapılmalıdır. Şirket'in gelişmeleri takip edememesi, bu gelişmelere ayak uyduramaması müşteri, pazar payı ve ciro kaybına yol açabilir.

d) Şirket'in üretim hatlarında meydana gelebilecek teknik aksaklıklar ile doğal afetler neticesinde Şirket'in faaliyetleri olumsuz etkilenebilir.

Şirket'in ofset tesislerinde 0,12 - 0,40 mm kalınlıkları aralığında minimum 710x510 mm ve maksimum 1.200x970 ebatlarındaki teneke levhalara ofset baskı ve laklama yapabilecek en son teknoloji ürünü hatlar kullanılmaktadır. Ofset tesislerinde Endüstri 4.0 uygulamaları kullanılmaktadır. Kutu tesislerimizde ise 250 gr ile 20 kg arasında muhtelif ölçülerde teneke kutu üretimi yapılmaktadır. Üretim hatlarımızın çoğunluğu bilgisayar kontrollü tam otomatiktir. Şirket'in söz konusu üretim hattı ve bu üretim hattının bağlı olduğu bilgisayar sistemlerinde yaşanabilecek aksaklıklar ve teknolojik sorunlar, elektrik kesintileri, sel ve yangın gibi doğal afetler üretim gerçekleştirilmemesine, siparişlerini zamanında teslim edememesine sebep olabilir. Bu durum Şirket'in faaliyetlerini, mali durumunu önemli ölçüde olumsuz etkileyebilir.

2020 yılına damga vuran korona (Covid - 19) salgınının sürmesi ya da artması ihtimali üretim kapasitelerinin düşmesine, üretim personeli üzerinde yayılabilecek bir salgında üretimin kısmen ya da tamamen durdurulmasına neden olabilir. Ayrıca aynı durumun tedarikçilerimizde oluşması durumunda da hammadde tedarikinde sorunlara yol açabilir.

e) Döviz kurunda meydana gelebilecek artışlar Şirket'in operasyonel veya finansman maliyetlerini artırabilir ve finansal performansını olumsuz etkileyebilir.

Şirket'in hammadde ve diğer girdilerinin önemli bir bölümü yurtdışı veya yurtdışı kaynaklı olması, yerli üreticilerin de fiyatlarını yabancı para birimi emsal alınarak fiyatlaması nedeniyle Şirket kur riskleri ile karşı karşıya kalabilir.

f) Sermaye Riski:

04 Aralık 2021

Sektördeki diğer şirketlere paralel olarak Şirket sermayeyi borç/sermaye oranını kullanarak izler. Bu oran net borcun toplam sermayeye bölünmesiyle bulunur. Net borç, nakit ve nakit benzeri değerlerin toplam borç tutarından düşülmesiyle hesaplanır. Bu oran ihraççının finansal borçlarını ödeme riskini göstermektedir.

Ortaklığın finansal tablo dönemleri itibarıyla Net Borç / Toplam Sermaye oranı aşağıdadır:

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

	30.06.2020	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017
Toplam Borçlar	27.032.042	21.324.215	24.185.729	33.444.902
Nakit ve Nakit Benzerleri	59.700.065	51.583.841	11.866.279	7.557.496
Net Borç	-32.668.023	-30.259.626	12.319.450	25.887.406
Toplam Özsermaye	148.311.560	139.315.945	99.914.624	61.384.888
Toplam Sermaye	64.500.000	64.500.000	32.250.000	32.250.000
Net Borç / Toplam Sermaye	-51%	-47%	38%	80%

İhraççının Net Borcu 2017 yılında 25.887.406 TL iken Net Borç / Sermaye oranı %80'dir. Bu oranın 2018 yılında %38'e gerilediği görülmekte olup 2019 ve 2020 yıllarında ise nakit ve nakit benzerleri kaleminin toplam borçlardan fazla olması nedeniyle Net Borç / Toplam sermaye oranının 2019 yılında %-47, 2020 yılında ise %-51 oranında gerçekleştiği görülmektedir. İhraççının yükümlülüklerini zamanında ve gereği kadar karşılayamaması durumunda finansal durum ve esas faaliyetler bu durumdan olumsuz etkilenebilir.

g) Faiz Oranı Riski:

Şirket'in kullandığı banka kredileri dolayısıyla faiz oranında meydana gelebilecek değişikliklerden olumsuz etkilenmesi riskidir.

b) Ekonomik Daralma

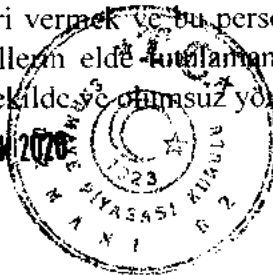
Dünyanın karşı karşıya olduğu pandemi sonucunda; ekonomik faaliyetlerin azalması, müşterilerin ödeme güçlüğüne girmesi ve tahsilat problemleri Şirketin faaliyetlerini olumsuz etkileyebilir. Pazar paylarında küçülmeler ve üretimde düşüşler görülebilir. Stokların etkin bir şekilde yönetilememesi, brüt karı azaltabilir. Kullanılamayan stok kalemleri Şirket için finansal yükler getirebilir.

i) Çalışmakta olan personelin geçici olarak iş bırakması, greve gitmesi Şirket'in ileriye yönelik beklenti ve faaliyetlerini finansal durumunu ve operasyonel sonuçlarını olumsuz etkileyebilir.

Şirket bünyesinde çalışan personelin; olası memnuniyetsizlik nedeniyle geçici olarak iş bırakması durumunda Şirket müşterilerinin taleplerini karşılayamaz duruma gelebilir. Diğer tarafta Şirket değişen yaşam standartlarına istinaden çalışanların işçilik ücretlerinde artışa gidebilir. Bu durum Şirket'in ileriye yönelik beklentilerini, faaliyetlerini, finansal ve operasyonel sonuçlarını olumsuz etkileyebilir.

Şirketin 30.06.2020 tarihi itibarıyla personel sayısı 186'dır. (31.12.2019: 173) Şirket'in faaliyetlerinin etkinliği için Ofset Baskı ve Kutu Oluşum tesisleri ile yönetim kadrolarında gereken uzmanlığı kazanmış çalışanları istihdam etmek, gerekli eğitimleri vermek ve bu personelleri elinde tutması önemlidir. Kritik noktalarda görev yapan deneyimli personellerin elde tutulması durumu; Şirket'in operasyonlarını faaliyet sonuçlarını ve beklentilerini esaslı şekilde olumsuz yönde etkileyebilir.

04 Aralık 2020



[Handwritten signature]

AKTİF MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
[Handwritten signature]

- j) *Şirket'in sahip olduğu sigortaların sağladığı korumaların yetersiz kalması veya sigorta şirketlerinin yükümlülüklerini yerine getirememesi nedeni ile Şirket maruz kaldığı zararı tazmin etmede yetersiz kalabilir.*

Şirket uygun olduğu ölçüde ticari risklere karşı varlıklarını ve bu varlıklardan elde ettiği gelirleri korumak adına sigorta ettirmektedir. Kazalar ve diğer aksilikler faaliyetlerin kesintiye uğramasına sebep olabilir. Şirket 30.06.2020 tarihi itibarı ile "Taşıtlar Kasko Bedeli" için 4.127.112 TL, "Fabrikalar (Ofset, Kutu) Sigorta Bedeli" için 43.705.750 TL'lik sigorta poliçesine sahiptir.

Sigorta çeşitleri maliyet açısından farklılık göstermekle birlikte sigortaların yaptırılması güç olduğundan Şirket, istediği şartlara sahip sigortaları yaptırabileceğini, hatta sigorta yaptırılabilirliğini garanti etmemektedir. Şirket sahip olduğu sigorta korumalarının maruz kalınan zararları karşılayacağı ya da karşılamaya yeteceğini garanti etmemektedir. Buna ek olarak sigortaların sağladığı koruma yeterli olsa bile, sigorta sektörü kredi riskine maruz bir sektör olup, özellikle herhangi bir afet durumunda ya da sigortalayanın önemli oranda riske maruz kaldığı durumlarda sigortalayanın zararının tamamen karşılanamaması söz konusu olabilir.

Şirket'in sahip olduğu sigortalar, zararları karşılamakta yetersiz kalabilir Sigorta poliçesinin sağladığı korumanın kapsamına girmeyen veya bu korumayı önemli ölçüde aşan zararlar, Şirket için yeni masrafların ortaya çıkmasına ve finansal yüklerle sebep olabilir.

5.2. İhraççının içinde bulunduğu sektöre ilişkin riskler:

- a) *Jeopolitik riskler sektördeki kar marjlarının gerilemesine neden olabilir.*

Dünyada ve ülkemizde yaşanan ekonomik ve siyasi krizlerin yol açtığı her türlü daralma, üretimde düşme, tahsilat ve ödeme problemleri imalat sanayisinde üretim yapan sektörleri doğrudan etkilemektedir. Ekonomideki ani dalgalanmalar piyasada taleplerin yavaşlamasına fiyat seviyelerinin düşmesine neden olabilir. Bu durum Şirket'in karlılığını olumsuz etkileyebilir.

- b) *Plastik ambalaja talebin artması Şirket'in mevcut Pazar payına etkisi olabilir.*

Ambalaj çeşitlerinde ana üretim kalemlerimiz olan peynir ve zeytin üreticilerinin ambalajlarında plastik ürünleri tercih etmesi nedeni ile olası kayıplar yaşanabilir. Gerek sağlıklı olması gerekse dayanıklılığı, hava, ışık almaması gibi özellikleri ön plana çıkan metal ambalaj en iyi gıda saklama çözümü olsa da maliyet unsurunun ağır basması durumlarında küçük ambalaj gruplarında plastik ürünlere kaymalar gözlemlenebilir.

- c) *Enerji maliyetlerindeki artışlar Şirket'in mali durumu ve operasyonlarını ve kar marjlarını olumsuz etkileyebilir.*

Şirket üretim kapasitesi ile doğru orantılı olarak enerji maliyetlerine katlanmaktadır. Enerji maliyetlerindeki artışlar Şirket'in mali durumunu, operasyonlarını ve kar marjlarını olumsuz yönde etkileyebilir.

5.3. İhraç edilecek paylara ilişkin riskler

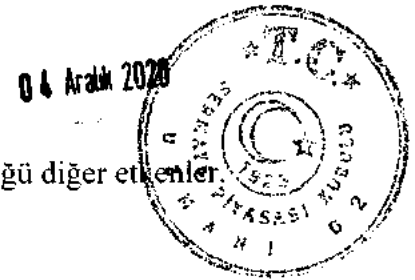
İhraç edilecek paylara yönelik riskler: kar payı (temettü) geliriyle ilişkin riskler ve sermaye kazancına ilişkin risklerden oluşmaktadır.

a) İhraç Edilen Payların Kar Payına İlişkin Riskler

Kar payı, şirketlerin yıl sonunda elde ettikleri karın dağıtılmasından elde edilen gelirdir. Ancak yıl içinde kar elde etmiş olsa bile kar dağıtımını yapılmayabileceği gibi varsa geçmiş yıllar zararları da kapatılmadan kar dağıtımını yapılamaz. Borsa'da işlem gören şirketler karını kar dağıtım politikaları çerçevesinde nakden veya kar payının sermayeye ilavesi suretiyle pay ihraç ederek dağıtabilir. Kar oluşmaması durumunda, kar dağıtmama riski bulunmaktadır. Şirket'in kar dağıtım politikası 26.10.2015 tarihli yönetim kurulu toplantısında belirlenmiş ve Şirket'in http://www.bantas.com.tr/wp-content/uploads/2016/06/BANTAS_KAR_DAGITIM_POLITIKASI.pdf internet sitesinde kamuoyuna duyurulmuştur. Şirket'in mevcut kar dağıtım politikası Yönetim Kurulu tarafından ulusal ve global ekonomik koşullar, yatırım projeleri ve Şirket'in finansal kaynakları dahil uygun görülecek herhangi bir sebeple her zaman gözden geçirilebilir. Politikadaki değişiklikler Genel Kurul'un onayına tabidir. Türk Lirasındaki dalgalanmalar Şirket'in paylarının değerini ve Şirket'in paylarına ilişkin ödeyeceği kar payı tutarını önemli ölçüde etkileyebilir. Her halükarda kar dağıtımını Genel Kurul'un onayına tabidir.

Yapılacak olan herhangi bir kâr payı ödemesinin tutarı ve şekli aşağıdakiler de dâhil ancak bunlarla sınırlı olmamak üzere pek çok etkene bağlıdır.

- Yeterli seviyede kâr elde edilmesi.
- Dağıtılabılır kâr tutarı,
- Pay sahiplerinin kâr payı hedefleri ve beklentileri ve
- Yönetim kurulunun takdirine bağlı olarak ilgili olduğunu düşündüğü diğer etkenler.



b) İhraç Edilen Payların Sermaye Kazancına İlişkin Riskler

Sermaye kazancı payın fiyatındaki artıştan kaynaklanan ve payın satışı ile gerçekleşen kazançtır. Payların Borsa İstanbul'da oluşan piyasa değerindeki olası düşüşler sonrasında elden çıkarılması yatırımcıların zarar etmesine neden olabilir. Global ekonomik ve finansal krizler, jeopolitik riskler, Türkiye'deki ekonomik, jeopolitik riskler, sektörel riskler sermaye piyasalarında yaşanacak olumsuzluklar ve benzeri durumların ortaya çıkması halinde genel olarak Şirket'in Borsa'da işlem gören payları, satış baskısı altında kalabilir ve Şirket'in pay fiyatı düşebilir. Sonuç olarak, pay sahibi Şirket'in karına veya zararına ortak olmaktadır.

Bantaş'ın faaliyet sonuçlarındaki dalgalanmalar veya Şirket'in faaliyet sonuçlarının ya da finansal performansının analistlerin veya yatırımcıların beklentilerini karşılayamaması, payların fiyatının düşmesine veya yatırımcının sermaye artırımını sürecinde almış oldukları payları satamamalarına veya bu payları ihraç fiyatı ya da daha yüksek bir fiyattan satamamalarına neden olabilir ve bu nedenle sermaye artırımlarında pay alan yatırımcılar yatırımlarının bir kısmını veya tamamını kaybedebilirler.

Bunlara ek olarak pay sahipleri, Şirket'in kar ve zararına ortak olmaktadır. Pay sahibi, Şirket'in tasfiye edilmesi sonucunda bakiye kalması halinde, sözkonusu bakiyeye payı oranında iştirak eder. Ortaklığın tasfiyesi halinde diğer tüm alacaklılara gerekli ödemeler yapıldıktan sonra ancak pay sahiplerine bir ödeme yapılabilir.

5.4. Diğer riskler:

Şirket, sektöründeki diğer tüm şirketler ile birlikte mevcut kanun ve düzenlemelere tabidir. Şirket'in kontrolü dışında gelecekte kanunlarda ve mevzuatta yapılacak değişiklikler sektörü etkileyeceğinden Şirket'in faaliyetleri ve finansal sonuçları üzerinde doğrudan veya dolaylı olumsuz etki oluşturabilecektir.

YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

6. İHRAÇÇI HAKKINDA BİLGİLER

6.1. İhraççı hakkında genel bilgi:

Bantaş Bandırma Ambalaj Sanayi ve Tic. A.Ş., metal ambalaj çeliğinden her türlü metal ambalaj üretimi ve ticareti, imalatla kullanılan her türlü ambalaj çeliğinin temini ve depolaması, ofset baskı ve serigraf, litograf yapılması, diğer her türlü metal dışı hammaddelerden ambalaj üretimi ve ticaretini yapmak üzere Balıkesir İl'inin Bandırma İlçe'sinde kurulmuştur.

Kökleri 70'li yıllara uzanan kuruluşumuz metal ambalajı en yoğun kullanan peynir ve zeytin üreticilerinin merkezi konumundaki Güney Marmara Bölgesi'nde faaliyet göstermektedir. 1986 yılında BANTAŞ adını alarak anonim şirkete dönüşmüştür.

6.1.1. İhraççının ticaret ünvanı ve işletme adı:

Bantaş Bandırma Ambalaj Sanayi Ticaret Anonim Şirketi.

6.1.2. İhraççının kayıtlı olduğu ticaret sicil ve sicil numarası

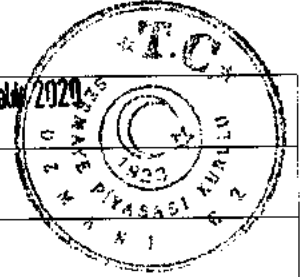
MERKEZ ADRESİ:	Balıkesir Asfaltı 8. Km. Pk 77 Bandırma Balıkesir
TİCARET SİCİL MÜDÜRLÜĞÜ	Bandırma Ticaret Sicil Müdürlüğü
TİCARET SİCİL NUMARASI	7140
TİCARET SİCİLİNE TESCİL TARİHİ	07.04.1986

6.1.3. İhraççının kuruluş tarihi ve süresiz değilse, öngörülen süresi

Bantaş, 07.04.1986 tarihinde Bandırma Ticaret Sicil Müdürlüğü nezdinde tescil edilerek süresiz olarak kurulmuştur.

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

HUKUKİ STATÜSÜ	Anonim Şirket
TABI OLDUĞU MEVZUAT	T.C. Kanunları
İHRAÇÇININ KURULDUĞU ÜLKE	TÜRKİYE
KAYITLI MERKEZİNİN ADRESİ	Balıkesir Asfaltı 8. Km. PK:77 Bandırma / Balıkesir
İNTERNET ADRESİ	www.bantas.com.tr
KEP KAYITLI ELEKTRONİK POSTA ADRESİ	bantashbandirma@hs01.kep.tr
TELEFON NUMARASI	0 266 733 87 87
FAX NUMARASI	0 266 733 87 90



6.1.5. Depo sertifikasını ihraç eden hakkında bilgiler

Yoktur.

6.2. Yatırımlar

6.2.1. İzahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibari ile ihraççının önemli yatırımları ve bu yatırımların finansman şekli hakkında bilgi:

Şirket'in 2017-2020 yılları arasında gerçekleştirdiği ve %100 oranında tamamladığı yatırımlara dair bilgiler aşağıdaki tabloda verilmiştir.

Yatırım Kalemleri	2017			2018			2019			2020/6		
	ÖZ KAYNAK	YABANCI KAYNAK	Toplam	ÖZ KAYNAK	YABANCI KAYNAK	Toplam	ÖZ KAYNAK	YABANCI KAYNAK	Toplam	ÖZ KAYNAK	YABANCI KAYNAK	Toplam
Üretim Hattı Yatırımları	2.734.765		2.734.765	6.111.496		6.111.496	3.480.507		3.480.507	1.713.388		1.713.388
Bina Ve Donatılar	655.453	4.063.789	4.719.242	717.600		717.600	716.334		716.334	255.006		255.006
Lojistik Yatırım (Arac Rotasyon Vb.)	29.000		29.000	139.163	489.004	619.165	711.427		711.427	658.509	342.404	1.000.913
Kalıp	108.408		108.408	70.101		70.101	37.750		37.750	13.814		13.814
Bilgi İşlem Yatırımı				174.250		174.250	35.000		35.000	5.850		5.850
Genel Toplam	3.527.626	4.063.789	7.591.415	7.203.608	489.004	7.692.612	4.981.018		4.981.018	2.646.656	342.404	2.989.061

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

Şirketimizin 16.07.2020 Tarih ve 2020/20 nolu yönetim kurulu kararı ile, sürdürülebilir büyümesinin devamı, ambalaj sektörü içindeki artan pazar payının sürdürülebilmesi, yeni istihdam sahalarının açılması, ülkemiz ekonomisinin büyüme hedefleri doğrultusunda Bantaş'ı geleceğe taşıyacak 2020-2025 vizyonu doğrultusunda yatırımların planlanması veya gerçekleştirilmesi düşüncesiyle; ofset tesislerimizin kapasitesinin artırılması amacıyla gerekli altyapı ve inşaat faaliyetlerinin yapılması yanında yeni bir lak hattı alınarak baskı kapasitesinin artırılması, kutu tesislerinde tam otomatik kapak hattı ve eklerinin alınması, baskı maliyetlerimizin azaltılması amacı ile kendi kesim hattımızın kurulması, üretim yerleri çeşitlendirme konusunda fizibilite çalışmalarının yapılması, ürün çeşitlendirme konularında üretim ve pazar olanaklarının araştırılması, projelendirilmesi; ilgili yatırımlar için gerekli finansmanın karşılanması amacı ile şirketin mevcut özkaynakları yanında alternatif finansal kaynakların araştırılması ve Yönetim Kurulu'nun onayına sunulması kararları alınmıştır. Aynı kararda ayrıca, yatırımlar ile ilgili özellikle yerli firmaların ağırlıkta olmasına önem verilerek yerli ve yurt dışı firmalardan teklif alınması, alınan teklifler ve görüşmelerin verdiği bilgiler çerçevesinde yönetim usullerine göre, Yönetim Kurulu'na bilgi vermek şartıyla sonuca erdirilmesi; bu konular ile ilgili resmi ve özel kurumlarda her türlü çalışma, müracaat ve işlemlere başlanması ve Yönetim Kurulu'na bilgi verilmek şartıyla sonuçlandırılması için Yönetim Kurulu Başkanı Sayın Adnan ERDAN'a yetki verilmesine karar verilmiştir. Bu karar doğrultusunda çalışmalara başlanmış olup ilk etapta 270.000 TL tutarında yatırım yapılmaktadır. Yapılmakta olan yatırımlara istinaden inşaat kısmı için devam eden harcamalar yaklaşık olarak 1.000.000 TL'dir. Bu kalemden öngörülen harcama tutarı 3.500.000 TL'dir. Yatırımlar kapsamında trafo, kompresör ve tesisat ile ilgili harcamalar 1.050.000 TL olmuştur.

04 Aralık 2020

Şirket'in yatırım listesinde bulunan makinelerden 5.000.000 TL tutarında kapak hattı ve Eco 60 delme hattının siparişleri verilmiş olup üretici firma tarafından makinelerin üretimi başlamıştır. İthal lak hattı alımı ile ilgili olarak 8.200.000 TL tutarında bir anlaşma bitme aşamasındadır. 17 kg kutu üretim hattı için 3.350.000 TL tutarında bir anlaşma ise sözleşme aşamasındadır. Yatırım plan dahilinde belgeler kapsamında devam etmektedir.

04 Aralık 2020

Planlanan yatırımların ana kalemleri ve tahmini tutarları aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

	Sermaye Artışı Kullanım Yeri (TL) (Tahmini)	Planlanan Yatırımlar İçindeki Oranı (Tahmini)
1- Ofset Tesislerinin Kapasitesinin artırılması	6.000.000 TL	24,81%
2- Kesim hattımızın kurulması	5.000.000 TL	20,67%
3- Kutu tesislerinde tam otomatik kapak hattı ve eklerinin alınması ve gerekli alt yapının kurulması	4.000.000 TL	16,54%
4- Üretim yeri çeşitlendirme amacıyla gerekli hazırlık ve altyapı kurulması	3.000.000 TL	12,40%
5- Bina İnşaat	3.000.000 TL	12,40%
6- Teneke Levha Ebatlandırma Makası	2.000.000 TL	8,27%
7- Enerji ve altyapı giderleri	1.000.000 TL	4,13%
8- Ürün çeşitlendirme konularında üretim ve pazar olanaklarının araştırılması	187.500 TL	0,78%
Toplam	24.187.500 TL	100%

Yapılan, yapılmakta olan ve yapılacak tüm yatırımların daha önce olduğu gibi öncelikle Şirket'in öz kaynakları kullanılarak tamamlanması planlanmaktadır.

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

Şirketimizin sürdürülebilir büyümesinin devamı, ambalaj sektörü içindeki artan pazar payının sürdürülebilmesi, yeni istihdam sahalarının açılması, ülkemiz ekonomisinin büyüme hedefleri doğrultusunda Bantaş'ı geleceğe taşıyacak 2020-2025 vizyonu doğrultusunda yatırımların planlanması veya gerçekleştirilmesi düşüncesiyle, 16.07.2020 tarih ve 2020/20 nolu yönetim kurulu kararı ile; ofset tesislerimizin kapasitesinin artırılması amacıyla gerekli altyapı ve inşaat faaliyetlerinin yapılması yanında yeni bir lak hattı alınarak baskı kapasitesinin artırılması, kutu tesislerinde tam otomatik kapak hattı ve eklerinin alınması, baskı maliyetlerimizin azaltılması amacı ile kendi kesim hattımızın kurulması, üretim yerleri çeşitlendirme konusunda fizibilite çalışmalarının yapılması, ürün çeşitlendirme konularında üretim ve pazar olanaklarının araştırılması, projelendirilmesi; ilgili yatırımlar için gerekli finansmanın karşılanması amacı ile şirketin mevcut özkaynakları yanında alternatif finansal kaynakların araştırılması ve Yönetim Kurulu'nun onayına sunulması doğrultusunda karar almıştır. Aynı kararda ayrıca; yatırımlar ile ilgili özellikle yerli firmaların ağırlıkta olmasına önem verilerek yerli ve yurt dışı firmalardan teklif alınması, alınan teklifler ve görüşmelerin verdiği bilgiler çerçevesinde yönetim usullerine göre, Yönetim Kurulu'na bilgi vermek şartıyla sonuca erdirilmesi; bu konular ile ilgili resmi ve özel kurumlarda her türlü çalışma, müracaat ve işlemlere başlanması ve Yönetim Kurulu'na bilgi verilmek şartıyla sonuçlandırılması için Yönetim Kurulu Başkanı Sayın Adnan ERDAN'a yetki verilmesine karar verilmiş olup konu ile ilgili ilk etapta; ofset tesislerine yeni bir lak hattı kurulması için ek bir bina inşasına başlanmıştır. elektrik

altyapısının güçlendirilmesi için trafo alınmış ve montajı tamamlanmıştır. Ayrıca ihtiyaç görülen altyapı ile ilgili yenileme çalışmaları yapılmış olup gerekli makine ekipman siparişleri verilmeye devam edilmektedir. Bunların yanında, kutu tesislerinde yer alan birbirinden ayrı binalar şeklinde olan üretim alanları arasındaki boşluklar kaldırılarak tek bir bina haline getirilmesi için de inşaa çalışmaları başlatılmıştır.

7. FAALİYETLER HAKKINDA GENEL BİLGİLER

7.1. Ana Faaliyet Alanları

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

Daha önceki yıllarda da teneke ambalaj üreten firmamız, 1986 yılında BANTAŞ adını alıp anonim şirkete dönüştürülmüştür. 1994 yılında Bandırma şehir içindeki fabrikadan, Balıkesir asfaltı 8. Km'deki 3000 m² kapalı alanda kurulu yeni fabrika binasına taşınmış olup, üretim faaliyetleri bu modern binada devam etmektedir. 1995 yılında Crabtree marka "Metal Ofset Baskı ve Lak hattı" alınarak kendi ihtiyaçlarımıza ilave olarak bölgedeki diğer teneke kutu ambalaj üretici firmalarına da fason baskı yapılmaya başlanmıştır. 1999 yılında Soudronic marka "tozrak makinesi" alınarak teneke kutu ambalaj gövde iç dikiş yerlerinin izolasyonu tozrak ile yapılmaya başlanmıştır. 2000 yılında işletmemizde TS-EN ISO 9001-2000 Kalite Yönetim Sistemi belgeleri alındı. Bandırma Örnek Sanayi Bölgesi'nde 3700 m² kapalı alana sahip Ofset Baskı fabrikamız kurulmuş ve faaliyete başlamıştır. 2001 yılında, Mailander marka "Metal Ofset Baskı ve Lak hattı" alınarak yeni kurulan Ofset Baskı fabrikamızda kapasitemiz artırılmıştır. 2009 yılında, Mailander 222 model 2 adet renkli ofset baskı ve lak hattı alınmıştır. Bu en son ileri teknoloji ürünü ile Şirket'in baskı ve laklama kapasitesi artmıştır. 2010 yılına gelindiğinde, ofset baskı fabrikamıza tam otomatik 500 gr ve 1 kg alüminyum kapak üretim hatları kurulmuştur. 2013 yılında, yeni kutu üretim tesislerimizin temeli atılmıştır. 18 Mayıs 2015 tarihinde BANTAŞ A.Ş pay senetleri halka arz edilmiş ve BNTAS koduyla BİST'te işlem görmeye başlamıştır. Şirket'in halka arz olduğu 2015 yılında 123 olan personel sayısı 30.06.2020 tarihi itibarıyla 186'ya çıkmıştır.

2016 yılında yeni teneke kutu üretim tesis inşaatı tamamlanmış, 10 - 17 kg'lık kutu üretim hatları devreye alınmıştır. Metal ofset baskı fabrikamızda 5 renk KBA Metalstar 3 baskı hattı faaliyete başlamıştır. 2017 yılında, büyüme hedefleri doğrultusunda gelişen ve büyüyen yapımız için kutu fabrikamıza sınır olan 18.000 m² bir üretim tesisi bina ve arazisi ile satın alındı. Tam otomatik kapak punta hattı alındı ve çalışmaya başladı. İsviçre menşeli Soundronic firmasından yüksek hız kapasiteli otomatik dikiş tozrak ve fırın hattı alındı. 2018 yılında, yeni alınan 18.000 m² lik tesisin altyapı ve tadilat çalışmaları başlatıldı. 2018 yılı sonunda %100 oranında bedelli sermaye artışı süreci başlatılmıştır. 24.01.2019 tarihinde onaylanan izahnamemizin akabinde sermaye artırımı süreci tamamlanmış ve Şirket sermayesi 64.500.000 TL'ye ulaşmıştır. Şirket, elde edilen fon ile yatırımlarını tamamlayarak bu süreçte tam otomatik kapak hattı ve kova üretim hattını kurmuş, proseslerini Endüstri 4.0 uygulamaları üzerine taşımıştır. Şirket, ham madde tedariklerinden siparişe, üretimden müşteriye teslim edilene kadarki süreçte tüm hareketleri dijital ortamdan yönetmektedir.

Şirketimiz ofset ve kutu oluşum tesisleri olmak üzere iki tesise sahip olup her iki tesiste Balıkesir / Bandırma'da kuruludur. Ofset tesislerinde levha halindeki çelik plakalara müşteri tarafından sağlanan görseller basılırken, kutu tesislerinde ise bu levhaların kutuya dönüşümü sağlanmaktadır. Tesislerimiz yıllık ürün gruplarına göre üretim kapasiteleri 1 Kg. Teneke 4.284.000 adet, 10 Kg.-17 Kg. Teneke 10.404.000 adet, 2/3/5 Kg.-Dik 10 Kg. -1/2Kg.-1/4 Kg. 2.448.000 adet. Yağ 5 Kg. -Çap 99 - Çap 153'lük 1.224.000 adet, Teneke Kapağı 17 Kg Üst 2.019.000 adet, Teneke Kapağı 17 Kg Dip 2.019.000 adet, Metal Kova 20 Kg 163.200 adet, Metal Kova 10 Kg 81.600 adet, Metal Kova 5 Kg 40.800 adet tir.

Şirketimizin ana pazar bölgeleri Güney Marmara ve Ege Bölgeleri olup 2019 yılı kişi başına metal ambalaj tüketimi ülke genelinde yıllık 4,9 kg'dır. Pazar bölgemizin nüfus yoğunluğunun yaklaşık 20 milyon olduğu

göz önüne alındığında genel pazar payımız metal ambalaj tüketim tonajına göre yaklaşık %15'tir. Ancak metal ambalaj çok farklı tüketim ürünlerinde karşımıza çıkmakta olup ana ürün gruplarımız olan "Peynir ve Zeytin Teneke" ürün gruplarında faaliyetlerimizi sürdürmekteyiz.

Üretimini yapmış olduğumuz başlıca teneke kutu ebatları:

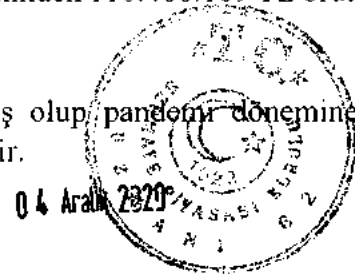
Köşeli Teneke Kutu Ebatlarımız	Yuvarlak Teneke Kutu Ebatlarımız
90x90 mm	99 mm
90x160 mm	105 mm
116x149 mm	148 mm
160x160 mm	153 mm
199x199 mm	214 mm
215x215 mm	
235x235 mm	

Temel üretim gruplarındaki üretim adetlerimiz:

Ürün Cinsi (Miktar Adet)	2017	2018	2019	2020/6
1 Kg.	2.102.369	1.113.473	1.046.693	312.952
10 kg.-17 Kg.	8.768.558	10.107.940	10.285.588	2.757.713
s2-3-5-Dik 10-1/2-1/4	1.589.421	1.538.500	1.467.370	329.557
Yağ 5 Kg.-Çap99-Çap153	2.180.250	2.315.644	2.579.477	545.164
Teneke Kapağı 17 Kg Üst			348.105	421.387
Teneke Kapağı 17 Kg Dip			287.470	394.210
Bonbon Kapak			783.417	358.963
Metal Kova 20 Kg.				
Metal Kova 10 Kg.				
Metal Kova 5 Kg.				
Toplam	14.640.598	15.075.557	16.798.090	5.119.946

2017 yılı itibarıyla 14.640.598 adet metal kutu üretiminden 54.738.878 TL brüt satış geliri elde edilmiş iken 2019 yılına gelindiğinde 16.798.090 adet metal kutu üretiminden 110.466.169 TL brüt satış geliri elde edilmiştir.

Metal kova hattının 2020 yılı başında montajı tamamlanmış olup, pandemi dönemine denk gelmesi nedeniyle pazara giriş için belirsizliğin kalkması beklenmektedir.



Satışların Yurt İçi ve İhracat Kırılımı;

Satış Gelirleri	2017		2018		2019		2020/6	
Yurtiçi Satışlar	54.012.359	99%	87.256.596	99%	100.796.221	91%	63.734.176	89%
Yurtdışı Satışlar	659.109	1%	752.547	1%	9.466.551	9%	8.174.557	11%

Diğer Gelirler	0	0	0	0
Net Satışlar	54.671.468	88.009.143	110.262.772	71.908.733

Şirketimiz son dönemde özellikle Irak pazarında etkin olarak yer almaktadır.

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

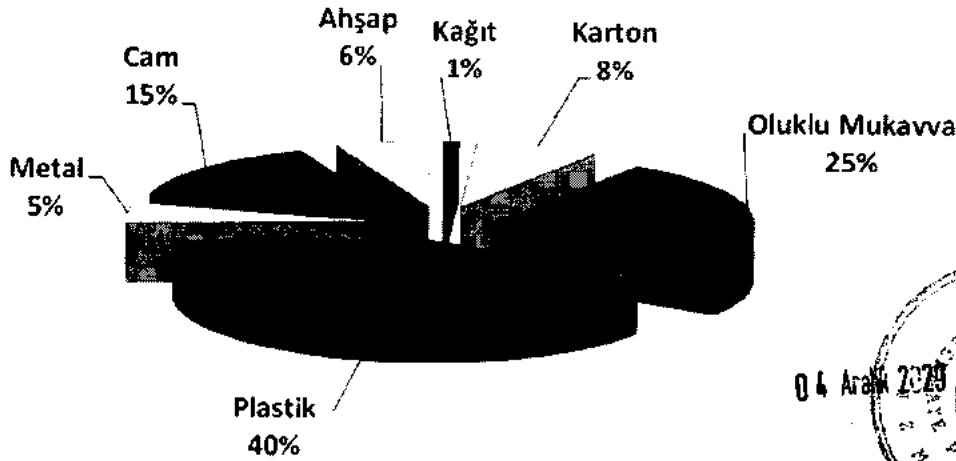
Yoktur.

7.2. Başlıca Sektörler / Pazarlar

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

Ambalaj çok özette üretilen ürünleri sürdürülebilir şekilde saran, saklayan, stoklayan, taşıyan ve satan bir endüstriyel ürün olarak tanımlanabilir. İster tarım, isterse imalat sanayinin diğer dallarında olsun çeşitli sektörlerde üretilen ürünlerin ambalajın tanımındaki işlevleri gerçekleştirebilmesi için bir ambalaja gereksinimi vardır. Bu yönüyle irdelendiğinde ambalaj, tüm imalat sanayilerinde bir lokomotif görevi görür.

Ambalaj sektörünün gelişmişliği ve kişi başına ambalaj tüketimi genel olarak "yaşam standardı ve ekonomik faaliyetlerin göstergesi" olarak da değerlendirilmektedir.



Kaynak: 2019 Yılı Türkiye Ambalaj üretimi ürün grupları dağılımı, Ambalaj Sanayicileri Derneği

Türkiye'de mevcut ve son yıllarda gelişme eğilimi gösteren sanayi dallarında üretilen çeşitli tarım ve gıda ürünleri ile diğer gıda dışı ürünlerin amaca yönelik pazarlanmasında, özellikle ihracat mallarında ambalaj giderek çok önemli bir yer tutmaktadır. Bu arada, son birkaç yıldır, içindeki nihai ürünün bağlı bulunduğu üretim sektörlerinde yaşanan ekonomik durgunluk her ne kadar ambalaj sektörüne de yansımış bulunmakta ise de ülkede ambalajda gelişmeler, kalite artırma çalışmaları, kullanılan ana ve yardımcı maddelerde uygulanmaya başlayan rasyonalizasyon ve çevreye uyum önlemleri dünya pazarlarında, özellikle gelişmiş ülkelerde olduğu gibi Türkiye'de de devam etmektedir. Hatta imalat sanayi yeni üretim tesisleri kazandıkça Türkiye Ambalaj Sektörü de yeni talepleri karşılamak için ekonomisi gelişmiş ve güreceli olarak ambalaj pazarı doyuma ulaşmış AB ülkelerinde olduğundan daha hızlı bir gelişme göstermektedir.

Son onbeş yılda kişi başına isabet eden ortalama gelirdeki artışlar nedeni ile yaşam standartlarında önemli değişimler yaşanmaktadır. Büyüyen şehirleşme trendi, ortalama ömrün uzaması, kadın nüfusun iş hayatına

[Signature]

[Signature]
AKTARIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

katılım payının artması, tüketim alışkanlıkları ve tüketici beklentilerinin değişime uğraması, tüketim merkezlerinde self servis yöntemlerini geliştirmekte ve tüketiciye doğrudan satış yapan hipermarket, süpermarket ve market zincirlerinin tüm ülke sathına yayılmasını teşvik etmektedir. Bu sırada söz konusu perakende satış sistemleri porsiyon tarzı ambalajın gelişim ve kullanımına destek vermektedir. Keza tüketiciler, geniş pazarlama alanına sahip marketlerde çok daha fazla çeşit, ucuz ama kaliteli ve güvenilir ürün, fiyat ve kalite dengesi bulma imkanları elde etmektedir.

Ülkemiz ambalaj sektörünü etkileyen ve yönlendiren en önemli yasal düzenlemeler ise şunlardır. Ambalaj Atıklarının Kontrolü Yönetmeliği gereğince ambalajlı ürünleri piyasaya süren firmalar kullanmış oldukları ambalajların geri kazanılmasından sorumludur. Başta AB ülkeleri olmak üzere birçok ülkede olduğu gibi Türkiye'de de tüm atıklar üretici sorumluluğu ilkesi çerçevesinde geri kazanılmaktadır. Burada kastedilen ambalajlı ürünleri piyasaya süren firmalardır. Ambalaj üreticileri, tedarikçiler ve piyasaya süren firmalar her yıl Şubat ayı sonuna kadar Çevre ve Şehircilik Bakanlığı Atık Ambalaj Yazılım Programı üzerinden bir önceki yıla ait bildirimlerini yaparlar. Piyasaya süren firmaların geri kazanmakla yükümlü olduğu miktarlar 2017 yılında Cam, Metal, Plastik, Kağıt/Karton (her bir malzeme için ayrı ayrı) % 54, Ahşap içinse % 9'dur.

Gıda ile temas eden maddelerin üretimi ve dağıtımı ile ilgili yasal düzenlemeler "Gıda ile Temas eden Madde ve Malzemeler Yönetmeliği"nde açıklanmaktadır. "Gıda ile Temas Eden Madde ve Malzeme Üreten İşletmelerin Kayıt İşlemleri ile İyi Üretim Uygulamalarına Dair Yönetmelik" de yayınlanarak ilgili yönetmeliğin yayımından önce faaliyet gösteren gıda ile temas eden madde ve malzeme üreten işletmeler 31/12/2013 tarihine kadar bu Yönetmelik'teki kayıt belgesi ile mevcut belgelerini değiştirmişlerdir.

Ambalaj sektöründe iyi üretim ve hijyen konusu her geçen gün daha da önem kazanmaktadır. TSE tarafından hazırlanan TSE EN 15593 Ambalajlama Gıda Maddeleri İçin Kullanılan Ambalajların Hijyen Yönetimi - Gereklilikleri, İngiliz kuruluş BRC/IOP Ambalaj ve Ambalaj Materyalleri için Küresel Standart, Amerikan kuruluş AIB tarafından hazırlanan Gıda ile Temas eden Ambalaj Üretimi ve Tesisleri için Uluslararası Standartlar, PAS 223:2011 Gıda Ambalajı Üretimi ve Gıda Güvenliği için Ön Gereksinim Programları ve ISO 22000 Gıda Güvenliği Yönetim Sistemi gibi bir çok standart kullanılmaktadır. ASD ve Gıda, Tarım ve Hayvancılık Bakanlığı işbirliği ile ilgili tüm bu standartları tek çatı altında toplamayı amaçlayan, "Gıda ile Temas Eden Madde ve Malzeme Üreten İş Yerleri için Hijyen Esasları ve İyi Uygulama Kılavuzu" yayınlanmıştır.

04 Aralık 2020

Tehlikeli maddelerin; insan sağlığı ve diğer canlı varlıklar ile çevreye zarar vermeden güvenli ve düzenli bir şekilde kamuya açık karayoluyla taşınmasını sağlamak amacıyla yayınlanmış olan düzenleme Tehlikeli Maddelerin Karayoluyla Taşınması Hakkında Yönetmelik (ADR)'de son dönemde ambalaj sektörümüzün gündeminde olan bir diğer önemli yasal düzenlemedir.

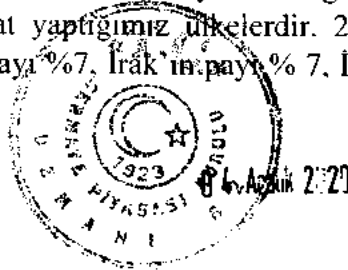
Türkiye ambalaj sanayi hızlı gelişen bir sektördür. Hızlı kentleşme, nüfus artışı, yaşam standartlarının yükselmesi, kadınların iş hayatına katılımındaki artış, tüketim alışkanlıklarındaki değişimler, alışveriş merkezlerinin yaygınlaşması ile perakende alışveriş eğiliminin artması, tüketim ürünlerine olan talep artışı ve ihracatın artması sektörün hızlı gelişmesindeki başlıca etkenlerdir. Türkiye'de ambalaj malzemesi üreten yaklaşık 3000 firma mevcuttur. Bu firmaların büyük çoğunluğu orta ve küçük ölçekli firmalardır. Ambalaj sektöründeki firmalar yoğun olarak İstanbul, İzmir, Bursa, Ankara, Konya, Kocaeli, Gaziantep, Adana, Kayseri ve Manisa'da faaliyet göstermektedir. Sektörde faaliyet gösteren firmalar; plastik, kağıt-karton, metal, cam ve ahşap ambalaj olmak üzere beş ana grupta üretim yapmaktadırlar. Türkiye'de plastik ambalaj üretimi yaklaşık 3.7 milyon tonun üzerindedir. Türk PE ve PP dokuma torbalar ve çuvalar sektörü önemli üretim ve ihrac kapasitesine sahiptir. Kağıt, karton ve oluklu mukavva ürünleri, ambalaj sanayinin önemli sektörlerden biri haline gelmiştir ve ambalaj sanayindeki üretimin büyük bölümü bu sektöre aittir Türkiye gelişmiş bir cam sanayine sahiptir. Cam sanayinde, Türkiye Şişe ve Cam Fabrikaları

durumdadır ve Anadolu Cam, cam ambalaj ihracı yanı sıra ambalaj üretim teknolojileri de ihraç etmektedir. Cam ambalaj, geri dönüşümün büyük önem kazandığı günümüzde, özellikle gıda sektöründe kullanılmaktadır. Ahşap ambalaj: en çok tarımsal ürünlerin (yaş meyve, sebze vb.) ambalajlanmasında kullanılan ahşap kutu, kasa ve paletlerden oluşmaktadır. Sektörde ISO ve yeni ISPM 15 standartlarında üretim yaygındır. Ayrıca Türk ambalaj sektörü kalitede dünya standartlarına ulaşmıştır. ISO 9000, ISO 14001 ve ISO 22000 alan firma sayısında önemli bir artış vardır. Sektörde araştırma ve geliştirme ve bu bağlamda yapılan ambalaj tasarımları dünya çapında rekabet edebilmek için büyük önem kazanmış durumdadır. Türk ambalaj üreticileri ulusal ve uluslararası çevre düzenlemeleri ile ilgili gelişmeleri yakından takip etmekte ve bu düzenlemelere uyum göstermektedirler. Yürürlükte olan "Ambalaj Atıklarının Kontrolü Yönetmeliği" ile:

- a) Çevresel açıdan belirli ölçütlere, temel şart ve özelliklere sahip ambalajların üretimi,
- b) Ambalaj atıklarının oluşumunun önlenmesi, önlenemeyen ambalaj atıklarının tekrar kullanım, geri dönüşüm ve geri kazanım yolu ile bertaraf edilecek miktarının azaltılması,
- c) Ambalaj atıklarının çevreye zarar verecek şekilde doğrudan ve dolaylı olarak alıcı ortama verilmesinin önlenmesi,
- ç) Ambalaj atıklarının belirli bir yönetim sistemi içinde, kaynağında ayrı toplanması, taşınması, ayrılmasına ilişkin teknik ve idari standartların oluşturulması amaçlanmıştır.

Türk ambalaj sanayi ürünleri ihracatı 2019 yılında 4.7 milyar dolar olmuştur. Ayrıca büyük miktarda ambalaj, ihraç ürünü ambalajı olarak dolaylı yoldan ihraç edilmektedir. Ambalaj sanayi ihracatı son beş yılda 1 milyar dolar artmıştır. Küresel krizden dolayı pazarlarda meydana gelen daralma nedeniyle ambalaj ürünleri ihracatı 2009 yılında yaklaşık % 15 oranında azalmıştır. 2010 – 2015 yılları arasında ise yaklaşık %50 oranında bir artış göstererek 2.47 milyar dolardan 3.74 milyar dolar seviyesine yükselmiştir. 2015-2019 döneminde ise %26 artış göstererek 4.7 milyar dolara ulaşmıştır. 2019 yılında ambalaj sanayi ihracatında % 60,6'lık payı ile plastik ambalaj ürünleri ilk sırayı almaktadır. Plastik ambalaj ihracatı bir önceki yıla göre %0,17 artarak 2019 yılında 2,9 milyar dolara yaklaşmıştır. İhraç edilen başlıca plastik ambalaj ürünleri; PP levhalar ve filmler; PE torbalar ve çantalar; PE veya PP şeritlerden örme torbalar ve çuvallardır. İhraç edilen diğer plastik ambalaj ürünleri: kapaklar, kaplar, damacanalara, şişeler ve benzeri eşyalardır.

İhraç edilen diğer önemli ambalaj grubu ise % 24,4'lük ihracat payı ile kağıt ve karton ambalaj ürünleridir. 2019 yılında kağıt ve karton ambalajların ihracatı 1,2 milyar dolara yaklaşmıştır. İhraç edilen başlıca ürünler, kağıt ve kartonlar, oluklu mukavva, kutular, sandıklar ve diğer ambalajlama kaplarıdır. Diğer önemli ambalaj grubu, toplam ambalaj sektöründeki %8,6'lık ihracat payı ile metal ambalajdır. İhraç edilen başlıca ürünler; alüminyum fiçiler, diğer metal fiçiler, konserve kutularıdır (sert veya katlanabilir kutular dahil). 2019 yılında metal ambalaj ürünlerinin toplam ihracatı 404 milyon dolar olmuştur. Cam ve ahşap ambalaj ürünleri diğer önemli ihracat ürünleridir. Bu ürünler; damacanalara, şişeler, mataralar, kavanozlar, ampuller, ahşap kutu ve paletlerdir. 2019 yılında cam ambalaj ihracatı yaklaşık 142 milyon dolar, ahşap ambalaj ihracatı ise 29 milyon dolar olmuştur. Türk ambalaj sanayi ürünleri 200 üzerinde ülkeye, AB ülkeleri başta olmak üzere Bağımsız Devletler Topluluğu, Doğu Avrupa ve Orta Doğu ülkelerine ihraç edilmektedir. Ülkeler bazında baktığımızda ise 2019 yılında İngiltere, Almanya, Irak, İsrail, İtalya, ABD, Fransa, İran, Hollanda başlıca ihracat yaptığımız ülkelerdir. 2019 yılında ambalaj sanayi ihracatında İngiltere'nin payı %8, Almanya'nın payı %7, Irak'ın payı % 7, İsrail'in payı %4.5 ve İtalya'nın payı %4 olmuştur.



AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

Türkiye'nin Ambalaj Sanayi İhracatı, (Değer: Milyon ABD \$)

Ambalajlar	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019
Plastik (*)	2.208	2.530	2.734	2.439	2.445	2.584	2.855	2.860	
Ahşap	35	37	38	31	30	29	31	29	
Kağıt ve Karton	622	694	790	790	889	996	1.108	1.152	
Cam	36	30	31	32	58	62	84	142	
Metal	313	338	356	331	307	340	380	404	
Toplam	3.211	3.629	3.939	3.572	3.579	4.141	4.603	4.577	

Kaynak: <https://ticaret.gov.tr/data/5b87000813b8761450e18d7b/Ambalaj.pdf>

Türkiye'nin ambalaj malzemeleri ithalatı 2019 yılında 2018 yılına göre % 11,6 oranında azalarak yaklaşık 2,9 milyar dolar olmuştur. En önemli ithal kalemleri olan plastik ambalajlar ambalaj ithalatının % 53,6'sını, kağıt, karton ve oluklu mukavva ambalajlar ambalaj ithalatının % 37,3'ünü oluşturmaktadır. Ambalaj malzemeleri ithalatımızda başlıca ülkeler Almanya, Çin, İtalya, ABD, Fransa, Polonya, Güney Kore, İspanya, Finlandiya, İngiltere ve İsveç'tir. Ambalaj malzemeleri ithalatımızda Almanya'nın payı % 19, Çin %12, İtalya %9, ABD, Fransa ve Polonya'nın payı %5 olmuştur.

Türkiye'nin Ambalaj Sanayi İthalatı, (Değer: Milyon ABD \$)

Ambalajlar	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019
Plastik (*)	1513	1525	1733	1876	1.723	1.762	1.896	1.679	1.555
Ahşap	8	10	11	12	9	8	10	10	8
Kağıt ve Karton	1287	1173	1293	1337	1.113	1.069	1.175	1.290	1.081
Cam	63	60	126	133	76	61	60	58	61
Metal	198	185	215	226	218	295	213	242	194
Toplam	3.069	2.953	3.378	3.584	3.146	3.200	3.358	3.282	2.901

Kaynak: ITC-International Trade Center (Uluslararası Ticaret Merkezi)-Trademap

(*) Polietilen veya polipropilen şeritlerden örme torbalar ve çuvalar dahil

Ambalaj sanayisi sektöründe büyümeyi sağlayan etkenler; kentleşme, inşaat ve konut yatırımları, gelişmeye başlayan sağlık hizmetleri sektörü ve Brezilya, Çin, Hindistan ve bazı Doğu Avrupa ülkeleri gibi gelişmekte olan ekonomilerdeki hızlı büyüme olarak sıralanabilir. Gelişmekte olan bölgelerde harcanabilir kişisel gelirden yaşanan artışlar tüketimi artırmakta ve artan tüketim sonucunda ambalaj talebi de yükselmektedir. Örneğin, tüketiciler üzerindeki zaman baskısı nedeniyle çamaşır ve bulaşık makinesi gibi beyaz eşyalarda yaşanan talep artışı, sadece bu eşyaların paketlenmesi için gerekli olan ambalaj talebini değil, bu makinelerin çalıştırılması için gerekli olan ev bakım ürünleri talebini ve dolayısıyla bu ürünler için gerekli ambalaj talebini de artırmaktadır. 2019 yılı dünya ambalaj sanayi ihracatı yaklaşık 300 milyar dolar olmuştur. Bir önceki yıla göre % 3,1 oranında azalmıştır. Dünya ambalaj ihracatının % 55,5'ini plastik ambalaj, % 30,4'ünü kağıt-karton ambalaj oluşturmaktadır. Sıra sıyla ihrac edilen diğer ambalaj ürün grupları; metal, cam ve ahşap ambalajlardır. Dünyanın en büyük ambalaj ihracatçı ülkeleri Çin, Almanya, ABD, İtalya, Japonya ve Fransa'dır.

04 Aralık 2020

Bantaş konumu itibari ile bulunduğu Güney Marmara ve ege bölgesindeki peynir ve zeytin üreticileri arasında önemli bir pazar payına sahip olup ürün çeşitlendirme ve pazar geliştirme çalışmaları ile madeni yağ sektöründe de hızla gelişen bir pazar payına sahiptir. Ayrıca şirket kurmuş olduğu kova hattı ile de özellikle kimya sektörüne (Boya sanayi v.b.) hızlı bir giriş yapmayı hedeflemektedir.

Şirketimiz lojistik maliyeti açısından rantabl olan pazar yerlerinde siparişlere anında dönüş yapabilen butik üretim becerisi sayesinde özellikle tercih edilmektedir. Şirketimiz gerek karlılığını gerekse de sermaye artışı ile elde ettiği fonları sürekli gelişime ve üretime yatırarak değerlendirmesi nedeniyle artan bir üretim kapasitesine sahiptir. Bu nedenle mevcut sınırlarını lojistiğin rantabl olacağı kadar genişleterek büyümeyi hedeflemektedir. Tesislerimiz yıllık ürün gruplarına göre üretim kapasiteleri 1 Kg. Teneke 4.284.000 adet, 10 Kg.-17 Kg. Teneke 10.404.000 adet, 2/3/5 Kg.-Dik 10 Kg. -1/2Kg.-1/4 Kg. 2.448.000 adet. Yağ 5 Kg. -Çap 99 - Çap 153'lük 1.224.000 adet. Teneke Kapağı 17 Kg Üst 2.019.000 adet. Teneke Kapağı 17 Kg Dip 2.019.000 adet, Metal Kova 20 Kg 163.200 adet. Metal Kova 10 Kg 81.600 adet. Metal Kova 5 Kg 40.800 adettir.

Şirketimizin ana pazar bölgeleri Güney Marmara ve Ege Bölgeleri olup 2019 yılı kişi başına metal ambalaj tüketimi ülke genelinde yıllık 4.9 kg dır. Pazar bölgemizin nüfus yoğunluğunun yaklaşık 20 milyon olduğu göz önüne alındığında genel pazar payımız metal ambalaj tüketim tonajına göre yaklaşık %15 tir. Ancak metal ambalaj çok farklı tüketim ürünlerinde karşımıza çıkmakta olup ana ürün gruplarımız olan "Peynir ve Zeytin Teneke" ürün gruplarında müşterilerimize hizmet vermekteyiz.

Bantaş'ın avantajlı yönlerini ele alırsak;

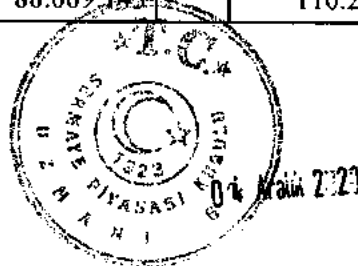
- Pazara yakınlık (Coğrafi konum itibarı ile peynir ve zeytin üreticilerinin merkezinde)
- Butik üretim yapabilme kabiliyeti
- Müşteri taleplerinde hızla baskı – üretim sevkiyat yapabileme kabiliyeti
- Kendi araçları ile sevkiyat

Bantaş'ın dezavantajları ise,

- Mevcut pazarında lojistik sınırlara ulaşmış olması, uzak pazarlara erişimde lojistik maliyetlerin yüksek olması
- Kur riskinin maliyetleri etkilemesi
- Yetişmiş personel sıkıntısı'dır.

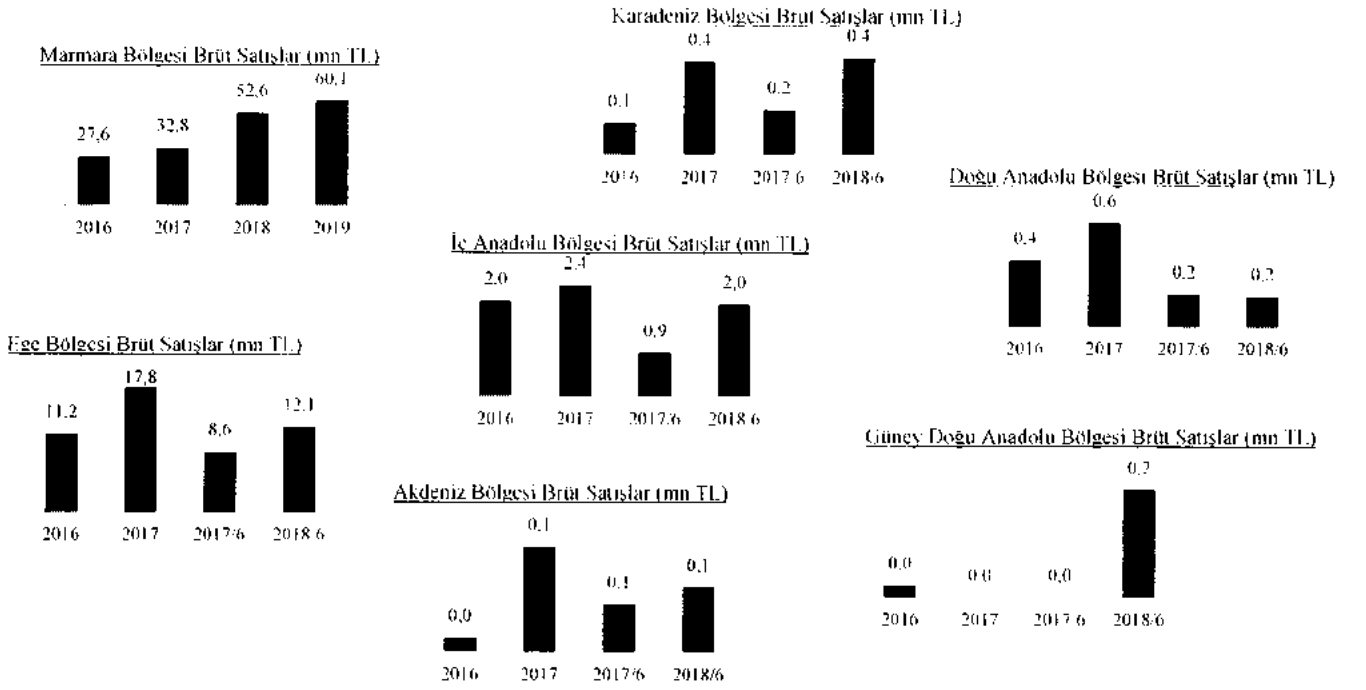
7.2.2. İzahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibarıyla ihracçının net satış tutarının faaliyet alanına ve pazarın coğrafi yapısına göre dağılımı hakkında bilgi:

Satış Gelirleri	2017		2018		2019		2020/6	
Yurtiçi Satışlar	54.012.359	99%	87.256.596	99%	100.796.221	91%	63.734.176	89%
Yurtdışı Satışlar	659.109	1%	752.547	1%	9.466.551	9%	8.174.557	11%
Diğer Gelirler	0		0		0		0	
Net Satışlar	54.671.468		88.009.143		110.262.772		71.908.733	



AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

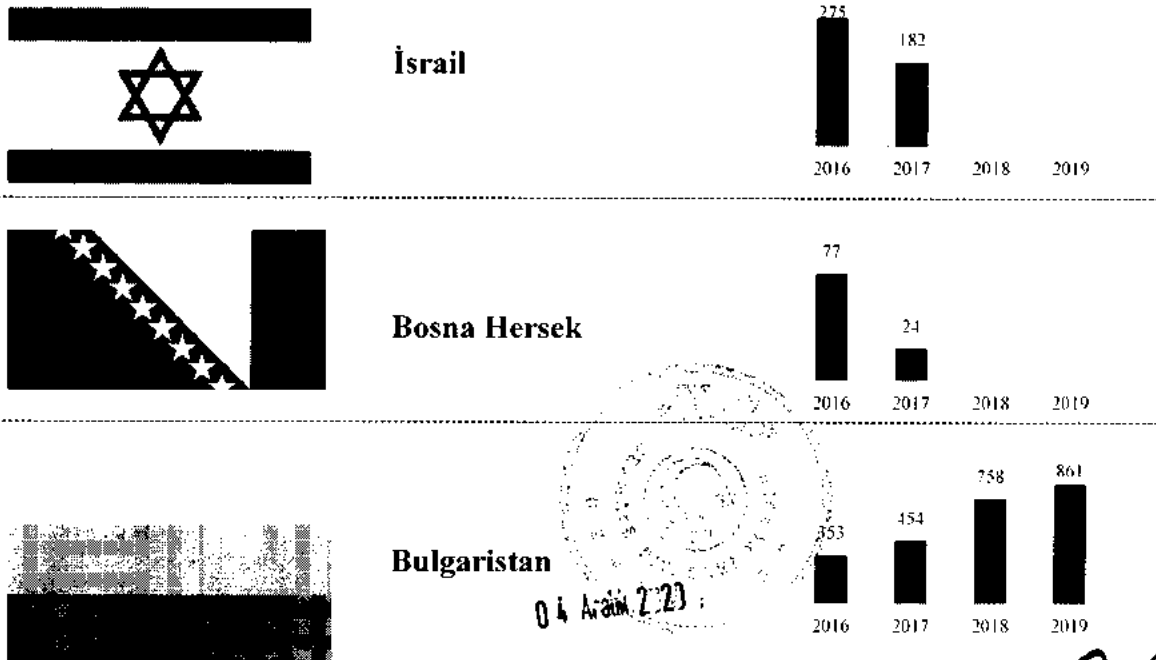
Brüt Satışlar Bölgesel Dağılım (mn TL)



Marmara Bölgesi ve Ege Bölgesi 2019 yılı itibarıyla toplam satışların sırası %54 ve %28 ini oluşturmaktadır. İki bölge toplamı toplam satışların %82'sini oluşturmaktadır. 2019 itibarıyla 2016 yılına göre Marmara Bölgesi %118 Ege Bölgesi %176 İç Anadolu Bölgesi %215 Doğu Anadolu Bölgesi %-7 Güneydoğu Anadolu Bölgesi %5209 Karadeniz Bölgesi %915 Akdeniz Bölgesi %4016 oranında satışlarda artış gerçekleşmiş olup bölgesel anlamda firma pazar payını sürekli güçlendirmektedir.

Satışlarımız sıkı düzenlemeye tabi olmayan ülkeler, idari birimler veya çevrelerde kurulu şirket veya kuruluşlar üzerinden gerçekleştirilmemektedir.

Brüt Satışlar Yurtdışı Dağılım (bin TL)





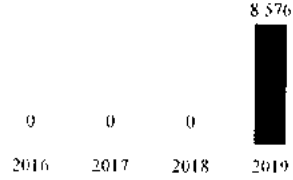
Belçika



Yunanistan



Irak



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

Madde 7.1.1 ve 7.2.’de yer alan bilgilerin işbu izahnamenin 5’inci bölümünde belirtilen Şirket’in faaliyet gösterdiği sektöre ve Şirket’e ilişkin risklerden olumsuz etkilenmesi ihtimali bulunmaktadır. Ayrıca deprem, savaş gibi olağanüstü unsurların ortaya çıkması durumunda Şirket’in satış hacminde belirgin düşüşler olabilir.

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

Şirket üretim faaliyetleri için her hangi bir patent veya lisansa ihtiyaç duymamaktadır. Üretimlerini gelen siparişler ve daha önceden sipariş edilen ürün için hazırlanmış ve müşteriler ile mutabık kalınmış teknik şartnameler üzerinden gerçekleştirmektedir. Şirket’in kullanmış olduğu kısa vadeli banka kredileri opsiyonlu krediler ve kredi kartlarından oluşmaktadır. 2016 yılından itibaren kullanılan kredilerin tamamı TL cinsindendir. Şirket’in kullanmış olduğu uzun vadeli kredilerin 2020/6 dönemi verilerine göre vade ve tutarları aşağıdaki tabloda yer almaktadır. Buna göre 2021 vadeli krediler toplam uzun vadeli kredilerin %47’sini oluşturmaktadır. 2024 vadeli krediler de %4’ünü oluşturmaktadır.

Yıl	Kredi Tutarı (TL)
2021	5.297.230
2022	4.164.475
2023	1.359.574
2024	467.889

7.5 İhraççının rekabet konumuna ilişkin olarak yaptığı açıklamaların dayanağı:

Kaynak olarak Ambalaj Sanayicileri Derneği, Türk Ticaret Bakanlığı Kaynakları ve Metal Ambalaj Sanayicileri Derneği web sitelerinden faydalanılmıştır.

04 Aralık 2023



ANONİM ŞİRKETİ

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

Şirketimizde son 12 aylık dönem içerisinde pandemi dönemi de dahil olmak üzere işe ara verme durumu oluşmamıştır.

8. GRUP HAKKINDA BİLGİLER

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

Yoktur.

9. MADDİ VE MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR HAKKINDA BİLGİLER

9.1. Maddi duran varlıklar hakkında bilgiler:

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

Şirket'in 30.06.2020 tarihi itibarı ile maddi duran varlıklar tablosu aşağıdaki gibidir.

Cinsi	Edinildiği Yıl	m ²	Mevki	Net Dester Değeri (TL)	Kullanım Amacı
Tesis Makine ve Cihazlar	2004-2020		Bandırma	20.908.004,46	Üretim Tesisi
Bina ve Altyapı	1995-2020	45.249	Bandırma	11.229.766,53	Üretim Tesisi
Taşıt araçları	2016-2020		Bandırma	1.478.108,21	Lojistik sevkiyat
Demirbaşlar	2010-2020		Bandırma	407.315,72	Üretim Tesisi

Şirketin sahip olduğu tüm maddi duran varlıkları kendi faaliyetlerinde kullanmakta olup kiraya verilmemektedir.

04 Aralık 2020

Edinilmesi Planlanan Maddi Duran Varlıklara İlişkin Bilgiler						
Cinsi	Edinileceği Yıl	m ²	Mevkii	Yapılan Ödemeler (TL)	Yapılacak Ödemeler (TL)	Kullanım Amacı
Lak Hattı	2021				6.000.000 TL	Üretim
Levha Kesim	2022				5.000.000 TL	Üretim
Kapak Hattı	2021			2.118.000 TL	1.882.000 TL	Üretim
Bina+Arsa	2021	10.000			3.000.000 TL	Ek Üretim
İnşaat	2020-2022	3.000	Bandırma	120.000 TL	2.880.000 TL	Üretim

Levha Kesim Makası	2021			2.000.000 TL		Üretim
Enerji ve Altyapı	2020-2021			210.000 TL	790.000 TL	Üretim
Kutu Üretim Hattı	2021				3.100.000 TL	Üretim
Muh. Kalıp	2020-2023			270.000 TL	3.000.000 TL	Üretim

16.07.2020 tarih ve 2020/20 numaralı Şirketimiz Yönetim Kurulu kararına istinaden edinilmesi planlanan yatırımlar çerçevesinde; lak hattımız ile baskı kapasitemizin artırılması ve gerektiğinde birden çok kutu oluşum tesisini desteklemesi amaçlanmaktadır. Levha kesim hattı ile şirketimiz kesilmiş levha yerine rulo levha alıp istediği ebatlarda kendi keseceği için stok bulundurma maliyetlerini minimize edecek atıl stok bulundurma ihtimalini ortadan kaldıracak fire oranlarını da minimize edecektir. Diğer tüm yatırımlar kapasite artışı desteklemek amacıyla.

Şirketimizde finansal kiralama yolu ile edinilmiş her hangi bir maddi duran varlık bulunmamakta olup, edinilmesi de planlanmamaktadır.

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

Çevre mevzuatı gereğince 14.06.2017 Tarih 92416932-220-03-E.4673 sayı nolu T.C. Balıkesir Valiliği Çevre ve Şehircilik İl Müdürlüğü'nden alınan yazıda kutu oluşum tesislerimiz için ÇED Yönetmelik hükümlerin uygulanmayacak görüşü alınmıştır.

Ofset tesislerimiz için 15.12.2017 Tarih 92416932-155/72443 Sayı nolu T.C. Balıkesir Valiliği Çevre ve Şehircilik İl Müdürlüğü'nden alınan yazıda Çevre İzin Belgesi başvurusu yapılmış olup 15.12.2017-15.12.2022 tarihleri arası dönemi kapsayan 72443 belge nolu izin belgesi alınmıştır.

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

30.06.2020 itibari ile Şirket taşınmazları üzerindeki ipotekler:				
	Alacaklı	İpotek Tutarı	Para Birimi	TL Tutarı
Kutu Oluşum Fabrikası	Türkiye Halk Bankası	10.000.000	TL	10.000.000
Toplam				10.000.000

İzahnamenin düzenlendiği tarih itibari ile yukarıdaki tabloda her hangi bir değişiklik olmamıştır.

Varlıklar Üzerindeki Rehin ve İpotekler

30.06.2020 tarihi itibariyle şirketin varlıkları üzerindeki ipotek ve rehinler aşağıda sunulmuştur:

KUTU OLUŞUM FABRİKASI

A) Tapu Kaydı

Zemin Tipi: Ana taşınmaz Ada Parsel:1636



AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

Zemin No: 81712623 Yüzölçüm:11.110.29 m2

İl/İlçe: Balıkesir/Bandırma

Ana Taş.Nitelik: Arsa

Kurum adı: Bandırma TM

Mahalle/Köy adı: Ömerköy Köyü

Mevkii: Karasilli

Cilt/sayfa No: 18/1758

Kayıt Durumu: Aktif

B) Mülkiyet Bilgileri

Sistem No: 243599672

Malik Bantaş Bandırma Ambalaj Sanayi ve Ticaret A.Ş.

Hisse Pay/payda:Tam

Mctrekarc: 11.110.29

Edinme sebebi-Tarih-Yev: Tevhit işlemi (TSM)+Birleş 19/07/2013-11296

Terkin Sebebi-Tarih-Yev:

C) İpotek Bilgisi

Alacaklı: (SN:31)Türkiye Halk Bankası A.Ş. Vergi No:4560004685 Sicil-1070

Müşterek mi: Hayır

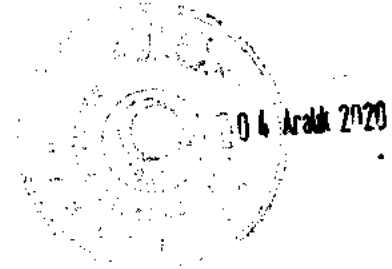
Malik Borç: 10.000.000 TL

Faiz:12,5 Derece: 1/0 Süre: F.B.K.

Tesis Tarih-Yev: 20/09/2013-14514

Borçlu: Bantaş Bandırma Ambalaj Sanayi ve Ticaret A.Ş.

SDF Hakkı: Yok



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

Maddi Duran Varlıkların Rayiç Değeri Hakkında Bilgi

Maddi Duran Varlık Cinsi	Edinme Tarihi	Ekspertiz Değeri	Ekspertiz Raporu Tarihi ve Nosu	Sınıflandırılması (Yatırım amaçlı olup olmadığı)	MDV Değerleme Fon Tutarı/Değer Artış Fon Tutarı (TL)
Tarla	21.02.2001	2.600.000	30.01.2019/ÖZEL-0105	Yatırım Amaçlı Değil	
124/01 parsel Arsa	30.11.2018	1.200.000	30.01.2019/ÖZEL-0108	Yatırım Amaçlı Değil	
Toplam		3.800.000			3.013.193
Arsa (Ofset Tesisleri)	22.06.2001	4.150.000	30.01.2019/ÖZEL-0107	Yatırım Amaçlı Değil	
1516 ve parsel içindeki binaları ile birlikte	30.11.2018	5.850.000	30.01.2019/ÖZEL-0108	Yatırım Amaçlı Değil	
ikişer Katlı Betonarme Fabrika Binası ve Arsa	30.11.2018	10.700.000	30.01.2019/ÖZEL-0109	Yatırım Amaçlı Değil	
Toplam		20.700.000			9.764.872
Makine, Techizat ve Taşıtlar		56.760.000	30.01.2019/ÖZEL-0110	Yatırım Amaçlı Değil	32.027.018

Şirket maddi duran varlıklarının değerlemesini 31.12.2018 tarihi itibarı ile yaptırmış olup ilgili raporlar 30.01.2019 ve 12.02.2019 tarihli olup KAP'ta yayımlanmıştır.

9.2. Maddi olmayan duran varlıklar hakkında bilgiler:

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

Maliyet	2017	2018	2019	2020/6
Diğer Maddi Olmayan Varlıklar	45.862	220.112	405.112	405.112
Araştırma Ve Geliştirme Giderleri	141.145	141.145	141.145	141.145
Toplam Maliyet	187.007	361.257	546.257	546.257

Birikmiş Amortismanlar	2017	2018	2019	2020/6
Diğer Maddi Olmayan Varlıklar	38.826	76.732	144.185	200.902
Araştırma Ve Geliştirme Giderleri	2.352	4.648	8.734	12.170
Birikmiş Amortismanlar (-)	41.178	81.380	152.919	213.072

Net Defter Değeri	145.828	279.877	393.338	333.185
--------------------------	----------------	----------------	----------------	----------------

Diğer maddi olmayan duran varlıklar, bilgisayar programları ve yazılımlardan oluşmaktadır.

[Signature]

[Signature]
AK MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

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

Maddi olmayan duran varlıklar kalemini oluşturan bilgisayar programları ve yazılımların amacı:

Şirketimizde Endüstri 4.0 Kobigel destekleri kapsamında 2018 yılında başlamış bir projedir. Bu çerçevede yerli yazılım ve elektronik firmalarının ürünleri kullanılmıştır. Logo Tiger Enterprise programı çerçevesinde sensörler ve akıllı ekranlar yardımı ile siparişten sevkiyata kadar tüm süreçler anlık online takip edilebilir performans değerlendirmeleri yapılabilir, geriye dönük izlenebilirlik tam anlamıyla sağlanabilir olmuştur.

İçeride tamamen barkodlu sistem ile üretimin tüm süreçleri izlenirken bir süreçten diğer sürece geçişler barkodların okutulması sayesinde olmaktadır. Ürün kalitesini doğrudan etkileyen baskı makinelerindeki devir ve ısı değerleri sensörler vasıtası ile veri tabanında tutulmakta, tanımlı kriterler dışına çıktığında operatör hem sesli hem görsel şekilde uyarılmaktadır. Ayrıca her geçen levha sensörler vasıtası ile sayılmakta üretim bitişlerinde sistem otomatik olarak sarf ve üretimden giriş fişlerini sistemde oluşturmaktadır.

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

Yoktur.

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

Yoktur

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

Yoktur.

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

Yoktur

04 Aralık 2020



10. FAALİYETLERE VE FİNANSAL DURUMA İLİŞKİN DEĞERLENDİRMELER

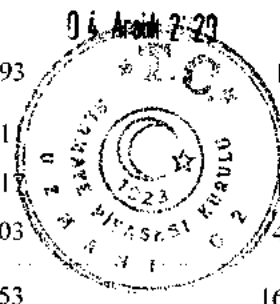
10.1. Finansal durum

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

Bilanço - mn TL	2017	2018	2019	2020/06
Dönen Varlıklar	36.846.577	41.267.566	77.050.227	91.692.067
Nakit ve Nakit Benzerleri	7.557.496	11.866.279	51.583.841	59.700.065
Ticari Alacaklar	17.168.176	16.002.645	6.114.786	7.402.112
Diğer Ticari Alacaklar	2.118		66.784	
Stoklar	10.905.396	13.221.197	17.712.132	23.767.269
Peşin Ödenmiş Giderler	305.334	171.239	1.437.959	229.912

AKTİF MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	300.416			392.622
Diğer Dönen Varlıklar	607.641	6.206	134.725	200.087
Duran Varlıklar	57.983.213	82.832.787	83.589.933	83.651.535
Maddi Duran Varlıklar	57.233.256	81.880.580	82.368.445	82.698.753
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	145.828	279.877	393.338	333.185
Peşin Ödenmiş Giderler	868	163.979	365.975	80.314
Ertelenmiş Vergi Varlığı	603.261	508.351	462.175	539.283
Diğer Duran Varlıklar	0			
TOPLAM VARLIKLAR	94.829.790	124.100.353	160.640.160	175.343.602
Kısa Vadeli Yükümlülükler	15.906.721	9.017.144	10.622.422	11.801.029
Finansal Borçlar	4.087.826	4.793.199	4.881.443	4.592.315
Ticari Borçlar	9.837.471	2.015.530	3.252.685	3.648.591
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	226.870	140.855		1.109.611
Borç Karşılıkları	359.484	291.311	222.110	377.593
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	1.395.070	1.776.249	2.266.184	2.072.919
Uzun Vadeli Yükümlülükler	17.538.181	15.168.585	10.701.793	15.231.013
Finansal Borçlar	15.237.270	11.363.963	6.728.278	11.417.689
Uzun vadeli karşılıklar	937.196	1.340.342	1.509.235	1.349.044
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	1.136.949	2.464.280	2.464.280	2.464.280
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	226.766			
Özkaynaklar	61.384.888	99.914.624	139.315.945	148.311.560
Ödenmiş Sermaye	32.250.000	32.250.000	64.500.000	64.500.000
Hisse Senedi İhraç Primleri	0		36.139	36.139
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	4.559.516	16.775.393	17.399.023	31.458.204
Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	4.092.659	721.31	364.798	824.821
Dönem Net Kar/Zararı	1.284.529	7.827.117	14.675.182	9.151.593
Diğer Özsermaye Kalemleri	19.198.184	42.340.803	42.340.803	42.340.803
TOPLAM KAYNAKLAR	94.829.790	124.100.353	160.640.160	175.343.602



Dönen varlıklar kalemi incelendiğinde; 2018 yılı sonunda 11.866.279 TL olan "Nakit ve Benzerleri" kaleminin 2019 yılında 51.583.841 TL'ye yükseldiği görülmektedir. 2019 yılı başında yapılan sermaye artışı ile elde edilen 32.250.000 TL'lik fonun %48'lik kısmının işletme sermayesini güçlendirme adına kullanılması amacıyla vadeli hesaplarda tutulması ve yıl sonunda satış politikası gereği etkin tahsilatların yapılması neticesinde 2019 yılı sonunda nakit ve benzerleri kalemi 51.583.841 TL'ye yükselmiştir.

2015 yılında halka açılan Şirketimiz yatırımlarla büyüme stratejisi benimsemiş olup bunu da minimum kredi kullanımı ilkesi ile sürdürmektedir. 2015 yılında halka arzdan gelen fonun bu büyümede önemli etkisi olmuştur. 2018 yılında yine Şirketimiz yatırımlarını sürdürmüş ve süreçleri tamamlamak adına 32.250.000 TL olan sermayesini 64.500.000 TL'ye çıkarmak için %100 oranında bedelli sermaye artışına gitmiştir. 2019 yılı başında da %100 oranında katılımla süreci tamamlamıştır. Bu dönemde yapılan yatırımlarla 2017 yılında 57.983.212 TL olan "duran varlıklar" kalemi %44 oranında artışla 2019 yıl sonunda 83.589.933 TL'ye çıkmıştır. Ayrıca "nakit ve benzerleri" kaleminde 2019 yılındaki dikkat çeken artışın sebebi, bedelli sermaye artışından elde edilen fonun işletme sermayesi açısından vadeli mevduatlarda değerlendirilmesidir.

Şirket'in 2017 ve 2018 yıllarında yapılan yeni yatırımlarla birlikte pazar payını genişletmek adına esnek tahsilat politikaları sonucunda "Ticari Alacaklar" hesabı 2019 ve 2020/6 aylık döneme nazaran yüksek kalmıştır. 2019 yıl sonu etkin tahsilatlar ile bu rakam 6.114.786 TL'ye. 2020/6'ya gelindiğinde ise 7.412.112 TL'si seviyelerine gelmiştir. "Ticari alacaklardaki" artış artan ciro ve pazar koşulları nedeniyle yaşanmıştır. Alıcılar için ortalama tahsilat süresi 36 gün (2019 yıl sonu itibarıyla 21 gün) olarak gerçekleşmiştir.

Şirketimizin ana hammaddesinin çelik levha olması ve alım fiyatlarının dövizle endeksli olması nedeniyle sektörümüzde karlılığın, büyümenin sürdürülebilmesi ve alım maliyetlerinin minimize edilmesi açısından "nakit ve benzerleri" kaleminin güçlü olmasının payı çok büyüktür.

Stoklar kalemi 2017 yılında 10.905.396 TL iken Şirketimizin üretim kapasitesi ve pazar payının artışı karşısında bu kalemden stok tutma maliyetlerinin düşürülmesi açısından çok sıkı tedbirler alınmış, stok ve ihtiyaç planlamaları etkin kontrol edilmiş, atıl stok tutmadan en optimum stok miktarları yakalanmaya çalışılmış olup, bu gayretler neticesinde kur artışları da göz önüne alındığında 2019 yılı sonu itibari ile stoklar kaleminiz 17.712.132 TL olmuştur. 2020/6 dönemi sonunda 23.767.269 TL'na yükselen stoklarımızdaki değer artışı kur değişimlerinden nispeten daha az etkilenmek için alınan hammadde ile alım maliyetlerinin artışından kaynaklanmaktadır.

Maddi duran varlıklar kalemi 2017 yılında 57.233.256 TL iken 2018 yılında yapılan yatırımlar neticesinde 81.880.580 TL'na çıkmıştır. 2018 yılında makine tesis ve cihazlarda 18.055.268 TL net değer artışı vardır. "Maddi olmayan duran varlıklar"daki artış: Şirket bünyesinde kullanılan Endüstri 4.0 uygulamalarını da içine alan yazılımların alınmasından kaynaklanmaktadır.

Şirketimizin etkin finansal yönetimi sayesinde üretim kapasiteleri ve cirolardaki artışlara rağmen, 2017 yılında 15.906.721 TL olan "kısa vadeli yükümlülükleri" 2019 yılı sonunda 10.622.422 TL, yine uzun vadeli yükümlülükleri yapılan yatırımlara rağmen 2017 yılında 17.538.181 TL'den 2019 yılında 10.701.793 TL'ye gerilemiştir. Diğer kısa vadeli yükümlülükler kalemi değişimleri ise "360 Ödenecek Vergi ve Fonlar" 131.477 TL, "361 Ödenecek SGK Kesintileri" 171.594 TL, "340 Alınan Sipariş Avansları" 1.963.113 TL kalemlerinin toplamından oluşmaktadır. Herhangi bir düzeltme kaydı yoktur, artış önceki dönem mizan tutarları ile cari dönem mizan tutarları arasındaki farktan kaynaklanmaktadır.

Diğer özsermaye kalemlerindeki değişimler "maddi duran varlık yeniden değerlendirme etkisi" ve "Ertelenmiş Vergi Pasifinin" etkisinden kaynaklanmaktadır.

Satıcılar için ortalama borç ödeme süresi 2020/6 dönemi itibarıyla 16 gündür (2019 yılında 8 gün). İlişkili olmayan taraflara borçlarda gerileme olmasına rağmen ilişkili taraflara borçlar 2019 yılı 646.725 TL'den 2020/6 aylık dönemde 849.510 TL'ye yükselmiştir.

Şirketin sahip olduğu 28 - 21.07.2017, 06.01.2020 ve 03.01.2020 tarihli 5 yıl süreli 3 adet yatırım teşviği belgesi bulunmaktadır.

Alınma Tarihi	21.07.2017	06.01.2020	03.01.2020
Teşvik Numarası	A-131372	A-507764	A-507728
Kullanım Süresi	5 Yıl	5 Yıl	5 Yıl
Teşvik Tutarı	6.000.000 TL	56.773.071 TL	10.559.874 TL
Teşviğin Yaralanma Unsuru	Sigorta primi işveren hissesi desteği ve Kurumlar Vergisi desteği	Sigorta primi işveren hissesi desteği ve Kurumlar Vergisi desteği	Sigorta primi işveren hissesi desteği ve Kurumlar Vergisi desteği

04 Aralık 2020

Alınma Amacı	Dikiş toz lak ve kurutma hattı (sabit kıymet yatırımı)	Muhtelif ebatlarda teneke kutu imalatı, teneke kutu kapağı imalatı ve metal kova imalatı (sabit kıymet yatırımı)	Yüksek hızlı laklama makinası (sabit kıymet yatırımı)
Muhasebeleştirilmesi	Yatırım yapıldıkça aktifleştirilip sabit kıymetlere eklenerek	Yatırım yapıldıkça aktifleştirilip sabit kıymetlere eklenerek	Yatırım yapıldıkça aktifleştirilip sabit kıymetlere eklenerek
Yatırımın Finansmanı	%20 özkaynak %80 yabancı kaynak	%75 özkaynak %25 yabancı kaynak	%75 özkaynak %25 yabancı kaynak

Şirketin Borçluluk Durumu

	2017	2018	2019	2020/6
Kısa Vadeli Yükümlülükler	4.087.826	4.793.199	4.881.443	4.592.315
TL krediler	4.087.826	4.793.199	4.881.443	4.592.315
Euro krediler	-	-	-	-
Uzun vadeli Yükümlülükler	15.237.270	11.363.963	6.728.278	11.289.168
TL krediler	15.237.270	11.363.963	6.728.278	11.289.168
Euro krediler	-	-	-	-

Şirket'in kullanmış olduğu kısa vadeli banka kredileri opsiyonlu krediler ve kredi kartlarından oluşmaktadır. 2016 yılından itibaren kullanılan kredilerin tamamı TL cinsindendir.

10.2. Faaliyet sonuçları

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

Satış Gelirleri	2017	2018	2019	2019/6	2020/6
Yurtiçi Satışlar	54.079.769 99%	87.449.796 99%	100.999.618 91%	49.217.937 99%	63.788.778 89%
Yurtdışı Satışlar	659.109 1%	752.547 1%	9.466.551 9%	320.043 1%	8.174.557 11%
Diğer Gelirler	-	-	-	-	-
Brüt Satışlar	54.738.878	88.202.343	110.466.169	49.537.980	71.963.334

Şirket halka arz olduğu 2015 yılından bu yana ciddi bir büyüme seyri içindedir. Orta ölçekli bir işletmeden başlayan süreç, bugüne gelindiğinde mevcut pazarlarının dışına çıkmayı hedefleyen bir işletme ortaya çıkarmıştır. Şirket 2017 yılında 54.738.878 TL olan cirosunu 2 yılın sonunda 110.466.169 TL'ye çıkarmıştır. Ayrıca 2019/6 ve 2020/6 dönemleri karşılaştırıldığında görülen artış; üretim kapasitelerinin artmasının yanında döviz kurlarındaki artışın satış fiyatlarına yansımalarının da TL bazında artışta önemli rolü olmuştur.

9 4 Aralık 2 23

Gelir Tablosu - mın TL	2017	2018	2019	2019/6	2020/6
Satış Gelirleri	54.671.468	88.009.143	110.262.772	49.537.980	71.908.732
Faaliyet Karı (Zararı)	1.471.969	8.300.247	15.333.532	6.945.112	10.402.611
Sürdürülen Faaliyetler Dönem Karı/Zararı	1.284.529	7.827.117	14.675.182	6.666.546	9.151.594

Şirket yatırımlarla büyürken gerek faaliyet karını, gerekse de net karlılığını korumuştur.

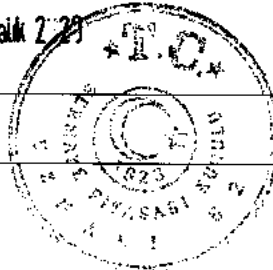
10.2.2. Net satışlar veya gelirlerde meydana gelen önemli değişiklikler ile bu değişikliklerin nedenlerine ilişkin açıklama:

Gelir Tablosu - mn TL	2017	2018	2019	2020/06
Satış Gelirleri	54.671.468	88.009.143	110.262.772	71.908.732
Satışların Maliyeti (-)	-49.079.584	-73.355.139	-96.310.943	-61.497.590
Brüt Kar (Zarar)	5.591.884	14.654.004	13.951.829	10.411.142
<i>Brüt Kar Marjı</i>	<i>10%</i>	<i>17%</i>	<i>13%</i>	<i>14%</i>
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	-2.215.124	-3.516.530	-3.581.332	-2.080.095
Genel Yönetim Giderleri (-)	-2.750.862	-3.198.370	-3.610.146	-2.015.690
Araştırma ve Geliştirme Giderleri	-1.868	0	0	0
Diğer Faaliyet Gelirleri	3.291.411	4.002.435	9.424.551	6.507.876
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	-2.443.472	-3.641.292	-851.370	-2.420.622
Faaliyet Karı (Zararı)	1.471.969	8.300.247	15.333.532	10.402.611
<i>Faaliyet Kar Marjı</i>	<i>2,7%</i>	<i>9,4%</i>	<i>13,9%</i>	<i>14,5%</i>
Finansman Gideri Öncesi Faaliyet Karı/Zararı	1.471.969	8.300.247	15.333.532	10.402.611
Finansal Giderler (-)	-107.228	-46.411	-100.932	-218.514
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Karı (Zararı)	1.364.741	8.253.836	15.232.600	10.184.097
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Geliri (Gideri)	-80.212	-426.719	-557.418	-1.032.503
Dönem Vergi Geliri (Gideri)	-226.870	-331.809	-511.242	-1.109.611
Ertelenmiş Vergi Geliri (Gideri)	146.658	-94.910	-46.176	77.108
Sürdürülen Faaliyetler Dönem Karı/Zararı	1.284.529	7.827.117	14.675.182	9.151.594
<i>Net Kar Marjı</i>	<i>2,3%</i>	<i>8,9%</i>	<i>13,3%</i>	<i>12,7%</i>

Şirketimiz her zaman başta etkin finans ve kontrollü büyümeyi hedeflemiş kurumsal yönetimi sonrasında halka arz ve sermaye artışında elde edilen fonların etkin kullanımı, kapasite artırıcı yatırımların yapılması, ürün gruplarında çeşilendirmeler, lojistik altyapısının güçlenmesi nedeniyle yeni pazarlara açılabilme neticesinde 2017 yılında 54.671.468 olan hasılatını %102 oranında artırarak 2019 yılı sonunda 110.262.772 TL ne yükseltmiştir. TL bazında gerçekleşen bu artışta üretim kapasitelerinin artışının yanında döviz kurlarındaki artıştan dolayı da kaynaklandığı söylenebilir.

Şirket; piyasa dalgalanmaları ve döviz kurlarında yaşanan olumsuz gelişmelere rağmen yapılan yatırımlar ve etkin finansal yönetimi ile karlılığını her yıl artırarak sürdürmüş olup 2017 yılı faaliyet karı 1.471.969 TL iken 2019 yılında %942 oranında karlılık artışı ile 15.333.532 TL'ye yükseltmiştir. TL bazında gerçekleşen bu artışta üretim kapasitelerinin artışının yanında döviz kurlarındaki artıştan dolayı kaynaklandığı da söylenebilir. Şirket, halka arz olduğu 2015 yılından 2019 yılına kadar geçen dönemde yatırımcılarına bir kez kar payı dağıtımını (2016) bir kez de bedelsiz sermaye artışı (2017) gerçekleştirmiştir.

04 Aralık 2020



	01.01.2019	01.01.2018
	31.12.2019	31.12.2018
Kambiyo Karları	1.934.988	673.705
Menkul Kıymet Satış Karları	0	0
Faiz Gelirleri	4.572.647	326.296
Reeskont Gelirleri	435.499	201.427

AKYAKA MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

Faal. İlgili Diğer Gelir ve Karlar	1.807.547	2.417.502
Konusu Kalmayan Karşılıklar	185.958	37.371
Diğer Olağan Dışı Gelir ve Karlar	487.912	346.135
Toplam	9.424.551	4.002.435

2018 yılından 2019 yılına gelindiğinde "Diğer Faaliyet Gelirleri" kaleminde görülen artışın ana sebebi; faiz gelirlerindeki artıştan kaynaklanmaktadır. Şirket 2019 yılında %100 oranında bedelli sermaye artışı gerçekleştirmiş olup bu kaynağın önemli bir kısmını işletme sermayesi olarak ayırmış ve vadeli mevduat hesaplarında değerlendirmiştir.

2018 ve 2019 yılları karşılaştırmasında bir diğer göze çarpan değişim "Diğer Faaliyet Giderleri" kaleminde olup,

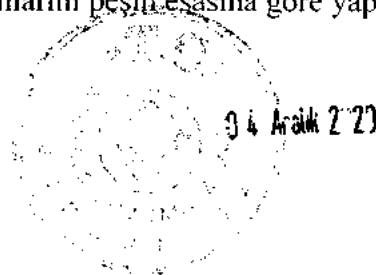
	01.01.2019 31.12.2019	01.01.2018 31.12.2018
Komisyon Giderleri (-)	0	0
Karşılık Giderleri (-)	205.490	1.310.696
Menkul Kıymet Satış Zararları (-)	0	0
Kambiyo Zararları (-)	305.226	2.001.273
Reeskont Faiz Giderleri (-)	257.625	259.217
Önceki Dönem Gider ve Zararları (-)	28.892	15.758
Diğer Olağandışı Gider ve Zararlar (-)	54.137	54.347
Toplam	851.370	3.641.292

Detay incelendiğinde ana değişimin Kambiyo Zararları kalemindeki azalıştan kaynaklandığı görülmektedir. Bunun da ana sebebi ana ham maddenin dövizle alınıyor olması 2019 yılı başında gerçekleştirilen bedelli sermaye artışı sonucunda güçlendirilen işletme sermayesi ile ana hammadde alımlarında peşin ödeme esasına dönülmesidir. Yasal takip ve konkordato sürecine düşen müşteriler ile ilgili olarak 2018 yılında 1.310.696 TL karşılık ayrılırken 2019 yılında 205.490 TL ayrılmıştır.

Kar marjlarındaki değişimin temel nedeni üretim gelirleri yanında artan diğer faaliyet gelirleri kaleminin etkisidir.

10.2.3. İhraççının, izahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibari ile meydana gelen faaliyetlerini doğrudan veya dolaylı olarak önemli derecede etkilemiş veya etkileyebilecek kamusal, ekonomik, finansal veya parasal politikalar hakkında bilgi:

Şirket'in izahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibarıyla faaliyetleri, kamusal, ekonomik, finansal veya parasal politikalar nedeniyle doğrudan veya dolaylı olarak önemli derecede etkilenmemiştir. Şirketin üretim girdilerinin döviz bazlı fiyatlar üzerinden tedarik edilmesi kur dalgalanmalarında maliyetleri doğrudan etkilemektedir. Buna tedbir olarak şirket hammadde tedarikinde yerli üreticilere öncelik vermektedir. Buna rağmen yerli üreticilerin de kur bazlı fiyat politikaları nedeniyle ciddi etkilenmelere açıktır. Şirket bunun önüne geçebilmek adına "Nakit ve Benzerleri" kalemini sürekli ihtiyaçları oranında tutmaya çalışmakta alımlarını peşin esasına göre yapmaktadır.



AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

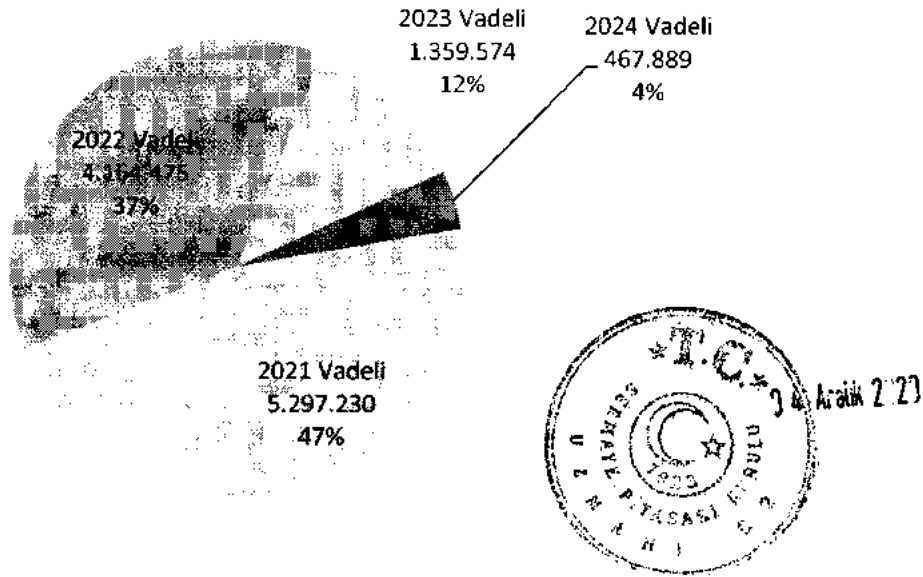
10.3. İhraççının borçluluk durumu

	2017	2018	2019	2020/6
Kısa Vadeli Yükümlülükler	4.087.826	4.793.199	4.881.443	4.592.315
TL krediler	4.087.826	4.793.199	4.881.443	4.592.315
Euro krediler				
Uzun vadeli Yükümlülükler	15.237.270	11.363.963	6.728.278	11.289.168
TL krediler	15.237.270	11.363.963	6.728.278	11.289.168
Euro krediler				

Şirket'in kullanmış olduğu kısa vadeli banka kredileri opsiyonlu krediler ve kredi kartlarından oluşmaktadır. 2016 yılından itibaren kullanılan kredilerin tamamı TL cinsindendir.

Şirket'in kullanmış olduğu uzun vadeli kredilerin 2020/6 dönemi verilerine göre vade dağılımı grafikte yer almaktadır. Buna göre 2021 vadeli krediler toplam uzun vadeli kredilerin %47'sini oluşturmaktadır. 2024 vadeli krediler de %4'ünü oluşturmaktadır.

Uzun Vadeli Kredilerin Vade Dağılımı



Borçluluk Durumu (30.06.2020)	Tutar (TL)
Kısa vadeli yükümlülükler	11.801.028
Garantili	0
Teminatlı	11.801.028
Garantisiz/Teminatsız	0
Uzun vadeli yükümlülükler (uzun vadeli borçların kısa vadeli kısımları hariç)	15.231.014
Garantili	0
Teminatlı	15.231.014
Garantisiz/Teminatsız	0

Kısa ve Uzun Vadeli Yükümlülükler Toplamı	27.032.042
Özkaynaklar	148.311.560
Ödenmiş/çıkarılmış sermaye	64.500.000
Yasal yedekler	31.458.204
Diğer yedekler	0
TOPLAM KAYNAKLAR	175.343.602
Net Borçluluk Durumu	Tutar (TL)
A. Nakit	42.638.349
B. Nakit Benzerleri	17.061.716
C. Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar	0
D. Likidite (A+B+C)	59.700.065
E. Kısa Vadeli Finansal Alacaklar	7.402.112
F. Kısa Vadeli Banka Kredileri	2.180.084
G. Uzun Vadeli Banka Kredilerinin Kısa Vadeli Kısım	2.412.231
H. Diğer Kısa Vadeli Finansal Borçlar	859
I. Kısa Vadeli Finansal Borçlar (F+G+H)	4.593.174
J. Kısa Vadeli Net Finansal Borçluluk (I-E-D)	-63.453.586
K. Uzun Vadeli Banka Kredileri	11.289.168
L. Tahviller	0
M. Diğer Uzun Vadeli Krediler	0
N. Uzun Vadeli Finansal Borçluluk (K+L+M)	11.289.168
O. Net Finansal Borçluluk (J+N)	-52.164.418

İş bu 30.06.2020 tarihi borçluluk durum tablosu değerleri izahnamenin hazırlandığı zaman itibari ile önemli bir değişikliğe uğramamıştır. Teminat olarak 1636 ada parsel 11.110.29 m² Balıkesir İli Bandırma İlçesi Ömerköy Köyü Karasilli mevkinde bulunan kutu tesisleri Halk Bankası'na ipoteklidir.

11. İHRAÇÇININ FON KAYNAKLARI

11.1. İşletme Sermayesi Beyanı

Şirket'in dönen varlıklar toplamı 91.692.067 TL, kısa vadeli yükümlülükleri ise 11.801.029 TL olup Şirket'in cari yükümlülüklerini 12 ay karşılayabilecek yeterli işletme sermayesi mevcuttur.

Şirket, net işletme sermayesini (Dönen Varlıklar – Kısa Vadeli Yükümlülükler) şeklinde hesaplamakta olup, bağımsız denetimden geçmiş 31.12.2017, 31.12.2018, 31.12.2019 ve 30.06.2020 tarihli finansal tablolarına göre net işletme sermayesi aşağıdaki tabloda verilmektedir.

(TL)	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2019	30.06.2020
Dönen Varlıklar	36.846.577	41.267.566	77.050.227	91.692.067
Kısa Vadeli Yükümlülükler	15.906.721	9.017.144	10.622.422	11.801.029
Net İşletme Sermayesi	20.939.856	32.250.422	66.427.805	79.891.038
Dönen Varlıklar/Kısa Vadeli Yükümlülükler	2.32	4.58	7.25	7.77

12. EĞİLİM BİLGİLERİ

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

2017 yılında 14.640.598 , 2018 yılında 15.075.557 ve 2019 yılında 15.379.098 adet kutu üretilmiştir.

	2017	2018	2019	2019/6	2020/6
Satış Gelirleri(TL)	54.671.468	88.009.143	110.262.772	149.551.980	71.908.732

94 Aralık 2020

Satış gelirlerimizin sürekli artış eğiliminde olduğu görülmektedir. Ancak 2020 başından beri ülkemizi de etkileyen pandemi süreci 2020 yılını üçer aylık dönemler halinde ayırtarak incelediğimizde 2020 yılı Ocak-Mart Dönemi hasılatımız 36.374.973 TL iken Nisan-Haziran dönemi 35.533.759 TL, Temmuz-Eylül dönemi ise 42.026.887 TL olarak gerçekleşmiştir. Görüleceği üzere Ocak-Mart dönemi yıla iyi bir başlangıç yapılmış iken, Nisan-Haziran dönemi pandemi kaynaklı olarak düşüş göstermiş ancak yaz döneminde atılan normalleşme adımları sayesinde Temmuz – Eylül dönemi hasılatı üzerinde ciddi bir düzelme eğilimi görülmektedir.

Dünyada görülmekte olan Corona virüsünün ekonomiye etkileri nedeniyle daralan iş hacimleri her sektörde gözle görülür etkiler bıraktığı gibi bizim sektörümüz olan metal ambalaj sektörünü de etkilemiştir.

Şirket'in ürün gruplarına göre satış kırılımı ve birim satış fiyatının değişimi aşağıdaki gibidir.

Ürün Cinsi (Miktar Adet)	2017	2018	2019	2020/6
1 Kg.	2.102.369	1.113.473	1.046.693	312.952
10 kg.-17 Kg	8.768.558	10.107.940	10.285.588	2.757.713
s2-3-5-Dik 10-1/2-1/4	1.589.421	1.538.500	1.467.370	329.557
Yağ 5 Kg.-Çap99-Çap153	2.180.250	2.315.644	2.579.477	545.164

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

Teneke Kapağı 17 Kg Üst			348.105	421.387
Teneke Kapağı 17 Kg Dip			287.470	394.210
Bonbon Kapak			783.417	358.963
Metal Kova 20 Kg				
Metal Kova 10 Kg				
Metal Kova 5 Kg				
Toplam	14.640.598	15.075.557	16.798.090	5.119.946
Net Satışlar (TL)	54.671.468.00	88.009.143	110.262.772	71.908.732
Adet Başına Fiyat (TL)	3,73	5,84	6,56	14,04

31.12.2019 itibariyle Şirket'in satışlarının %89'u yurtiçi, %11'i ise yurtdışı piyasaya yapılmaktadır. Hammadde maliyetleri ülkedeki genel fiyat eğilimine ve döviz kurlarındaki değişime duyarlıdır. Satış fiyat seviyeleri belirlenirken hammadde ve diğer girdilerin fiyat artışları göz önünde bulundurulmaktadır. Üretim adetlerinde de pandemi döneminin etkileri görülmektedir.

Şirket'in 31.12.2017, 31.12.2018, 31.12.2019, 30.06.2019 ve 30.06.2020 dönemleri finansal tablolarına göre ticari alacakları, stokları ve ticari borçları aşağıdaki gibidir.

	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2019	30.06.2020
Kısa Vadeli Ticari Alacaklar	17.168.176	16.002.645	6.114.786	7.402.112
Stoklar	10.905.396	13.221.197	17.712.132	23.767.269
Kısa Vadeli Ticari Borçlar	9.837.471	2.015.530	3.252.685	3.648.591

Stok kalemlerindeki tutarsal bazdaki artış döviz kurlarındaki artıştan kaynaklanmaktadır. Şirket'in 2017 ve 2018 yıllarında yapılan yeni yatırımlarla birlikte pazar payını genişletmek adına esnek tahsilat politikaları sonucunda Ticari Alacaklar hesabı 2019 ve 2020/6 aylık döneme nazaran yüksek kalmıştır. 2019 yıl sonu etkin tahsilatlar ile bu rakam 6.114.786 TL'na, 2020/6 ya gelindiğinde ise 7.412.112 TL'sı seviyelerine gelmiştir. Ticari alacaklardaki artış artan ciro ve pazar koşulları nedeniyle yaşanmıştır. Alıcılar için ortalama tahsilat süresi 36 gün (2019 yıl sonu itibarıyla 21 gün) olarak gerçekleşmiştir. Kısa vadeli ticari borçlar kalemi ise 2017 yılına nazaran önemli ölçüde azalmış olup dönem dönem üretimdeki artışa paralel dalgalanmalar görülmektedir.

94 Aralık 2020

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

Dünyada ve ülkemizde yaşanacak ekonomik ve siyasi krizlerin yol açtığı her türlü daralma ve üretimde düşme tahsilat ve ödeme problemleri imalat sanayinde üretim sektörümüzü direk olarak etkilemektedir. Ekonomideki ani dalgalanmalar piyasadaki taleplerin yavaşlamasına neden olabilir.

Ambalaj çeşitlerinde ana üretim kalemlerimiz olan peynir ve zeytin üreticilerinin ambalajlarında plastik ürünleri tercih etmesi nedeni ile olası kayıplar yaşanabilir. Gerek sağlıklı olması gerekse dayanıklılığı, hava

ve ışık almaması gibi özellikleri ön plana çıkan metal ambalaj en iyi gıda saklama çözümü olsa da maliyet unsurunun ağır basması durumlarında küçük ambalaj gruplarında plastik ürünlere kaymalar gözlemlenebilir.

Dünya genelini etkileyen corona virüsünün etkileri, ne kadar daha süreceğinin belirsiz oluşu firmamızı da etkilemekte daha temkinli satış ve üretim politikaları izlemesine neden olmaktadır. Şirketimiz sürecin başladığı 2019 başından itibaren her hangi bir işe ara verme, üretimi durdurma veya ciddi oranda azaltma vb. uygulamaya gitmemiştir. 2019 yılı ilk 6 aylık dönemde belirsizlik etkili olsa da yılın ikinci yarısına denk gelen yaz döneminde atılan normalleşme adımları sürecin ekonomi açısından biraz daha rahatlatıcı hatta ana müşteri portföyü gıda sektörü olan bizim gibi işletmelerin satışlarına olumlu yansımış olup; 2020 yılı Ocak-Mart dönemi hasılatımız 36.374.973 TL, Nisan-Haziran dönemi 35.533.759 TL, yaz dönemi normalleşme adımları sayesinde Temmuz-Eylül dönemi 42.026.887 TL olarak gerçekleşmiştir. Ancak pandemi sürecinin devam etmesi sebebiyle gerek ülke ekonomimiz gerekse dünyaya etkisinin ne olacağının kestirilememesi bir sorun olarak durmaktadır.

13. KAR TAHMİNLERİ VE BEKLENTİLER

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

Yoktur.

13.2. İhraççının kar tahminleri ile beklentilerine esas teşkil eden varsayımlar:

Yoktur.

13.3. Kar tahmin ve beklentilerine ilişkin bağımsız güvence raporu:

Yoktur.

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

Yoktur.

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

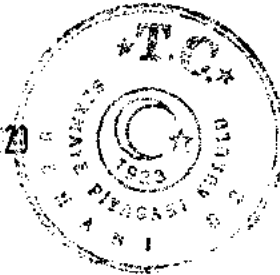
Yoktur.

14. İDARİ YAPI, YÖNETİM ORGANLARI VE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLER

14.1. İhraççının organizasyon şeması

Şirket'in organizasyon şeması aşağıda olduğu gibidir.

34 Aralık 2020



94 April 22 1964



ANAYAT FENANIKUL DEGERLER
ANCIEM SIKKETI

VARSA
YATIRIMCI
PERSONELİ

**AYYAT FENAN KUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ**

TEKNİK MÜDÜR	İNTEGRİTE SİSTEM YÖN.	İNSAN KAYNAKLARI	SOSYAL HİZMETLER	MÜŞTERİ İLETİŞİMİ
KUTU OLUŞUM VE SEVK YÖN.	İSG UZMANI	LAB. VE ÜRÜN İZLEME PERSONELİ	TEKNİK KONTROL PERSONELİ	KO HİZMETLİ
KUTU OLUŞUM VE SEVK PERSONELİ	Üretim Müdürü			
	Kalite Kontrol MD.			
	OFSET BASKI VE SEVK YÖNETİCİSİ			
	OFSET KALIP VE FİLM USTASI			
	BASKI USTASI			
	BASKI PERSONELİ			
	KAPAK HATTI PERSONELİ			
	KAMYON ŞOFÖRÜ			
	KUTU OLUŞUM VE SEVK PERSONELİ			
	KAMYON ŞOFÖRÜ			
	KUTU OLUŞUM VE SEVK PERSONELİ			
	KAMYON ŞOFÖRÜ			
	KUTU OLUŞUM VE SEVK PERSONELİ			
	KAMYON ŞOFÖRÜ			
	KUTU OLUŞUM VE SEVK PERSONELİ			
	KAMYON ŞOFÖRÜ			
	KUTU OLUŞUM VE SEVK PERSONELİ			
	KAMYON ŞOFÖRÜ			
	KUTU OLUŞUM VE SEVK PERSONELİ			
	KAMYON ŞOFÖRÜ			
	KUTU OLUŞUM VE SEVK PERSONELİ			
	KAMYON ŞOFÖRÜ			
	KUTU OLUŞUM VE SEVK PERSONELİ			
	KAMYON ŞOFÖRÜ			
	KUTU OLUŞUM VE SEVK PERSONELİ			
	KAMYON ŞOFÖRÜ			
	KUTU OLUŞUM VE SEVK PERSONELİ			
	KAMYON ŞOFÖRÜ			
	KUTU OLUŞUM VE SEVK PERSONELİ			
	KAMYON ŞOFÖRÜ			
	KUTU OLUŞUM VE SEVK PERSONELİ			
	KAMYON ŞOFÖRÜ			
	KUTU OLUŞUM VE SEVK PERSONELİ			
	KAMYON ŞOFÖRÜ			
	KUTU OLUŞUM VE SEVK PERSONELİ			
	KAMYON ŞOFÖRÜ			
	KUTU OLUŞUM VE SEVK PERSONELİ			
	KAMYON ŞOFÖRÜ			
	KUTU OLUŞUM VE SEVK PERSONELİ			
	KAMYON ŞOFÖRÜ			
	KUTU OLUŞUM VE SEVK PERSONELİ			
	KAMYON ŞOFÖRÜ			
	KUTU OLUŞUM VE SEVK PERSONELİ			
	KAMYON ŞOFÖRÜ			
	KUTU OLUŞUM VE SEVK PERSONELİ			
	KAMYON ŞOFÖRÜ			
	KUTU OLUŞUM VE SEVK PERSONELİ			
	KAMYON ŞOFÖRÜ			
	KUTU OLUŞUM VE SEVK PERSONELİ			
	KAMYON ŞOFÖRÜ			
	KUTU OLUŞUM VE SEVK PERSONELİ			
	KAMYON ŞOFÖRÜ			
	KUTU OLUŞUM VE SEVK PERSONELİ			
	KAMYON ŞOFÖRÜ			
	KUTU OLUŞUM VE SEVK PERSONELİ			
	KAMYON ŞOFÖRÜ			
	KUTU OLUŞUM VE SEVK PERSONELİ			
	KAMYON ŞOFÖRÜ			
	KUTU OLUŞUM VE SEVK PERSONELİ			
	KAMYON ŞOFÖRÜ			
	KUTU OLUŞUM VE SEVK PERSONELİ			
	KAMYON ŞOFÖRÜ			
	KUTU OLUŞUM VE SEVK PERSONELİ			
	KAMYON ŞOFÖRÜ			
	KUTU OLUŞUM VE SEVK PERSONELİ			
	KAMYON ŞOFÖRÜ			
	KUTU OLUŞUM VE SEVK PERSONELİ			
	KAMYON ŞOFÖRÜ			
	KUTU OLUŞUM VE SEVK PERSONELİ			
	KAMYON ŞOFÖRÜ			
	KUTU OLUŞUM VE SEVK PERSONELİ			
	KAMYON ŞOFÖRÜ			
	KUTU OLUŞUM VE SEVK PERSONELİ			
	KAMYON ŞOFÖRÜ			
	KUTU OLUŞUM VE SEVK PERSONELİ			
	KAMYON ŞOFÖRÜ			
	KUTU OLUŞUM VE SEVK PERSONELİ			
	KAMYON ŞOFÖRÜ			
	KUTU OLUŞUM VE SEVK PERSONELİ			
	KAMYON ŞOFÖRÜ			
	KUTU OLUŞUM VE SEVK PERSONELİ			
	KAMYON ŞOFÖRÜ			
	KUTU OLUŞUM VE SEVK PERSONELİ			
	KAMYON ŞOFÖRÜ			
	KUTU OLUŞUM VE SEVK PERSONELİ			
	KAMYON ŞOFÖRÜ			
	KUTU OLUŞUM VE SEVK PERSONELİ			
	KAMYON ŞOFÖRÜ			
	KUTU OLUŞUM VE SEVK PERSONELİ			
	KAMYON ŞOFÖRÜ			
	KUTU OLUŞUM VE SEVK PERSONELİ			
	KAMYON ŞOFÖRÜ			
	KUTU OLUŞUM VE SEVK PERSONELİ			
	KAMYON ŞOFÖRÜ			
	KUTU OLUŞUM VE SEVK PERSONELİ			
	KAMYON ŞOFÖRÜ			
	KUTU OLUŞUM VE SEVK PERSONELİ			
	KAMYON ŞOFÖRÜ			
	KUTU OLUŞUM VE SEVK PERSONELİ			
	KAMYON ŞOFÖRÜ			
	KUTU OLUŞUM VE SEVK PERSONELİ			
	KAMYON ŞOFÖRÜ			
	KUTU OLUŞUM VE SEVK PERSONELİ			
	KAMYON ŞOFÖRÜ			
	KUTU OLUŞUM VE SEVK PERSONELİ			
	KAMYON ŞOFÖRÜ			
	KUTU OLUŞUM VE SEVK PERSONELİ			
	KAMYON ŞOFÖRÜ			
	KUTU OLUŞUM VE SEVK PERSONELİ			
	KAMYON ŞOFÖRÜ			
	KUTU OLUŞUM VE SEVK PERSONELİ			
	KAMYON ŞOFÖRÜ			
	KUTU OLUŞUM VE SEVK PERSONELİ			
	KAMYON ŞOFÖRÜ			
	KUTU OLUŞUM VE SEVK PERSONELİ			
	KAMYON ŞOFÖRÜ			
	KUTU OLUŞUM VE SEVK PERSONELİ			
	KAMYON ŞOFÖRÜ			
	KUTU OLUŞUM VE SEVK PERSONELİ			
	KAMYON ŞOFÖRÜ			
	KUTU OLUŞUM VE SEVK PERSONELİ			
	KAMYON ŞOFÖRÜ			
	KUTU OLUŞUM VE SEVK PERSONELİ			
	KAMYON ŞOFÖRÜ			
	KUTU OLUŞUM VE SEVK PERSONELİ			
	KAMYON ŞOFÖRÜ			
	KUTU OLUŞUM VE SEVK PERSONELİ			
	KAMYON ŞOFÖRÜ			
	KUTU OLUŞUM VE SEVK PERSONELİ			
	KAMYON ŞOFÖRÜ			
	KUTU OLUŞUM VE SEVK PERSONELİ			
	KAMYON ŞOFÖRÜ			
	KUTU OLUŞUM VE SEVK PERSONELİ			
	KAMYON ŞOFÖRÜ			
	KUTU OLUŞUM VE SEVK PERSONELİ			
	KAMYON ŞOFÖRÜ			
	KUTU OLUŞUM VE SEVK PERSONELİ			
	KAMYON ŞOFÖRÜ			
	KUTU OLUŞUM VE SEVK PERSONELİ			
	KAMYON ŞOFÖRÜ			
	KUTU OLUŞUM VE SEVK PERSONELİ			
	KAMYON ŞOFÖRÜ			
	KUTU OLUŞUM VE SEVK PERSONELİ			
	KAMYON ŞOFÖRÜ			
	KUTU OLUŞUM VE SEVK PERSONELİ			
	KAMYON ŞOFÖRÜ			
	KUTU OLUŞUM VE SEVK PERSONELİ			
	KAMYON ŞOFÖRÜ			
	KUTU OLUŞUM VE SEVK PERSONELİ			
	KAMYON ŞOFÖRÜ			
	KUTU OLUŞUM VE SEVK PERSONELİ			
	KAMYON ŞOFÖRÜ			
	KUTU OLUŞUM VE SEVK PERSONELİ			
	KAMYON ŞOFÖRÜ			
	KUTU OLUŞUM VE SEVK PERSONELİ			
	KAMYON ŞOFÖRÜ			
	KUTU OLUŞUM VE SEVK PERSONELİ			
	KAMYON ŞOFÖRÜ			

14.2. İdari Yapı

14.2.1. İhraççının yönetim kurulu üyeleri hakkında bilgi:

Adı Soyadı	Görevi	İş Adresi	Son 5 Yılda İhraççıda üstlendiği Görevler	Görev Süresi/ Kalan Görev Süresi	Sermaye Payı (TL)	Sermaye Payı (%)
Adnan ERDAN	Yönetim Kurulu Başkanı	Balıkesir Asfaltı 8. Km. Bandırma Balıkesir	Yönetim Kurulu Başkanı	3/2	8.277.044.5	12.83
Fikret ÇETİN	Yönetim Kurulu Baş. Yrd.	Balıkesir Asfaltı 8. Km. Bandırma Balıkesir	Yönetim Kurulu Bşk. Yrd.	3/2	8.999.901	13.95
Muammer BİRAV	Yönetim Kurulu Üyesi	Balıkesir Asfaltı 8. Km. Bandırma Balıkesir	Yönetim Kurulu Üyesi	3/2	442.696	0,69
Cüneyt Hamdi YAMAN	Yönetim Kurulu Üyesi	Balıkesir Asfaltı 8. Km. Bandırma Balıkesir	Yönetim Kurulu Üyesi (Bağımsız)	1/1		
Metehan YILGÖR	Yönetim Kurulu Üyesi	Balıkesir Asfaltı 8. Km. Bandırma Balıkesir	Yönetim Kurulu Üyesi (Bağımsız)	1/1		

Yönetim kurulu üyelerinin ihraççı dışında yürüttükleri görevlerden Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi Sayın Cüneyt Hamdi Yaman Serbest Ticaret ile iştigal etmekte. Sayın Metehan YILGÖR ise 17 Eylül Üniversitesi'nde Doçent Doktor olarak görev yapmaktadır.



04 Aralık 2020

ANKA YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

14.2.2. Yönetimde söz sahibi olan personel hakkında bilgi:

Adı Soyadı	Görevi	İş Adresi	Son 5 Yılda İhraççıda üstlendiği Görevler	Sermaye Payı (TL)	Sermaye Payı (%)
Fatih ERDAN	Genel Müdür	Balıkesir Asfaltı 8. Km. Bandırma Balıkesir	Genel Müdür	390.000	0,60
Mahmut ERDAN	Teknik Müdür	Balıkesir Asfaltı 8. Km. Bandırma Balıkesir	Teknik Müdür	390.000	0,60
Mustafa DEMİREL	Muhasebe Md.	Balıkesir Asfaltı 8. Km. Bandırma Balıkesir	Mali İşler Müdürü		
Özaydın ERBAŞ	Üretim Müdürü	Balıkesir Asfaltı 8. Km. Bandırma Balıkesir	Üretim Müdürü		
Elif YALAZ	Kalite Kontrol Müdürü	Balıkesir Asfaltı 8. Km. Bandırma Balıkesir	Kalite Kontrol Müdürü		
Haydar DURUKAN	Ofset Baskı ve Sevk Yöneticisi	Balıkesir Asfaltı 8. Km. Bandırma Balıkesir	Ofset Baskı ve Sevk Yöneticisi		

14.2.3. İhraççı son 5 yıl içinde kurulmuş ise ihraççının kurucuları hakkında bilgi:

Şirket son 5 yıl içerisinde kurulmamıştır.

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

Genel Müdür Sayın Fatih ERDAN ve Teknik Müdür Sayın Mahmut ERDAN Yönetim Kurulu Başkanı Sayın Adnan ERDAN'ın oğullarıdır.

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



04 Aralık 2020

AKYATIRI MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

Yönetim Kurulu Başkanı – Adnan ERDAN

07.03.1952 tarihinde İstanbul'da doğmuştur. Marmara Üniversitesi İktisadi ve İdari Bilimler Fakültesi Kamu Yönetimi Bölümü Mezunu olan Sn. Adnan ERDAN, 11 yaşında başladığı çalışma hayatı içinde Muhasebe mesleği ile iştigal ettikten sonra, 1975 yılında Sn. Fikret ÇETİN ile Tapaş Koll. Şti'ni kurarak 1985 yılına kadar inşaat taahhüt işleri ile çalışma hayatına devam etmişlerdir.

1986 yılından itibaren Bantaş Bandırma Ambalaj San.ve Tic. A.Ş.'ye ortak olarak Yönetim Kurulu Başkanlığı görevini sürdürmeye devam etmektedir.

Yönetim Kurulu Üyesi – Fikret ÇETİN

30.07.1950 tarihinde Balıkesir'de doğmuştur. İstanbul Teknik Üniversitesi Makine Mühendisliği mezunu olan Sn. Fikret ÇETİN, mezuniyet sonrası Alarko Holding bünyesinde çalışarak 1975 yılında Sn. Adnan ERDAN ile Tapaş Koll. Şti.'nin kurucu ortağı olarak inşaat taahhüt işleri ile iştigal ettikten sonra, 1986 yılından bu yana Bantaş Bandırma Ambalaj San.ve Tic. A.Ş.'nin ortağı olarak Yönetim Kurulu Üyeliği devam etmektedir.

Yönetim Kurulu Üyesi – Muammer BİRAV

13.05.1966 tarihinde Manyas'da doğmuştur. İstanbul Üniversitesi İktisat Fakültesi İktisat bölümünden mezun olduktan sonra, Yüksek Lisansını Marmara Üniversitesi Güzel Sanatlar Fakültesi Endüstri Ürünleri Tasarımı Bölümü'nde yapan Sn. Muammer BİRAV, 1992 yılından bu yana Bantaş Bandırma Ambalaj San.ve Tic. A.Ş.'de Yönetim Kurulu Üyeliği görevine devam etmektedir.

Yönetim Kurulu Bağımsız Üyesi – Metehan YILGÖR

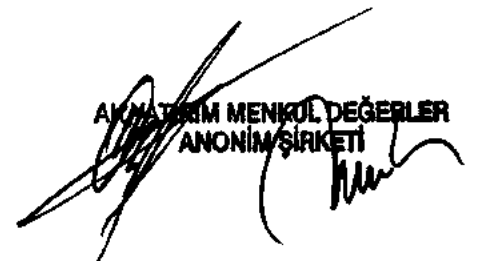
16.11.1972 doğumludur. Hacettepe Üniversitesi – Fen Fakültesi İstatistik Bölümünde Lisans, Uludağ Üniversitesi Ekonometri Yüksek Lisans, Marmara Üniversitesi Ekonometri Doktorası bulunan Metehan YILGÖR halen Bandırma 17 Eylül Üniversitesi'nde Doçent ünvanı ile görev yapmaktadır.

Yönetim Kurulu Bağımsız Üyesi – Cüneyt Hamdi YAMAN

02.01.1969 Bandırma doğumludur. Anadolu Üniversitesi İşletme Fakültesi mezunu olup, 1990 yılından günümüze serbest muhasebeci olarak çalışmaktadır. Bandırma'da ikamet etmektedir.

Genel Müdür – Fatih ERDAN

01.07.1977 tarihinde İstanbul'da doğmuştur. Gazi Üniversitesi İktisadi ve İdari Bilimler Fakültesi Çalışma Ekonomisi ve Endüstri İlişkileri bölümünden mezun olduktan sonra, The



AKNATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

University of Findlay, Ohio Amerika Birleşik Devletleri'nde İşletme konusunda (MBA) Yüksek Lisansını tamamlamıştır. Mezuniyet sonrasında Haddad Apparel firmasında New York, NY'da 2001-2005 yılları arasında Üretim Koordinatörü olarak çalışmıştır. 2008 yılında Türkiye'yi temsil ederek İsveç Devleti Kalkınma Ajansı tarafından organize edilen 3 hafta boyunca Stockholm, İsveç ve 1 hafta boyunca Kuala Lumpur, Malezya'da gerçekleştirilen Strajik İş Geliştirme Programı'nı başarıyla tamamlamıştır. 23.09.2005 tarihinden itibaren Bantaş Bandırma Ambalaj San. Ve Tic. A.Ş.'de Genel Müdür olarak çalışmaya devam etmektedir

Teknik Müdür – Mahmut ERDAN

27.05.1984 tarihinde Bandırma'da doğmuştur. Yıldız Teknik Üniversitesi Makine Mühendisliği Bölümü mezunu olan Sn. Mahmut ERDAN, 02.01.2003 tarihinde Bantaş Bandırma Ambalaj San. ve Tic. A.Ş.'de çalışmaya başlamıştır. 2011 yılında C sınıfı İş Güvenliği Uzmanı Belgesi almış olup, 2014 yılında aldığı A sınıfı İş Güvenliği Uzmanı belgesi ile Türkiye'nin en genç A sınıfı İş Güvenliği Uzmanı olmuştur. Aynı zamanda Teknik Müdür olarak çalışmaya devam etmektedir.

Mali İşler Müdürü – Mustafa DEMİREL

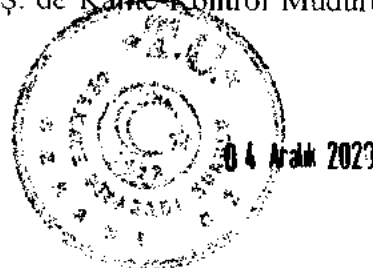
15.09.1966 tarihinde Karacabey'de doğmuştur. 1992 yılından 2016 yılına kadar çeşitli firmalarda görev yaptıktan sonra 24.10.2016 tarihinde Bantaş Bandırma Ambalaj San. ve Tic. A.Ş. 'de Mali İşler Müdürü olarak göreve başlamıştır.

Üretim Müdürü – Özaydın ERBAŞ

05.06.1971 tarihinde Yozgat-Yerköy'de doğmuştur. Lise mezunudur. 20.05.1999 yılında Bantaş Bandırma Ambalaj San. ve Tic. A.Ş.'de başladığı çalışma hayatına Üretim Müdürü pozisyonunda devam etmektedir.

Kalite Kontrol Müdürü – Elif YALAZ

01.06.1981 tarihinde Bandırma'da doğmuştur. Uludağ Üniversitesi Et Endüstrisi Bölümü mezunu olan Sn. Elif YALAZ çeşitli firmalarda görev yaptıktan sonra, 08.01.2008 tarihinden itibaren Bantaş Bandırma Ambalaj San. ve Tic. A.Ş.'de Kalite Kontrol Müdürü olarak görev yapmaktadır.



AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

Ofset Baskı ve Sevk Yöneticisi – Haydar DURUKAN

19.02.1970 tarihinde İstanbul'da doğmuştur. Anadolu Üniversitesi İktisat Fakültesi mezunu olan Sn. Haydar DURUKAN çeşitli firmalarda görev yaptıktan sonra, 04.02.2002 tarihinden bu yana Bantaş Bandırma Ambalaj San. ve Tic. A.Ş.'de Ofset Baskı ve Sevk Yöneticisi olarak görev yapmaktadır.

- 14.4. Yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi olan personelin son durumda dahil olmak üzere son beş yılda, yönetim ve denetim kurullarında bulunduğu veya ortağı olduğu bütün şirketlerin unvanları, bu şirketlerdeki sermaye payları ve bu yönetim ve denetim kurullarındaki üyeliğinin veya ortaklığının halan devam edip etmediğine dair bilgi:**

Yoktur.

- 14.5. Son 5 yılda, ihraççının yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde yetkili olan personelden alınan, ilgili kişiler hakkında sermaye piyasası mevzuatı, 5411 sayılı Bankacılık Kanunu ve/veya Türk Ceza Kanununun 53. Maddesinde belirtilen süreler geçmiş olsa bile; kasten işlenen bir suçtan dolayı beş yıl veya daha fazla süreyle hapis cezasına ya da zimmet, irtikap, rüşvet, hırsızlık, dolandırıcılık, sahtecilik, güveni kötüye kullanma, hileli iflas, ihaleye fesat karıştırma, verileri yok etme veya değiştirme, banka veya kredi kartlarının kötüye kullanılması, kaçakçılık, vergi kaçakçılığı veya haksız mal edinme suçlarından dolayı alınmış cezai kovuşturma ve/veya hükümlülüğünün ve ortaklık işleri ile ilgili olarak taraf olunan dava konusu hukuki uyuşmazlık ve/veya kesinleşmiş hüküm bulunup bulunmadığına dair bilgi:**

Yoktur.

- 14.6. Son 5 yılda ihraççının mevcut yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi olan personele ilişkin yargı makamlarınca, kamu idarelerince veya meslek kuruluşlarınca kamuya duyurulmuş davalar/suç duyuruları ve yaptırımlar hakkında bilgi:**

Yoktur.

- 14.7. Son 5 yılda, ortaklığın mevcut yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi olan personelin, yönetim ve denetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi olduğu şirketlerin iflas, kayyuma devir ve tasfiyeleri hakkında ayrıntılı bilgi:**

Yoktur.

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

Yoktur.

- 14.9. Yönetim kurulu üyeleri, yönetimde söz sahibi personel ile ihraççı son 5 yıl içerisinde kurulmuş ise kurucuların ihraççıya karşı görevleri ile şahsi çıkarları arasında çıkar çatışmasına ilişkin bilgi:**



04 Aralık 2023

AKYATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

Şirket'in Yönetim Kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi personelin görevleri ile şahsi çıkarları arasında çıkar çatışması bulunmamaktadır.

- 14.9.1. Yönetim kurulu üyeleri, yönetimde söz sahibi personel ile ihraççı son 5 yıl içerisinde kurulmuş ise kurucuların yönetim kurulunda veya üst yönetimde görev almaları için, ana hissedarlar, müşteriler, tedarikçiler veya başka kişilerle yapılan anlaşmalar hakkında bilgi:**

Yoktur.

- 14.9.2. İhraççının çıkardığı ve yönetim kurulu üyeleri, yönetimde söz sahibi personel ile ihraççı son 5 yıl içerisinde kurulmuş ise kurucuların sahip olduğu sermaye piyasası araçlarının satışı konusunda belirli bir süre için bu kişilere getirilmiş sınırlamalar hakkında ayrıntılı bilgi:**

Yoktur.

15. ÜCRET VE BENZERİ MENFAATLER

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

Şirket'in her yıl yapılan Genel Kurul toplantılarında Yönetim Kurulu üyelerine verilecek ücret ile ilgili karar alınmaktadır. 2019 yılında Yönetim Kurulu üyelerinin her birine Mayıs 2019 ayından başlamak üzere bir dahaki Genel Kurula kadar aylık brüt 30.000,00 (Otuz bin) TL huzur hakkı, Bağımsız Yönetim Kurulu üyelerinin her birine aylık net 1.450,00 (Bin dörtyüz elli) TL huzur hakkı ödenmiş olup 2019 yılında toplam 774.446 TL ödenmiştir. Yönetimde söz sahibi personel 2019 yılında toplam brüt 498.475 TL ücret almıştır.

Şirket'in 2020 faaliyet yılına ilişkin olarak 04.06.2020 tarihinde yapılan genel kurulunda Yönetim Kurulu üyelerinin her birine Haziran 2020 ayından başlamak üzere bir dahaki Genel Kurula kadar aylık brüt 37.500 (Otuz yedibin beşyüz) TL huzur hakkı, Bağımsız Yönetim Kurulu üyelerinin her birine aylık net 1.750 (Bin yediyüz elli) TL huzur hakkı ödenmesine oy birliği ile karar verilmiştir. 2020/6 dönemi itibarıyla yönetim kurulu üyelerine verilen ücretler 580.638 TL (2019 yılı 774.446 TL) olup bunların dışında verdikleri her türlü hizmetler için söz konusu kişilere ödenen ücret (şarta bağlı veya ertelenmiş ödemeler dahil) ve sağlanan benzeri menfaat yoktur.

- 15.2. Son yıllık hesap dönemi itibari ile ihraççının yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi personeline emeklilik aylığı, kıdem tazminatı veya benzeri menfaatleri ödeyebilmek**



8 Aralık 2021

için ihraççının veya bağlı ortaklıklarının ayırmış olduğu veya tahakkuk ettirdikleri toplam tutarlar:

Yönetim kurulu üyelerine bu nitelikte herhangi bir ödeme veya tahakkuk yapılmamıştır. Yönetimde söz sahibi olan personel için ayrılan tazminat karşılıkları aşağıdaki gibidir.

	31.12.2019	30.06.2020
Yönetimde Söz Sahibi Personel	143.906.00-TL	168.694,00

16. YÖNETİM KURULU UYGULAMALARI

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

Adı Soyadı	Son 5 Yılda İhraççada üstlendiği Görevler	Görev Süresi/ Kalan Görev Süresi *
Adnan ERDAN	Yönetim Kurulu Başkanı	3 Yıl/2 Yıl
Fikret ÇETİN	Yönetim Kurulu Bşk. Yrd.	3 Yıl/2 Yıl
Muammer BİRAV	Yönetim Kurulu Üyesi	3 Yıl/2 Yıl
Cüneyt Hamdi YAMAN	Yönetim Kurulu Üyesi (Bağımsız)	1 Yıl/1 Yıl
Metehan YILGÖR	Yönetim Kurulu Üyesi (Bağımsız)	1 Yıl/1 Yıl
Fatih ERDAN	Genel Müdür	15 Yıl/ -
Mahmut ERDAN	Teknik Müdür	10 Yıl/ -
Mustafa DEMİREL	Mali İşler Müdürü	4 Yıl/ -
Özaydın ERBAŞ	Üretim Müdürü	21 Yıl/ -
Elif YALAZ	Kalite Kontrol Müdürü	12 Yıl/ -
Haydar DURUKAN	Ofset Baskı ve Sevk Yöneticisi	18 Yıl/ -

* Yönetimde söz sahibi personelin tamamı belirsiz süreli iş sözleşmesiyle istihdam edildiğinden kalan görev süresi öngörülmemiştir.

16.2. Tamamlanan son finansal tablo dönemi itibariyle ihraççı ve bağlı ortaklıkları tarafından, yönetim kurulu üyelerine ve yönetimde söz sahibi personele, iş ilişkisi sona erdirildiğinde yapılacak ödemelere/sağlanacak faydalara ilişkin sözleşmeler hakkında bilgi veya bulunmadığına dair ifade:

Yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi personele, akdedilmiş iş sözleşmeleri sona erdiğinde yapılacak ödemeler/sağlanacak faydalar ve bunlara ilişkin her hangi bir sözleşme yoktur. Şirket'in yönetiminde söz sahibi personelinin iş akdinin şirket tarafından fesh edilmesi halinde 4857 sayılı İş Kanunu çerçevesinde kıdem ve ihbar tazminatı hak edilmiş izin ücreti vb. ödeme yükümlülüğü doğacaktır.

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



04 Aralık 2020

YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

Şirket, SPK'nın II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği ekinde yer alan Kurumsal Yönetim ilkeleri doğrultusunda Yönetim Kurulu'na bağlı olarak çalışmak üzere Denetim Komitesi, Kurumsal Yönetim Komitesi ve Riskin Erken Saptanması Komitesi'ni kurmuştur. Kurumsal Yönetim İlkeleri madde 4.5.1 uyarınca Aday Gösterme ve Ücret Komitesi için öngörülen görevler Kurumsal Yönetim Komitesi tarafından yerine getirilir.

Denetimden Sorumlu Komite;

Üye Adı	Görevi	Üye Tanımı
Metehan YILGÖR	Başkan	Bağımsız Yönetim kurulu Üyesi
Cüneyt Hamdi YAMAN	Üye	Bağımsız Yönetim kurulu Üyesi

Denetim Komitesi, Sermaye Piyasası Mevzuatı'nda denetim komitesi için öngörülen görevleri yerine getirmek üzere kurulmuştur. Bu kapsamda, Şirketimizin muhasebe sistemi, finansal bilgilerin kamuya açıklanması, bağımsız denetimi ve ortaklığın iç kontrol sisteminin işleyişinin ve etkinliğinin gözetimini yapmaktadır.

Bağımsız denetim kuruluşunun seçimi, bağımsız denetim sözleşmelerinin hazırlanarak bağımsız denetim sürecinin başlatılması ve bağımsız denetim kuruluşunun her aşamadaki çalışmaları denetimden sorumlu komitenin gözetiminde gerçekleştirilir.

Denetim Komitesi, kamuya açıklanacak yıllık ve ara dönem finansal tabloların, ortaklığın izlediği muhasebe ilkelerine, gerçeğe uygunluğuna ve doğruluğuna ilişkin olarak ortaklığın sorumlu yöneticileri ve bağımsız denetçilerinin görüşlerini alarak, kendi değerlendirmeleriyle birlikte Yönetim Kurulu'na yazılı olarak bildirmek zorunda olup, yılda en az dört defa ve gerektiğinde daha sık toplanır.

Denetim Komitesi'nin, şirket yönetimi ile birlikte sorumluluğu, iç ve dış denetimin titizlikle sürdürülmesi ve kayıtların prosedürlerin ve raporlamaların ilgili kanun, kural ve yönetmeliklere, ayrıca SPK ve UFRS prensiplerine uygunluğunun sağlanmasıdır.

Denetimden Sorumlu Komite 29.07.2015 tarihinde 2015/24 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile oluşturulmuştur.

Kurumsal Yönetim Komitesi:

Üye Adı	Görevi	Üye Tanımı
Cüneyt Hamdi YAMAN	Başkan	Bağımsız Yönetim kurulu Üyesi
Metehan YILGÖR	Üye	Bağımsız Yönetim kurulu Üyesi
Volkan EROL	Üye	Yatırımcı İlişkileri Yöneticisi



AKATIRIM MENKUL DEĞERLERİ
ANONİM ŞİRKETİ

Kurumsal Yönetim Komitesi, Şirketin kurumsal yönetim ilkelerine uyumu; yönetim kurulu üyeleri ve üst düzey yöneticilerin belirlenmesi, ücret, ödül ve performans değerlemesi ile kariyer planlaması; yatırımcı ilişkileri ve kamuyu aydınlatma konularında çalışmalar yapmak suretiyle yönetim kuruluna destek vermek ve yardımcı olmak yönünde çalışmaktadır.

Kurumsal Yönetim Komitesi 29.07.2015 tarihinde 2015/24 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile oluşturulmuştur.

Riskin Erken Saptanması Komitesi:

Üye Adı	Görevi	Üye Tanımı
Metehan YILGÖR	Başkan	Bağımsız Yönetim kurulu Üyesi
Cüneyt Hamdi YAMAN	Üye	Bağımsız Yönetim kurulu Üyesi
Serdar KESKİNLER	Üye	Bilgi İşlem / Yatırımcı İlişkileri Pers.

Riskin Erken Saptanması Komitesi Türk Ticaret Kanunu, Şirket ana sözleşmesi ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun 3 Ocak 2014 tarihinde 28871 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan SPKn II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim İlkeleri Tebliği doğrultusunda; Şirketin varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşürebilecek risklerin erken teşhisi, tespit edilen risklerle ilgili gerekli önlemlerin uygulanması ve riskin yönetilmesi amacıyla Yönetim Kurulu'na öneriler sunmak üzere kurulmuştur. Komite, Yönetim Kurulu'na bağlı olarak görev yapmaktadır. Komite toplantılarının prensip olarak her 2 aylık dönem için bir defa olmak üzere ve Yönetim Kurulu'nun olağan toplantılarıyla uyumlu zamanlarda gerçekleştirilmesine ilişkin düzenleme "Riskin Erken Saptanması Komitesi Görev ve Çalışma Esasları"nda yapılmıştır.

16.4. İhraççının Kurulun Kurumsal yönetim ilkeleri karşısındaki durumunun değerlendirmesi hakkında açıklama:

Şirket, faaliyetlerini başta TTK, SPKn ve ilgili mevzuata uygun şekilde yürütmektedir. Şirket, SPK'nın II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği'nin 5. Maddesi uyarınca SPK tarafından üçüncü gruba dahil bir ortaklık olarak belirlenmiştir. Şirket, anılan Tebliğ kapsamında uygulanan Kurumsal Yönetim İlkeleri'nin zorunlu ilkelerine tam olarak uymaktadır. SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri madde 4.5.1 uyarınca Aday Gösterme Komitesi ve Ücret Komitesi için öngörülen görevler Kurumsal Yönetim Komitesi tarafından yerine getirilir. Şirket, SPK kurumsal yönetim ilkelerine uyumu ile ilgili değerlendirme ve açıklamalarına faaliyet raporları ve aşağıda verilen linkte yer alan Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum raporunda yer vermektedir.

<http://www.bantas.com.tr/file/2016/06/UyumRaporu.pdf>

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

Adı Soyadı	Görevi	Öğrenim Durumu	Sermaye Piyasası Faaliyet Lisansı Türü ve Lisans no	İletişim Bilgileri
------------	--------	----------------	---	--------------------

Volkan EROL	Yatırımcı İlişkileri Yöneticisi	Lisans	Kurumsal Yönetim Derecelendirme Lisansı - 911183	Balıkesir Asfaltı 8. Km Bandırma Balıkesir Tel :0 266 733 87 87 Fax:0 266 733 87 90 yatırımci@bantas.com.tr
Serdar KESKİNLER	Bilgi İşlem / Yatırımcı İlişkileri Personeli	Lisans		Balıkesir Asfaltı 8. Km Bandırma Balıkesir Tel :0 266 733 87 87 Fax:0 266 733 87 90 yatırımci@bantas.com.tr

Yatırımcı ilişkileri bölümü, pay sahipliği haklarına uyumu sağlamakta, Yönetim Kurulu'na raporlama yapmakta ve Yönetim kurulu ile pay sahipleri arasındaki iletişimi sağlamakta olup, yürüttüğü başlıca faaliyetler aşağıda sıralanmaktadır.

- Bölüme gelen ortaklık ile ilgili bilgi taleplerinin, kamuya açıklanmamış, gizli ve ticari sır niteliğindeki bilgiler hariç olmak üzere, Şirket'in bilgilendirme politikası doğrultusunda açık ve net olarak, yüz yüze veya iletişim araçları vasıtası ile yanıtlanması.
- Yatırımcılar ile ortaklık arasında yapılan yazışmalar ile diğer bilgi ve belgelere ilişkin kayıtların sağlıklı, güvenli ve güncel olarak tutulması. MKK nezdindeki işlemlerin koordine edilmesi.
- Genel kurul toplantılarının yürürlükteki mevzuata Şirket'in Esas Sözleşmesine ve diğer Şirket içi düzenlemelere uygun olarak yapılmasının sağlanması.
- Pay sahiplerinin Genel Kurul toplantısında yararlanabilecekleri dökümanların hazırlanması internet sitesinin sürekli güncellenerek pay sahiplerinin Şirket hakkında kesintisiz ve açık bilgi almalarının sağlanması.
- Pay sahipleri kurumsal yatırımcılar ve yatırım kuruluşları analistlerinden gelen yazılı ve sözlü bilgi taleplerinin, Sermaye Piyasası Mevzuatı çerçevesinde, bilgi eşitsizliğine yol açmayacak şekilde ve hiçbir ayırım gözetmeksizin yanıtlanması.
- Bilgi talebinde bulunan pay sahiplerine, pay sahiplerinin taleplerine paralel olarak sözlü olarak ya da e-posta ile cevap verilmesi.
- Pay sahiplerinin haklarının kullanımı ile ilgili duyuruların Sermaye Piyasası Mevzuatı gereği Kamuyu Aydınlatma Platformu aracılığıyla yayınlanması.



01 Aralık 2023

- TTK'nun 1524'üncü maddesinin birinci fıkrası gereği Şirket internet sitesinde Yatırımcı İlişkileri bağlantısının oluşturulması.

17. PERSONEL HAKKINDA BİLGİLER

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

Şirket'in 31.12.2017, 31.12.2018, 31.12.2019 ve 30.06.2020 dönemleri itibari ile ortalama ve dönem sonu çalışan sayıları aşağıdaki tabloda yer almakta olup geçici personel istihdamımız yoktur.

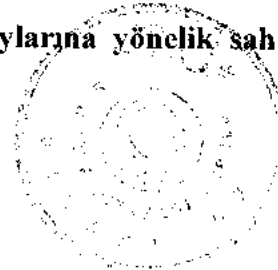
	2017		2018		2019		2020/6	
	Ortalama Personel Sayısı	Dönem Sonu Personel Sayısı	Ortalama Personel Sayısı	Dönem Sonu Personel Sayısı	Ortalama Personel Sayısı	Dönem Sonu Personel Sayısı	Ortalama Personel Sayısı	Dönem Sonu Personel Sayısı
Ofis Çalışanları	26	28	26	26	26	28	30	30
Fabrika Çalışanları	124	133	142	138	147	153	156	159
Toplam	150	161	168	164	173	181	186	189

Ofis çalışanları ve kutu tesisleri fabrika çalışanları Balıkesir Asfaltı 8. km Bandırma/Balıkesir adresinde yer alan Genel Müdürlük yerleşkesinde olup burada Muhasebe, Üretim Planlama, Satış ve Pazarlama, Kalite, Satınalma, İnsan Kaynakları, Bilgi İşlem ve Yatırımcı İlişkileri departmanları bulunmaktadır. Baskı tesislerimiz ise 600 Evler Mah. Örnek Sanayi Sitesi Bandırma/Balıkesir adresinde olup yine burada ofis personeli olarak baskı operasyonları stok takip büro personeli ve grafik tasarım ekibi ile baskı tesisleri üretim personelimiz bulunmaktadır.

17.2. Pay sahipliği ve pay opsiyonları:

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

Yoktur.



04 Aralık 2021

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

Yoktur

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

Yoktur.

18. ANA PAY SAHİPLERİ

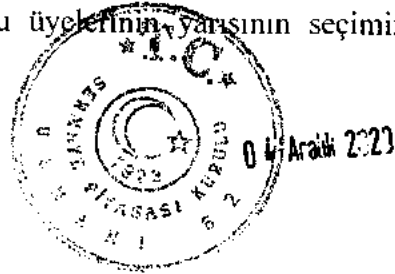
18.1. İhraççının bilgisi dahilinde son genel kurul toplantısı ve son durum itibari ile sermayedeki veya toplam oy hakkı içindeki payları doğrudan veya dolaylı olarak %5 ve fazlası olan gerçek ve tüzel kişiler ayrı olarak gösterilmek kaydıyla ortaklık yapısı veya böyle kişiler yoksa bulunmadığına dair ifade:

Ortağın Adı Soyadı	Sermaye Payı / Oy Hakkı			
	Son Genel Kurul 04.06.2020		Son Durum İtibari ile	
	TL	%	TL	%
FİKRET ÇETİN	8.999.901,00	13,95%	8.999.901,00	13,95%
ADNAN ERDAN	8.277.044,50	12,83%	8.277.044,50	12,83%
MUAMMER BİRAV	442.696,00	0,69%	442.696,00	0,69%
EMİNE SEVGİ BİRAV	4.290.000,00	6,65%	4.290.000,00	6,65%
MUTLU HASEKİ	4.290.000,00	6,65%	4.290.000,00	6,65%
Halka Açık	38.200.358,50	59,23%	38.200.358,50	59,23%
Toplam	64.500.000,00	100,00%	64.500.000,00	100,00%

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

Şirket sermayesini temsil eden 64.500.000 adet paylar A ve B grubu olmak üzere iki gruba ayrılır. A grubu paylar nama yazılı imtiyazlı olup 3.000.000 adet, B grubu paylar ise nama yazılı imtiyazsız olup 61.500.000 adettir.

Sermaye içindeki payı %5 ve fazlası olan, A grubu imtiyazlı paya sahip olan ortakların yer aldığı tablo aşağıdadır. A Grubu payların Yönetim Kurulu üyelerinin yarısının seçiminde aday gösterme imtiyazı vardır.



Ortağın Ünvanı	Pay Grubu	Sermaye Payı / Oy Hakkı (Son Durum İtibari ile)	
		TL	%
Fikret Çetin	B	8.000.001,00	12,40%
	A	999.900,00	1,55%
Adnan Erdan	B	7.277.144,50	11,28%
	A	999.900,00	1,55%
Muammer Birav	B	42.496,00	0,07%
	A	400.200,00	0,62%
Emine Sevgi Birav	B	3.990.000,00	6,19%
	A	300.000,00	0,46%
Mutlu Haseki	B	3.990.000,00	6,19%
	A	300.000,00	0,46%
Halka Açık	B	38.200.358,50	59,23%
Toplam		64.500.000,00	100,00%

18.3. Sermayeyi temsil eden paylar hakkında bilgi

Grubu	Nama / Hamiline Olduğu	İmtiyazların Türü (Kimin Sahip Olduğu)	Bir Payın Nominal Değeri	Toplam (TL)	Sermayeye Oranı
A	Nama (İmtiyazlı)	Fikret ÇETİN, Adnan ERDAN, Muammer BİRAV, Emine Sevgi BİRAV, Mutlu HASEKİ	1 TL	3.000.000	% 4,7
B	Nama	Fikret ÇETİN, Adnan ERDAN, Muammer BİRAV, Emine Sevgi BİRAV, Mutlu HASEKİ ve Halka Açık Paylar	1 TL	61.500.000	% 95,3

A Grubu payların Yönetim Kurulu üyelerinin yarısının seçiminde aday gösterme imtiyazı vardır.

18.4. İhraççının bilgisi dahilinde doğrudan veya dolaylı olarak ihraççının yönetim hakimiyetine sahip olanların ya da ihraççıyı kontrol edenlerin adı, soyadı, ticaret unvanı, yönetim hakimiyetinin kaynağı ve bu gücün kötüye kullanılmasını engellemek için alınan tedbirler:



Grubu	Nama / Hamiline Olduğu	İmtiyazlı Payların Türü (Kimin Sahip Olduğu, Adet)	Bir Payın Nominal Değeri (TL)	Toplam (TL)	Serma ye Oranı (%)
A	Nama Yazılı	• Adnan Erdan : 999.900 • Adet Fikret Çetin : 999.900 • Muammer Birav : 400.200 • Emine Sevgi Birav : 300.000 • Mutlu Haseki : 300.000	1,00	3.000.000,00	4,65%
B	Nama Yazılı	Yoktur	1,00	51.500.000,00	95,35%
Toplam				64.500.000,00	100%

A grubu paylara sahip Adnan Erdan-999.900 Adet, Fikret Çetin-999.900 Adet, Muammer Birav-400.200 Adet, Emine Sevgi Birav-300.000 Adet, Mutlu Haseki-300.000 Adet olmak üzere toplam 3.000.000 Adet A Grubu payların Yönetim Kurulu üyelerinin yarısının seçiminde aday gösterme imtiyazı vardır.

Hakimiyetin kötüye kullanılmasını engellemek için Esas Sözleşme'de hüküm bulunmamaktadır. İhraççı yönetim hakimiyetinin kötüye kullanılmasını engelleyici bir tedbir almamıştır. Bu hususta TTK ve SPK mevzuatında yer alan hükümler geçerli olup, SPK'nın Kurumsal Yönetim Tebliği (II-17.1) gereğince Genel Kurul tarafından seçilen bağımsız yönetim kurulu üyeleri ve Şirket'in tebliğ hükümlerine gösterdiği uyum çalışmaları yönetim hakimiyetinin kötüye kullanılmasını engelleyici unsur olarak dikkate alınabilir.

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

Yoktur.

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

Sayın Emine Sevgi BİRAV, Sayın Muammer BİRAV ve Sayın Mutlu HASEKİ'nin anneleridir.

19. İLİŞKİLİ TARAFLAR VE İLİŞKİLİ TARAFLARA YAPILAN İŞLEMLER HAKKINDA BİLGİLER

19.1. İzahnemedede yer alan hesap dönemleri ve son durum itibari ile ilişkili taraflara yapılan işlemler hakkında UMS 24 çerçevesinde ayrıntılı açıklama:

Şirket'in UMS 24 çerçevesinde ilişkili taraflar ile gerçekleştirdiği işlemler aşağıda yer almaktadır.



31.12.2019 ve 30.06.2020 tarihli finansal tablolarımız nazarında ilişkili taraflardan alacak işlemimiz bulunmayıp ilişkili taraflara borçlarımız aşağıdaki şekildedir.

İlişkili Taraflara Borçlar (TL)	30.06.2020	31.12.2019
Ortaklara Borçlar	120.911	132.911
Personele Borçlar	728.599	513.814
Toplam	849.510	646.725

Personele borçlar kalemi ilgili ayın maaş ödemelerine istinaden oluşan tutarlar olup, "Ortaklara Borçlar" kalemi hareketleri aşağıdaki tabloda verilmiştir:

İşlem Tarihi	Alınan Borç Tutarı	Ödenme Tarihi
25.10.2019	120.910,87	
02.12.2019	4.000,00	
07.12.2019	3.000,00	
08.12.2019	5.000,00	
24.02.2020		12.000,00
27.07.2020		120.910,87
Toplam	132.910,87	132.910,87

Sayın Adnan ERDAN'dan alınan borç 27.07.2020 tarihinde tamamen kapatılmış olup alınan borca ilişkin her hangi bir faiz vs. tahakkuk etmemiştir.

31.12.2018 tarihi itibarıyla ilişkili taraflar ile gerçekleşen işlem bulunmamaktadır.

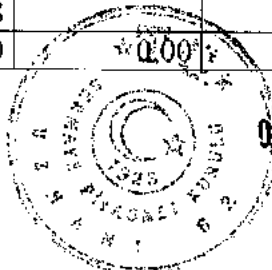
31.12.2017

İlişkili Taraflara Satışlar (TL)	Mal ve Hizmet Satışları	Kur Geliri	Farkı	Kira Geliri	Diğer	Toplam
ADAT FAİZ GELİRİ					106.638	106.638
TOPLAM					106.638	106.638

106.638 TL'lik tutar Sayın Adnan ERDAN, Sayın Muammer BİRAV ve Sayın Fikret ÇETİN adına düzenlenen faiz faturalarıdır.

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

(TL)	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2019	30.06.2020
Hasılat	54.671.468	88.009.143	110.262.772	71.908.732
İlişkili Taraflara Satışlar	106.638			
Hasılat Oranı	0.20	0.00	0.00	0.00



04 Aralık 2020

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

2017 yılında 106.638 TL tutarında faiz geliri ilişkili taraf olarak kayıt edilmiştir.

20. DİĞER BİLGİLER

20.1. Sermaye Hakkında Bilgiler

Şirket'in çıkarılmış sermayesi tamamı ödenmiş 64.500.000 TL'dir. Şirket'in sermayesi beheri 1 TL kıymetinde A grubu 3.000.000 adet nama yazılı imtiyazlı, B grubu nama yazılı imtiyazsız 61.500.000 adet paya bölünmüş ve muvazaadan ari şekilde tamamı ödenmiştir.

20.2. Kayıtlı Sermaye Tavanı:

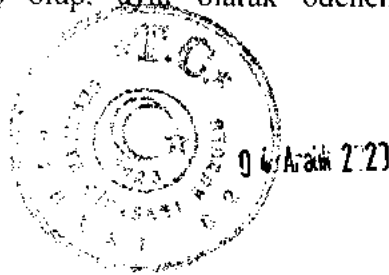
Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 100.000.000 TL olup (Yüz milyon Türk Lirası) her biri 1 TL (Bir Türk Lirası) itibari değerinde nama yazılı 100.000.000 (Yüz milyon) paya bölünmüştür.

20.3. Dönem başı ve dönem sonundaki fiili dolaşımdaki pay sayısının mutabakatı ve izahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibari ile sermayenin % 10'undan fazlası aynı olarak ödenmiş ise konu hakkında bilgi:

İhraççının finansal tablo dönemleri itibarıyla, MKK'dan alınan dönem başı ve dönem sonundaki fiili dolaşımdaki pay sayıları aşağıda gösterilmektedir.

	2020 (Kasım)	2019	2018	2017
Toplam Pay Sayısı (Yıl Sonu itibariyle)	64.500.000	64.500.000	32.250.000	32.250.000
Fiili Dolaşımdaki Pay Sayısı	01.01.2020 - 30.06.2020	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2017 - 31.12.2017
Dönem Başı	37.420.358,50	18.729.793,50	12.112.051,50	7.695.145,00
Dönem Sonu	37.420.358,50	37.420.358,50	18.729.793,50	12.112.051,50

İhraççının sermayesinin tamamı nakden ödenmiş olup, aynı olarak ödenen sermaye bulunmamaktadır.



İRAÇÇI MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

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

Yoktur.

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

Yoktur

20.6. Varanlı sermaye piyasası araçları, paya dönüştürülebilir tahvil pay ile değiştirilebilir tahvil vb. sermaye piyasası araçları ve söz konusu opsiyon hakkında ilişkili kişileri de içeren bilgi:

Yoktur.

20.7. Grup şirketlerin opsiyona konu olan veya koşullu ya da koşulsuz bir anlaşma ile opsiyone konu olması kararlaştırılmış sermaye piyasası araçları ve söz konusu opsiyon hakkında ilişkili kişileri de içeren bilgi:

Yoktur.

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

Şirket Yönetim kurulu 27.01.2017 tarih ve 2017/01 nolu kararla; Şirket'in 39.000.000 TL kayıtlı sermaye tavanı içerisinde 21.500.000 TL olan çıkarılmış sermayesinin tamamı iç kaynaklardan karşılanmak suretiyle (%50 oranında) 10.750.000 TL bedelsiz artırılarak toplam 32.250.000 TL'ye çıkarılmasına ilişkin karar almış, 08.02.2017 tarihinde SPK'ya başvurulmuş, 23.03.2017 tarihli SPK onayı ile birlikte 31.03.2017 tarihinde pay sahiplerinin hesaplarına girilmiş olup, çıkarılmış sermayenin 32.250.000 TL olduğunu gösteren esas sözleşmemizin "Şirketin Sermayesi ve Hisse Senetlerinin Nevi" başlıklı 6. maddesinin yeni şekli 29.03.2017 tarihinde Bandırma Ticaret Sicil Müdürlüğü tarafından tescil edilmiş, 04.04.2017 tarihinde de 9298 no'lu Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde yayımlanmıştır.

Bedelsiz sermaye artırımında kullanılan 10.750.000 TL'lik iç kaynak kullanımı 8.350.511,86 TL Emisyon Piriimi (TL) ve 2.399.488,14 TL Diğer Kar Yedekleri (TL) hesap kalemlerinden karşılanmıştır.

Daha sonra Şirket 20.10.2018 tarihinde 2018/28 nolu yönetim kurulu kararı ile Esas Sözleşmesi'nin 6. maddesinin vermiş olduğu yetkiye istinaden, Şirket'in 100.000.000-TL olarak belirlenen kayıtlı sermaye tavanı içerisinde, 32.250.000-TL olan çıkarılmış sermayesinin, tamamı nakden karşılanmak suretiyle mevcut ortakların alacaklarının sermayeye mahsup edilerek 32.250.000.-TL (% 100 oranında) artırılarak 64.500.000.-TL'ye bedelli sermaye artırım yolu ile çıkarılması kararı almış gerekli onay ve işlemlerin ardından 11.03.2019 tarihinde sermaye artırımını Bandırma Ticaret Sicil Müdürlüğü'nce tescil edilmiş olup 15.03.2019 tarih ve



4 Aralık 2023

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

9788 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde sermaye artırımına ilişkin esas sözleşme değişikliğinin yayımlanması ile Şirket sermayesi 64.500.000 TL'ye çıkartılması süreci tamamlanmıştır.

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

Yoktur.

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

Şirket'in payları Borsa İstanbul A.Ş.'ye kote olup (B) grubu nama yazılı ISIN kodu TREBANT00026 olan paylar "BNTAS" işlem kodu ile Ana Pazar'da işlem görmektedir. İşbu izahname kapsamında ihraç edilecek B grubu paylar için de Borsa İstanbul A.Ş. Ana Pazarı'nda işlem görmek üzere ilave kotasyon başvurusu yapılacaktır.

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

Yoktur.

20.12. Esas sözleşme ve iç yönergeye ilişkin önemli bilgiler:

Şirket'in Esas Sözleşmesi'ne kurumsal internet adresinden (www.bantas.com.tr) ya da (kap.org.tr) den ulaşılabilmekte olup, Şirket genel kurullarının çalışma usul ve esaslarının belirlendiği Genel Kurul İç Yönergesi MKK'nın E-Şirket portalındaki <https://e-sirket.mkk.com.tr/esir/Dashboard.jsp#/belge-goruntuleme/13731> linkinde yer almaktadır.

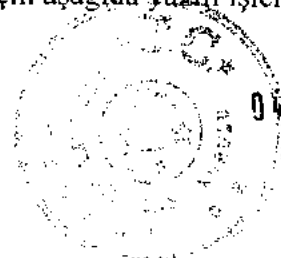
20.13. Esas sözleşmenin ilgili maddesinin referans verilmesi suretiyle ihraççının amaç ve faaliyetleri:

Şirket'in esas sözleşmesinin 'Amaç ve Konusu' başlıklı 3. Maddesine göre;

Şirket'in amaç ve konusu şunlardan ibarettir:

- i) Metal ambalaj çeliğinden her türlü metal ambalaj üretimi ve ticareti,
- ii) İmalatta kullanılan her türlü ambalaj çeliğinin temini ve depolaması,
- iii) Ofset baskı ve serigraf, litograf yapılması,
- iv) Diğer her türlü metal dışı hammaddelerden ambalaj üretimi ve ticareti.

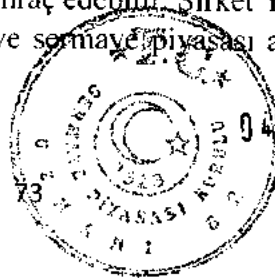
Şirket yukarıda yazılı konusunu gerçekleştirmek için aşağıda yazılı işlemlerle iştigal edecektir,



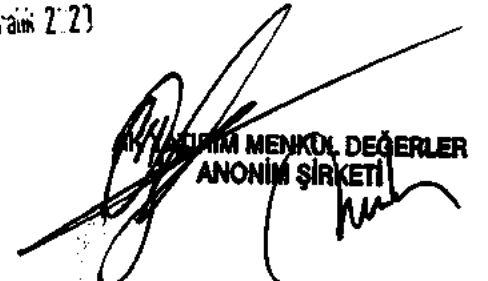
04 Aralık 2023

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

- a) Sermaye Piyasası Kanunu'nun (SPKn) 21'inci maddesi hükümleri saklı kalmak üzere ve amaç ve konusuyla ilgili olmak üzere mevcut mevzuat dahilinde yerli ve yabancı sermayeli şirketler ile yeni şirketlere ve/veya ortak teşebbüslere iştirak edebilir, ortak olabilir ve bunlarla işbirliği yapabilir.
- b) Mevcut mevzuat içinde her türlü fikri ve sınai hakları satın alabilir veya diğer bir yolla iktisap edebilir, kullanabilir, satabilir, kiralayabilir veya devredebilir. Şirket ayrıca yabancı veya yerli şahıs veya şirketler ile her türlü know-how, franchising, teknik yardımlaşma veya lisans anlaşmaları imzalayabilir. Acentelik, temsilcilik ve benzeri ilişkilere girebilir.
- c) Mevzuat hükümleri çerçevesinde Şirket'in amacını ve işgal konularını gerçekleştirmek maksadıyla taşınır veya taşınmaz mal, fikri mülkiyet hakları, bilgisayar program ve yazılımları iktisap edebilir, geliştirebilir. İktisap edilen veya geliştirilen mal varlığı üzerinde dilediği şekilde rehin, ipotek veya irtifak, intifa, sükna, kat irtifakı, 2 gayrimenkul mükellefiyet, kat mülkiyeti veya diğer ayni veya şahsi haklar tesis edebilir, bunları fek edebilir. Cins tashihi, ifraz, tevhid, taksim, parselasyon ile ilgili her nevi muamele ve tasarrufları gerçekleştirebilir, menkul veya gayrimenkul malvarlığını, fikri haklarını kısmen veya tamamen üçüncü kişilere kiralayabilir, satabilir veya diğer yollarla devredebilir. Alacaklarını güvence altına almak için, üçüncü şahıslara ait mallar üzerinde kendi lehine ipotek, rehin ve diğer ayni ve şahsi haklar tesis edebilir ve bunları fek edebilir. Yatırımcıların aydınlatılmasını teminen özel haller kapsamında Sermaye Piyasası Kurulunca aranacak gerekli açıklamaların yapılması ve Sermaye Piyasası Mevzuatındaki hükümlere uymak kaydıyla garanti ve kefaletler verebilir ve alabilir.
- d) Her türlü Türk veya yabancı yatırımcılarla ortaklıklar kurabilir. Yatırım hizmetleri ve faaliyetleri niteliğinde olmamak kaydıyla özel veya kamu hukuku tüzel kişileri tarafından ihraç olunacak pay senedi, tahvil, intifa senedi, gelir ortaklığı senetleri gibi bilecümle kıymetli evrakı iktisap edebilir, teminat alabilir, teminat verebilir, satabilir veya diğer hukuki tasarruflarda bulunabilir.
- e) Faaliyet konusunun gerçekleştirilmesi amacıyla ulusal ve uluslararası sergi, fuar, seminer, konferans ve panayırlara iştirak edebilir. Her türlü yurt içinde ve yurt dışında ar-ge çalışmaları yapabilir.
- f) Her türlü makine, cihaz, ekipman, motorlu araç, hammadde, yarı mamul veya mamul mal ve malzeme ithal ve ihraç edebilir, işletebilir, alım ve satımını yapabilir, finansal kiralama veya diğer yollarla iktisap edebilir, kiralayabilir, kiraya verebilir, üçüncü kişi ve kuruluşlarla mevzuata uygun olmak kaydıyla her türlü sözleşme yapabilir.
- g) Yerli ve yabancı piyasalarda kısa, orta, uzun vadeli krediler ve her türlü teminatlı, teminatsız finansman temin edebilir, borçlanabilir, Yatırımcıların aydınlatılmasını teminen özel haller kapsamında Sermaye Piyasası Kurulunca aranacak gerekli açıklamaların yapılması ve Sermaye Piyasası Mevzuatındaki hükümlere uymak kaydıyla üçüncü kişilere kefil olabilir, garanti ve diğer her türlü rehin ve teminatı verebilir.
- h) Şirket Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine göre tahvil ve diğer sermaye piyasası araçları ihraç edebilir. Şirket Yönetim Kurulu Sermaye Piyasası Kanunu hükümleri çerçevesinde tahvil ve sermaye piyasası aracı niteliğinde diğer borçlanma senetlerini ihraç yetkisine haizdir.



04 Aralık 2023



SERMAYE MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

i) Yapılacak bağışların üst sınırının genel kurul tarafından belirlenmesi, bu sınırı aşan tutarda bağış yapılamaması ve yapılan bağışların dağıtılabılır kar matrahına eklenmesi ve bağışların Sermaye Piyasası Kanununun örtülü kazanç aktarımı düzenlemelerine aykırılık teşkil etmemesi, gerekli özel durum açıklamalarının yapılması ve yıl içinde yapılan bağışların genel kurulda ortakların bilgisine sunulması şartıyla, kendi amaç ve konusunu aksatmayacak şekilde sosyal amaçlı kurulmuş olan vakıflara, derneklere, üniversitelere ve benzeri kuruluşlara Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Mevzuatı hükümleri uyarınca belirlenen esaslar dahilinde yardım ve bağışta bulunabilir.

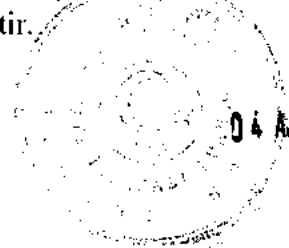
j) Şirket'in kendi adına ve üçüncü kişiler lehine, garanti, kefalet, teminat vermesi veya ipotek dahil rehin hakkı tesis etmesi hususlarında Sermaye Piyasası Mevzuatı çerçevesinde belirlenen esaslara uyulur.

Şirket'in amaç ve konusunda değişiklik yapılması halinde Gümrük ve Ticaret Bakanlığı ile Sermaye Piyasası Kurulu'ndan gerekli izinlerin alınması gerekmektedir. İşbu madde kapsamında Şirket tarafından gerçekleştirilen iş, işlem ve faaliyetler bakımından yatırımcıların yatırım kararlarını etkileyebilecek nitelikteki işlemlerde Sermaye Piyasası Mevzuatı uyarınca yatırımcıların aydınlatılmasını teminen Sermaye Piyasası Kurulu'nun kamunun aydınlatılmasına ilişkin düzenlemeleri uyarınca yapılması zorunlu açıklamalar yapılacaktır. Ayrıca söz konusu iş, işlem ve faaliyetler bakımından Sermaye Piyasası Kanunu'nun örtülü kazanç aktarımı yasağına ilişkin düzenlemeleri saklıdır.

20.14. Yönetim kuruluna ve komitelere ilişkin önemli hükümlerin özetleri:

Şirket Esas Sözleşmesinin 8.maddesinde belirtildiği üzere Şirket'in işleri ve yönetimi Genel Kurul tarafından, Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kanunu hükümleri dairesinde en az 5 üyeden teşkil olunacak bir Yönetim Kurulu tarafından yürütülür. Yönetim Kurulunun üye sayısına, ihtiyaca yönelik olarak Genel Kurul karar verir. A grubu payların, Esas Sözleşme'nin 8'inci maddesindeki esaslar çerçevesinde Yönetim Kurulu üyelerinin yarısının seçiminde aday gösterme imtiyazı vardır. Yönetim Kurulu, Sermaye Piyasası Kurulu'na yayımlanan Kurumsal Yönetim İlkeleri çerçevesinde yapılandırılır. Bu kapsamda Yönetim Kurulu üyeleri seçilmelerini izleyen ilk toplantıda aralarından bir başkan ve başkanın bulunmadığı zamanlarda ona vekalet edecek bir başkan vekili seçer. Yönetim Kurulu'nda icracı olan ve icracı olmayan üyeler ile bağımsız üyeler bulunur. Yönetim Kurulu'nda görev alacak bağımsız üye sayısı ve nitelikleri Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim ile ilişkin düzenlemelerine göre tespit edilir. Yönetim Kurulu Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu, diğer mevzuat ve Şirket Esas Sözleşmesinde yer alan kendisine ait tanımlanmış görev yetki ve sorumlulukları haizdir. Yönetim Kurulu üyeleri üç yıl süre ile seçilirler. Bu süre sonunda eski üyelerin tekrar seçilmesi caizdir.

Yönetim Kurulu tarafından oluşturulan komitelere ilişkin detay bilgiler işbu izahnamenin 16.3 maddesinde ayrıntılı şekilde yer almaktadır. Esas sözleşmenin 9.maddesine göre Şirket'in yönetimi ve dışarıya karşı temsili yönetim kuruluna aittir.



20.15. Her bir pay grubunun sahip olduğu imtiyazlar, bağlam ve sınırlamalar hakkında bilgi;

Sermayeyi temsil eden paylar A ve B grubu olarak 2 ye ayrılır. A grubu paylar 1 adedi 1 TL nominal değerli 3.000.000 Adet. B grubu paylar 1 adedi 1 TL nominal değerli olmak üzere 61.500.000 adettir. A grubu paylar imtiyazlı olup bu imtiyaz esas sözleşmenin 6. maddesinde belirtildiği üzere aşağıdaki gibidir:

"A grubu payların. Esas Sözleşme'nin 8'inci maddesindeki esaslar çerçevesinde Yönetim Kurulu üyelerinin yarısının seçiminde aday gösterme imtiyazı vardır. Yönetim Kurulu üye sayısının tek sayı olması durumunda küsurat, aşağıya doğru en yakın tam sayıya yuvarlanır."

A Grubu imtiyazlı payların devrinde diğer A grubu pay sahiplerinin ön alım hakkı mevcuttur. A grubu pay sahipleri ön alım haklarını üç ay içinde kullanmadıkları takdirde A grubu pay devri niyetinde olan hissedar diğer üçüncü kişilere devir hakkını haizdir.

Borsada işlem görmeyen nama yazılı paylara Türk Ticaret Kanununun 493'üncü ve 494'üncü maddeleri uygulanır. Yönetim kurulu önemli sebeplerin varlığında borsada işlem görmeyen nama yazılı A grubu payların iktisaplarını onaylamayı reddedebilir. Aşağıdakiler ret bakımından önemli sebep oluşturur.

(a) Şirket'in iştiğal konusunun gerçekleşmesi yönünden, Şirket'e, kurucu ortaklara veya bunların iştiraklerine rakip olan veya menfaatlerine zarar verebilecek kişilere yapılan devirler red yönünden önemli sebeptir.

(b) Pay sahipleri çevresinin bileşiminin korunması bakımından, Şirket'in işletmesinin ekonomik bağımsızlığını zedeleyebilecek veya Şirket'in paylarının halka arzını zora sokabilecek devir red için önemli sebeptir.

Nama yazılı pay sahipleri defterine yönetim kurulu tarafından kaydı kararlaştırılmayan A grubu pay devirleri hükümsüzdür.

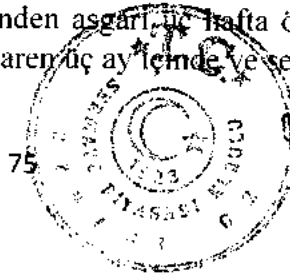
20.16. Pay sahiplerinin haklarının ve imtiyazlarının değiştirilmesine ilişkin esaslar:

Yoktur.

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

Genel kurul toplantıları; TTK'na ve SPKn'na. SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri ile Şirket Esas Sözleşmesi'ne ve ilgili sair mevzuata uygun olarak yapılmaktadır. Şirket'in Olağan ve Olağanüstü Genel Kurul toplantılarının yapılmasına ilişkin usuller ile toplantılara katılım esasları, Şirket'in www.bantas.com.tr internet adresinde KAP'ın www.kap.org.tr internet adresinde yayınlanan Şirket Esas Sözleşmesi'nin Genel Kurul başlıklı 11-12-13. maddelerinde açıklanmaktadır.

Bu toplantılara davette ve yapılacak ilan ve bildirimlerde Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Mevzuatının ilgili hükümleri uygulanır ve Genel Kurul toplantı ilanları, ilan ve toplantı günleri hariç olmak üzere toplantı tarihinden asgari üç hafta önceden yapılır. Olağan Genel Kurul, Şirket hesap dönemi sonundan itibaren üç ay içinde ve senede en az bir defa toplanır.



04 Aralık 2023

AKTAYIN MENKUL DEĞERLER
MENKUL ŞİRKETİ

Bu toplantıda Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerinde yazılı olan hususlar incelenerek karara bağlanır. Olağanüstü Genel Kurullar Şirket işlerinin icap ettirdiği hallerde ilgili mevzuat hükümlerine ve bu esas sözleşmede yazılı hükümlere göre toplanır. Bütün Genel Kurul'lar Şirket Merkezinde veya Şirket Merkezinin bulunduğu Balıkesir İli içindeki uygun bir yerde toplanır.

Toplantılarda Sermaye Piyasası Kanunu ve Türk Ticaret Kanunu'nda yer alan toplantı ve karar alma nisapları uygulanır.

Şirket hissedarlarının yeni pay alma haklarının kısıtlanması, kayıtlı sermaye sisteminde Yönetim Kurulu'na yeni pay alma haklarını kısıtlama yetkisinin verilmesi, sermaye azaltımı ve Sermaye Piyasası Mevzuatına göre belirlenen önemli nitelikteki işlemlere ilişkin kararların Genel Kurul'ca kabul edilebilmesi için, Sermaye Piyasası Kanunu'nun 29. maddesinin 6. fıkrasında yer alan toplantı ve karar alma nisapları uygulanır.

Olağan ve olağanüstü Genel Kurul toplantılarında hazır bulunan pay sahiplerinin veya yetkililerin her bir A veya B grubu pay için bir oyu vardır. Genel Kurul toplantılarında pay sahipleri kendilerini diğer pay sahipleri veya hariçten tayin edecekleri vekil vasıtasıyla temsil ettirebilirler. Vekaleten oy kullanmaya ilişkin Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerine uyulur. Şirket'te pay sahibi olan vekiller kendi oylarından başka temsil ettikleri pay sahiplerinin sahip olduğu oyları da kullanmaya yetkilidirler.

Şirket'in Genel Kurul toplantılarına katılma hakkı bulunan pay sahipleri bu toplantılarda, Türk Ticaret Kanunu'nun 1527'nci maddesi uyarınca elektronik ortamda da katılabilir. Şirket, Anonim Şirketlerde Elektronik Ortamda Yapılacak Genel Kurullara İlişkin Yönetmelik hükümleri uyarınca pay 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 ana sözleşmenin bu hükmü uyarınca, kurulmuş olan sistem üzerinden pay sahiplerinin ve temsilcilerinin, anılan yönetmelik hükümlerine belirtilen haklarını kullanabilmesi sağlanması zorunludur.

Genel kurul ile ilgili tüm konular Sermaye Piyasası Kanunu'na ve ilgili Sermaye Piyasası Mevzuatına ve Türk Ticaret Kanunu'na uygun olarak düzenlenir. Bu konuda Sermaye Piyasası Kurulu'nun kamuoyuna açıkladığı Kurumsal Yönetim İlkeleri dikkate alınır.

Şirket esas sözleşmesinin 12. maddesinde belirtildiği üzere; gerek olağan ve gerekse olağanüstü genel kurul toplantılarında Ticaret Bakanlığı temsilcisinin bulunması ve toplantı tutanaklarının ilgililerle birlikte imza etmesi konusunda aynı Bakanlık tarafından yapılacak düzenlemelere uyulur.

Esas sözleşmenin 13. maddesinde belirtildiği üzere; genel kurul'un toplantıya çağırılmasına ait ilanlar da dahil olmak üzere, tüm ilanlar Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümleri uyarınca yapılır. Şirket'le ilgili kamuya yapılacak açıklamalarda Sermaye Piyasası Mevzuatı'na uyulur.



AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

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

Esas sözleşmemiz madde 7'de belirtildiği üzere A Grubu imtiyazlı payların devrinde diğer A grubu pay sahiplerinin ön alım hakkı mevcuttur. A grubu pay sahipleri ön alım haklarını üç ay içinde kullanmadıkları takdirde A grubu pay devri niyetinde olan hissedar diğer üçüncü kişilere devir hakkını haizdir.

Borsa'da işlem görmeyen nama yazılı paylara Türk Ticaret Kanunu'nun 493'üncü ve 494'üncü maddeleri uygulanır. Yönetim kurulu önemli sebeplerin varlığında borsada işlem görmeyen nama yazılı A grubu payların iktisaplarını onaylamayı reddedebilir. Aşağıdakiler ret bakımından önemli sebep oluşturur.

(a) Şirket'in iştirak konusunun gerçekleşmesi yönünden, Şirket'e, kurucu ortaklara veya bunların iştiraklerine rakip olan veya menfaatlerine zarar verebilecek kişilere yapılan devirler red yönünden önemli sebeptir.

(b) Pay sahipleri çevresinin bileşiminin korunması bakımından, Şirket'in işletmesinin ekonomik bağımsızlığını zedeleyebilecek veya Şirket'in paylarının halka arzını zora sokabilecek devir red için önemli sebeptir.

Nama yazılı pay sahipleri defterine yönetim kurulu tarafından kaydı kararlaştırılmayan A grubu pay devirleri hükümsüzdür.

20.19. Payların devrine ilişkin esaslar:

Şirket'in esas sözleşmesinin 'Payların Devri' başlıklı 7. maddesine göre;

A ve B Grubu paylar nama yazılıdır. A Grubu imtiyazlı payların devrinde diğer A grubu pay sahiplerinin ön alım hakkı mevcuttur. A grubu pay sahipleri ön alım haklarını üç ay içinde kullanmadıkları takdirde A grubu pay devri niyetinde olan hissedar diğer üçüncü kişilere devir hakkını haizdir. Borsada işlem görmeyen nama yazılı paylara Türk Ticaret Kanunu'nun 493'üncü ve 494'üncü maddeleri uygulanır. Yönetim kurulu önemli sebeplerin varlığında borsada işlem görmeyen nama yazılı A grubu payların iktisaplarını onaylamayı reddedebilir. Aşağıdakiler ret bakımından önemli sebep oluşturur.

(a) Şirket'in iştirak konusunun gerçekleşmesi yönünden, Şirket'e, kurucu ortaklara veya bunların iştiraklerine rakip olan veya menfaatlerine zarar verebilecek kişilere yapılan devirler red yönünden önemli sebeptir.

(b) Pay sahipleri çevresinin bileşiminin korunması bakımından, Şirket'in işletmesinin ekonomik bağımsızlığını zedeleyebilecek veya Şirket'in paylarının halka arzını zora sokabilecek devir red için önemli sebeptir.

Nama yazılı pay sahipleri defterine yönetim kurulu tarafından kaydı kararlaştırılmayan A grubu pay devirleri hükümsüzdür.

B grubu payların devri herhangi bir kısıtlamaya tabi değildir ve serbesttir.



04.08.2021
AYYAT MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

Sermayeyi temsil eden paylar kaydileştirme esasları çerçevesinde MKK'da kayden izlenmektedir. Şirket paylarının mülkiyetinin devri TTK, SPKn ve ilgili yasal düzenlemelerde yer alan hükümler saklı kalmak kaydıyla serbesttir.

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

Yoktur.

21. ÖNEMLİ SÖZLEŞMELER

Olağan ticari faaliyetlerin yürütülmesi nedeniyle imzalanan sözleşmeler dışında önemli sözleşme bulunmamaktadır.

22. İHRAÇÇININ FİNANSAL DURUMU VE FAALİYET SONUÇLARI HAKKINDA BİLGİLER

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

Şirket'in 31.12.2017, 31.12.2018, 31.12.2019 tarihli konsolide olmayan finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait kar, zarar tablosu ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynak değişim tablosu ve nakit akım tabloları ile önemli muhasebe politikalarını özetleyen dipnotlar ve bağımsız denetim raporları sırasıyla 26.02.2018, 26.02.2019, 17.02.2020 tarihlerinde KAP'ta ilan edilmiştir. Sınırlı denetimden geçmiş 30.06.2020 tarihli finansal tablolar 05/08/2020 tarihinde KAP'ta ilan edilmiştir. Denetim raporlarına ve finansal raporlara Şirket internet sitesi (www.bantas.com.tr) ile (www.kap.org.tr) internet adreslerinden de ulaşılabilir.

22.2. İzahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemlerinde bağımsız denetimi gerçekleştiren kuruluşların ünvanları, bağımsız denetim görüşü ve denetim kuruluşunun/sorumlu ortak baş denetçinin değişmiş olması halinde nedenleri hakkında bilgi:

İzahnamede yer alan finansal tablo dönemlerinde bağımsız denetimi gerçekleştiren kuruluşların ünvanları, bağımsız denetim görüşleri aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

Finansal Tablo Dönemi	Bağımsız Denetim Kuruluşunun Ticaret Ünvanı	Bağımsız Denetim Kuruluşunun Adresi	Bağımsız Denetim kuruluşu Sorumlu Denetçinin Adı Soyadı	Görüş
-----------------------	---	-------------------------------------	---	-------



04 Aralık 2021

AKTİVİTE MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

01.01.2017- 31.12.2017	Uluslararası Bağımsız Denetim A.Ş.	Örnek Mah. Ercümet Batanay cad. Dumankaya ikon sitesi A-2 Blok Daire 95 Ataşehir/ İstanbul	Mustafa Ozan Mısırlıoğlu Sorumlu Baş Denetçi SMMM	Olumlu
01.01.2018- 31.12.2018	Uluslararası Bağımsız Denetim A.Ş.	Örnek Mah. Ercümet Batanay cad. Dumankaya ikon sitesi A-2 Blok Daire 95 Ataşehir/ İstanbul	Mustafa Ozan Mısırlıoğlu Sorumlu Baş Denetçi SMMM	Olumlu
01.01.2019- 31.12.2019	Uluslararası Bağımsız Denetim A.Ş.	Örnek Mah. Ercümet Batanay cad. Dumankaya ikon sitesi A-2 Blok Daire 95 Ataşehir/ İstanbul	Mustafa Ozan Mısırlıoğlu Sorumlu Baş Denetçi SMMM	Olumlu
01.01.2020 30.06.2020	Uluslararası Bağımsız Denetim A.Ş.	Örnek Mah. Ercümet Batanay cad. Dumankaya ikon sitesi A-2 Blok Daire 95 Ataşehir/ İstanbul	Özcan Dalkılıç Sorumlu Denetçi SMMM	Olumlu

2017-2019 Yılları arası Sayın Mustafa Ozan MISIRLIOĞLU 2020 yılında sorumlu denetçi rotasyonu gereği Sayın Özcan DALKILIÇ görev yapmıştır.

22.3. Son finansal tablo tarihinden sonra meydana gelen, ihraççının ve/veya grubun finansal durumu veya ticari konumu üzerinde etkili olabilecek önemli değişiklikler (üretim, satış, stoklar, siparişler, maliyet ve satış fiyatları hakkındaki gelişmeleri de içermektedir.) veya söz konusu hususların bulunmadığını hakkında ifade:

Şirket'in son finansal tablo tarihinden sonra finansal durumu veya ticari konumu üzerinde etkili olabilecek önemli değişiklik bulunmamaktadır.



3. Aralık 2021

YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

22.4. Proforma finansal bilgiler:

Yoktur.

22.5. Proforma finansal bilgilere ilişkin bağımsız güvence raporu:

Yoktur.

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

Şirket'in Esas Sözleşmesinin Karın Dağıtımı başlıklı 15. Maddesi aşağıdaki gibidir.

Şirket, kar dağıtımı konusunda Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Mevzuatı'nda yer alan düzenlemelere uyar.

Şirket'in faaliyet dönemi sonunda tespit edilen gelirlerden, Şirket'in genel giderleri ile muhtelif amortisman gibi Şirket'e ödenmesi veya ayrılması zorunlu olan miktarlar ile Şirket tüzel kişiliği tarafından ödenmesi zorunlu vergiler düşüldükten sonra geriye kalan ve yıllık bilançoda görülen dönem karı, varsa geçmiş yıl zararlarının düşülmesinden sonra, sırasıyla aşağıda gösterilen şekilde tevzi olunur:

Genel Kanuni Yedek Akçe:

a) Türk Ticaret Kanunu'nun 519'uncu maddesi hükümlerine göre %5 genel kanuni yedek akçe ayrılır.

Birinci Kar Payı:

b) Kalandan, varsa yıl içinde yapılan bağış tutarının ilavesi ile bulunacak meblağ üzerinden Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine ve Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerine uygun olarak Genel Kurul tarafından belirlenen oran ve miktarda birinci kar payı ayrılır.

c) Yukarıdaki indirimler yapıldıktan sonra, Genel Kurul, kar payının, yönetim kurulu üyeleri ile memur, müstahdem ve işçilere, çeşitli amaçlarla kurulmuş vakıflara ve benzer nitelikteki kişi ve kurumlara dağıtılmasına karar verme hakkına sahiptir.

İkinci Kar Payı:

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

Genel Kanuni Yedek Akçe:



e) Pay sahipleriyle kara iştirak eden diğer kimselere dağıtılması kararlaştırılmış olan kısımdan.

% 5 oranında kar payı düşüldükten sonra bulunan tutarın onda biri, TTK'nın 519'uncu maddesinin 2'nci fıkrası uyarınca genel kanuni yedek akçeye eklenir.

Yasa hükmü ile ayrılması gereken yedek akçeler ayrılmadıkça, Esas Sözleşme'de pay sahipleri için belirlenen kar payı nakden ve/veya pay biçiminde dağıtılmadıkça; başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kâr aktarılmasına ve kar payı dağıtımında yönetim kurulu üyeleri ile memur, müstahdem ve işçilere, çeşitli amaçlarla kurulmuş olan vakıflara ve bu gibi kişi ve/veya kurumlara kâr payı dağıtılmasına karar verilemez.

Sermaye Piyasası Kanunu'nun 20'nci maddesindeki düzenlemeler çerçevesinde ortaklara kar payı avansı dağıtılabilir.

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

Yıllık karın pay sahiplerine hangi tarihte ne şekilde verileceği, Sermaye Piyasası Kurulu'nun konuya ilişkin düzenlemeleri dikkate alınarak yönetim kurulunun teklifi üzerine Genel Kurul tarafından kararlaştırılır.

Bu Esas Sözleşme hükümlerine göre Genel Kurul tarafından verilen kar dağıtım kararı geri alınamaz.

Şirket tarafından ayrılan yedek akçeler hakkında Türk Ticaret Kanunu'nun 519 ila 523. maddeleri hükümleri uygulanır.

Şirketimizin 2015 yılı ve izleyen yıllara ilişkin Kar Dağıtım Politikası, 26.10.2015 tarihli yönetim kurulu kararı ile onaylanarak 26.10.2015 tarihinde KAP'ta duyurulmuş olup, Şirketimiz internet sitesi olan www.bantas.com.tr adresinde yayınlanmaktadır.

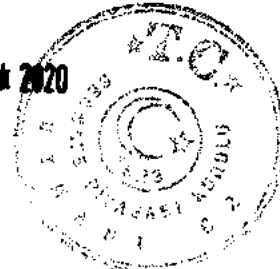
Yıllık karın pay sahiplerine hangi tarihte ne şekilde verileceği, Sermaye Piyasası Kurulu'nun konuya ilişkin düzenlemeleri dikkate alınarak yönetim kurulunun teklifi üzerine Genel Kurul tarafından kararlaştırılır. Kar dağıtım politikamıza (www.bantas.com.tr) internet sitemizden ya da (<https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/475501>) kamuyu aydınlatma platformundan ulaşılabilir.

2017 Yılı Kar Dağıtım Kararı:

04.04.2018 tarihli olağan genel kurulumuzda; Şirketimizin 01.01.2017-31.12.2017 tarihleri arası icra ettiği faaliyetleri neticesinde; gerek Sermaye Piyasası Kurulu'nun Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği (II-14.1) hükümleri uyarınca hazırlanmış olan bağımsız denetimden geçmiş mali tablolara göre, gerek Vergi Usul Kanunu'na göre hazırlanan mali tablolarına göre kaydedilen net dağıtılabilir dönem karının dağıtılmamasına ve Şirket bünyesinde bırakılması hususu görüşüldü. Şirketimizin 2017 takvim yılı karından kanun ve ana sözleşme gereği ayrılması gereken yasal kesintiler vergi ve fonlar ayrıldıktan sonra bakiye karın dağıtılmaması ve "Olağanüstü Yedek" hesabında muhafaza edilmesi hususu oy birliği ile kabul edildi. Kar dağıtım tablosuna <https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/667752> adresinden ulaşabilirsiniz

04 April 2020

81



BANTAS MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

2018 Yılı Kar Dağıtım Kararı:

03.05.2019 tarihli olağan Genel Kurulumuzda; Şirketimizin 01.01.2018-31.12.2018 tarihleri arası icra ettiği faaliyetleri neticesinde; gerek Sermaye Piyasası Kurulu'nun Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği (II-14.1) hükümleri uyarınca hazırlanmış olan bağımsız denetimden geçmiş mali tablolara göre, gerek Vergi Usul Kanunu'na göre hazırlanan mali tablolarına göre kaydedilen net dağıtılabilir dönem karının dağıtılmamasına ve Şirket bünyesinde bırakılması hususu görüşüldü. Şirketimizin 2018 takvim yılı karından kanun ve ana sözleşme gereği ayrılması gereken yasal kesintiler vergi ve fonlar ayrıldıktan sonra bakiye karın dağıtılmaması ve Olağanüstü Yedek hesabında muhafaza edilmesi hususu görüşülerek oy birliği ile kabul edildi. Kar dağıtım tablosuna <https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/752001> adresinden ulaşabilirsiniz.

2019 Yılı Kar Dağıtım Kararı:

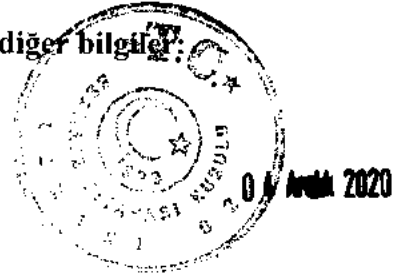
04.06.2020 Tarihli olağan Genel kurulumuzda; Şirketimizin 01.01.2019-31.12.2019 tarihleri arası icra ettiği faaliyetleri neticesinde; gerek Sermaye Piyasası Kurulu'nun Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği (II-14.1) hükümleri uyarınca hazırlanmış olan bağımsız denetimden geçmiş mali tablolara göre, gerek Vergi Usul Kanunu'na göre hazırlanan mali tablolarına göre kaydedilen net dağıtılabilir dönem karının dağıtılmamasına ve Şirket bünyesinde bırakılması hususu görüşüldü. Şirketimizin 2019 takvim yılı karından kanun ve ana sözleşme gereği ayrılması gereken yasal kesintiler vergi ve fonlar ayrıldıktan sonra bakiye karın dağıtılmaması ve Olağanüstü Yedek hesabında muhafaza edilmesi hususu görüşülerek oy birliği ile kabul edildi. Kar dağıtım tablosuna <https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/842772> adresinden ulaşabilirsiniz.

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

Son 12 ay içinde Şirket'in faaliyetleri, finansal durumu ya da karlılığı üzerinde önemli etkisi olan açılmış herhangi bir dava bulunmamaktadır.

- 22.8. İzahnamede yer verilen denetime tabi tutulmuş diğer bilgiler:**

Yoktur.



YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

23. İHRAÇ VE HALKA ARZ EDİLECEK PAYLARA İLİŞKİN BİLGİLER

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

Grubu	Nama/ Hamiline Olduğu	İmtiyazlar	Pay Grubunun Toplam Nominal Değeri	Yeni İhraç Edilecek Pay Sayısı	Pay Sayısının Grup Pay sayısına Oranı	Bir Payın Nominal Değeri (TL)	Toplam (TL)	Sermayeye Oranı (%)
A	Nama	Esas Sözleşme'nin 6'ncı maddesindeki esaslar çerçevesinde Yönetim Kurulu üyelerinin yarısının seçiminde aday gösterme imtiyazı vardır.	3.000.000	750.000	%25	1	750.000	%1,16
B	Nama	-	61.500.000	15.375.000	%25	1	15.375.000	%23,84
						Toplam	16.125.000	%25

Şirket esas sözleşmesinin "Sermaye Ve Paylar" başlıklı 6. ve "Sermayenin Artırılması" başlıklı 6'nci maddelerinin vermiş olduğu yetkiye dayanarak, 100.000.000,00 TL (Yüz milyon Türk Lirası) kayıtlı sermaye tavanı içerisinde, 64.500.000,00 TL (Altmış dört Milyon Beşyüz Bin Türk Lirası) olan çıkarılmış sermayesinin tamamı nakden karşılanmak suretiyle 16.125.000,00 TL (Onaltı Milyon Yüz Yirmibeş bin Türk Lirası) nakit (bedelli) olarak % 25 oranında artırılarak 80.625.000,00 TL (Seksen Milyon Altıyüz Yirmi Beş Bin Türk Lirası) ye çıkarılmasına, artırılan 16.125.000.-TL sermayeyi temsil eden, beheri 1,00 TL nominal değerli, 750.000 adet A grubu nama yazılı imtiyazlı, 15.375.000 adet B Grubu Nama yazılı payın Nama yazılı olarak kayden ihracına, ortakların yeni pay alma haklarında herhangi bir kısıtlama yapılmamasına, Şirket esas sözleşmesinin 6. maddesinin Yönetim Kurulu'na verdiği yetki uyarınca, mevcut ortakların yeni pay alma haklarının 1 Türk Lirası nominal değerli her bir pay için 1,5 Türk Lirası fiyattan (1 Türk Lirası nominal değerli pay için 1,5 Türk Lirası değer üzerinden) kullandırılmasına, Yeni pay alma hakkı kullanım süresinin 15 (Onbeş) gün olarak belirlenmesine, bu sürenin son gününün resmi tatile rastlaması halinde, yeni pay alma hakkının kullanım süresinin, izleyen iş günü akşamı sona ermesine. İş bu sermaye artırımında (A) grubu imtiyazlı pay sahiplerine (A) grubu imtiyazlı nama yazılı pay, (B) grubu pay sahiplerine (B) grubu nama yazılı pay verilmesine. Yeni pay alma haklarının kullandırılmasından sonra kalan payların tasarruf



ANONİM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

sahiplerine satış duyurusunda ilan edilecek tarihlerde: 2 iş günü süreyle 1 TL nominal değerli pay için 1,5 TL değerden düşük olmamak üzere Borsa İstanbul A.Ş. Birincil Piyasası'nda oluşacak fiyattan satışa sunulmasına, Borsa İstanbul A.Ş. Birincil Piyasası'nda süresi içinde satılmayan payların mevcudiyeti halinde, VII-128.1 sayılı Pay Tebliği'nin 25. maddesi çerçevesinde satılmayan payların 6 iş günü içinde iptal edilmesi için Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili tebliğlere uygun olarak gerekli işlemlerin yapılacaktır. Kaydi olarak ihraç edilecek payların A grubu paylar için ISIN kodu TREBANT00018, B grubu paylar için TREBANT00026 olup, paylar Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. sisteminde kaydi olarak izlenecektir.

a) **İç kaynaklardan yapılan sermaye artırımının kaynakları hakkında bilgi:**

Yoktur

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

Yoktur

c) **Bedelsiz olarak verilecek payların dağıtım esasları:**

Yoktur

23.2. Payların hangi mevzuata göre oluşturulduğu:

Şirket payları Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat kapsamında oluşturulmuştur.

23.3. Payların kaydileştirilip kaydileştirilmediği hakkında bilgi:

Ortaklığımız payları kaydileştirme esasları çerçevesinde MKK nezdinde kaydi olarak tutulmaktadır.

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

Paylar Türk Lirası cinsinden satışa sunulacaktır.

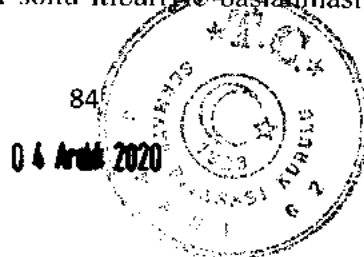
23.5. Kısıtlamalar da dahil olmak üzere paylara ilişkin haklar ve bu hakları kullanma prosedürü hakkında bilgi:

Satışı yapılacak paylar, ilgili mevzuat uyarınca pay sahiplerine aşağıdaki hakları sağlamaktadır:

a. Kardan Pay Alma Hakkı

Pay sahipleri Şirket Genel Kurul'u tarafından belirlenecek kar dağıtım politikaları çerçevesinde ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak kardan pay alma hakkına sahiptir.

- Hak Kazanılan Tarih ve Ödeme Zamanı: Sermaye Piyasası Kanunu madde 19 ve Kar Payı Tebliği Seri – No II-19.1 uyarınca, halka açık ortaklıklarda kar payı dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın eşit olarak dağıtılır. Yatırımcılar kar payı dağıtım riskinin farkında olarak yatırım kararı almalıdır. Kar payı dağıtımında Sermaye Piyasası Mevzuatı ile belirlenen sürelerle uyulur. SPK'nın II-19.1 Kar Payı Tebliği uyarınca kar payı dağıtım işlemlerine en geç dağıtım kararı verilen Genel Kurul toplantısının yapıldığı hesap dönemi sonu itibarıyla başlaması gerekmektedir. Dağıtılmasına



YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

karar verilen karın dağıtım şekli ve zamanı, yönetim kurulunun bu konudaki teklifi üzerine Genel Kurulca kararlaştırılır.

- **Zamanaşımı:** Ortaklar ve kara katılan diğer kimseler tarafından tahsil edilmeyen kar payı bedelleri ile ortaklar tarafından tahsil edilmeyen kar payı avansı bedelleri dağıtım tarihinden itibaren beş yılda zaman aşımına uğrar. Zaman aşımına uğrayan kar payı ve kar payı avansı bedellerinin Hazineye intikalini düzenleyen 2308 sayılı Şirketlerin Müruru Zamana Uğrayan Kupon Tahvilat ve Hisse Senedi Bedellerinin Hazineye İntikali Hakkında Kanun hükümleri uygulanır. 2308 sayılı Şirketlerin Müruru Zamana Uğrayan Kupon Tahvilat ve Hisse Senedi Bedellerinin Hazineye İntikali Hakkında Kanun'un 1. maddesinin 2. fıkrası uyarınca bahsolunan menfaat ve bedelleri müruruzaman müddetlerinin bitiminden itibaren 3 ay içinde mahalli mal sandığına vermeye mecburdurlar.

Bedelsiz olarak dağıtılan paylarda zamanaşımı bulunmamaktadır.

-**Hakkın kullanımına ilişkin sınırlamalar ve bu hakkın yurtdışında yerleşik pay sahipleri tarafından kullanım prosedürü:** Kar payı hakkının kullanımında herhangi bir sınırlama bulunmamaktadır. Hak kullanım prosedürü, yurt dışında ve yurt içinde yerleşik pay sahipleri için aynıdır. Payları MKK nezdinde ve Yatırım Kuruluşları nezdindeki yatırımcı hesaplarında kayden saklamada bulunan ortakların kar payı ödemeleri MKK aracılığı ile yatırımcıların hesaplarına aktarılmaktadır. Tam ve dar mükellef kişiler, kar payı almak üzere yapacakları müracaatta mükellefiyet bilgilerini ibraz etmekle yükümlüdürler.

-**Kar payı oranı veya hesaplanma yöntemi, ödemelerin dönemleri ve kümülatif mahiyette olup olmadığı:** Kar payı, Esas Sözleşme hükümlerine uygun olarak Şirket, kar dağıtımı konusunda Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Mevzuatı'nda yer alan düzenlemelere uyar. Şirket'in faaliyet dönemi sonunda tespit edilen gelirlerden, Şirket'in genel giderleri ile muhtelif amortisman gibi Şirket'çe ödenmesi veya ayrılması zorunlu olan miktarlar ile Şirket tüzel kişiliği tarafından ödenmesi zorunlu vergiler düşüldükten sonra geriye kalan ve yıllık bilançoda görülen dönem karı, varsa geçmiş yıl zararlarının düşülmesinden sonra, sırasıyla aşağıda gösterilen şekilde tevzi olunur:

Genel Kanuni Yedek Akçe:

a) Türk Ticaret Kanunu'nun 519'uncu maddesi hükümlerine göre %5 genel kanuni yedek akçe ayrılır.

Birinci Kar Payı:

b) Kalandan, varsa yıl içinde yapılan bağış tutarının ilavesi ile bulunacak meblağ üzerinden Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine ve Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerine uygun olarak Genel Kurul tarafından belirlenen oran ve miktarda birinci kar payı ayrılır.

c) Yukarıdaki indirimler yapıldıktan sonra, Genel Kurul, kar payının, yönetim kurulu üyeleri ile memur, müstahdem ve işçilere, çeşitli amaçlarla kurulmuş vakıflara ve benzer nitelikteki kişi ve kurumlara dağıtılmasına karar verme hakkına sahiptir.

İkinci Kar Payı:



04 Aralık 2020

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

Genel Kanuni Yedek Akçe:

e) Pay sahipleriyle kara iştirak eden diğer kimselere dağıtılması kararlaştırılmış olan kısımdan % 5 oranında kar payı düşüldükten sonra bulunan tutarın onda biri, TTK'nın 519'uncu maddesinin 2'nci fıkrası uyarınca genel kanuni yedek akçeye eklenir. Yasa hükmü ile ayrılması gereken yedek akçeler ayrılmadıkça, Esas Sözleşme'de pay sahipleri için belirlenen kar payı nakden ve/veya pay biçiminde dağıtılmadıkça; başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kâr aktarılmasına ve kar payı dağıtımında yönetim kurulu üyeleri ile memur, müstahdem ve işçilere, çeşitli amaçlarla kurulmuş olan vakıflara ve bu gibi kişi ve/veya kurumlara kâr payı dağıtılmasına karar verilemez.

Sermaye Piyasası Kanunu'nun 20'nci maddesindeki düzenlemeler çerçevesinde ortaklara kar payı avansı dağıtılabilir. Kar payı dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın eşit olarak dağıtılır. Yıllık karın pay sahiplerine hangi tarihte ne şekilde verileceği, Sermaye Piyasası Kurulu'nun konuya ilişkin düzenlemeleri dikkate alınarak yönetim kurulunun teklifi üzerine Genel Kurul tarafından kararlaştırılır. Bu Esas Sözleşme hükümlerine göre Genel Kurul tarafından verilen kar dağıtım kararı geri alınamaz. Şirket tarafından ayrılan yedek akçeler hakkında Türk Ticaret Kanunu'nun 519 ila 523. maddeleri hükümleri uygulanır.

b. Oy Hakkı (SPKn madde 30, TTK madde 432, 433, 434, 435, 436)

TTK md. 434 uyarınca, her pay sahibi sadece bir paya sahip olsa da en az bir oy hakkını haizdir. Pay sahipleri, oy haklarını genel kurulda, paylarının toplam itibarı değeriyle orantılı olarak kullanır.

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

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

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



04 Aralık 2020
YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

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

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

c. Yeni pay alma hakkı (TTK madde 461, kayıtlı sermaye sistemindeki ortaklıklar için SPKn. madde 18, Kayıtlı Sermaye Sistemi Tebliği Ser II-18.1)

Her pay sahibi, yeni çıkarılan payları, mevcut paylarının sermayeye oranına göre, alma hakkını haizdir. SPKn madde 18 hükmü uyarınca, Yönetim Kurulu'nun pay sahiplerinin yeni pay alma haklarının sınırlandırılması konularında karar alabilmesi için Esas Sözleşme ile yetki alınması şarttır. Yönetim Kurulu, Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine uygun olarak, gerekli gördüğü zamanlarda kayıtlı sermaye tavanına kadar yeni pay ihraç ederek çıkarılmış sermayeyi artırmaya, imtiyazlı pay sahiplerinin haklarının kısıtlanması ve pay sahiplerinin yeni pay alma hakkının sınırlandırılması ile itibari değerinin üzerinde veya altında pay ihracı konularında karar almaya yetkilidir. Yeni pay alma hakkını kısıtlama yetkisi, pay sahipleri arasında eşitsizliğe yol açacak şekilde kullanılamaz.. Sermaye artırımında yeni pay alma haklarının kısıtlanması durumunda A grubu pay ihraç edilemez. B grubu pay ihraç edilir.

Kayıtlı Sermaye Sistemi'nde çıkarılan paylar tamamen satılarak bedelleri ödenmedikçe veya satılamayan paylar iptal edilmedikçe yeni pay çıkarılamaz.

d. Tasfiyeden pay alma hakkı (TTK madde 507)

Ortaklığın sona ermesi halinde her pay sahibi, Esas Sözleşme'de sona eren şirketin mal varlığının kullanılmasına ilişkin, başka bir hüküm bulunmadığı takdirde, tasfiye sonucunda kalan tutara payı oranında katılır.

e. Ortaklıktan ayrılma hakkı (SPKn madde 24, Önemli Nitelikteki İşlemlere İlişkin Olarak Ortak Esaslar ve Ayrılma Hakkı Tebliği No II-23.1)

SPKn madde 23'üncü belirtilen önemli nitelikteki işlemlere ilişkin genel kurul toplantısına katılıp da olumsuz oy kullanan ve muhalefet şerhini toplantı tutanağına işleyen pay sahipleri, SPK'nın ilgili düzenlemelerince mümkün olması halinde paylarını Şirket'e satarak ayrılma hakkına sahiptir.

f. Satma hakkı (SPK madde 27, Ortaklıktan Çıkarma ve Satma Hakları Tebliği No II-27.1)

SPK'nın II-27.2 sayılı Ortaklıktan Çıkarma ve Satma Hakları Tebliği'ne göre, pay alım teklifi sonucunda veya birlikte hareket etmek de dahil olmak üzere başka bir şekilde sahip olunan payların Şirket'in oy haklarının SPK tarafından belirlenen orana veya daha fazlasına ulaşması durumunda (01/12/2017 tarihine kadar doğacak hakların kullanımında bu oran %97'dir), paya sahip olan bu kişiler açısından azınlıkta kalan pay sahiplerini ortaklıktan çıkarma hakkı doğar.



04 Aralık 2020

Bu kişiler, SPK tarafından belirlenen süre içinde, azınlıkta kalan ortakların paylarının iptalini ve bunlar karşılığı çıkarılacak yeni payların kendilerine satılmasını Şirket'ten talep edebilirler.

Ortaklıktan çıkarma hakkının doğduğu durumlarda, azınlıkta kalan pay sahipleri açısından satma hakkı doğar. Bu pay sahipleri SPK tarafından belirlenen süre içinde, paylarının adil bir bedel karşılığında satın alınmasını oy haklarının SPK tarafından belirlenen orana veya daha fazlasına sahip olan gerçek ve tüzel kişilerden ve bunlarla birlikte hareket edenlerden talep edebilirler.

g. Bedelsiz pay edinme hakkı (TTK madde 462, SPK madde 19, Pay Tebliği Seri VII-128.1)

SPKn. madde 19 uyarınca halka açık anonim ortaklıkların sermaye artırımlarında, bedelsiz paylar, artırım tarihindeki mevcut paylara dağıtılır. Her pay sahibi, yeni çıkarılan payları, mevcut paylarının sermayeye oranına göre, alma hakkını haizdir.

h. Genel Kurul'a davet ve katılma hakkı (SPK madde 29,30, Vekaleten Oy Kullanılması ve Çağrı Yoluyla Vekalet Toplanması Tebliği Seri II-30.1, TTK madde 414,415,419, 425,1527)

TTK md. 425 uyarınca, pay sahibi, paylarından doğan haklarını kullanmak için, genel kurula kendisi katılabileceği gibi, pay sahibi olan veya olmayan bir kişiyi de temsilci olarak genel kurula katılabilir.

TTK md. 1527 uyarınca, anonim şirketlerde genel kurullara elektronik ortamda katılma, öneride bulunma, görüş açıklama ve oy verme, fiziki katılmanın ve oy vermenin bütün hukuki sonuçlarını doğurur.

SPKn md. 29 uyarınca, halka açık ortaklıklar genel kurullarını, toplantıya, esas sözleşmede gösterilen şekilde ortaklığın internet sitesi ve KAP ile Kurulca belirlenen diğer yerlerde yayımlanan ilanla çağırmak zorundadır. Bu çağrı, ilan ve toplantı günleri hariç olmak üzere toplantı tarihinden en az 3 (üç) hafta önce yapılır.

SPKn md. 30 uyarınca, genel kurula katılma ve oy kullanma hakkı, pay sahibinin paylarını herhangi bir kuruluş nezdinde depo etmesi şartına bağlanamaz. Payları kayden izlenen halka açık ortaklıkların genel kurul toplantılarına, yönetim kurulu tarafından MKK'dan sağlanan pay sahipleri listesi dikkate alınarak oluşturulan hazır bulunanlar listesinde adı yer alan pay sahipleri katılabilir. Bu listede adı bulunan hak sahipleri kimlik göstererek genel kurula katılırlar. Payları kayden izlenen anonim ortaklık genel kurullarına elektronik ortamda katılım, MKK tarafından sağlanan elektronik ortam üzerinden gerçekleştirilir.

i. Bilgi alma ve inceleme hakkı (SPK madde 14, Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği Seri II-14.1, TTK madde 437)

SPKn madde 14 uyarınca, ihraççı kamuya açıklanacak veya gerektiğinde Kurul'ca istenecek finansal tablo ve raporları, şekil ve içerik bakımından Türkiye Muhasebe Standartları



88

çerçevesinde Kurul'ca belirlenen düzenlemelere uygun olarak, zamanında tam ve doğru bir şekilde hazırlamak ve ibraz etmek zorundadır.

Finansal tablolar, yönetim kurulunun yıllık faaliyet raporu, denetleme raporları ve yönetim kurulunun kar dağıtım önerisi, genel kurulun toplantısından en az üç hafta önce Şirket'in merkezinde pay sahiplerinin incelemesine hazır bulundurulur. Bunlardan finansal tablolar bir yıl süre ile merkezde ve şubelerde pay sahiplerinin bilgi edinmelerine açık tutulur. Her pay sahibi, gideri Şirket'e ait olmak üzere finansal tabloların bir suretini isteyebilir. Pay sahibi Genel Kurul'da, Yönetim Kurulu'ndan, Şirket'in işleri, denetçilerden denetimin yapılma şekli ve sonuçları hakkında bilgi isteyebilir. Verilecek bilgiler, hesap verme ve dürüstlük ilkeleri bakımından özenli ve gerçeğe uygun olmalıdır.

j. İptal davası açma hakkı (TTK madde 445-451, SPK madde 20/2 kayıtlı sermaye sistemindeki ortaklıklar için SPKn madde 18/6)

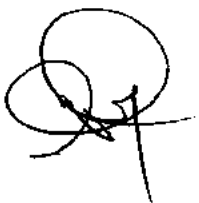
Yönetim Kurulu'nun kayıtlı sermaye sistemine ilişkin esaslar çerçevesinde aldığı kararlar aleyhine, Genel Kurul kararlarının iptaline ilişkin hükümler çerçevesinde Yönetim Kurulu Üyeleri veya hakları ihlal edilen pay sahipleri, kararın ilanından itibaren otuz gün içinde ortaklık merkezinin bulunduğu yerin 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 kar payı avansının doğru olmamasından doğan zararlar için ortaklığa, pay sahiplerine, ortaklık alacaklılarına ve ayrıca doğrudan doğruya olmak üzere kar payı avansının kararlaştırıldığı veya ödendiği hesap dönemi içinde pay iktisap etmiş bulunan kişilere karşı sorumludurlar. Hukuki sorumluluk doğuran hallerin varlığı halinde, pay sahipleri ve yönetim kurulu üyeleri tarafından kararın ilanından itibaren otuz gün içinde, iptal davası açılabilir.

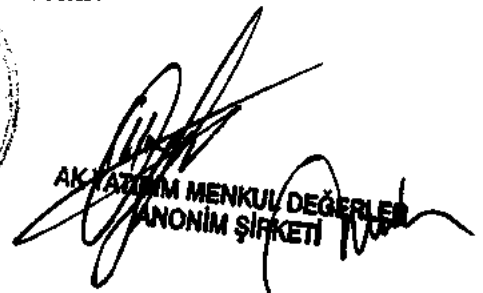
Genel Kurul toplantısında hazır bulunup da karara olumsuz oy veren ve bu muhalefetini tutanağa geçiren, toplantıda hazır bulunsun veya bulunmasın, olumsuz oy kullanmış olsun ya da olmasın; çağrının usulüne göre yapılmadığını, gündemin gereği gibi ilan edilmediğini, Genel Kurul'a katılma yetkisi bulunmayan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

k. Azınlık hakları (TTK. 411, 412, 439 ve 531)

Sermayenin en az yirmide birini oluşturan pay sahipleri, Yönetim Kurulu'ndan, yazılı olarak gerektirici sebepleri ve gündemi belirterek, Genel Kurul'u 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 Kurul'un toplantıya çağırılmasına Şirket merkezinin bulunduğu yerdeki Asliye Ticaret Mahkemesi karar verebilir.



89
04 Aralık 2020



AKTİVİTE MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

Genel Kurul'un özel denetim istemini reddetmesi halinde, sermayenin en az yirmide birini oluşturan pay sahipleri veya paylarının itibari değeri toplamı en az bir milyon Türk Lirası olan pay sahipleri üç ay içinde Şirket merkezinin bulunduğu yerdeki Asliye Ticaret Mahkemesi'nden özel denetçi atanmasını isteyebilir.

Haklı sebeplerin varlığında, sermayenin en az yirmide birinin temsil eden payların sahipleri, Şirket'in merkezinin bulunduğu yerdeki Asliye Ticaret Mahkemesi'nden şirketin feshine karar verilmesini isteyebilirler. Kurucuların, Yönetim Kurulu Üyelerinin, denetçilerin, şirketin kuruluşundan ve sermaye artırımından doğan sorumlulukları, şirketin tescili tarihinden itibaren dört yıl geçmedikçe sulh ve ibra yoluyla kaldırılamaz. Bu sürenin geçmesinden sonra da sulh ve ibra ancak Genel Kurul'un onayıyla geçerlilik kazanır. Bununla beraber, esas sermayenin yirmide birini temsil eden pay sahipleri sulh ve ibranın onaylanmasına karşı iseler, sulh ve ibra Genel Kurul'ca onaylanmaz.

Finansal tabloların müzakeresi ve buna bağlı konular, sermayenin onda birine, halka açık şirketlerde yirmide birine sahip pay sahiplerinin istemi üzerine, genel kurulun bir karar almasına gerek olmaksızın, toplantı başkanının kararıyla bir ay sonraya bırakılır. Azlığın istemiyle bir defa ertelendikten sonra finansal tabloların itiraza uğrayan ve tutanağa geçmiş bulunan noktaları hakkında, ilgililer tarafından, dürüst hesap verme ilkesi uyarınca cevap verilmiş olması şarttır.

1. Özel denetim isteme hakkı (TTK madde 438)

Her pay sahibi, pay sahipliği haklarının kullanılabilmesi için gerekli olduğu takdirde ve bilgi alma veya inceleme hakkı daha önce kullanılmışsa, belirli olayların özel bir denetimle açıklığa kavuşturulmasını, gündemde yer almasa bile Genel Kurul'dan isteyebilir. Genel Kurul istemi onaylarsa, Şirket veya her bir pay sahibi otuz gün içinde, Şirket merkezinin bulunduğu Asliye Ticaret Mahkemesi'nden bir özel denetçi atanmasını isteyebilir.

m. Satın alma talebini geri alma hakkı (İzahname ve İhraç Belgesi Tebliği Seri II.5.1 Md. 24)

Tebliğ'in 24. Maddesinin 1. fıkrasına göre "İzahname ile kamuya açıklanan bilgilerde satışa başlamadan önce veya satış süresi içerisinde yatırımcıların yatırım kararını etkileyebilecek değişikliklerin veya yeni hususların ortaya çıkması halinde, bu durum ihraççı veya halka arz eden tarafından yazılı olarak derhal Kurula bildirilir. Değişiklik gerektiren veya yeni hususların ortaya çıkması halinde, ihraççı, halka arz eden veya bunların uygun görüşü üzerine yetkili kuruluşlar tarafından satış süreci durdurulabilir. Bu durum yazılı olarak derhal Kurula bildirilir. Satış süreci ihraççı, halka arz eden veya yetkili kuruluşlar tarafından durdurulmaz ise, gerekli görülmesi durumunda Kurulca satış sürecinin durdurulmasına karar verilir."

4. fıkrasında ise "Değişiklik ya da yeni hususların yayımlanmasından önce sermaye piyasası araçlarını satın almak için talepte bulunmuş yatırımcılar, izahnamede yapılan ek ve değişikliklerin yayımlanmasından itibaren iki iş günü içerisinde taleplerini geri almak hakkına sahiptirler. Konuya ilişkin olarak izahnamede bilgi verilmesi koşuluyla bu fıkra da yer alan süre ihraççı ve/veya halka arz eden tarafından daha uzun olarak belirlenebilir" şeklinde hükmedilmiştir.

90

04 Aralık 2020



AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

n. Dönüştürme Hakkı (TTK. Madde 485)

Esas sözleşmede aksi öngörülmemişse, payın türü dönüştürme yolu ile değiştirilebilir. Dönüştürme esas sözleşmenin değiştirilmesiyle yapılır. Dönüştürmenin kanunen öngörüldüğü hâllerde yönetim kurulu gerekli kararı alarak derhâl uygular ve bunun esas sözleşmeye yansıtılması girişimini hemen başlatır. Nama yazılı pay senetlerinin hamiline yazılı pay senetlerine dönüştürülebilmesi için payların bedellerinin tamamen ödenmiş olması şarttır.

23.6. Payların ihracına ilişkin yetkili organ kararları:

Yönetim Kurulumuzun 31/08/2020 tarih ve 2020/28 nolu kararı ile; Şirketimiz Yönetim Kurulunun 16.07.2020 tarihinde almış olduğu yeni yatırım kararlarını gerçekleştirmek ve bu doğrultuda da öz kaynaklarını güçlendirmek amacıyla %25 oranında bedeli sermaye artışı kararı alınmış olup ilgili karar 14/10/2020 tarih ve 2020/30 nolu karar ile düzeltilmiştir. Karar metninin 2. ve 5. Maddelerinde sehven "Hamiline Yazılı" olarak yer alan B grubu payların nevi bilgisi esas sözleşmemiz doğrultusunda "Nama Yazılı" olarak revize edilmiştir. Revize edilmiş hali ile karar aşağıdaki şekildedir.

"1. Şirket esas sözleşmesinin "Sermaye Ve Paylar" başlıklı 6. ve "Sermayenin Artırılması" başlıklı 6'nci maddelerinin vermiş olduğu yetkiye dayanarak, 100.000.000,00 TL (Yüz milyon Türk Lirası) kayıtlı sermaye tavanı içerisinde, 64.500.000,00 TL (Altmış dört Milyon Beşyüz Bin Türk Lirası) olan çıkarılmış sermayesinin tamamı nakden karşılanmak suretiyle 16.125.000,00 TL (Onaltı Milyon Yüz Yirmibeş bin Türk Lirası) nakit (bedelli) olarak % 25 oranında artırılarak 80.625.000,00 TL (Seksen Milyon Altyüz Yirmi Beş Bin Türk Lirası) ye çıkarılmasına,

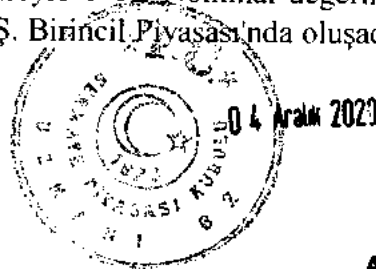
2. Artırılan 16.125.000.-TL sermayeyi temsil eden, beheri 1,00 TL nominal değerli, 750.000 adet A grubu nama yazılı imtiyazlı, 15.375.000 adet B Grubu nama yazılı payın nama yazılı olarak kayden ihracına, ortakların yeni pay alma haklarında herhangi bir kısıtlama yapılmamasına,

3. Şirket esas sözleşmesinin 6. maddesinin Yönetim Kurulu'na verdiği yetki uyarınca, mevcut ortakların yeni pay alma haklarının 1 Türk Lirası nominal değerli her bir pay için 1,5 Türk Lirası fiyattan (1 Türk Lirası nominal değerli pay için 1,5 Türk Lirası değer üzerinden) kullandırılmasına,

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

5. İş bu sermaye artırımında (A) grubu imtiyazlı pay sahiplerine (A) grubu imtiyazlı nama yazılı pay, (B) grubu pay sahiplerine (B) grubu nama yazılı pay verilmesine,

6. Yeni pay alma haklarının kullandırılmasından sonra kalan payların tasarruf sahiplerine satış duyurusunda ilan edilecek tarihlerde;2 iş günü süreyle 1 TL Nominal değerli pay için 1,5 TL değerden düşük olmamak üzere Borsa İstanbul A.Ş. Birincil Piyasasında oluşacak fiyattan satışa sunulmasına,



7. Borsa İstanbul A.Ş.'de Birincil Piyasada süresi içinde satılmayan payların mevcudiyeti halinde, VII-128.1 sayılı Pay Tebliği'nin 25. maddesi çerçevesinde satılmayan payların 6 iş günü içinde iptal edilmesi için Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili tebliğlere uygun olarak gerekli işlemlerin yapılmasına.

8. Sermaye artırımını nedeniyle çıkarılacak payların şirket ortaklarına SPK ve MKK'nın kaydileştirme ile ilgili düzenlemeleri çerçevesinde kaydi pay olarak dağıtılmasına ve yeni pay alma haklarının kaydileştirme sistemi esasları çerçevesinde kullanılarak yapılmasına.

9. Yönetim Kurulu'nun işbu kararıyla karara bağlanan bedelli sermaye artırımından elde edilecek fonların kullanımına ilişkin olarak Sermaye Piyasası Kurulu'nun Pay Tebliğinin (VII-128.1) 33. maddesi gereğince hazırlanmış olan işbu karar eki "Sermaye Artırımından Elde Edilecek Fonun Kullanımına İlişkin Rapor"un onaylanmasına.

10. Sermaye Piyasası Kanunu'nun 18/7 ve II-18.1 sayılı Kayıtlı Sermaye Sistemi Tebliği'nin 12/2 maddeleri uyarınca sermaye artırım işlemlerinin tamamlandığına dair alınacak Yönetim Kurulu kararı ve gerçekleştirilen satış tutarına ilişkin belgeler ile birlikte esas sözleşmenin sermayeye ilişkin maddesinin yeni şekli hakkında uygun görüş almak amacıyla Sermaye Piyasası Kurulu'na ("SPK" veya "Kurul") başvuruda bulunulması, Kurulun uygun görüşünü izleyen 10 gün içinde sermaye artırımının tescili için Bandırma Ticaret Sicil Müdürlüğü'ne başvurulması dâhil SPK, Borsa İstanbul A.Ş., Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş., Takasbank A.Ş. ve diğer tüm kamu ve özel kurum ve kuruluşlar nezdinde yapılacak tüm iş ve işlemlerin gerçekleştirilmesi ve sermaye artırımına ilişkin olarak aracılık hizmeti satın alınacak aracı kurumun belirlenmesi. hususlarında Yönetim Kurulu Başkanı Sayın Adnan ERDAN'ın yetkili kılınmasına, Katılanların oybirliği ile karar verilmiştir."

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

Yoktur.

24. HALKA ARZA İLİŞKİN HUSUSLAR

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

24.1.1. Halka arzın tabi olduğu koşullar:

Sermaye Piyasası Kurulu dışında halka arz öncesi onay alınması gereken başka bir resmi kurum bulunmamaktadır. Sermaye artırımına ilişkin işbu izahname SPK onayına tabidir.



04 Aralık 2023

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

24.1.2. Halka arz edilen payların nominal değeri:

Halka arz edilen payların nominal değeri 16.125.00 TL olup, sermayeye oranı %25'dir. Yeni pay alma hakkının kullanılmasından sonra kalan paylar tasarruf sahiplerine arz edilecektir. Bu tutar ayrıca sermaye piyasası mevzuatı ile belirlenen şekilde KAP'a ait www.kap.org.tr ve Şirket'in www.bantas.com.tr adreslerindeki internet sitelerinden kamuya açıklanacaktır.

Bantaş'ın 64.500.000 TL olan çıkarılmış sermayesi, 16.125.000-TL (%25 oranında) tamamı nakden karşılanmak üzere artış ile 80.625.000-TL'ne çıkartılacak olup, yapılacak sermaye artırımında A grubu 750.000 adet 1.00 TL nominal değerli nama yazılı imtiyazlı, B grubu 15.375.000 Adet 1.00 TL nominal değerli nama yazılı pay olmak üzere toplam 16.125.000 adet 1.00 TL nominal değerli pay, herhangi bir yeni pay alma hakkı kısıtlanmaksızın her 1 TL nominal değerli pay için 1.5 TL kullanım bedelli ihraç edilecektir.

24.1.3. Halka arz süresi ile halka arza katılım hakkında bilgi

24.1.3.1 Halka arz süresi ve tahmini halka arz takvimi:

Yeni pay alma haklarının kullanımına SPK tarafından onaylanan İzahname'nin ilanından sonra en geç 10 iş günü içerisinde başlanacak olup, mevcut ortaklar için yeni pay alma hakkı kullanım süresi 15 (onbeş) gün olarak belirlenmiştir. Bu sürenin son gününün resmi tatile rastlaması halinde, yeni pay alma hakkının kullanım süresini, izleyen iş günü akşamı sona erecektir,

Yeni pay alma hakkı kullanımından kalan paylar Borsa Birincil Piyasa'da halka arz edilecek olup, arz süresi 2 iş günü olarak belirlenmiştir. Bu sürenin başlangıç ve bitiş tarihleri ilan edilecek tasarruf sahiplerine satış duyurusunda veya özel durum açıklamasında belirtilecektir. Birincil Piyasa işlemlerinin başlangıç ve bitiş tarihleri KAP'ta (www.kap.org.tr), Şirket'in kurumsal internet sitesinde (www.bantas.com.tr) ve Ak Yatırım (www.akyatirim.com.tr) internet sitesinde ilan edilecektir. Borsa İstanbul A.Ş.'de Birincil Piyasa'da süresi içinde satılmayan payların mevcudiyeti halinde, VII-128.1 sayılı Pay Tebliği'nin 25. maddesi çerçevesinde satılmayan payların 6 iş günü içinde iptal edilmesi için Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili tebliğlere uygun olarak gerekli işlemler yapılacaktır.

Şirketimizin 3.000.000 adet olan A grubu pay senetlerine sahip ortaklarımız Şirketimize verdikleri yazılı beyan ile yeni pay alma haklarını tamamen ve nakden ödemek suretiyle kullanacaklarını kabul ve taahhüt etmişlerdir.

Halka arzın 2021 yılı ocak ayında tescil edilerek tamamlanması planlanmaktadır.

24.1.3.2 Halka arza başvuru süreci

a) Satış yöntemi ve başvuru şekli:

Mevcut pay sahipleri, yeni pay alma haklarını 1,00 TL nominal pay (1 pay = 1 lot) için 1,50 TL fiyat üzerinden kullanacaklardır. Yeni pay alma haklarının kullandırılmasından sonra kalan paylar, 2 (iki) işgünü süreyle Borsa'da satılacaktır. Bir payın nominal değeri 1.00 TL olup, 1,50 TL yeni pay alma fiyatının altında olmamak üzere (Borsa'da işlem birimi 1 TL/1 Lot olup, şirket için 1 lot 1 adet paya denk gelmektedir) Borsa Birincil Piyasa'da oluşacak fiyattan satışa arz edilecektir. Tasarruf sahiplerine



satışta SPK'nın II-5.2 sayılı Sermaye Piyasası Araçlarının Satışı Tebliği'nde yer alan Borsa'da Satış yöntemi kullanılacaktır.

Şirketimizin 3.000.000 adet olan A grubu pay senetlerine sahip ortaklarımız Şirketimize verdikleri yazılı beyan ile yeni pay alma haklarını tamamen ve nakden ödemek suretiyle kullanacaklarını kabul ve taahhüt etmişlerdir.

Bu sermaye artırımında yeni pay almak haklarının kullandırılmasından sonra kalan paylardan pay almak suretiyle ortak olmak isteyen tasarruf sahiplerinin duyurulacak satış süresi içinde Borsa İstanbul A.Ş.'de işlem yapmaya yetkili Borsa üyesi aracı kurumlardan birine başvurmaları gerekmektedir. Tasarruf sahiplerin sözkonusu yetkili kurumların sunmuş olduğu kanallar (ATM, internet, telefon vb.) dahilinde pay alımı yapabileceklerdir. Bu aracı kurumların listesi www.borsaistanbul.com ve www.tspb.org.tr internet sitelerinde yer almaktadır.

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

Nakit ödenen pay bedelleri Akbank Bandırma Şubesi'nde bulunan TR06 0004 6000 7888 8000 2219 48 IBAN nolu özel hesapta toplanacaktır.

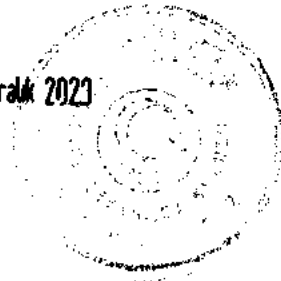
Yeni pay almak haklarını kullanmak isteyen ve payları MKS'de yatırım kuruluşları nezdinde yatırım hesaplarında muhafaza ve takip edilen pay sahipleri, yeni pay tutarını yukarıda belirtilen banka şubesinde açılan hesaba, aktarılacak üzere, yeni pay alma hakkı kullanım süresi içerisinde tam ve nakit olarak yatırım kuruluşları nezdindeki hesaplarına yatıracaklardır.

Bu sermaye artırımında yeni pay alma hakkını kullanmak istemeyen pay sahipleri, yeni pay alma hakkı kullanım süresi içinde bu haklarını satabilirler. Kullanılmayan rüçhan (yeni pay alma) hakkı karşılığı pay olması durumunda bu paylar 2 (iki) işgünü süreyle 1,50 TL ihraç değerinin altında olmamak üzere BİAŞ Birincil Piyasa'da oluşacak fiyattan satışa sunulacaktır.

Şirketimizin 3.000.000 adet olan A grubu pay senetlerine sahip ortaklarımız Şirketimize verdikleri yazılı beyan ile yeni pay alma haklarını tamamen ve nakden ödemek suretiyle kullanacaklarını kabul ve taahhüt etmişlerdir.

Bu sermaye artırımında pay almak suretiyle ortak olmak isteyen tasarruf sahiplerinin satış süresi içinde Borsa İstanbul'da işlem yapmaya yetkili bankalar ve yetkili kuruluşlardan oluşan Borsa üyelerinden birine başvurmaları gerekmektedir. İşbu satışın 2 günden erken tamamlanması halinde satış sona erdirilecektir. Yeni pay alma hakları kullanıldıktan sonra BİAŞ'ta Birincil Piyasa'da satışı yapılan payların takası (T+2) gün, Takas ve Saklama Bankası A.Ş. / MKK nezdinde gerçekleştirilecektir. Pay bedelleri satış işlemini yürüten Borsa üyesi Ak Yatırım tarafından satış işlemleri tamamlandıktan sonra Akbank Bandırma Şubesi'nde bulunan TR06 0004 6000 7888 8000 2219 48 IBAN nolu özel hesabına transfer edilecektir.

04 Aralık 2023



AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

c) Başvuru yerleri:

Bu sermaye artırımında yeni pay alma haklarının kullanımı ve yeni pay haklarının kullanımından kalan payları almak suretiyle ortak olmak isteyen tasarruf sahiplerinin duyurulacak satış süresi içinde Borsa İstanbul'da işlem yapmaya yetkili borsa üyesi aracı kurumlardan birine başvurması gerekmektedir. Borsa İstanbul'da işlem yapmaya yetkili yatırım kuruluşların listesi Borsa Aylık Bülteni'nde, Borsa'nın www.borsaistanbul.com kurumsal internet sitesinde "Üyeler" başlıklı bölümünde ve www.tspb.org.tr internet sitesinde yer almaktadır. Borsa'nın telefon numarası (212) 298 21 00, yatırımcı danışma hattı telefon numaraları (212) 298 23 59, (212) 298 23 48, (212) 298 22 95, (212) 298 25 58'dir.

d) Payların dağıtım zamanı ve yeri:

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

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

Halka arzın iptali veya ertelenmesi; yasama, yürütme organları, sermaye piyasaları veya bankalar ile ilgili karar almaya yetkili organlar ve diğer resmi kurum ve kuruluşlar tarafından yapılan düzenlemeler nedeniyle Ak Yatırım'ın ve/veya Şirket'in aracılık sözleşmesi kapsamındaki yükümlülüklerini yerine getirmesini imkansız kılacak veya önemli ölçüde güçleştirecek hukuki düzenlemeler yapılması, Şirket, Şirket'in ortakları, Şirket'in Yönetim Kurulu üyeleri, Şirket'in ilişkili tarafları ve yönetimde söz sahibi personeli hakkında payların halka arzını etkileyecek olay, dava veya soruşturma ortaya çıkmış olması, halka arzı etkileyebilecek savaş hali, deprem, yangın, sel, terör gibi doğal afet ve mücbir sebep hali, sermaye artırım süresi içinde Şirket'in mali durumunda meydana gelen ve izahnamede yer alan bilgilerin bundan böyle gerçeğe aykırı hale gelmesi sonucunda doğacak olumsuz değişikliklerin ortaya çıkması gibi olağanüstü koşulların oluşması halinde halka arzın iptal edilmesi veya ertelenmesi mümkündür.

Ayrıca SPK'nın II-5.1 sayılı İzahname ve İhraç Belgesi Tebliği'nin 24. Maddesi hükmü gereği, izahname ile kamuya açıklanan bilgilerde satışa başlamadan önce veya satış süreci içerisinde yatırımcıların yatırım kararlarını etkileyebilecek değişikliklerin veya yeni hususların ortaya çıkması halinde, bu durum İhraççı tarafından yazılı olarak derhal Kurul'a bildirilir. Değişiklik gerektiren veya yeni hususların ortaya çıkması halinde İhraççı veya yetkili kuruluş tarafından satış süreci durdurulabilir. Bu durum yazılı olarak derhal SPK'ya bildirilir. Satış süreci İhraççı veya yetkili kuruluş tarafından durdurulmaz ise gerekli görülmesi durumunda SPK satış süreci durdurulmasına karar verebilir.

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

04 Aralık 2021

95



**AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ**

Yoktur.

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

Mevcut ortaklar sahip oldukları pay oranında yeni pay alma hakkını tamamen veya kısmen kullanabilecektir.

Yeni pay alma hakkından kalan payların borsada satışında yatırımcılar 1 lot ve katları şeklinde pay alabileceklerdir. Pay talebinde herhangi bir kısıtlama yoktur.

Şirketimizin 3.000.000 adet olan A grubu pay senetlerine sahip ortaklarımız Şirketimize verdikleri yazılı beyan ile yeni pay alma haklarını tamamen ve nakden ödemek suretiyle kullanacaklarını kabul ve taahhüt etmişlerdir.

24.1.7 Yatırımcıların satın alma taleplerinden vazgeçme haklarına ilişkin bilgi:

SPKn'nın 8'inci maddesi uyarınca, izahname ile kamuya açıklanan bilgilerde, satışa başlamadan önce veya satış süresi içinde yatırımcıların yatırım kararını etkileyebilecek değişiklik veya yeni hususların ortaya çıkması halinde durum ihraççı veya halka arz eden tarafından en uygun haberleşme vasıtasıyla derhal Kurula bildirilir.

Değişiklik gerektiren veya yeni hususların ortaya çıkması halinde, satış süreci durdurulabilir. Değiştirilecek veya yeni eklenecek hususlar bildirim tarihinden itibaren yedi iş günü içinde Sermaye Piyasası Kanunu'nda yer alan esaslar çerçevesinde Kurulca onaylanır ve izahnamenin değişen veya yeni eklenen hususlara ilişkin kısmı yayımlanır.

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

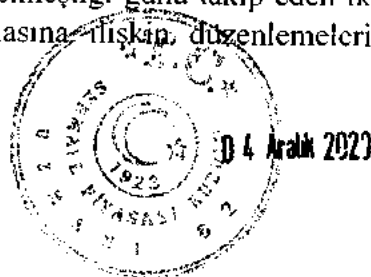
24.1.8 Payların teslim yöntemi ve süresi:

İhraç edilecek paylar kaydileştirme esasları çerçevesinde MKK tarafından hak sahipleri bazında kayden izlenecek olup, payların fiziki teslimi yapılmayacaktır. Kaydi paylar hak kullanım süresi boyunca, hak kullanımı işleminin yapıldığı gün içerisinde kayden teslim edilecektir.

Yeni pay alma hakları kullanıldıktan sonra kalan paylar BİAŞ'ta Birincil Piyasa'da satılacak ve takası (T+2) gün, Takas ve Saklama Bankası A.Ş. / MKK nezdinde gerçekleştirilecektir.

24.1.9 Halka arz sonuçlarının ne şekilde kamuya duyurulacağı hakkında bilgi:

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



İM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

24.1.10 Yeni pay alma hakkına ilişkin bilgiler

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

Ortakların yeni pay alma hakları kısıtlanmamıştır.

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

Yoktur.

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

Şirketimizin 3.000.000 adet olan A grubu pay senetlerine sahip ortaklarımız Şirketimize verdikleri yazılı beyan ile yeni pay alma haklarını tamamen ve nakden ödemek suretiyle kullanacaklarını kabul ve taahhüt etmişlerdir.

Ortakların yeni pay alma haklarının kullanılmasından sonra kalan paylar için tahsis kararı alınmamış olup, kalan paylar Borsa'da halka arz edilecektir.

d) **Yeni pay alma hakları, aşağıda belirtilen başvuru yerlerinde, KAP'ta (www.kap.org.tr) Şirket tarafından ilan edilecek tarihler arasında, 15 (onbeş) gün süreyle kullanılacaktır. Bu sürenin son gününün resmi tatile rastlaması halinde, yeni pay alma hakkı kullanım süresi, izleyen iş günü akşamı sona erecektir.**

Bir payın nominal değeri 1 TL olup, 1,50 TL'den satışa sunulacaktır.

Yeni pay alma hakkı kullanım süresinin başlangıç ve bitiş tarihleri Şirket tarafından daha sonra KAP aracılığıyla kamuya duyurulacaktır.

e) **Ortakların, ödenmiş/çıkarılmış sermayedeki mevcut paylarına göre yeni pay alma oranı:**

Yeni pay alma oranı %25'dir.

f) **Pay bedellerinin ödenme yeri ve şekline ilişkin bilgi:**

Mevcut pay sahipleri yeni pay alma haklarını kullanmak isterlerse, hak kullanımının yapılacağı 15 günlük süre içerisinde her biri 1 TL nominal değerli pay için 1,5 TL olmak üzere hesaplanacak yeni pay tutarlarını aracı kurum nezdindeki yatırım hesaplarına yatıracaktır.

Mevcut pay sahipleri haklarını kullanmak istedikleri yönünde iradelerini paylarının bulunduğu aracı kurumlara beyan ederek hak kullanım işlemlerini bu süre içerisinde gerçekleştirebileceklerdir.

04 Aralık 2023



AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

Pay bedelleri tahsil edildikçe, Bantaş Bandırma Ambalaj Sanayi ve Tic. A.Ş.'ne ait Akbank Bandırma Şubesi nezdinde münhasıran bu sermaye artırımında kullanılmak üzere açılan TR06 0004 6000 7888 8000 2219 48 IBAN' nolu özel hesaba MKK tarafından yatırılacaktır.

g) Başvuru şekli ve payların dağıtım zamanı ve yeri:

i) Yeni pay alma haklarını kullanmak isteyen ortaklarımızdan,

- a) Payları dolaşımda olmayanlar yeni pay tutarını hesaplarının bulunduğu aracı kurumlar veya ihraççı aracılığıyla,
 - b) Payları dolaşımda olanlar ise yeni pay tutarını hesaplarının bulunduğu aracı kurumlar aracılığıyla
- yeni pay alma hakkı kullanım süresi içinde tam ve nakit olarak yatıracaklardır.

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

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

h) Kullanılmayan yeni pay alma haklarının nasıl değerlendirileceğine ilişkin bilgi:

Bu sermaye artırımında yeni pay alma hakkını kullanmak istemeyen ortaklar, bu haklarını yeni pay alma hakkı kullanım süresi içinde satabilirler. Payları Borsa'da işlem gören ortaklıkların nakdi sermaye artışı yapmak üzere belirledikleri rüçhan (yeni pay alma) hakkı kullanma süresi içinde, söz konusu payların üzerinde bulunan rüçhan haklarının alınıp satılması için, Borsa'da belirlenecek süre içinde "R" özellik koduyla rüçhan hakkı kupon sıraları işleme açılır. Rüçhan hakkı kuponları, Borsa Pay Piyasası'nda geçerli olan kurallarla işlem görür.

Şirketimizin 3.000.000 adet olan A grubu pay senetlerine sahip ortaklarımız Şirketimize verdikleri yazılı beyan ile yeni pay alma haklarını tamamen ve nakden ödemek suretiyle kullanacaklarını kabul ve taahhüt etmişlerdir.

Bantaş Bandırma, yeni pay alma haklarının kullanılmasından sonra kalan payları, "Borsa'da Satış" yöntemini kullanarak 2 işgünü süreyle yeni pay alma fiyatı olan 1,50 TL'den düşük olmamak kaydıyla BİAŞ Birincil Piyasa'da oluşacak fiyattan halka arz edecektir. Satışın erken bitmesi halinde 2 iş günü süre sonu beklenmeden süreç sonlandırılacaktır. Ayrıca Borsa İstanbul A.Ş.'de Birincil Piyasa'da süresi içinde satılmayan payların mevcudiyeti halinde, VII-128.1 sayılı Pay Tebliği'nin 25. maddesi çerçevesinde satılmayan payların 6 iş günü içinde iptal edilmesi için Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili tebliğlere uygun olarak gerekli işlemlerin yapılmasına karar verilmiştir.



24.1.11 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:

Aşağıdaki tabloda pay bilgileri yer alan ortaklarımız Şirketimize hitaben verdikleri yazılı beyan ile yapılması planlanan sermaye artırımında yeni pay alma haklarını tamamen ve nakden 1.5 TL olan yeni pay alma fiyatı ile kullanacaklarını kabul ve taahhüt etmişlerdir.

Ortağın Adı Soyadı	Pay Grubu	Sermaye Payı / Oy Hakkı (Son Durum İtibari ile)	
		TL	%
Fikret Çetin	B	8.000.001,00	12,40%
	A	999.900,00	1,55%
Adnan Erdan	B	7.277.144,50	11,28%
	A	999.900,00	1,55%
Muammer Birav	B	42.496,00	0,07%
	A	400.200,00	0,62%
Emine Sevgi Birav	B	3.990.000,00	6,19%
	A	300.000,00	0,46%
Mutlu Haseki	B	3.990.000,00	6,19%
	A	300.000,00	0,46%
Toplam		26.299.641,50	40,77%

Ortaklarımıza ilişkin adres ve ihraççı ile olan ilişkisi hakkında bilgiler aşağıdadır:

Ortağın Adı Soyadı	İş Adresi	İhraççı ile olan ilişkisi
Fikret Çetin	Balıkesir Asfaltı 8. Km Bandırma/ Balıkesir	Yön Kurl. Bşk.Yrd.
Adnan Erdan	Balıkesir Asfaltı 8. Km Bandırma/ Balıkesir	Yön. Kurl. Bşk.
Muammer Birav	Balıkesir Asfaltı 8. Km Bandırma/ Balıkesir	Yön.Kurl. Üyesi.
Emine Sevgi Birav	Balıkesir Asfaltı 8. Km Bandırma/ Balıkesir	Hissedar
Mutlu Haseki	Balıkesir Asfaltı 8. Km Bandırma/ Balıkesir	Hissedar

24.1.12 Varsa tasarruf sahiplerine satış duyurusunun ilan edileceği gazeteler:

Tasarruf sahiplerine satış duyurusu, Kamuyu Aydınlatma Platformu (www.kap.org.tr), Bantaş Bandırma Ambalaj Sanayi ve Tic. A.Ş internet sitesi (www.bantas.com.tr), Ak Yatırım Menkul



AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

Değerler A.Ş.'nin internet sitesinde (www.akyatirim.com.tr) ilan edilecek olup günlük gazetelerde yayımlanmayacaktır.

SPK'nın II-5.1 sayılı İzahname ve İhraç Belgesi Tebliği'nin 15. maddesinin 2 no'lu alt bendinde, "Halka açık ortaklıkların gerçekleştirdikleri sermaye artırımlarında yeni pay alma haklarının kullanılmasından sonra kalan payların nominal değerinin toplamının üçyüzbin TL'nin veya oran olarak satışa sunulan paylarının nominal değerinin yüzde birinin altında kalması durumunda, bu ortaklıklar Kuruldan onay almadan özel durum açıklaması yapmak suretiyle tasarruf sahiplerine satış duyurusu yayımlamayabilirler" hükmü yer almaktadır.

Şirketimiz bu hükümden yararlanabilir ve tasarruf sahiplerine satış duyurusu ilanı yerine özel durum açıklaması yapabilir.

24.1.13 Halka arz nedeniyle toplanan bedellerin nemalandırılıp nemalandırılmayacağı, nemalandırılacaksa esasları:

Nemalandırılmayacaktır.

24.1.14 Halka arzda içsel bilgiye ulaşabilecek konumdaki kişilerin listesi

Adı Soyadı	Unvanı	Kurum Adı
Adnan ERDAN	YÖNETİM KURULU BAŞKANI	Bantaş Bandırma Ambalaj Sanayi ve Tic. A.Ş.
Fikret ÇETİN	YÖNETİM KURULU	Bantaş Bandırma Ambalaj Sanayi ve Tic. A.Ş.
Muammer BİRAV	YÖNETİM KURULU	Bantaş Bandırma Ambalaj Sanayi ve Tic. A.Ş.
Emine Sevgi BİRAV	%5 üzeri Paya Sahip Ortak	%5 üzeri Paya Sahip Ortak
Mutlu HASEKİ	%5 üzeri Paya Sahip Ortak	%5 üzeri Paya Sahip Ortak
Metehan YILGÖR	BAGIMSIZ YONETIM KURULU UYESI	Bantaş Bandırma Ambalaj Sanayi ve Tic. A.Ş.
Cüneyt HAMDI YAMAN	BAGIMSIZ YÖNETİM KURULU UYESI	Bantaş Bandırma Ambalaj Sanayi ve Tic. A.Ş.
Fatih ERDAN	GENEL MÜDÜR	Bantaş Bandırma Ambalaj Sanayi ve Tic. A.Ş.
Mahmut ERDAN	TEKNİK MÜDÜR	Bantaş Bandırma Ambalaj Sanayi ve Tic. A.Ş.
Volkan EROL	BİLGİ İŞLEM / YATIRIMCI İLİŞKİLERİ YÖNETİCİSİ	Bantaş Bandırma Ambalaj Sanayi ve Tic. A.Ş.
Mustafa DEMİREL	MUHASEBE MÜDÜRÜ	Bantaş Bandırma Ambalaj Sanayi ve Tic. A.Ş.



YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

Haydar DURUKAN	OFSET BASKI VE SEVK YÖNETİCİSİ	Bantaş Bandırma Ambalaj Sanayi ve Tic. A.Ş.
Bülent FIÇICI	YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİR	Bantaş Bandırma Ambalaj Sanayi ve Tic. A.Ş.
Ziya Kemal ERDOĞAN	FİNANS	Bantaş Bandırma Ambalaj Sanayi ve Tic. A.Ş.
Özaydın ERBAŞ	ÜRETİM MÜDÜRÜ	Bantaş Bandırma Ambalaj Sanayi ve Tic. A.Ş.
Elif YALAZ	KALİTE KONTROL	Bantaş Bandırma Ambalaj Sanayi ve Tic. A.Ş.
Serdar KESKİNER	BİLGİ İŞLEM	Bantaş Bandırma Ambalaj Sanayi ve Tic. A.Ş.
Gamze Savaş ÖZEN	MUHASEBE	Bantaş Bandırma Ambalaj Sanayi ve Tic. A.Ş.
Deniz SÖNMEZ	MUHASEBE	Bantaş Bandırma Ambalaj Sanayi ve Tic. A.Ş.
Zehra GÜVEN	MUHASEBE	Bantaş Bandırma Ambalaj Sanayi ve Tic. A.Ş.
Hayati ÖZTORNACI	Bölüm başkanı	Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Onur DİRİM	Operasyon Müdürü	Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Uğur KAYRAN	Operasyon Yöneticisi	Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Gökem ENGİN	Operasyon Yöneticisi	Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Eren KIYICI	Operasyon Yöneticisi	Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Mustafa Ozan Mısırlıoğlu	Sorumlu Baş Denetçi SMMM	Uluslararası Bağımsız Denetim A.Ş.
Özcan DALKILIÇ	Sorumlu Denetçi SMMM	Uluslararası Bağımsız Denetim A.Ş.

24.2 Dağıtım ve tahsis planı:

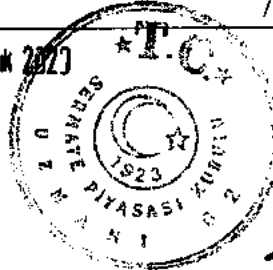
24.2.3 İhraççının bildiği ölçüde, ihraççının ana hissedarları veya yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi kişilerin yapılacak halka arzda iştirak taahhüdünde bulunma niyetinin olup olmadığı veya herhangi bir kişinin halka arz edilecek payların yüzde beşinden fazlasına taahhütte bulunmaya niyetli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

Aşağıdaki tabloda pay bilgileri yer alan ortaklarımız Şirketimize hitaben verdikleri yazılı beyan ile yapılması planlanan sermaye artırımında yeni pay alma haklarını tamamen ve nakden 1,5 TL olan yeni pay alma fiyatı ile kullanacaklarını kabul ve taahhüt etmişlerdir.

Ortağın Adı Soyadı	Pay Grubu	Sermaye Payı / Oy Hakkı (Son Durum İtibari ile)	
		TL	%
Fikret Çetin	B	8.000.001,00	12,40%
	A	999.900,00	1,55%
Adnan Erdan	B	7.277.144,50	11,28%

04 Aralık 2023

101



AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

	A	999.900.00	1,55%
Muammer Birav	B	42.496.00	0,07%
	A	400.200.00	0,62%
Emine Sevgi Birav	B	3.990.000.00	6,19%
	A	300.000.00	0,46%
Mutlu Haseki	B	3.990.000.00	6,19%
	A	300.000.00	0,46%
Toplam		26.299.641,50	40,77%

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

Halka arzdan talepte bulunan yatırımcılar, talepte bulundukları yetkili kuruluştan, alım taleplerinin gerçekleşip gerçekleşmediğini ve satın aldıkları pay miktarını öğrenebilirler. Bildirimden önce paylar işleme konu olmayacaktır.

24.3 Payların fiyatının tespitine ilişkin bilgi

24.3.3 1 TL nominal değerli bir payın satış fiyatı ile talepte bulunan yatırımcının katlanacağı maliyetler hakkında bilgi

Bir payın nominal değeri 1,00 TL'dir. Yeni pay alma haklarının, 1,00TL nominal değerli 1 lot (1 adet) pay için 1,50 TL üzerinden kullanılacaktır. Yeni pay alma hakları, Şirket tarafından KAP'ta kamuya duyurulacak olan tarihler arasında 15 gün süreyle kullanılacaktır. Bu sürenin son gününün resmi tatile rastlaması halinde, yeni pay alma hakkı kullanım süresi, izleyen iş günü akşamı sona erecektir.

Şirketimizin 3.000.000 adet olan A grubu pay senetlerine sahip ortaklarımız Şirketimize verdikleri yazılı beyan ile yeni pay alma haklarını tamamen ve nakden ödemek suretiyle kullanacaklarını kabul ve taahhüt etmişlerdir.

Yeni pay alma haklarının kullanılmasından sonra kalan paylar Tasarruf Sahiplerine Satış Duyurusu aracılığıyla-2 iş günü süreyle Borsa'da Satış yöntemi kullanılarak yeni pay alma fiyatı olan 1,50 TL'den düşük olmamak kaydıyla BİAŞ Birincil Piyasa'da oluşacak fiyattan halka arz edilecektir. Halka arzın başlangıç ve bitiş tarihleri Şirket tarafından daha sonra KAP (www.kap.org.tr) aracılığıyla kamuya duyurulacaktır.

Aracı kurumlar yeni pay alma haklarının kullanılması, mevcut pay sahipleri tarafından kullanılmak istenmeyen yeni pay alma satılması, tüm bu işlemler ertesinde kalan payların Borsa Birincil Piyasa'da halka arz edilmesi işlemlerinde aracılık yapacakları için, söz konusu işlemleri yapan yatırımcılardan ücret, komisyon ve benzeri taleplerde bulunabilirler. Talepte bulunan yatırımcılar başvurdukları aracı kurumların aracılık komisyonu, masraf, hizmet ücreti gibi ücretlendirme politikalarına tabi olacaklardır.



04 Aralık 2023

Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. tarafından bedelli sermaye artırımını işlemleri neticesinde aracı kuruluşlara tahakkuk ettirilen hizmet bedeli aracı kuruluşların uygulamalarına bağlı olarak yatırımcılardan da tahsil edilebilir.

24.3.4 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:

Bir payın nominal değeri 1,00 TL'dir. Yeni pay alma hakları, 1,00 TL nominal değerli 1 lot (1 adet) pay için 1.50 TL üzerinden kullanılacaktır. Yeni pay alma hakları, Şirket tarafından KAP'ta kamuya duyurulacak olan tarihler arasında 15 gün süreyle kullanılacaktır.

Yeni pay alma haklarının kullanılmasından sonra kalan paylar, Borsa'da Satış yöntemi kullanılarak yeni pay alma fiyatı olan 1.50 TL'den düşük olmamak kaydıyla BİAŞ Birincil Piyasa'da oluşacak fiyattan halka arz edilecektir. Halka arz süresi 2 (iki) işgünüdür. Bu sürenin başlangıç ve bitiş tarihleri, KAP'ın (www.kap.org.tr), Bantaş Bandırma Ambalaj San. Ve Tic. A.Ş. (www.bantas.com.tr) ve Ak Yatırım'ın (www.akyatirim.com.tr) kurumsal internet sitelerinde ilan edilecek "Tasarruf Sahiplerine Satış Duyurusu"nda belirtilecektir. Bu sürenin son gününün resmi tatile rastlaması halinde, yeni pay alma hakkı kullanım süresi, izleyen iş günü akşamı sona erecektir.

Şirketimiz Yönetim Kurulu 1 TL nominal değerli pay için 1,5 TL olarak belirlemiş; 2,30 TL (30.06.2020 tarihi itibarı ile) olan defter değerini ve 1 TL nominal değeri arasında bir denge kurmak istemiş olup 1,5 TL bedelle sermaye artırımını kararı almıştır. Bu iki temel kriter arasında; Şirketimizin karlılığını ve büyümesini istikrarlı bir şekilde sürdürmesi, bu gelişimi ve karlılığını finansal tablolarında açıkça yansıtırması da göz önüne alınmıştır.

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

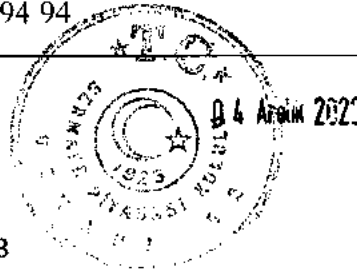
Yoktur

24.4 Aracılık Yüklenimi ve Halka Arza Aracılık

24.4.1 Halka arza aracılık edecek yetkili kuruluşlar hakkında bilgi:

Şirket halka arza aracılık etmek üzere aşağıda bilgileri yer alan Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ile 01 Eylül 2020 tarihinde Sermaye Artırımına Aracılık Hizmet Sözleşmesi imzalamıştır.

Unvan	Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Merkez Adresi	Sabancı Center Kule 2, 34330 4. Levent Beşiktaş / İstanbul
MERSİS No	0011007783700015
Telefon	0 212 334 94 94



AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

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

Halka arz Türkiye Cumhuriyeti dışında herhangi bir ülkede gerçekleştirilmeyecektir.

24.4.3. Aracılık türü hakkında bilgi:

			Yüklenimde Bulunulan Payların		Yüklenimde Bulunulmayan Payların	
Yetkili Kuruluş	Oluşturulmuşsa Konsorsiyumda ki Pozisyonu	Aracılığın Türü	Nominal Değeri (TL)	Halka Arz Edilen Paylara Oranı (%)	Nominal Değeri (TL)	Halka Arz Edilen Paylara Oranı (%)
Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	-	En İyi Gayret Aracılığı	-	-	16.125.000	%100

24.4.4. Aracılık sözleşmesi hakkında bilgi

Şirket ile aracı kurum arasında 01/09/2020 tarihinde "Aracılık Sözleşmesi" imzalanmıştır. İşbu sözleşmesinin konusu kayıtlı sermaye sistemindeki Şirket'in 64.500.000 TL olan mevcut çıkarılmış sermayesinin, tamamı bedelli olarak mevcut ortakların yeni pay alma hakları kısıtlanmaksızın 80.625.000 TL'ye artırılması nedeniyle ihraç edilecek 16.125.000 TL nominal değerli payların Şirket ortaklarına sahip oldukları pay oranında 15 gün süre ile yeni pay alma haklarının 1,50 TL nominal değerle kullandırılması; yeni pay alma hakkından kalan payların da BİST Birincil Piyasada iki iş günü süreyle halka arz edilmesidir. Aracılık sözleşmesinde, "En İyi Gayret" aracılığına ilişkin standart ifadeler yer verilmekte olup, başkaca özellik arz eden herhangi bir husus bulunmamaktadır.

24.4 Halka arza ilişkin ilgili gerçek ve tüzel kişilerin menfaatleri

Halka arzdan önemli tutarda menfaati olan gerçek ve tüzel kişi yoktur. Şirket paylarının halka arzından Şirket sermaye, aracılık hizmeti veren Ak Yatırım ise aracılık komisyonu elde edecektir. Yetkili kuruluşun sermaye artırımından elde edeceği komisyon haricinde, doğrudan ya da dolaylı olarak halka arzın başarısına bağlı; ekonomik menfaati bulunmamaktadır. İhraççının sermayesinin %5 ve daha fazlasına sahip pay sahipleriyle yetkili kuruluş arasında herhangi bir anlaşma bulunmamaktadır.



25. BORSADA İŞLEM GÖRMEYE İLİŞKİN BİLGİLER

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

Payların Borsa'da işlem görmesi, payların ikincil piyasalarda yatırımcılar tarafından alınıp satılmasıdır. Şirket'in A Grubu payları Borsa İstanbul A.Ş.'de işlem görmezken B Grubu payları BNTAS koduyla Ana Pazar'da işlem görmektedir. Şirket'in payları Borsa'da işlem gördüğü için sermaye artırımında ihraç edilen B grubu paylar yeni pay alma haklarının kullandırılmaya başladığı 1.gün itibariyle MKK'da gerekli işlemlerin yapılmasını müteakip Borsa İstanbul A.Ş.'de işlem görmeye başlayacaktır. Borsa İstanbul A.Ş.'de Birincil Piyasada satılacak payların satış fiyatı bir payın nominal değeri 1 TL olup nominal değerinin altında olmamak kaydıyla Borsa İstanbul A.Ş. Birincil Piyasa'da oluşacak fiyattan satışa arz edilecektir. Yatırımcıların Birincil Piyasa'dan alım yapacağı B Grubu paylar da aynı gün içinde BNTAS koduyla Ana Pazar'da işlem görebilecektir.

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

Şirket'in A Grubu payları Borsa İstanbul A.Ş.'de işlem görmezken B Grubu payları BNTAS koduyla Ana Pazar'da işlem görmektedir. İşbu izahname konusu sermaye artırımında ihraç edilen A grubu paylar işlem görmeyecek olup B grubu paylar Borsa İstanbul A.Ş.'de Ana Pazar'da işlem görecektir.

25.3. Borsada İşlem görmesi amaçlanan paylarla eş zamanlı olarak;

- Söz konusu paylarla aynı grupta yer alanların tahsisli/nitelikli yatırımcılara satışa konu edilmesi veya satın alınmasının taahhüt edilmesi veya,
- İhraççının başka bir grup payının veya sermaye piyasası araçlarının tahsisli/nitelikli yatırımcılara satışa ya da halka arzı konu edilmesi durumunda, bu işlemlerin mahiyeti ve bu işlemlerin ait olduğu sermaye piyasası araçlarının sayısı, nominal değeri ve özellikleri hakkında ayrıntılı bilgi:

Yoktur.

25.4. Piyasa yapıcı ve piyasa yapıcılığın esasları:

Yoktur.



AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

26. MEVCUT PAYLARIN SATIŞINA İLİŞKİN BİLGİLER İLE TAAHHÜTLER

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

Yoktur.

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

Yoktur.

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

a) İhraççı tarafından verilen taahhüt:

Yoktur.

b) Ortaklar tarafından verilen taahhütler:

Yoktur.

c) Sermaye piyasası mevzuatı kapsamında verilen taahhütler:

Yoktur

d) Yetkili kuruluşlar tarafından verilen taahhütler:

Yoktur.

e) Taahhütlerde yer alan diğer önemli hususlar:

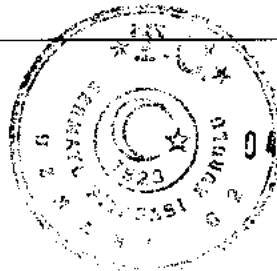
Yoktur.

27. HALKA ARZ GELİRİ VE MALİYETLERİ

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

Halka arz edilecek payların nominal değeri 16.125.000,-TL olup, Şirket'in ödemesi gereken toplam maliyet tutarı ve oranı aşağıdaki tabloda gösterilmiştir.

Masraflar	TL
SPK Kurul Ücreti (%0,2)	48.375,00



AKTİF MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

BİAŞ Kota Alma Ücreti (%0.03+Bsmv)	5.080.00
MKK (BSMV Hariç) (%0.005 +Bsmv)	847.00
Aracılık Komisyonu (BSMV Dahil)	73.500.00
ISIN Kodu Ücreti	473.00
Diğer	16.450.00
Toplam Masraf	144.725,00
1 TL Nominal Değerli Payların Toplamı	16.125.000
Tahmini Net Halka Arz Büyüklüğü	24.042.775,00
Pay Başına Tahmini Maliyet (TL)	0.00898

Yeni pay alma haklarının kullanılmasından sonra kalan pay bulunması halinde bu paylar BİAŞ Birincil Piyasası'nda 1 TL nominal değerli pay için 1.5 TL değerden düşük olmamak üzere satışa sunulacağından satıştan elde edilen net gelir artabilecektir .

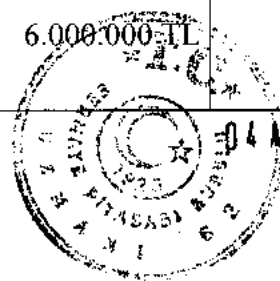
Mevcut ortakların yeni pay alma haklarını tamamen kullanmaları durumunda halka arzdan elde edilecek tahmini net nakit girişi aşağıda hesaplanmaktadır.

Satıştan elde edilecek tahmini brüt gelir	24.187.500,00
Tahmini toplam maliyet	144.725,00
Halka arzdan elde edilecek tahmini net nakit girişi	24.042.775,00

27.2.Halka Arzın Gerekçesi ve Halka Arz Gelirlerinin Kullanım Yerleri:

Şirket'in Yönetim kurulu 14/10/2020 tarihli 2020/30 sayılı kararı ile 16.125.000 adet 1 TL nominal değerli payı 1.5 TL bedelle ihraç etme kararı almıştır. Mevcut ortakların yeni pay alma haklarının tamamen kullanılması durumunda 24.187.500 TL pay satışından hasılat elde edilecek olup fonun tamamı yönetim kurulunun 16.07.2020 tarihinde almış olduğu yeni yatırım kararı çerçevesinde; ofset tesislerimizin kapasitesinin artırılması amacıyla gerekli altyapı ve inşaat faaliyetlerinin yapılması yanında yeni bir lak hattı alınarak baskı kapasitesinin artırılması, kutu tesislerinde tam otomatik kapak hattı ve eklerinin alınması, baskı maliyetlerimizin azaltılması amacı ile kendi kesim hattımızın kurulması, üretim yerleri çeşitlendirme konusunda fizibilite çalışmalarının yapılması, ürün çeşitlendirme konularında üretim ve pazar olanaklarının araştırılması, projelendirilmesi konularında kullanılacaktır.

	Sermaye Artışı Kullanım Yeri (TL) (Tahmini)	Planlanan Yatırımlar İçindeki Oranı (Tahmini)
1- Ofset Tesislerinin Kapasitesinin artırılması	6.000.000 TL	24.81%



04 Aralık 2020

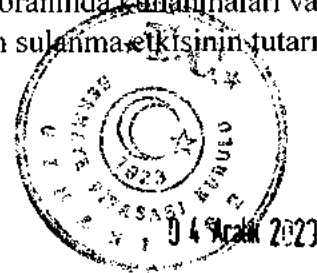
AKTİF MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

2- Kesim hattımızın kurulması	5.000.000 TL	20.67%
3- Kutu tesislerinde tam otomatik kapak hattı ve eklerinin alınması ve gerekli alt yapının kurulması	4.000.000 TL	16.54%
4- Üretim yeri çeşitlendirme amacıyla gerekli hazırlık ve altyapı kurulması	3.000.000 TL	12.40%
5-Bina İnşaat	3.000.000 TL	12.40%
6- Teneke Levha Ebatlandırma Makası	2.000.000 TL	8.27%
7- Enerji ve altyapı giderleri	1.000.000 TL	4.13%
8- Ürün çeşitlendirme konularında üretim ve pazar olanaklarının araştırılması	187.500 TL	0.78%
Toplam	24.187.500	100%

28. SULANMA ETKİSİ

28.1.Halka Arzdan Kaynaklanan Sulanma Etkisinin Miktarı ve Yüzdesi:

Mevcut hissedarların halka arzda yeni pay alma haklarını %100 oranında kullanmaları varsayımı ile, mevcut ortaklar için 1,00 TL nominal değerli bir lot pay için sulanma etkisinin tutarı 0.1617 TL ve yüzdesi % 7,03'dür.

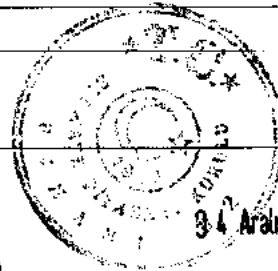


TL	Sermaye Artırım Öncesi (30.06.2020)	Sermaye Artırım Sonrası
Halka Arz Fiyatı		1.5 TL
Halka Arz Edilecek Pay Adedi		16.125.000 TL
İhraca İlişkin Maliyet		144.725 TL
Halka Arz Tahsilatı		24.187.500 TL
Net Hasılat		24.042.775 TL
Özkaynak (Defter Değeri)	148.311.560 TL	172.354.335 TL
Çıkarılmış Sermaye	64.500.000 TL	80.625.000 TL
Pay Başına Defter Değeri	2.2994 TL	2,1377 TL
Mevcut Ortaklar İçin Sulanma Etkisi		0,1617 TL
Mevcut Ortaklar İçin Sulanma Etkisi (%)		7,0312 %

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

Şirket ortaklarımızdan Fikret Çetin, Adnan Erdan, Muammer Birav, Emine Sevgi Birav ve Mutlu Haseki Şirketimize verdikleri yazılı beyan ile yeni pay alma haklarını tamamen ve nakden ödemek suretiyle kullanacaklarını kabul ve taahhüt etmişlerdir. Taahhüt veren bu ortaklarımız dışındaki mevcut ortakların yeni pay alma haklarını kullanmamaları varsayımı ile mevcut ortaklar için 1 TL nominal değerli paylar için sulanma etkisinin (pozitif) tutarı 0,1494 TL ve oranı 6,49 %, yeni ortaklar için ise 1 TL nominal değerli pay için sulanma etkisinin tutarı 1.7392 TL ve oranı 0,001%'dir. Sulanma etkisinin tutarı ve yüzdesinin hesaplanmasına ilişkin çalışma aşağıdaki tabloda gösterilmektedir.

TL	Sermaye Artırım Öncesi (30.06.2020)	Sermaye Artırım Sonrası
Halka Arz Fiyatı		4,19 TL
Halka Arz Edilecek Pay Adedi		16.125.000 TL
İhraca İlişkin Maliyet		227.040 TL
Halka Arz Tahsilatı		49.352.691 TL
Net Hasılat		49.125.651 TL



Özkaynak (Defter Değeri)	148.311.560 TL	197.437.211 TL
Çıkarılmış Sermaye	64.500.000 TL	80.625.000 TL
Pay Başına Defter Değeri	2.2994 TL	2.4488 TL
Mevcut Ortaklar İçin Sulanma Etkisi (Pozitif)		0.1494 TL
Mevcut Ortaklar İçin Sulanma Etkisi (Pozitif)		6,499 %
Yeni Ortaklar İçin (Negatif) Sulanma Etkisi		1,7392 TL
Yeni Ortaklar İçin (Negatif) Sulanma Etkisi		0.001 %

Şirket hisselerinin 16.10.2020 tarihli BİST kapanış fiyatı olan 4.86 TL üzerinden yapılan referans fiyat çalışması $((4,86 + (1,5 \cdot 0,25)) / (1 + 0,25))$ ile bedelli sermaye artırımını sonrası fiyatın 4,19 TL olacağı hesaplanmıştır. Taahhüt veren ortakların 6.769.910 TL nominal değerli paylarının 1.5 TL yeni pay alma fiyatı üzerinden hak kullanımı yapacağı, diğer ortaklara ait hak kullanımı yapılmayacağı varsayılan 9.355.090 TL nominal değerli payların ise Borsa İstanbul Birinci Piyasa'da 4,19 TL'den satılacağı senaryosu ile hesaplamalar yapılmıştır.

Hesaplamalar yukarıdaki varsayımlar ve veriler ışığında yapılmış olup, mevcut ortakların yeni pay alma haklarında herhangi bir kısıtlama yoktur. Yeni pay alma hakları tamamen kullanılabilmesi gibi kısmen kullanım da olabileceği için, gerçek verilerin ortaya çıkmasından sonra yapılacak hesaplamalarda bazı farklılıklar olabilecektir.

29. UZMAN RAPORLARI VE ÜÇÜNCÜ KİŞİLERDEN ALINAN BİLGİLER

29.1.Halka Arz Sürecinde İhraççıya Danışmanlık Yapanlar Hakkında Bilgiler:

Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Bantaş Bandırma'ya Sermaye artırımını ve halka arz ile ilgili olarak her türlü aracılık ve danışmanlık hizmeti vermektedir.

29.2.Uzman ve Bağımsız Denetim Raporları ile Üçüncü Kişilerden Alınan Bilgiler

Dönem	Bağımsız Denetim Kuruluşu	Adresi	Sorumlu Ortak Başdenetçi	Görüş
31.12.2017	Uluslararası Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş.	Örnek Mah. Ercümet Batanay cad. Dumankaya ikon sitesi A-2 Blok Daire 95 Ataşehir/ İstanbul	Mustafa Ozan Mısırlıoğlu	Olumlu

04 Aralık 2020

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

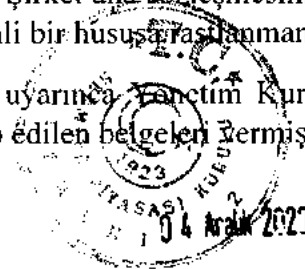
		ATAŞEHİR / İSTANBUL		
31.12.2018	Uluslararası Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş.	Örnek Mah. Ercümet Batanay cad. Dumankaya ikon sitesi A-2 Blok Daire 95 Ataşehir/ İstanbul ATAŞEHİR / İSTANBUL	Mustafa Ozan Mısırlıoğlu	Olumlu
31.12.2019	Uluslararası Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş.	Örnek Mah. Ercümet Batanay cad. Dumankaya ikon sitesi A-2 Blok Daire 95 Ataşehir/ İstanbul ATAŞEHİR / İSTANBUL	Mustafa Ozan Mısırlıoğlu	Olumlu
30.06.2020	Uluslararası Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş.	Örnek Mah. Ercümet Batanay cad. Dumankaya ikon sitesi A-2 Blok Daire 95 Ataşehir/ İstanbul ATAŞEHİR / İSTANBUL	Özcan DALKILIÇ	Olumlu
2018 Yılı Değerleme Raporları	DÜNYA GRUP GAYRİMENKUL DEĞERLEME DANIŞMANLIK A.Ş.	Çetin Emeç Bulvarı 1322. Cadde No:46/8 / Çankaya / ANKARA	Ayhan Düzgün	
2018 Yılı Değerleme Raporları	DÜNYA GRUP GAYRİMENKUL DEĞERLEME DANIŞMANLIK A.Ş.	Çetin Emeç Bulvarı 1322. Cadde No:46/8 / Çankaya / ANKARA	Ahmet Tıknaz	

31.12.2017, 31.12.2018, 31.12.2019 tarihi itibarıyla sona eren yıllık hesap dönemlerine ve 30.06.2020 ara hesap dönemine ilişkin verilen bağımsız denetçi görüşlerinde;

2017 Yılı finansal tabloalarına istinaden: "Ertelenmiş vergi hesaplamalarında gayrimenkul ve makine tesis cihazların şirket aktifinde vergi usul kanununa göre 2 yıl dan fazla tutulması ve tutulma ihtimalinin yüksek muhtemel olması nedeniyle ertelenmiş vergi hesabı %5 ve taşıtlar için % 20 üzerinden hesaplanmış bu hesaplamanın müspet etkisi 1.136.949 TL olmuştur." görüşünü beyan etmiştir.

2018 yılı finansal tabloalarına istinaden "102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402. Maddesi'nin dördüncü fıkrası uyarınca Şirket'in 1 Ocak 2018 hesap döneminde defter tutma düzeninin, finansal tablolarının, kanun ile Şirket ana sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır."

TTK'nın 402'inci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Denetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.



Diğer Husus:

Ertelenmiş vergi hesaplamalarında gayrimenkul ve makine tesis cihazların şirket aktifinde vergi usul kanununa göre 2 yıldan fazla tutulması ve tutulma ihtimalinin yüksek muhtemel olması nedeniyle ertelenmiş vergi hesabı %5.5 ve taşıtlar için % 22 üzerinden hesaplanmış bu hesaplamanın müspet etkisi 2.464.280 TL olmuştur.” olarak görüşünü beyan etmiştir.

2019 Yılı finansal tablolarına istinaden “6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402. Maddesi'nin dördüncü fıkrası uyarınca, Şirket'in 1 Ocak - 31 Aralık 2019 hesap döneminde defter tutma düzeninin, kanun ile şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.2. TTK'nın 402. Maddesi'nin dördüncü fıkrası uyarınca, Yönetim Kurulu tarafınıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve istenen belgeleri vermiştir.” olarak görüşünü beyan etmiştir.

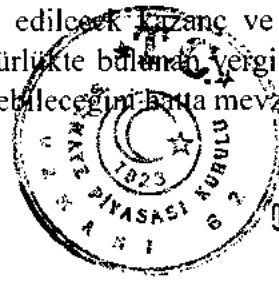
Bu İzahname'de sektör yayınlarından, pazar araştırmalarından ve herkese açık diğer bilgi kaynaklarından elde edilmiş tarihsel pazar verilerine ve öngörülere yer verilmektedir. İzahnamede üçüncü şahıs bilgilerinin kullanıldığı yerlerde, o bilgilerin kaynağı da belirtilmiştir. Bu gibi üçüncü şahıs bilgilerinin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

İşbu İzahname hazırlanırken edinilen ve üçüncü şahıslardan alınan bilgilerin aynen alındığı, BANTAŞ ve Ak Yatırım'ın bildiği veya ilgili üçüncü şahsın yayınladığı bilgilerden kanaat getirebildiği kadarıyla açıklanan bilgilerin yanlış veya yanıltıcı hale getirecek herhangi bir eksikliğin bulunmadığını beyan ederiz.

Bu İzahname'de İhraççı'nın içinde bulunduğu sektöre ilişkin olarak görüşleri sunulan uzman kişi veya kuruluşların İhraççı ve/veya ilişkili şirketleri ile hiçbir ilişkisi olmadığı gibi İhraççı ve/veya ilişkili şirketlerin tarafından ihraç edilen menkul kıymetlere veya bunları elde etme hakkı veren ya da taahhüt eden opsiyonlara sahip değildirler. Aynı kişiler, İhraççı tarafından daha önce istihdam edilmemişler ya da İhraççı'dan herhangi bir ücret almamışlardır. İhraççı'nın yönetim ve denetim organlarından herhangi birinde üye olmamışlardır. Ayrıca bu kişi ve kuruluşların payların halka arzına aracılık edecek aracı kurum ile de herhangi bir bağlantıları bulunmamaktadır.

30. PAYLAR İLE İLGİLİ VERGİLENDİRME ESASLARI

Aşağıda özetlenmekte olan vergilendirmeye ilişkin esaslar, BİAŞ'ta işlem görecekt payların elde tutulması ve elden çıkarılması sırasında elde edilecek kazanç ve iratların vergilendirilmesi hakkında genel bir bilgi vermek amacıyla yürürlükte bulunan vergi mevzuatı dikkate alınarak hazırlanmıştır. Vergi mevzuatının ileride değişebileceğini BİAŞ mevzuatın geriye yönelik olarak



AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

da değişebileceğinin göz önünde bulundurulmasını ve özellikle durumlarda yatırımcıların vergi danışmanlarına danışması gerektiğini hatırlatmak isteriz.

Paylardan elde edilecek kazanç ve iratların vergilendirilmesinde yatırımcıların gerçek kişi veya kurum olmasının yanında tam mükellef veya dar mükellef olmaları da önem arz etmektedir.

30.1.1. Gerçek Kişiler

30.1.1.1. Tam Mükellef Gerçek Kişiler

GVK'nın Geçici 67. maddesinin (1) numaralı fıkrasına göre: 31 Aralık 2020 tarihine kadar uygulanmak üzere, sermaye piyasalarında bankalar ve aracı kurumlar vasıtasıyla yapılan pay alım- satım işlemlerinden doğan kazançlar, tam ve dar mükellef gerçek kişi ve kurumlar için % 0 oranında tevkifat suretiyle vergilendirilmektedir. (2010/926 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile değişik, 2006/10731 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı, Md.1/a). Tevkifatın sorumlusu, durumuna göre işleme aracılık eden bankalar, aracı kurumlar veya saklamacı kuruluşlar olabilmektedir. Tevkifat, takvim yılının üçer aylık dönemleri itibarıyla yapılmaktadır. Pay senetleri değişik tarihlerde alındıktan sonra bir kısmının elden çıkarılması halinde tevkifat matrahının tespitinde dikkate alınacak alış bedelinin belirlenmesinde ilk giren ilk çıkar metodu esas alınacaktır. Pay senetlerinin alımından önce elden çıkarılması durumunda, elden çıkarılma tarihinden sonra yapılan ilk alım işlemi esas alınarak üzerinden tevkifat yapılacak tutar tespit edilir.

Tevkifata tabi tutulan pay alım satım kazançları için gerçek kişilerce yıllık veya münferit beyanname verilmez. Diğer gelirler dolayısıyla verilecek yıllık beyannameye bu gelirler dahil edilmez.

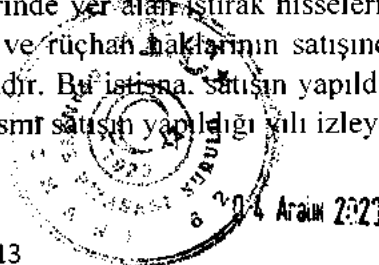
30.1.1.2 Dar Mükellef Gerçek Kişiler

Dar mükellef gerçek kişilerin sermaye piyasalarında bankalar ve aracı kurumlar vasıtasıyla yapılan pay alım- satım işlemlerinden doğan kazançları tam mükellef gerçek kişiler için yapılan açıklamalar çerçevesinde yürütölmektedir. Alım satım kazançları %0 tevkifata tabi olup, tevkifata tabi tutulan pay alım satım kazançları için dar mükellef gerçek kişilerce yıllık veya münferit beyanname verilmez.

30.1.2. Kurumlar

30.1.2.1 Tam Mükellef Kurumlar

Ticari faaliyet kapsamında elde edilen gelirler ticari kazanç hükümleri çerçevesinde kazancın tespitinde dikkate alınır ve tevkif suretiyle ödenmiş olan vergiler (mevcut mevzuatta %0), GVK madde 94 kapsamında tevkif edilen vergilerin tabi olduğu hükümler çerçevesinde tevkifata tabi kazançların beyan edildiği beyannamelerde hesaplanan vergiden mahsup edilir. Aynı şekilde, kurumlar vergisi mükelleflerince elde edilen alım -satım kazançları da kurumlar vergisi matrahına dahil edilecek ve kesinti yoluyla ödenen vergiler (mevcut mevzuatta %0) mahsup edilebilecektir. Ayrıca Kurumlar Vergisi Kanunu 5-1-e maddesi gereğince kurumların aktiflerinde en az 2 tam yıl süreyle aktiflerinde yer alan istirak hisseleri ile aynı süreyle sahip oldukları kurucu senetleri, intifa senetleri ve rüçhan haklarının satışından doğan kazançların %75'lik kısmı kurumlar vergisinden istisnadır. Bu istisna, satış yapıldığı dönemde uygulanır ve satış kazancının istisnadan yararlanan kısmı satış yapıldığı yılı izleyen beşinci yılın sonuna



AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

kadar pasifte özel bir fon hesabında tutulur. Ancak satış bedelinin, satışın yapıldığı yılı izleyen ikinci takvim yılının sonuna kadar tahsil edilmesi şarttır. Öte yandan menkul kıymet veya taşınmaz ticareti ve kiralanmasıyla uğraşan kurumların bu amaçla ellerinde bulundurdıkları değerlerin satışından elde ettikleri kazançlar istisna kapsamı dışındadır.

30.1.2.2 Dar Mükellef Kurumlar

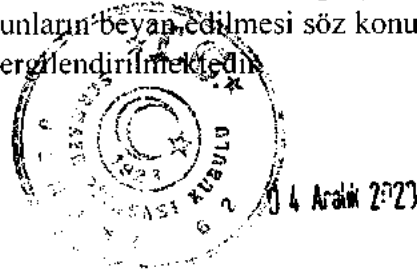
GVK'nın Geçici 67. Maddesinin (1) numaralı fıkrasına göre; 31 Aralık 2020 tarihine kadar uygulanmak üzere, sermaye piyasalarında bankalar ve aracı kurumlar vasıtasıyla yapılan pay alım- satım işlemlerinden doğan kazançlar, dar mükellef tüzel kişiler için %0 oranında tevkifat suretiyle vergilendirilmektedir. (2010/926 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile değişik, 2006/10731 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı, Md.1/a)

30.2 Pay Senetleri Kar Paylarının ve Temettü Avanslarının Vergilendirilmesi

30.2.1 Gerçek Kişiler

30.2.1.1 Tam Mükellef Gerçek Kişiler

GVK'nın 94'üncü maddesinin 1. Fıkrasının (6) numaralı bendinin (b) alt bendinde 4842 sayılı Kanun'la yapılan değişiklikle tevkifat, karın dağıtılması aşamasına bırakılmıştır. Bu kapsamda GVK'nın 4842 sayılı kanunla değişik (94/6-b) maddesi uyarınca, tam mükellef kurumlarca: tam mükellef gerçek kişilere, gelir ve kurumlar vergisi mükellefi olmayanlara, gelir vergisinden muaf olanlara ve dar mükelleflere dağıtılan kar payları üzerinden Bakanlar Kurulu'nca belirlenen oranlarda tevkifat yapılacaktır. Halen bu oran %15'tir. Ancak, KVK'nın 5/1-d maddesinde Kurumlar Vergisi'nden istisna edilmiş olan ve aynı kanunun 15/3 maddesi uyarınca, dağıtılın veya dağıtılmasın kurum bünyesinde kesintiye tabi tutulan kazançların ortaklara dağıtımı halinde, kar payı dağıtımına bağlı tevkifat yapılmayacaktır (Kurumlar Vergisi 1 Numaralı Genel Tebliği, Bölüm 15.3.9). GVK'ya 4842 sayılı Kanun'la eklenen 22'nci maddenin 2'nci fıkrasına göre tam mükellef kurumlardan elde edilen, GVK'nın 75inci maddesinin 2. Fıkrasının (1), (2) ve (3) numaralı bentlerinde yazılı "kar paylarının yarısı" gelir vergisinden müstesnadır. Vergiye tabi kar paylarının belli bir haddi aşmış olması halinde (2020 yılı için bu had 49.000 TL'dir), bu kar paylarının yıllık beyanname ile beyan edilmesi durumunda kar payının tümü üzerinden tevkif edilen vergi beyanname üzerinden hesaplanan vergiden mahsup edilir. Diğer taraftan, kurum kazançlarının sermayeye eklenmesi nedeniyle gerçek kişi ortaklara bedelsiz pay verilmesi kar dağıtımı sayılmadığı için tevkifata tabi olmadığı gibi, bedelsiz hisse edinimi gerçek kişi ortaklar yönünden menkul sermaye iradı sayılmadığından, bunların beyan edilmesi söz konusu değildir. Temettü avansları da kar payları ile aynı esaslarda vergilendirilmektedir.



ii) Dar Mükellef Gerçek Kişiler

GVK'nun 94/6-b maddesi uyarınca, tam mükellef kurumlarca dar mükellef gerçek kişilere dağıtılan kâr payları üzerinden Bakanlar Kurulunca belirlenen oranlarda (bugün için bu oran %15'tir) tevkifat yapılacaktır. Türkiye'nin taraf olduğu bazı çifte vergilendirmeyi önleme anlaşmalarında daha düşük tevkifat oranları belirlenebilmektedir.

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

30.2.2 Kurumlar

30.2.2.1 Tam Mükellef Kurumlar

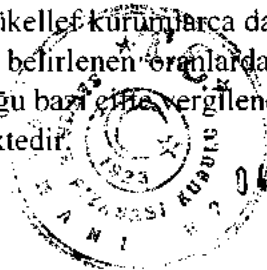
Adı geçen kurumlara, diğer bir tam mükellef kurum tarafından yapılan kar payı ödemeleri tevkifata tabi değildir (KVK, Md. 15/2 ve Md.30/3). Bu kurumların, diğer tam mükellef bir kurumdaki aldıkları kar payları, iştirak kazancı olarak kurumlar vergisinden istisnadır (KVK, Md.5/1-a-1). Ancak, iştirak kazancı istisnası, yatırım fon ve ortaklıklarından alınan kar payları için geçerli değildir. Bu nedenle, gayrimenkul yatırım fon ve ortaklıkları dahil olmak üzere yatırım fon ve ortaklıklarından alınan kar paylarının kurum kazancına dahil edilerek kurumlar vergisine tabi tutulması gerekmektedir. Kurumlar vergisi matrahına dahil edilen bu kar payları için, dağıtım yapan yatırım fon ve ortaklığı bünyesinde ödenmiş olan vergi, alınan kar payına isabet ettiği tutarda, yıllık beyannameye hesaplanan kurumlar vergisinden mahsup edilebilir (KVK, Md. 34/2). Mahsup edilecek bu vergi, yatırım fon veya ortaklığından alınan net kar payının geçerli kesinti oranı kullanılarak brütleştirilmesi suretiyle hesaplanmalıdır.

Ticari faaliyete bağlı olarak ticari işletme bünyesinde elde edilmesi hâlinde tevkifat yapılmayacak söz konusu gelirler ticari kazanç olarak beyan edilecektir. KVK'nın 6. maddesinde kapsamındaki "safî kurum kazancı, GVK'nın ticari kazancı düzenleyen hükümlerine göre belirlenecektir. Kurumlar vergisi, mükelleflerin bir hesap dönemi içinde elde ettikleri safî kurum kazancı üzerinden %20 oranında uygulanır.

Ancak, KVK'nın 5/a-1 maddesi uyarınca, Tam Mükellef başka bir kuruma iştirak nedeniyle elde edilen kâr payları, yatırım fonlarının katılım belgeleri ile yatırım ortaklıklarının pay senetlerinden elde edilen kâr payları hariç, kurumlar vergisinden müstesnadır.

30.2.2.2. Dar Mükellef Kurumlar

GVK'nun 94/6-b maddesi uyarınca, tam mükellef kurumlarca dar mükellef kurumlara dağıtılan kâr payları üzerinden Bakanlar Kurulunca belirlenen oranlarda (bugün için bu oran %15'tir) tevkifat yapılacaktır. Türkiye'nin taraf olduğu bazı çifte vergilendirmeyi önleme anlaşmalarında daha düşük tevkifat oranları belirlenebilmektedir.


MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

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.

30.2.3 İhraççı Tarafından Vergiyi Tevkif Etme Sorumluluğuna İlişkin İzahat

Vergi mevzuatı uyarınca 1 Ocak 2006-31 Aralık 2020 döneminde hisse senetlerinin elden çıkartılması karşılığında elde edilen kazançlar için tevkifatın, bankalar, aracı kurumlar veya saklamacı kuruluşlarca, kar payları için tevkifatın ise kar dağıtan kurum tarafından yapılması gerekmektedir.

31. İHRAÇCI VEYA HALKA ARZ EDEN TARAFINDAN VERİLEN İZİN HAKKINDA BİLGİ

31.1.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.

31.2.İzahnamenin kullanılmasına izin verilen süre hakkında bilgi:

Yoktur.

31.3Payların yetkili kuruluşlarca sonradan tekrar satışa sunulabileceği dönem hakkında bilgi:

Yoktur.

31.4.Payların yetkili kuruluşlarca sonradan tekrar satışa sunulması kapsamında izahnamenin kullanılabilceğinin ülkeler hakkında bilgi:

Yoktur.

31.5.İzahnamenin kullanım izninin verilmesinin şartı olan diğer açık ve objektif koşullar hakkında bilgi:

Yoktur.

31.6.Yetkili kuruluşlarca payların sonradan tekrar satışının gerçekleştirilmesi durumunda,satışın koşullarına ilişkin bilgilerin yetkili kuruluş tarafından satış esnasında yatırımcılara sunulacağı na dair koyu harflerle yazılmış beyan notu:

Yoktur.



31A İZAHNAME KULLANIM İZNİNİN BELİRLENEN BİR VEYA DAHA FAZLA YETKİLİ KURULUŞA VERİLMESİ DURUMUNDA VERİLECEK İLAVE BİLGİLER

Yoktur.

31A.1 İzahname kullanım izni verilen yetkili kuruluşların listesi ve kimlik bilgileri (ticaret unvanları ve adresleri):

Yoktur.

31A.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 ulaşılacağı hakkında açıklama:

Yoktur.

31B İZAHNAME KULLANIM İZNİNİN TÜM YETKİLİ KURULUŞA VERİLMESİ DURUMUNDA VERİLECEK İLAVE BİLGİLER

Yoktur.

32. İNCELEMeye AÇIK BELGELER

Aşağıdaki belgeler Balıkesir Asfaltı 8. Km Pk 77 Bandırma Balıkesir adresindeki ihraççının merkezi ve başvuru yerleri ile ihraççının internet sitesi(www.bantas.com.tr) ile Kamuyu Aydınlatma Platformunda (KAP) (www.kap.org.tr) tasarruf sahiplerinin incelenmesine 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.)

a. Esas Sözleşme

<http://www.bantas.com.tr/wp-content/uploads/2019/03/EsasSozlesme.pdf>

b. Faaliyet Raporları

<https://www.bantas.com.tr/faaliyet-rapor/>

c. Genel Kurul Bilgileri

<https://www.bantas.com.tr/genel-kurul-bilgileri/>

d. Kurumsal yönetim ilkelerine uyum raporları

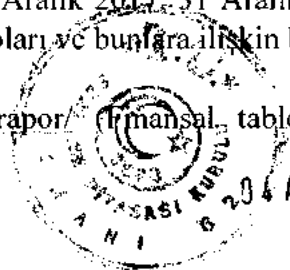
<http://www.bantas.com.tr/wp-content/uploads/2016/06/UyumRaporu.pdf>

e. Kar Dağıtım Politikası

http://www.bantas.com.tr/wp-content/uploads/2016/06/BANTAS_KAR_DAGITIM_POLITIKASI.pdf

2) İhraççının izahnamede yer alan 31 Aralık 2017, 31 Aralık 2018, 31 Aralık 2019 ve 30 Haziran 2020 dönemlerine ilişkin finansal tabloları ve bunlara ilişkin bağımsız denetim raporları

<https://www.bantas.com.tr/faaliyet-rapor/> (finansal tablolar faaliyet raporlarının içinde yer almaktadır)



33. EKLER

Ek.1: Uluslararası Bağımsız Denetim A.Ş Sorumluluk Beyanı

Ek.2: Gayrimenkul Değerleme Şirketi Sorumluluk Beyanı

Ek.3: Fon Kullanım Raporu



A handwritten signature in black ink, consisting of a large loop and a cross-like mark.

A handwritten signature in black ink, followed by a rectangular stamp. The stamp contains the text "AKYATIRICI MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ" in all caps.



15.09.2020

**Bantaş Bandırma Ambalaj Sanayi ve Tic. A.Ş.
Yönetim Kurulu'na**

Bantaş Bandırma Ambalaj Sanayi ve Tic. A.Ş.'nin 100.000.000 Türk Lirası kayıtlı sermaye tavanı içerisinde 64.500.000 Türk Lirası olan çıkarılmış sermayenin tamamı nakden (bedelli) karşılanmak suretiyle %25 oranında artırılarak 80.625.000,00 Türk Lirası'na çıkarılması kapsamında hazırlanan izahnamenin bir parçası olan ve aşağıda özetlenen raporların, sahip olduğumuz tüm bilgiler çerçevesinde, gerçeğe uygun bir biçimde sunulduğunu ve bu bilgilerin anlamını değiştirecek nitelikte bir eksiklik bulunmaması için her türlü makul özenin gösterilmiş olduğunu beyan ederiz

- Hesap Dönemi: 01.01.2015-31.12.2015
- Hesap Dönemi: 01.01.2016-31.12.2016
- Hesap Dönemi: 01.01.2017-31.12.2017
- Hesap Dönemi: 01.01.2018-31.12.2018
- Hesap Dönemi: 01.01.2019-31.12.2019
- Hesap Dönemi: 01.01.2020-30.06.2020

Saygılarımızla,
Sorumlu Ortak, Bağımsız Denetçi
Mustafa Ozan Mısırlıoğlu

Sayı:54

Tarih:16.09.2020

SERMAYE PİYASASI KURULU'NA

Bantaş Bandırma Ambalaj Sanayi ve Tic. A.Ş.'nin 100.000.000 Türk Lirası kayıtlı sermaye tavanı içerisinde 64.500.000 Türk Lirası olan çıkarılmış sermayenin tamamı nakden (bedelli) karşılanmak suretiyle %25 oranında artırılarak 80.625.000,00 Türk Lirası'na çıkarılması kapsamında hazırlanan izahnamenin bir parçası olan ve aşağıda özetlenen raporların düzenleme tarihi olan 30.01.2019 tarihi itibarıyla, sahip olduğumuz tüm bilgiler çerçevesinde, gerçeğe uygun olduğunu ve bu bilgilerin anlamını değiştirecek nitelikte bir eksiklik bulunmaması için her türlü makul özenin gösterilmiş olduğunu beyan ederiz

Rapor Tarihi	Rapor No
30.01.2019	Özel-0108
30.01.2019	Özel-0105
30.01.2019	Özel-0107
30.01.2019	Özel-0110
30.01.2019	Özel-0109

Saygılarımızla

Ayhan DÜZGÜN

Yönetim Kurulu Başkanı



DÜNYAGRUP
Gayrimenkul Değerleme Danışmanlık A.Ş.
Çetin Emek Bulvarı 1322.Cadde No:46/8 Öveçler / ANKARA
Tel: +90 (312) 472 58 72-73 Faks: +90 (312) 472 58 74
Başl. ent. No: 3130463988 Ticaret Sicil N.236509

BANTAŞ BANDIRMA AMBALAJ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

SERMAYE ARTIRIMINDAN ELDE EDİLECEK FONUN KULLANIMINA İLİŞKİN VII.128.1 PAY TEBLİĞİ'NİN 33. MADDESİ KAPSAMINDA HAZIRLANAN RAPOR

Rapor Tarihi: 31 Ağustos 2020

Raporun Hazırlanması ve Sunumu: İşbu rapor Şirket Yönetim Kurulu'na sunulmak üzere Sermaye Piyasası Kurulu'nun VII-128.1 sayılı Pay Tebliğinin 33. Maddesi gereğince hazırlanmıştır.

Sermaye artırımına ilişkin yetkili organ kararı;

Şirketimizin 31 Ağustos 2020 tarih ve 2020/28 sayılı Yönetim kurulu Toplantısında; Şirket Esas Sözleşmesi'nin 6. maddesinin vermiş olduğu yetkiye istinaden, Şirketimizin 100.000.000-TL olarak belirlenen kayıtlı sermaye tavanı içerisinde, 64.500.000-TL olan çıkarılmış sermayesinin, tamamı nakden karşılanmak suretiyle 16.125.000.-TL (% 25 oranında) artırılarak 80.625.000.-TL'ye çıkarılmasına ve 1.00 TL nominal değerli payın 1,5 TL bedelle ihraç edilmesine karar vermiştir. Bu çerçevede payların satışından elde edilmesi beklenen 24.187.500 TL fon'u şirket; 16.07.2020 tarihinde almış olduğu yönetim kurulu kararı doğrultusunda yeni yatırımlarında kullanmayı amaçlamaktadır.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun VII-128.1 sayılı Pay Tebliği'nin "Paylara İlişkin Ortak Hükümler" başlıklı yedinci bölümünün 33. Maddesi kapsamında yer alan, ,

(1) Halka açık olmayan ortaklıkların paylarının sermaye artırımı yoluyla halka arzı ile payları borsada işlem gören halka açık ortaklıklar tarafından yapılacak bedelli sermaye artırımlarında, sermaye artırımından elde edilecek fonun hangi amaçlarla kullanılacağına ilişkin olarak bir rapor hazırlanması, bu raporun yönetim kurulunca karara bağlanarak izahnamenin ya da ihraç belgesinin onayı amacıyla Kurula yapılacak başvuru sırasında gönderilmesi ve kamuya açıklanması zorunludur. Sermaye artırımından elde edilen fonun belirtilen şekilde kullanılıp kullanılmadığına ilişkin olarak; halka açılan ortaklıkların paylarının borsada işlem görmeye başlamasından, payları borsada işlem gören halka açık ortaklıkların ise sermaye artırımının tamamlanmasından itibaren kamuya açıklanan ve yapılan sermaye artırımının sonuçlarını içeren ilk iki finansal tablolarının ilanını takip eden on iş günü içinde bir rapor hazırlaması ve söz konusu raporu ortaklığın internet sitesinde ve KAP'ta yayımlaması zorunludur. Bu yükümlülük ortaklık bünyesindeki denetimden sorumlu komite tarafından yerine getirilir. Denetimden sorumlu komite kurma zorunluluğu bulunmayan ortaklıklar için bu yükümlülük yönetim kurulu tarafından yerine getirilir.

(2) Bedelli sermaye artırımından elde edilen fonların tamamının kullanımının bu maddenin birinci fıkrası çerçevesinde yapılacak açıklamaların tarihlerinden daha sonraya sarkacak şekilde gerçekleşmesi durumunda, fonun tamamının kullanıldığı tarihi takip eden on iş günü içerisinde özel durum açıklaması yapılması zorunludur.

Hükmü çerçevesinde işbu rapor hazırlanmıştır.

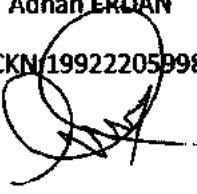
Sermaye artırımında mevcut hissedarların yeni pay alma hakları kısıtlanmayacak, yeni pay alma haklarının kullanılmasından sonra kalan paylar 1 TL Nominal değerli her bir pay için 1,5 TL değerinde olmamak üzere Borsa İstanbul Birincil Piyasası'nda satışa sunulacaktır.

Şirketimizin sermaye artırımını dolayısıyla elde edeceği fonun tamamı, Ofset tesislerimizin kapasitesinin artırılması amacıyla gerekli altyapı ve inşaat faaliyetlerinin yapılması yanında yeni bir lak hattı alınarak baskı kapasitesinin artırılması, kutu tesislerinde tam otomatik kapak hattı ve eklerinin alınması, baskı maliyetlerimizin azaltılması amacı ile kendi kesim hattımızın kurulması, üretim yerleri çeşitlendirme konusunda fizibilite çalışmalarının yapılması, ürün çeşitlendirme konularında üretim ve pazar olanaklarının araştırılması, projelendirilmesi konularında kullanılacaktır.

	Sermaye Artışı Kullanım Yeri (TL) (Tahmini)	Planlanan Yatırımlar İçindeki Oranı (Tahmini)
1- Ofset Tesislerinin Kapasitesinin artırılması	6.000.000 TL	24,81%
2- Kesim hattımızın kurulması	5.000.000 TL	20,67%
3- Kutu tesislerinde tam otomatik kapak hattı ve eklerinin alınması ve gerekli alt yapının kurulması	4.000.000 TL	16,54%
4- Üretim yeri çeşitlendirme amacıyla gerekli hazırlık ve altyapı kurulması	3.000.000 TL	12,40%
5-Bina İnşaat	3.000.000 TL	12,40%
6- Teneke Levha Ebatlandırma Makası	2.000.000 TL	8,27%
7- Enerji ve altyapı giderleri	1.000.000 TL	4,13%
8- Ürün çeşitlendirme konularında üretim ve pazar olanaklarının araştırılması	187.500 TL	0,78%
Toplam	24.187.500	100%

Adnan ERDAN

TCKN:19922205998



Fikret ÇETİN

TCKN:29515148410



Muammer BİRAV

TCKN:19486515212



Metehan YILGÖR

TCKN:31306136902



Cüneyt Hamdi YAMAN

TCKN:32617043590

