



HUKUK BÜROSU

Abidei Hürriyet Cad.İzzetpaşa Sok.No.14/32B Şişli/İSTANBUL  
T:0212 2318031 F:0212 2319352  
s.bas@sanlibas.av.tr

## İSTANBUL MENKUL KIYMETLER BORSASI BAŞKANLIĞI'NA

İstanbul, 12.10.2011

**Konu:** İMKB Kotasyon Yönetmeliğinin 13.maddesinin (h) ve (k) bentlerinin uygulanma alanlarına ilişkin 11.06.2010 tarih ve 334 sayılı Kotasyon Müdürlüğü genelgesi uyarınca talep edilen hukukçu raporudur.

İstanbul Menkul Kıymetler Borsası Kotasyon Yönetmeliğinin 13.maddesinin (h) ve (k) bentleri ve sözkonusu yönetmeliğin uygulama esaslarına dair 11.06.2010 tarih ve 334 sayılı Genelge uyarınca A.V.O.D. Kurutulmuş Gıda Ve Tarım Ürünleri Sanayi Ticaret Anonim Şirketi'nin (Kısaca Şirket) halka arzı ile ilgili olarak Şirket ve bağlı ortaklıkları tarafından tarafımıza sunulan aşağıdaki bilgi ve belgelerin asılları üzerinde yapılan inceleme üzerine Sayın Başkanlığımıza sunulmak üzere işbu rapor hazırlanmıştır. Şirketin ve bağlı ortaklıklarının:

- Kuruluş esas sözleşmesi, kuruluşu müteakip esas sözleşme tadilleri ve bunların yayınlandığı Türkiye Ticaret Sicil Gazeteleri nüshaları,
- Olağan ve olağanüstü genel kurul toplantı tutanakları, hazırlan cetvelleri,
- Pay defterleri,
- Sicil kayıt suretleri,
- Tapu sicil belgeleri,
- Mevcut marka tescil belgeleri, ruhsat ve izinlere ilişkin belgeler,
- Şirketin ve bağlı ortaklıklarının taraf olduğu dava ve takiplere ilişkin şirket avukatı tarafından tevdi edilen liste.

Söz konusu bilgi ve belgeler Şirket tarafından tarafımıza orijinal olarak sunulmuş olup, sunulan belgelerin tam ve doğru olduğu Şirket tarafından beyan edilmiştir.

Tespitlerimizi aşağıda bilgilerinize sunarız:

### **A. A.V.O.D. Kurutulmuş Gıda Ve Tarım Ürünleri Sanayi Ticaret A.Ş. (Kısaca Şirket) Bilgileri:**

#### **I.Kuruluş, Ortaklık Yapısı ve Sermaye Artırımları:**

##### **1.Kuruluş:**

Şirket, İzmir Ticaret Sicil Memurluğu nezdinde 107745 sicil numarası ile 17.04.2003 tarihinde A.V.O.D. Kurutulmuş Gıda ve Tarım Ürünleri Sanayi Ticaret Limited Şirketi ticaret unvanı ve 30.000.000.000 (Otuz milyar) TL sermaye ile kurulmuş olup kuruluş gazetesini 29.04.2003 tarih ve 5787 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesinde (TTSG) ilan edilmiştir. Şirket daha sonra ticari merkezini 1483 sokak No.51/53 Doğanlar Bornova/İzmir adresinden Kahve Cıvırı Mevkii Yıldırım Mahallesi Çanakkale İzmir Asfaltı No.74 Türkelli, Menemen, İzmir adresine taşınmış ve Menemen Ticaret Sicil Memurluğu'na 2985 sicil numarası ile kaydolmuştur. Adres değişikliğine dair esas sözleşme tadili 01.09.2005 tarihinde tescil edilerek 09.09.2005 tarih ve 6386 sayılı TTSG'nde ilan edilmiştir.

Şirket daha sonra 06.06.2005 tarihinde 1.500.000 YTL sermaye ile nevi değiştirmek suretiyle 7 (yedi) ortaklı olarak anonim şirket statüsüne dönmüş ve A.V.O.D. Kurutulmuş Gıda ve Tarım Ürünleri Sanayi Ticaret A.Ş. unvanını almıştır. Dönüşüme ilişkin esas sözleşme değişikliği 06.06.2005 tarihinde tescil edilerek 14.06.2005 tarih ve 6324 sayılı TTSG'nde ilan edilmiştir. Bu sermayenin 988.237,41 YTL'sinin nevi değiştiren A.V.O.D. Kurutulmuş Gıda ve Tarım Ürünleri Sanayi Ticaret Limited Şirketi'nin özvarlığı olduğu, bu özvarlığın İzmir 2.Asliye Ticaret Mahkemesi'nin 25.05.2005 tarih ve 2005/276E.2005/324K Sayılı kararı ile tespit edildiği anlaşılmıştır.

## **2.Sermaye Artırımları:**

Şirketin, sermayesini;

i)1.500.000 YTL'ndan 6.000.000 YTL'na artırdığı, 25.11.2008 tarih ve 2005-10 sayılı Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik (SMM) Raporundan 1.500.000 TL sermayenin ödenmiş olduğu ve bu defa artırılan 4.500.000 YTL'nın 733.986,92 TL'sinin dağıtılmamış karların sermayeye ilavesinden sağlandığı, kalan 3.776.013,08 TL'sinin ise nakit olarak ortaklar tarafından karşılandığı, artırma ilişkin esas sözleşme tadil metninin 19.12.2008 tarihinde tescil edilerek 24.12.2008 tarih ve 7213 sayılı TTSG'nde ilan edildiği,

ii)6.000.000 YTL'ndan 11.825.466,80 TL'na artırdığı, bu defa artırılan 5.825.466,80 TL'sinin 2.500.000 TL'sinin şirket aktifindeki arsa üzerinde yer alan fabrika binası ve yer altı ve yerüstü düzenlemelerinin değerlemesi neticesinde ortaya çıkan değer artış fonundan, 1.352.441,80 TL'sinin 16.02.2011 tarih ve 2011-02 sayılı SMMM raporu ile tespit edilen geçmiş yıl karlarının sermayeye ilave edilmesi, 1.098.900 TL'sinin Hasat BNO Grup Yemek Hayvancılık Tekstil İnşaat Sanayi Ticaret Limited Şirketi (Kısaca Hasat) hisselerinin devir alınması ile Burak Kızak hissesinin 1.098.900 TL değerinde artması sonucunda sermayeye ilave edilmesi, Hasat'ın 16.02.2011 tarihinde karını sermayeye ilave etmesi neticesinde iştirakler değer artışı olarak kayıtlara intikal eden 874.125 TL'nın sermayeye ilave edilmesi suretiyle karşılandığı, artırma ilişkin esas sözleşme tadil metninin 22.02.2011 tarihinde tescil edilerek 25.02.2011 tarih ve 7760 sayılı TTSG'nde ilan edildiği,

iii)11.825.466,80 TL'ndan 15.225.466,80 TL'na artırdığı, artırım öncesi sermayenin ödendiği ve bu defa artırılan 3.400.000 TL'sinin 23.02.2011 tarih ve 2011-03 sayılı SMMM raporu ile tespit edilen ortaklardan Nazım Torbaoglu'nun Şirketteki alacağından karşılandığı, artırma ilişkin esas sözleşme tadil metninin 25.02.2011 tarihinde tescil edilerek 02.03.2011 tarih ve 7763 sayılı TTSC'nde ilan edildiği anlaşılmıştır.

## **3.Şirketin Faaliyet Alanı:**

Şirketin esas sözleşmesinin son şeklinde yer alan 4.maddesine göre Amaç ve Konu'sunun "Şirketin maksadı ile mevzuunu teşkil eden muamelelerin nevi ve mahiyeti başlıca şunlardır,

- 1- Her türlü sebze ve meyve kurutma işlemleri, kurutulmuş veya konserve sebze ve meyvelerin alımı, satımı, işlenmesi, pazarlaması, komisyonculuğu, bayiliği, ihracat ve ithalatının yapılması,
- 2- Her türlü tarımsal ürünlerin ve gıda maddelerinin yetiştirilmesi, pazarlaması, alım - satımı, bayiliği, ihracı ve ithalinin yapılması,
- 3- Yukarıda A ve B fıkralarında belirtilen emtia mamul ve hizmetlerin üretimi için gerekli olan atölye; fabrika ve tesisler kurabilmek ve bunlar için her türlü makine ve makine yardımcısını, yedek parçalarını, ithal bunların ticaretini yapmak.
- 4-Yukarıda A ve B fıkralarında belirtilen emtia ve mamullerin üretiminde kullanılacak kimyevi madde ve hammaddelerin alım ve satımını, ihracatını ve ithalini yapmak.

- 5- Şirketin konusu ile ilgili ithalat ve ihracat işlerini yapmak, şirketin amaçlarını gerçekleştirebilmesi için gerekli olan gayrimenkuller ve menkul mallara sahip olabilmek, aracılık yapmamak kaydıyla bu malları kiraya verebilmek, sahip olduğu menkul mal ve gayrimenkulleri satılabilmek, yeniden inşa etmek ya da ettirmek. Zilyetlik iktisap edebilmek, zilyetlik alabilmek, rehin ve ipotek edebilmek, başkasına ait mallar üzerinde de kendisi rehin ve ipotek kabul edebilmek.
- 6- SPKn Md. 15/son hükmünün saklı tutulması koşuluyla konusuyla ilgili bankalar ve sair kuruluşlardan gerçek ve tüzel kişilerden kredi alabilmek ve kefaletle bulunmak.
- 7- Şirket konusuyla ilgili ruhsatname, imtiyaz, patent, ihtira beratı, lisans, marka gibi gayri maddi haklara sahip olabilir, bu hakları satabilir ve satın alabilir.
- 8- Şirket konusuna giren işleri yurt içinde ve yurt dışında başkasına yaptırabileceği gibi aynı işleri ücretle kendisi de yapabilir.
- 9- Şirket kendi işgal konularının tamamı veya bir kısmı ile işgal eden veya bu maksatla kurulmuş ve kurulacak olan hakiki ve hükmi şahıslarla ortaklık kurabilir, hükmi şahıslara ortak olabilir, aracılık faaliyeti ve menkul kıymet portföy işletmeciliği niteliğinde olmamak kaydıyla hisse devir ve satın alabilir, satabilir, yurtiçi ve yurtdışı organize piyasalarda vadeli işlemler yapabilir.
- 10- Şirket konusu ile ilgili her türlü ticari ve sınai emtiayı pazarlayabilir, komisyonla satabilir, sattırabilir ihraç edebilir, bayilikler alabilir ve bu işlerden gelir sağlayabilir.
- 11- Şirket maksadını gerçekleştirebilmek için gerektiğinde nakliyecilik yapabilir, kurulmuş veya kurulacak, olan kara deniz hava şirketlerine ortak olabilir.
- 12- Konusu ile ilgili olarak finansal kiralama şirketlerinden makine ve tesis kiralayabilir.
- 13- Konusu ile ilgili sergi, fuar, panel ve benzeri etkinliklere katılmak.
- 14- Konusu ile ilgili rehberlik ve danışmanlık hizmeti vermek.
- 15- Şirket amaç ve konusunun gerektirdiği teknik, mali, ticari, sınai, imalat ve sair benzeri tasarruf veya faaliyetlerde bulunabilir. Teknik, idari ve mali personel yetistirebilmek amacıyla yurtiçinde veya yurtdışında her türlü özel eğitim çalışmaları yapabilir, yaptırabilir.
- 16- Faaliyet konusu ile ilgili olarak her türlü ticaret, ithalat, ihracat, imalat, nakliyat, inşaat, komisyon ve taahhüt işleri yapmak ve yaptırmak. Sınai, ticari tesisler kurmak veya kurdurmak, yurtiçi veya yurtdışından mümessillik, acentelik, bayilik, temsilcilik ve distribütörlük almak veya vermek; patent, marka, ihtira beratı, know-how, lisans, royal ite, ruhsal gibi her türlü ticari ve sınai hakları her şekilde iktisap etmek kendi adına tescil veya terkin ettirmek, devretmek veya satmak.
- 17- SPKn Md. 15/son hükmünün saklı tutulması koşuluyla yurtiçi veya yurtdışında şirket kurmak veya kurulmuş bir şirkete iştirak etmek, şube açmak, her nevi şirket ve ortaklık tesis etmek, şirket amaç ve konusu ile ilgili faaliyetlerde bulunabilmek için gerekli ve ona yardımcı, onu kolaylaştırıcı özel hukuk, kamu hukuku ve tüzel kişiler tarafından çıkarılan hisse senetlerini tahvil ve iffa senedi gibi aracılık yapmamak koşulu ile iktisap edebilir,
- 18- Şirketin amacını gerçekleştirebilmesi için her türlü 'mali, ticari, sınai, idari, tasarruf ve faaliyetlerde "bulunmak, gerek yabancı sermaye teşvik yasası ve gerekse sonradan çıkarılacak kanun, kararname, yönetmelik hükümleri ile sair ilgili yürürlük hükümleri uyarınca özel hal bildirimi yükümlülüğü kapsamında gerekli açıklamaların yapılması ve Sermaye Piyasası Mevzuatı çerçevesinde belirlenen esaslara uyulması koşuluyla gerçek ve tüzel üçüncü kişilere müşterek borçlu-müteselsil kefil sıfatıyla kefil olabilir, şirketin faaliyet konusuna giren işleri yapan yerli ve yabancı gerçek ve tüzel kişilerle ortak girişimlerde bulunmak, mevcut ticari işletmelere iştirak etmek.
- 19- İlgili mevzuatlar çerçevesinde kamu / özel kurum ve kuruluşlarınca tanınan her türlü aynı ve nakdi haklara başvurmak, bununla ilgili çalışmaları yapmak veya yaptırmak.
- 20- Şirket yukarıda belirtilen işlerden başka, ileride şirket için faydalı ve lüzumlu görülecek işlere girişilmek istendiğinde, yönetim kurulunun teklifi ve genel kurul kararı ile dilediği işleri yapabilecektir.

21- Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuatın kar dağıtımına ilişkin hükümleri saklı kalmak üzere Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'nun örtülü kazanç aktarımı düzenlemelerine aykırılık teşkil etmemesi, gerekli özel durum açıklamalarının yapılması ve yıl içinde yapılan bağışların genel kurulda ortakların bilgisine sunulması şartıyla, kendi bünyesi dışında da kendi maksat ve mevzuunu aksatmayacak şekilde sosyal gayeli vakıflar kurabilir, bu çeşit kurulmuş vakıflara katılabilir, aynı ve nakdi bağışta bulunabilir. Şirket ana sözleşmesinin amaç ve konularında değişiklik yapabilmesi için Sanayi ve Ticaret Bakanlığı ile Sermaye Piyasası Kurulu'ndan izni alınması şarttır." şeklinde olduğu, 6.maddesi ile süresiz olarak kurulduğu anlaşılmıştır.

## II. Esas Sözleşme Değişikliği ve Sermaye Dağılımı:

### 1)SPK'nca Onaylanmış Esas Sözleşme :

Şirketin esas sözleşme tadil başvurusunun Sermaye Piyasası Kurulu'nun 10.06.2011 tarih ve 18/542 sayılı kararı ile uygun bulunduğu, Sanayi ve Ticaret Bakanlığı İç Ticaret Genel Müdürlüğü'nün 17.06.2011 tarih ve 3372 sayılı yazısı ile esas sözleşmenin tadiline izin verildiği anlaşılmıştır. Şirketin 21.06.2011 tarihli olağanüstü genel kurul toplantısında, "Şirketimizin halka açılmasını teminen, esas sözleşmenin 4, 5, 7, 10, 11,12, 13, 14, 15, 17, 18, 19, 20, 21 nolu maddelerin Sermaye Piyasası Kanununa uygun hale getirmek üzere ekteki şekilde değiştirilmesine, anasözleşmeye 22 numaralı madde eklenmesine" şeklinde karar alınmıştır. Söz konusu olağanüstü genel kurul toplantısına ilişkin tutanağın dolayısıyla da esas sözleşme değişikliğinin 21.06.2011 tarihinde tescil edilerek 01.07.2011 tarih ve 7849 sayılı TTSG'nde ilan edildiği anlaşılmıştır.

Şirket bilahare esas sözleşmenin 8., 9. ve geçici 1. maddelerine ihtiyaç kalmadığı gerekçesi ile söz konusu maddelerin esas sözleşmeden çıkartılmasına dönük olarak tadil tasarısı hazırlamış ve sözkonusu tadil tasarısı sırasıyla SPK'nun 20.07.2011 tarih ve 225 sayılı ve Gümrük ve Ticaret Bakanlığı İç Ticaret Genel Müdürlüğü'nün 22.07.2011 tarih ve 1443 sayılı yazıları ile uygun bulunmuştur. Söz konusu tadil tasarısı Şirketin 28.07.2011 tarihli olağanüstü genel kurul toplantısında kabul edilmiş ve tarafımıza ibraz edilen tescil belgesinden toplantı tutanağının 29.07.2011 tarihinde Menemen Ticaret Sicil Memurluğu'na tescil edilerek 05.08.2011 tarih ve 7874 sayılı TTSG'nde ilan edildiği anlaşılmıştır.

Şirket daha sonra esas sözleşmenin 7. ve 15. maddelerinin tadil edilmesi amacıyla tadil tasarısı hazırlamış ve sözkonusu tadil tasarısı sırasıyla SPK'nun 27.09.2011 tarih ve 1771 sayılı ve Gümrük Ve Ticaret Bakanlığı İç Ticaret Genel Müdürlüğü'nün 28.09.2011 tarih ve 1239 sayılı yazıları ile uygun bulunmuştur. Söz konusu tadil tasarısı Şirket'in 30.09.2011 tarihli olağanüstü genel kurul toplantısında kabul edilmiş ve tarafımıza ibraz edilen tescil belgesinden toplantı tutanağının 30.09.2011 tarihinde Menemen Ticaret Sicil Memurluğu'na tescil edildiği ancak işbu rapor tarihi itibarıyla henüz ilan edilmediği anlaşılmıştır.

Tescil edilen esas sözleşmenin incelenmesinden, kayıtlı sermaye sistemine geçişle birlikte SPK mevzuatına uyumlu olarak Şirketin çıkarılmış sermayesi haline gelen 15.225.466,80 TL'sinin her biri 1,00 (Bir) Kr nominal değerde 200.000.000.- (ikiyüz milyon) adet (A) grubu nama, 1.322.546.680.- (Bir milyar üçyüzymilki milyon beşyüzkırkaltı bin altıyüzseksen) adet (B) grubu hamiline olmak üzere toplam 1.522.546.680.- (Bir milyar beşyüzymilki milyon beşyüzkırkaltı bin altıyüzseksen) adet paya bölündüğü anlaşılmıştır. Esas sözleşmenin imtiyazlar bakımından incelenmesinde; 7.maddesi ile (A) grubu pay sahiplerinin bir pay için 15(onbeş) oya, (B) grubu pay sahiplerinin bir pay için 1 (bir) oya sahip olmasının öngörüldüğü anlaşılmıştır.



Belirtilmelidir ki; halen yürürlükte olan TTK'nun 387. Maddesi ile ana sözleşme değişikliğine dair genel kurul toplantılarında esas sözleşmede aksine hüküm olsa dahi bir payın sahibine bir oy hakkı vereceği hükmü bağlanmıştır.

Esas sözleşmede yer alan imtiyazların, 14.02.2011 tarih ve 27846 sayılı Resmi Gazetede yayınlanan 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun (Yeni TTK) ilgili maddeleri çerçevesinde incelenmesinden de aşağıda yer alan tespitlere ulaşılmıştır:

**i)Yeni TTK'nun "II - Oyda imtiyazlı paylar" başlıklı**

479.maddesinde "(1) Oyda imtiyaz, eşit itibarı değerdeki paylara farklı sayıda oy hakkı verilerek tanınabilir.

(2) Bir paya en çok onbeş oy hakkı tanınabilir. Bu sınırlama, kurumlaşmanın gerektirdiği veya haklı bir sebebin ispatlandığı durumlarda uygulanmaz. Bu iki hâlde, şirketin merkezinin bulunduğu yerdeki asliye ticaret mahkemesinin, kurumlaşma projesini veya haklı sebebi inceleyip, bunlara bağlı olarak, sınırlamadan istisna edilme kararını vermesi gerekir. Projede yapılacak her değişiklik mahkeme kararına bağlıdır. Kurumsallaşmanın gerçekleşmeyeceğinin anlaşıldığı veya haklı sebebin ortadan kalktığı hâllerde istisna etme kararı mahkeme tarafından geri alınabilir.

**(3)Oyda imtiyaz aşağıdaki kararlarda kullanılamaz:**

a) Esas sözleşme değişikliği.

b) İşlem denetçilerinin seçimi.

c) İbra ve sorumluluk davası açılması." hükmünün konuya ilişkin olduğu görülmektedir.

ii)Yeni TTK'nun "Yürürlük" başlıklı 1534. maddesinin 1. fıkrası ile Türk Ticaret Kanununun Yürürlüğü Ve Uygulama Şekli Hakkında Kanun hükümleri saklı tutulmak kaydıyla anılan Kanun'un, 01.07.2012 tarihinde yürürlüğe gireceği öngörülmüştür.

iii)Bu noktada, Şirket esas sözleşmesinin 7. maddesi ile (A) grubu pay sahiplerine oyda imtiyaz tanınması karşısında Yeni TTK'nun " (3)Oyda imtiyaz aşağıdaki kararlarda kullanılamaz:

a) Esas sözleşme değişikliği.

b) İşlem denetçilerinin seçimi.

c) İbra ve sorumluluk davası açılması" hükmünü içeren 479. maddesinin 3. fıkrasının da Şirket bakımından ne zaman yürürlüğe gireceğine değinilmelidir. Yeni TTK'nun 1534. maddesi Yürürlük Kanunu hükümlerini saklı tuttuğuna göre (Yeni TTK md.1534.f.1) ve Yürürlük Kanunu da "(5) Türk Ticaret Kanununun 479 uncu maddesinin üçüncü fıkrası, anılan Kanunun yayımı tarihinden itibaren bir yıl sonra uygulanır." hükmünü içerdğine göre (Yürürlük Kanunu md.28.f.5) Yeni TTK md.479 f.3 hükmünün Şirket açısından 14.02.2011 tarihinden itibaren bir yılın geçmesi ile birlikte yürürlüğe gireceği görülmektedir.

**2.Ortaklık Yapısı:**

Şirketin en son 30.09.2011 tarihinde yapılan olağanüstü genel kurul toplantısı hazirun cetvelinin ve şirketin pay defterindeki kayıtlarının incelenmesinden Şirket'in ortaklık yapısı aşağıdaki şekilde tespit edilmiştir.

|                                       |                        |                 |
|---------------------------------------|------------------------|-----------------|
| Ortağın Adı / Soyadı - Ticaret Unvanı | Sermayedeki Pay Tutarı | Sermayedeki Pay |
|---------------------------------------|------------------------|-----------------|

|                                     | (TL)                   | Oranı (%)     |
|-------------------------------------|------------------------|---------------|
| Nazım TORBAOĞLU-Yön.Kurulu Bşk.     | 6,983,745.97.-         | 45,87         |
| Burak KIZAK -Yön.Kur.Bşk.Yrd.       | 5.971.751,36.-         | 39,22         |
| Barış KIZAK-Yön.Kur.Üyesi           | 107.265,66.-           | 0,70          |
| SUNTURK INVESTORS INC. <sup>1</sup> | 2.055.438,05.-         | 13,50         |
| EBRU TORBAOĞLU                      | 107.265,76.-           | 0,70          |
| <b>TOPLAM</b>                       | <b>15,225,466,80.-</b> | <b>100,00</b> |

Şirket'in pay defterinin ve Menemen Ticaret Sicil Memurluğu kayıtlarının incelenmesinden Şirket hissedarlarının payları üzerinde herhangi bir takyidat bulunmadığı anlaşılmıştır.

Şirketin ortakları arasında Ortaklar Sözleşmesi adı altında veya bu anlamda hüküm doğuracak herhangi bir sözleşmesel ilişki tespit edilmemiştir.

### 3.Temsil ve İlzama Yetkililer:

15.03.2011 tarihinde yapılan hisse devri neticesinde Şirket yönetim kurulu üyelerinden Hakan ARCA'nın Şirket ortaklığından ve aynı zamanda yönetim kurulu üyeliğinden ayrılması sebebiyle, Şirket yönetim kurulunun 15.03.2011 tarih ve 2011/05 sayılı kararı uyarınca Şirketin ilk genel kuruluna kadar görev yapmak üzere yönetim kurulu üyeliğine Nazım TORBAOĞLU (Yön.Kur.Başkanı), Burak KIZAK (Yön.Kur.Başkan Yrd.) ve Barış KIZAK'ın (Üye) seçilmesine karar verildiği, Menemen 2.Noterliği'nin 25.03.2011 tarih ve 3877 yevmiye nolu noter tasdikli imza sirküleri uyarınca yönetim kurulu başkanı Nazım TORBAOĞLU ve yönetim kurulu başkanı Burak KIZAK'ın Şirket kaşesi altına atacakları münferit imzaları ile şirketi en geniş manada temsil ve ilzama yetkili olduğu anlaşılmıştır. Şirketin yönetim kurulu karar defterinin incelenmesinden kararlarda ilerleyen dönemlere etkisi yansiyabilecek herhangi bir muhalefet şerhinin bulunmadığı anlaşılmıştır.

### 4.Sermaye Artırım Kararı:

Şirketin yönetim kurulu karar defterinin incelenmesinden, yönetim kurulunun daha sonra toplanarak, 04.08.2011 tarih ve 2011/17 sayılı yönetim kurulu kararı ile "Şirketin sermayesinin 100.000.000 TL kayıtlı sermaye tavanı içerisinde 15.225.466,80.-TL'sından 21.225.466,80.-TL'sına nakit olarak artırılmasına, nakit olarak artırılan 6.000.000.-TL'sını temsil eden B grubu hamiline payların mevcut ortakların rüçhan haklarının tamamen kısıtlanması suretiyle halka arz edilmesine, ilgili kurumlara gerekli başvuruların yapılmasına" oybirliğiyle karar verildiği anlaşılmış olup, söz konusu yönetim kurulu kararının 05.08.2011 tarihinde tescil edilerek 10.08.2011 tarih ve 7877 sayılı TTSG'nde ilan edildiği anlaşılmıştır.

### 5.Çalışanlar:

<sup>1</sup> Tarafımıza ibraz edilen İngilizce aslından Türkçe'ye çevrili, ABD/Kaliforniya Eyaleti Dışişleri Bakanlığı'na verilmiş "California Limited Şirketi İtibar Belgesi" başlıklı 01.05.2008 tarihli belgeden, söz konusu ortağın 30.04.2008 tarihinde ABD Kaliforniya eyaleti yasalarına göre limited şirket statüsünde tescil edilerek kurulduğu anlaşılmıştır.

Şirketin ve bağlı ortaklığı olan Hasat BNO Grup Yemek Hayvancılık Tekstil İnş.San.Tic.Ltd.Şti.'nin çalışanlarının 30.09.2011 tarihi itibarıyla dağılımını gösterir tablo aşağıda verilmiştir.

| Şirket                                                         | 30.09.2011 itibarıyla |
|----------------------------------------------------------------|-----------------------|
| A.V.O.D. Kurutulmuş Gıda Ve Tarım Ürünleri Sanayi Ticaret A.Ş. | 239                   |
| Hasat BNO Grup Yemek Hayvancılık Tekstil İnş.San.Tic.Ltd.Şti.  | 61                    |

**Toplam :300**

Şirket ve bağlı ortaklığının çalışanlarının herhangi bir işçi sendikasına üye olmadıkları anlaşılmış şirketin kullandığı matbu iş sözleşmeleri incelenmiş ve mevzuata aykırılık görülmemiştir.

### III.Şirketin Sahip Olduğu İzin, Ruhsat ve Sertifikalar:

Tarafımıza ibraz edilen belgelerden Şirketin;

a)Türkelli Belediye Başkanlığı'ndan alınmış 01.12.2006 tarih ve 2006/11 sayılı "İşyeri Açma Ve Çalışma Ruhsatı"na,

b)İzmir Valiliği İl Tarım Müdürlüğü'nden alınmış 10.08.2007 tarih ve sırasıylaG35-1932-G 00001, G35-1932-G 00002, G35-1932-G 00003, G35-1932-G 00004, G35-1932-G 00005, G34-3461-G 00006 sayılı "Gıda Üreten İşyerlerine Ait Üretim İzni" belgelerine,

c)Menemen Belediye Başkanlığı'ndan alınmış 01.01.2011 tarih ve 2011/43 sayılı "Tatil Günleri Çalışma Ruhsatı"na,

d)Türkelli Belediye Başkanlığı'ndan alınmış 04.01.2007 tarih ve 35.TÜR.GI.00002 Gıda Sicil Belgesine,

e)İzmir Valiliği İl Çevre ve Orman Müdürlüğü'nden alınmış 25.11.2008 tarih ve 635 sayılı Deşarj İzni Belgesine,

f) Çalışma Ve Sosyal Güvenlik Bakanlığı'ndan alınmış 08.12.2003 tarih ve 2003/367 sayılı İşletme Belgesine,

g)Ulaştırma Bakanlığı'ndan alınmış 09.06.2008 tarih ve İZM-U-NET .K235.111371 sayılı K2 Belgesine,

h) Sanayi Ve Ticaret Bakanlığı'ndan alınmış 21.04.2006 tarih ve 541325.00 sayılı Sanayi Sicil Belgesine,

i)SGS International Certification Services Gmbh isimli kuruluştan alınmış 21.03.2011 tarihli "Uluslararası Gıda Standardına Uygunluk" sertifikasına,

j)Gediz Elektrik dağıtım A.Ş.'nden alınmış 21.09.2010 tarih ve 5270/3662 sayılı "Serbest Tüketici Belgesi"ne sahip olduğu anlaşılmıştır.

Şirketin faaliyetlerini yürütmesi için Şirket tarafından yukarıda sayılanlardan başka alınması gereken herhangi bir belge yoktur.

### IV.Şirketin Sahip Olduğu Sigorta Poliçeleri:

Şirketin, Axa Sigorta A.Ş. ve Avivasa Sigorta A.Ş. ile yapmış olduğu işyeri, yangın, makine, tesisat demirbaş, hırsızlık, motorlu kara taşıtları birleşik kasko sigorta poliçeleri mevcut olup 28.09.2011 tarihi itibarıyla toplam 23.062.510 TL sigorta teminatının olduğu görülmüştür.

### V.Şirketin Taraf Olduğu Sözleşmeler:

7

Şirketin taraf olduğu özellikle tedarikçilerle ve alıcılarla imzaladığı mal alım satım sözleşmeleri, kira sözleşmeleri, matbu belirli süreli ve süresiz iş sözleşmeleri, haşere mücadeleli hizmet sözleşmesi bulunmaktadır. Şirketin taraf olduğu önemli sözleşmeler başlığı altında ise;

- i) İzmirgaz A.Ş. ile 01.06-31.12.2011 arasındaki dönem için imzalamış olduğu 241.839,00 TL tutarlı doğalgaz alım sözleşmesinin,
  - ii) Gediz Elektrik Dağıtım A.Ş. ile imzalamış olduğu 11.06.2006 başlangıç tarihli, süresiz, Yüksek Gerilim Elektrik Enerjisi Satışına İlişkin Perakende Satış Sözleşmesi'nin bulunduğu,
  - iii) BSÇ Kimya Sanayi ve Ticaret Ltd.Şti. ile imzalamış olduğu üretim, tamamlayıcı tesisler ve makinelerin temizliğinde kullanılmak üzere teçhizat ve kimyasal madde alımına dair ve 21.06.2010- 21.06.2011 dönemi için geçerli sözleşmesinin bulunduğu, bu sözleşmenin 15.06.2011-21.12.2013 dönemi için yenilendiği,
  - iv) Manisa, Merkez, Çamköyde bulunan 220.000 m2 arazide arazi maliki ile yapılan 01.12.2010 başlangıç tarihli, 1 yıl süreli, yıllık 50.600 TL bedelli domates ekimine dair kira sözleşmesinin bulunduğu,
  - v) Balıkesir, Ayvalık, Küçükköy köyü, Sarımsak mevkiinde bulunan ve tapuda 47/1 pafta, 4678 parselde mevcut Şirkete ait 110 yataklı otelin işletmecilere kiralınmasına dair 01.04.2011 başlangıç tarihli, 3 yıl süreli yıllık 162.000 TL bedelli, kiracısının Ragıp Ürgenç olduğu kira sözleşmesinin bulunduğu,
  - vi) Balıkesir, Ayvalık, Küçükköy köyü, Sarımsak mevkiinde bulunan ve tapuda 47/1 pafta, 4678 parselde Turckell İletişim Hizmetleri A.Ş. ile imzalanmış, 25.03.2011 başlangıç tarihli, 6 yıl süreli, yıllık 15.000 TL+KDV bedelli, sözleşmenin 2. maddesine göre sözkonusu parselde bulunan taşınmaza GSM altyapı sistemine ait radyo baz istasyonunu ile ses, data ve görüntü aktarımına yarayan diğer sistemlerin kurulmasının şartlarını düzenlenmesine dair kira sözleşmesinin bulunduğu,
  - vii) Şirketin bu başlık altında incelenen sözleşmelerinin halka arzı engel bir hüküm içermediği anlaşılmıştır.
- Şirketin taraf olduğu sözleşmelerin hukuka ve tabi oldukları mevzuata uygun olduğu, şirketin faaliyetlerinin sürekliliğini etkileyebilecek hususların bulunmadığı sonucuna varılmıştır.

#### **VI.Şirketin Maliki Bulunduğu Gayrimenkuller:**

Şirket tarafından tarafımıza ibraz edilen tapu kayıtlarına ve Tapu Sicil Müdürlüğü nezdinde yapılan incelemeye göre Şirketin; i) İzmir, Menemen, Türkelli Köyü, Kahveciarı Mevkiinde bulunan ve tapuda K18-D1-4A pafta, 3470 parselde kayıtlı 14.000 m2 yüzölçümlü (hisse oranı: tam, cinsi tek katlı betonarme prefabrik fabrika binası ile idari binalı arsa)<sup>2</sup>, ii) Balıkesir, Ayvalık, Küçükköy köyü, Sarımsak mevkiinde bulunan ve tapuda 47/1 pafta, 4678 parselde kayıtlı 815,64 m2 yüzölçümlü (hisse oranı: tam, cinsi: arsa) gayrimenkullere malik olduğu anlaşılmıştır. Yukarıda (ii)'de yer alan gayrimenkul üzerinde mülkiyeti Şirkete ait olan 110 yataklı bir otelin mevcut olduğu, tapu kaydında "*Bakanlar Kurulu Kararı uyarınca askeri yasak bölge ve güvenlik bölgeleri içerisinde bulunmaktadır. Stratejik ve 2.derece kara askeri yasak bölge içindedir.*" beyanının bulunduğu anlaşılmıştır.

#### **VII.İpotekler, Kefaletler, Teminat Mektupları ve Rehinler:**

<sup>2</sup>Söz konusu gayrimenkul, Türkelli Köyü Belde Belediyesi olduğu sırada Belediyenin 27.12.1993 tarih ve 16 sayılı kararını istinden 3194 sayılı İmar Kanununun 8-b maddesine göre Üretim ve Depolama Alanı olarak onandığı, yapının ruhsatının ve yapı kullanma izin belgesinin mevcut olduğu anlaşılmıştır.



15.09.2011 tarihi itibarıyla yukarıda (i)'de belirtilen gayrimenkul üzerinde İngbank A.Ş İzmir şubesinden kullanılan 17.05.2013 vadeli 500.000 EUR ve 03.05.2013 vadeli 800.000 USD tutarlı krediler karşılığında anılan banka lehine 6.000.000 TL tutarlı 1. dereceden ipotek olduğu, (ii)'de belirtilen gayrimenkul üzerinde Vakıfbank Gazi Bulvarı Şubesi'nden kullanılan 14.04.2013 vadeli, 1.050.000 EUR tutarlı kredi karşılığında anılan banka lehine 2. dereceden 1.500.000 EUR ve 3. dereceden 4.500.000 TL tutarında ipotek bulunduğu anlaşılmıştır.

Şirketin 13.09.2011 tarihli T.Vakıflar Bankası T.A.O. İzmir, Gazi Bulvarı Şubesinden alınmış 28.725,00 TL tutarlı, Gediz Elektrik Dağıtım A.Ş. lehine kesin, süresiz, teminat mektubunun olduğu anlaşılmıştır. Şirketin ticari işletmesi ve maddi duran varlıkları üzerinde herhangi bir rehnn ve 3. şahıs lehine herhangi bir kefaletinin bulunmadığı anlaşılmıştır.

#### **VIII.Şirkete Ait Tescilli Marka ve Logolar:**

Şirkete ait "Farmer's Choice" marka+şekil 31.05.2004 tarih ve 2004 16047 sayılı ile on yıl süre ile Türk Patent Enstitüsü (TPE) tarafından tescil edilmiştir.

#### **IX.Şirketin Taraf Olduğu Dava ve Uyuşmazlıklar:**

Şirketin taraf olduğu dava ve icra takiplerinde şirketin vekili sıfatıyla temsilini üstlenen Av.Zuhal Yücesoy tarafından Şirketin hukuki uyumsuzluklarına ilişkin tarafımıza ibraz edilen bilgi ve belgeler incelenmiş, Şirketin ağırlıklı olarak davacı konumunda olduğu, tarafımıza sunulan dava ve takip listesinden, İMKB Kotasyon Yönetmeliği'nin 13(h) maddesinde ifade edildiği gibi Şirketin üretim ve faaliyetlerini etkileyecek önemli hukuki uyumsuzluklarının bulunmadığı anlaşılmıştır **(Ek.1)**.

#### **B.Şirketin Bağlı Ortaklıklarına İlişkin Bilgiler**

I.Şirketin, Hasat BNO Grup Yemek Hayvancılık Tekstil İnşaat Sanayi Ticaret Limited Şirketi (Kısaca Hasat) unvanlı bir adet bağlı ortaklığı mevcuttur.

##### **1. Kuruluş ve Faaliyet Alanı:**

Hasat BNO Grup Yemek Hayvancılık Tekstil İnşaat Sanayi Ticaret Limited Şirketi 27.07.1998 tarihinde Menemen Ticaret Sicil Memurluğu nezdinde 2979 sicil numarası ve 25.000.000.-TL sermaye ile iki ortaklı olarak kurulmuştur. Hasat'ın esas sözleşmesine göre amaç ve konusu "her türlü yaş, kuru, yapma çiçek, iç mekan- dış mekan bitkileri üretimi, alımı, satımı, ithalat, ihracatını yapmak, bitkilerin sera içinde üretilmesi için sera tesis etmek veya ettirmek, kuru çiçek yapımı için gerekli olan tesislerin yapılması, her türlü orman ürünleri ile ağaç türü meyveli veya meyvesiz ağaçların üretimi ve tohum alımı, satımı ithalatı ihracatını yapmak bunun için arazi almak, buraya bina yapmak, yaptırmak, kiraya vermek, bitkilerde ve satışta kullanılmak üzere toprak veya seramik saksı vazo üretimi ve bunlarla ilgili diğer işlerin yapılmasına dönük faaliyetler yürütmek"tir.

##### **2.Sermayesi:**

Hasat'ın halihazır sermayesi 1.975.000 TL olup bu sermaye 17.02.2011 tarihinde tescil edilerek 23.02.2011 tarih ve 7758 sayılı TTSG'nde ilan edilmiştir.

Hasat'ın halihazırda 3 ortağı bulunmakta olup A.V.O.D. Kurutulmuş Gıda ve Tarım Ürünleri Sanayi Ticaret A.Ş.'nin şirket sermayesindeki payı 1.973.025,00 TL ile sermayenin %99,90'una tekabül etmektedir.

##### **3.Mevcut yönetim kurulu, Temsil ve İlam:**

Hasat'ın 10.08.2005 tarih ve 2005/4 sayılı ortaklar kurulu kararına göre Nazım Torbaoglu ve Burak Kızak'ın şirket müdürlüğündeki görev sürelerinin on yıl süre ile

uzatılmasına, şirket müdürlerinin tek başlarına temsil ve ilzama yetkili kılınmalarına karar verildiği ve söz konusu ortaklar kurulu kararının 16.08.2005 tarihinde tescil edilerek 22.08.2005 tarih ve 6373 sayılı TTSG'nde ilan edildiği anlaşılmıştır.

#### **4.İzin, Ruhsat ve Sertifikalar:**

Tarafımıza ibraz edilen belgelerden Hasat'ın;

a)Türkelli Belediye Başkanlığı'ndan alınmış 26.04.2007 tarih ve 2007/10 sayılı "İşyeri Açma ve Çalışma Ruhsatı"na,

b)Menemen Belediye Başkanlığı'ndan alınmış 01.01.2011 tarih ve 2011/44 sayılı "Tatil Günleri Çalışma Ruhsatı"na,

c) Tarım ve Köyşleri Bakanlığı'ndan alınmış 18.06.2010 tarih ve sırasıyla G35-2087-00004-2, G35-2087-00005-2, G35-2087-00006-2, G35-2087-00007-2 sayılı Gıda Üretim İzni belgelerine,

d)İzmir Valiliği İl Tarım Müdürlüğü'nden alınmış 17.01.2008 tarih ve sırasıyla G35-2087-G-00001, G35-1932-G 00002, G35-1932-G 00003, G35-1932-G 00004, G35-1932-G 00005, G34-3461-G 00006 sayılı "Gıda Üreten İşyerlerine Ait Üretim İzni"

e)British Standards Institution isimli kuruluştan alınmış 02.06.2011 tarihli "BRC Global Standard for Food Safety Standardına Uygunluk" sertifikasına,

f)28.04.2011 tarihli "Star-K Koşer Sertifikası"na sahip olduğu görülmüştür. Hasat'ın faaliyetlerini yürütmesi için yukarıda sayılanlardan başka alınması gereken herhangi bir belge yoktur.

#### **5.Hasat'ın Sahip Olduğu Sigorta Poliçeleri:**

Hasat'ın, Axa Sigorta A.Ş. ile yapmış olduğu emtia, makine tesisat, demirbaş ve kasko sigorta poliçeleri mevcut olup 28.09.2011 tarihi itibarıyla toplam 4.294.000,00 TL sigorta teminatının olduğu görülmüştür.

#### **6.Hasat'ın Taraf Olduğu Sözleşmeler:**

Hasat'ın taraf olduğu önemli sözleşmeler başlığı altında;

i) Yüklenici Mehmet Yaman ile 21.01.2011 tarihinde imzalanmış, 31.10.2011 tarihine kadar geçerli, konusu 250 ton sunsemidried domates ile 250 ton sundried domatesin toplanması ve sözleşme şartlarına uygun kurutularak Hasat'a teslimine dair bir sözleşmenin bulunduğu,

ii) Hasat'ın bu başlık altında incelenen sözleşmelerinin halka arza engel bir hüküm içermediği anlaşılmıştır. Hasat'ın taraf olduğu sözleşmelerin hukuka ve tabi oldukları mevzuata uygun olduğu, ortaklığın üretim ve faaliyetlerini etkileyecek önemli hukuki uyumsuzlukların bulunmadığı sonucuna varılmıştır.

#### **7.Marka ve Patentler:**

Hasat'a ait "Yaz Güneşi" marka+şekil 02.09.2008 tarih ve 2007 58576 sayı ile 05.11.2007 tarihinden itibaren on yıl süre ile Türk Patent Enstitüsü tarafından tescil edilmiştir.

#### **8.İpotekler, Kefaletler, Teminat Mektupları ve Rehinler:**

Hasat'ın ticari işletmesi ve maddi duran varlıkları üzerinde herhangi bir rehin, 3. şahıs lehine herhangi bir kefaletinin ve herhangi bir bankadan alınmış bir teminat mektubunun bulunmadığı anlaşılmıştır.

#### **9. Hasat'ın Taraf Olduğu Dava ve Uyumsuzluklar:**

Hasat'ın taraf olduğu dava ve icra takiplerinde Hasat'ın vekili sıfatıyla temsiliyi üstlenen Av.Zühal Yücesoy tarafından hukuki uyumsuzluklarına ilişkin tarafımıza ibraz edilen bilgi ve belgeler incelenmiş, Hasat'ın üretim ve faaliyetlerini etkileyecek önemli hukuki uyumsuzluklarının bulunmadığı anlaşılmıştır (Ek.1).

A.V.O.D. Kurutulmuş Gıda Ve Tarım Ürünleri Sanayi Ticaret A.Ş. ve bağlı ortaklığı Hasat BNO Grup Yemek Hayvancılık Tekstil İnşaat Sanayi Ticaret Limited Şirketi'nin

taraf oldukları dava ve uyuşmazlıkların son durumları ve listeleri ilgili şirketlerin avukatı tarafından tarafımıza ibraz edilmiş ve ekte sunulmuş olup tarafımıza sunulan dava ve takip listesinden her iki şirketin de üretim ve faaliyetlerini etkileyecek önemli hukuki uyuşmazlıklarının bulunmadığı tespit edilmiştir (Ek.1).

A.V.O.D. Kurutulmuş Gıda Ve Tarım Ürünleri Sanayi Ticaret A.Ş.'nin taraf olduğu sözleşmelerin hukuka ve tabi oldukları mevzuata uygun olduğu, Şirketin üretim ve faaliyetlerini etkileyecek önemli hukuki uyuşmazlıklarının bulunmadığı sonucuna varılmıştır.

#### **SONUÇ:**

Yukarıdaki bilgi ve belgelere dayanarak; A.V.O.D. Kurutulmuş Gıda ve Tarım Ürünleri Sanayi Ticaret Anonim Şirketi'nin kuruluş ve faaliyetleri bakımından hukuki durumu ve hisse senetlerinin hukuki durumunun 6762 sayılı Türk Ticaret Kanunu ile tabi oldukları mevzuata uygun olduğu ve halka arz edilecek hisse senetlerinin devir ve tedavülünü kısıtlayıcı bir hususun bulunmadığı görüşüne varılmıştır.

Şirket tarafından tarafımıza ibraz edilen bilgi ve belge asılları ve ilgili mevzuat uyarınca yapılan inceleme sonucunda; i) IMKB Kotasyon Yönetmeliği'nin 13(h) maddesi çerçevesinde A.V.O.D. Kurutulmuş Gıda ve Tarım Ürünleri Sanayi Ticaret Anonim Şirketi'nin üretim ve faaliyetlerini etkileyecek önemli hukuki uyuşmazlıklarının bulunmadığı ii) IMKB Kotasyon Yönetmeliği'nin 13(k) maddesi çerçevesinde A.V.O.D. Kurutulmuş Gıda ve Tarım Ürünleri Sanayi Ticaret Anonim Şirketi'nin kuruluş ve faaliyetleri bakımından hukuki durumu ile hisse senetlerinin hukuki durumunun tabii olduğu mevzuata uygun olduğu sonuçlarına varılmıştır.

Kanaatimizi belirten işbu raporu İstanbul Menkul Kıymetler Borsası Kotasyon Yönetmeliğinin 13.maddesinin (h) ve (k) bentleri ve sözkonusu Yönetmeliğin uygulama esaslarına dair 11.06.2010 tarih ve 334 sayılı Genelge uyarınca sunar, SB Hukuk Bürosu olarak halka arz için yapılan işbu hukuki inceleme A.V.O.D. Kurutulmuş Gıda ve Tarım Ürünleri Sanayi Ticaret Anonim Şirketi ve bağlı ortaklığı ile doğrudan veya dolaylı vekalet akdi veya sair bir ilişkimizin bulunmadığını beyan ederiz.

Saygılarımızla,

Av.Sanli BAŞ



#### **Ek:**

1. A.V.O.D. Kurutulmuş Gıda Ve Tarım Ürünleri Sanayi Ticaret A.Ş. ve bağlı ortaklığının taraf olduğu dava ve uyuşmazlıkların anılan Şirketlerin temsiliyi üstlenen vekilinden temin edilen imzalı listeleri.