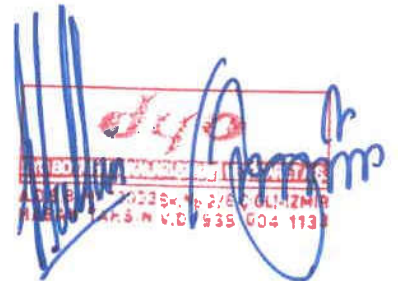


HALKA ARZ EDİLMEKSİZİN
BORÇLANMA ARACI İHRACI BAŞVURU FORMU

A. İHRAÇÇIYA İLİŞKİN GENEL BİLGİLER

1. İHRAÇÇIYI TANITICI BİLGİLER

- 1.1. Ticaret Unvanı** : DYO Boya Fabrikaları Sanayi ve Ticaret A.Ş.
- 1.2. Merkez Adresi** : AOSB Mahallesi, 10003 Sokak No:2/8 ÇİĞLİ / İZMİR
- 1.3. Ticaret Sicil Müdürlüğü** : İzmir
- 1.4. Ticaret Sicil Numarası** : 41998 K-1336
- 1.5. Faaliyet Konusu** : DYO Boya Fabrikaları Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin ("DYO Boya" ya da "Şirket") Esas Sözleşmesi'nin 3. maddesi uyarınca temel faaliyeti a) her türlü boya, vernik, reçine, pigment pasta, matbaa mürekkepleri, deri, tekstil ve kağıt yardımcı malzemeleri, boya yardımcı malzemeleri, su bazlı emülsiyeye bağlayıcılar, her türlü tinerler, izolasyon malzemeleri, sair yüzey kaplama ve yapı malzemeleri ve bu sanayi ile ilgili her nevi yarı mamul ve mamulleri imal etmek, bu maksatla hammaddelerinin, yarı mamul ve mamullerinin, bunların tatbiklerinde kullanılan araç gereçlerin, ve petrol ürünlerinin ticaretini, pazarlamasını, ithalatını ve ihracatını yapmak, b) her türlü boya, izolasyon, inşaat taahhüt proje yapımı, tatbikat işleri onarım, mühendislik ve teknik müşavirlik hizmetleri, her türlü cephe ve yüzeylerin her çeşit yalıtım maddeleri ile kaplanması ve boyanması, endüstriyel tesislerin her türlü korozyona karşı korunması ve kaplanması, her türlü tarihi eserlerin restorasyonu işi ve konusu ile ilgili tüm teknik uygulama işlerini yapmaktır. Kocaeli-Gebze ve İzmir Çiğli'de tesisleri bulunan Şirket'in nihai müşterileri ağırlıklı olarak inşaat, mobilya ve metal boyaları sektörlerinde yer almaktadır. Şirket bağlı ortaklığı konumundaki AO Kemipeks JSC ("Kemipeks") aracılığıyla, Rusya Federasyonu'nda üretim ve satış faaliyetlerini gerçekleştirmektedir. Şirket'in ve bağlı ortaklıklarının 31.12.2024 tarihi itibarıyla toplam personel sayısı 1012'dir. Şirket'in merkezi İzmir'de olup, Rusya Federasyonu'nda Kemipeks, Mısır'da Dyo Africa Paints and Varnishes LLC ("DYO Africa") ve Romanya'da S.C. Dyo Balkan SRL ("Dyo Balkan") unvanlı üç bağlı ortaklığı bulunmaktadır.



1.6. Ortaklık Yapısı

Şirket'in 300.000.000 TL olan sermayesinin ortaklar arasında dağılımını gösterir tablo aşağıda yer almaktadır.

DYO BOYA FABRİKALARI SANAYİ VE TİCARET A.Ş.				
Ortak Unvanı	Pay Grubu	Türü	Sermaye Tutarı (TL)	Sermaye Payı (%)
YAŞAR HOLDİNG A.Ş.			223.593.800	74,53
	A Grubu	Hamiline	5.150.089	1,72
	B Grubu	Hamiline	218.378.342	72,79
	A Grubu	Nama	65.369	0,02
HALKA AÇIK KISIM	B Grubu	Hamiline	75.711.384	25,24
DİĞER			694.816	0,23
	A Grubu	Nama	7,99	0,000
	B Grubu	Hamiline	692.278,74	0,231
	A Grubu	Hamiline	2.529,27	0,001
GENEL TOPLAM			300.000.000	100

Şirket Esas Sözleşmesi'nin "Kayıtlı Sermaye" başlıklı 6.maddesinde belirtildiği üzere Şirket, Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine göre 15.000.000.000,00-TL (OnBeşMilyarTürkLirası) kayıtlı sermaye tavanına sahiptir.

Şirketin çıkarılmış Sermayesi 300.000.000.- TL. (ÜçYüzMiyonTürkLirası)'dır. Çıkarılmış sermayeyi temsil eden pay bedellerinin tamamı ödenmiş olup, bu sermaye beheri 1 Kr. itibari değerinde, 6.537.699,708 adet A grubu nama yazılı, 29.478.200.473,242 adet B grubu hamiline yazılı ve 515.261.827,05 adet A grubu hamiline yazılı olmak üzere toplam 30.000.000.000 adet paya bölünmüştür. (A) grubu payların yönetim kurulu üyelerinin seçiminde aday gösterme imtiyazı ve (A) grubu nama yazılı payların da olağan ve olağanüstü genel kurul toplantılarında 3 (üç) oy hakkı bulunmaktadır.

Şirket'in B Grubu payları Borsa İstanbul'da Ana Pazar'da işlem görmekte olup, işlem kodu DYOBY'dir. Borsa İstanbul'da hisse senedinin başvuru tarihinden önceki güne ait kapanış değeri 14,64 TL olup Şirket paylarının %25,24 oranındaki kısmı fiili olarak dolaşımdadır.

1.7. Sermayede En Fazla Paya Sahip Tüzel Kişi Ortağa Ait Ortaklık Yapısı

Şirket sermayesinin %74,53'üne sahip olan Yaşar Holding A.Ş.'nin ortaklık yapısı aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

Yaşar Holding A.Ş. Ortaklık Yapısı			
Ortağın Ticaret Unvanı/Adı Soyadı	Türü	Sermayedeki Payı	
		Tutar (TL)	Oran (%)
Hedef Ziraat Ticaret A.Ş.	Nama	189.411.832,24	41,92
Yaşar Birleşik Pazarlama, Dağıtım, Turizm ve Ticaret A.Ş.	Nama	26.653.702,47	5,90
Yaşar Dış Ticaret A.Ş.	Nama	10.789.062,76	2,39
Çamlı Yem Besicilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Nama	7.241.474,72	1,60
Diğer	Nama	217.790.249,81	48,19
TOPLAM		451.886.322,00	100,00



Sermayede en fazla paya sahip tüzel kişi ortak yurt dışında yerleşik değildir.

Yönetim Kurulu Üyeleri			
Adı – Soyadı	Görevi / Unvanı	Seçildiği GK/YK Tarihi	Görev Süresi
Emine Feyhan Yaşar	Yönetim Kurulu Başkanı	27.03.2025 tarihli GK	1 yıl
Ahmet Fahri Yiğitbaşı	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	27.03.2025 tarihli GK	1 yıl
Seçkin Şenol	Yönetim Kurulu Üyesi	27.03.2025 tarihli GK	1 yıl
Pelin Ferah Lokmanhekim	Yönetim Kurulu Üyesi	27.03.2025 tarihli GK	1 yıl
Faruk Coşkun Bedük	Yönetim Kurulu Üyesi	27.03.2025 tarihli GK	1 yıl
Kemal Semerciler	Yönetim Kurulu Üyesi	27.03.2025 tarihli GK	1 yıl
Hakkı Hikmet Altan	Yönetim Kurulu Üyesi	27.03.2025 tarihli GK	1 yıl

Yönetim Kurulu üyeleri ve görev sürelerine ilişkin diğer bilgiler Esas Sözleşme'nin yine 8. maddesinde yer almaktadır. Buna göre;

Yönetim kurulu üyeleri en çok 3 yıl için seçilirler. Bu sürenin bitiminde üyeler değiştirilir ancak aynı kişinin yeniden seçilmesi mümkündür. Bu değişikliklerde “A”, “B” grubunu temsil eden üye adet ve oranları aynen muhafaza edilecektir. Bağımsız üyeler için Sermaye Piyasası Yönetim İlkeleri ile getirilen düzenlemeler saklı kalmak kaydıyla, Genel Kurul gerek görürse, seçim müddeti sona ermiş olmasa dahi Yönetim Kurulu üyelerini her zaman değiştirebilir. Seçkin Şenol, Pelin Ferah Lokmanhekim ve Faruk Coşkun Bedük Yönetim Kurulu’nda Bağımsız Üye olarak görev almaktadırlar.

Bağlı Ortaklıklar				
Ticaret Unvanı	Sermayesi	Para Birimi	Sermayesi (TL)**	Sahip Olunan Sermaye Oranı (%)
Kemipeks	436.645,02	USD	16.842.490,03	100,00%
DYO Africa Paints and Varnishes LCC	8.400.000,00	EGP	6.447.731,15	99,90%
S.c. DYO Balkan SRL	2.944.110,00	RON	24.819.141,71	98,386%

****09.05.2025 tarixli TCMB döviz alış kuru dikkate alınmışdır.**



Finansal Duran Varlıklar				
Ticaret Unvanı	Sermayesi	Para Birimi	Sermayesi (TL)**	Sahip Olunan Sermaye Oranı (%)
Mediterranean Trade For Paints*	9.740.679,56	EGP	xxxxxxx	14,996%

* *Tasfiye halinde*

****09.05.2025 tarixli TCMB döviz alış kuru diqqate alınmışdır.**

1.11. KAP Sertifikası Başvurusunun Yapılıp Yapılmadığı ve Bildirimle Yetkili Kişilerin İsimleri ve Görevleri

Sermaye Piyasası Kurulu’nun VII-128.6 sayılı “*Kamuyu Aydınlatma Platformu Tebliği*”nin 5’inci maddesi uyarınca Şirket adına bildirim göndermek için elektronik sertifikaları bulunan yetkili kişiler aşağıda belirtilmiştir.

KAP Bildirimleri ile Yetkili Kişiler		
Adı – Soyadı	Görevi / Unvanı	Sertifikanın Alındığı Tarih
Mehmet Mutlu Uysal	Genel Müdür	08.02.2023
Erdem Durgut	Mali İşler ve Finans Direktörü	02.05.2023

1.12. MKK Üyeliği'nin Bulunup Bulunmadığına İlişkin Bilgi:

Şirket'in MKK üyeliği bulunmaktadır.

Şirket'in MKK Üye Kodu: TRDYOBY- 5206

2. SERMAYEYE İLİŞKİN BİLGİLER

Son Sermaye Artırımına İlişkin Bilgiler

- | | |
|--|----------------------------------|
| 2.1. Artırım Öncesi Sermaye | : 100.000.000 TL |
| 2.2. Artırım Kaynakları | |
| İç Kaynaklardan Sermaye Artırımı | : 200.000.000 TL |
| <i>-Özsermaye Enflasyon Düzeltme Farkları</i> | <i>: 200.000.000 TL</i> |
| 2.3. Artırım Sonrası Sermaye | : 300.000.000 TL |
| <i>(Güncel Sermaye Tutarı)</i> | |
| 2.4. Sermayenin | |
| - Tescil Tarihi | : 05.09.2024 |
| - İlan Edildiği TTSG Tarih ve Sayısı | : 05.09.2024 - 11158 |
| 2.5. Sermayenin Ödenmiş Kısımının Tespitine | : 17.04.2025 Tarih ve |
| İlişkin Mali Müşavirlik Raporunun | YMM-498/2025/912/8 Sayılı |
| Tarih ve Sayısı | |

[illegible]

3. FİNANSAL TABLOLAR VE BAĞIMSIZ DENETİM

Şirket'in 2023 ve 2024 yılları finansal tablolarının bağımsız denetimi hakkında bilgiler aşağıdaki tabloda verilmektedir.

Finansal Tablo Tarihi	Hazırlanma Esasları (*)	Konsolide/Solo	Bağımsız Denetim Kuruluşu	Bağımsız Denetim Görüşü
31.12.2024	TMS/TFRS	Konsolide	Kpmg Bağımsız Denetim Ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.	Olumlu
31.12.2023	TMS/TFRS	Konsolide	Kpmg Bağımsız Denetim Ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.	Olumlu

Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na ("BDS'lere") uygun olarak yürütülmüştür.

Şirket'in 2023 ve 2024 yılları finansal tablolarından seçilmiş finansal tablo verileri aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

Finansal Durum Tablosu (TL)	Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide 31.12.2023	Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide 31.12.2024
VARLIKLAR		
Nakit ve Nakit Benzerleri	668.626.135	346.783.523
Ticari Alacaklar	3.375.359.116	3.213.604.547
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	95.138.704	81.066.101
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	3.280.220.412	3.132.538.446
Diğer Alacaklar	42.322.073	148.389.830
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	16.171.264	125.556.850
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	26.150.809	22.832.980
Stoklar	1.736.405.522	1.153.248.411
Peşin Ödenmiş Giderler	37.598.668	41.200.646
- İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	37.598.668	41.200.646
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	5.654.662	9.094.719
Diğer Dönen Varlıklar	182.731.661	51.337.812
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Dönen Varlıklar	182.731.661	51.337.812
ARA TOPLAM	6.048.697.837	4.963.659.488
Satış Amaçlı Sınıflandırılan Duran Varlıklar	37.547.044	34.180.462
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR	6.086.244.881	4.997.839.950
DURAN VARLIKLAR		
Ticari Alacaklar	-	3.715.000
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	-	3.715.000
Diğer Alacaklar	204.052	141.331
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	204.052	141.331
Satılmaya Hazır Finansal Yatırımlar	1.842.617	1.266.198
Maddi Duran Varlıklar	5.395.825.060	6.389.419.883

Finansal Durum Tablosu (TL)	Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide	Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide
	31.12.2023	31.12.2024
- Arazi ve Arsalar	2.278.151.547	3.179.307.113
- Binalar - Yeraltı ve Yerüstü Düzenlemeleri	1.049.132.992	1.102.270.372
- Tesis, Makine ve Cihazlar	1.361.434.958	1.535.377.326
- Taşıtlar	2.116.334	4.365.279
- Mobilya ve Demirbaşlar	281.329.516	260.369.354
- Yapılmakta Olan Yatırımlar	423.659.713	307.730.439
Kullanım Hakkı Varlıkları	83.493.976	120.961.128
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	3.411.028.785	3.391.581.615
- Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	3.376.228.898	3.356.781.728
- Şerefiye	34.799.887	34.799.887
Peşin Ödenmiş Giderler	37.920.608	35.233.502
- İlişkili Olmayan Taraplara Peşin Ödenmiş Giderler	37.920.608	35.233.502
Diğer Duran Varlıklar	488	-
- İlişkili Olmayan Taraplara İlişkin Diğer Duran Varlıklar	488	-
TOPLAM DURAN VARLIKLAR	8.930.315.586	9.942.318.657
TOPLAM VARLIKLAR	15.016.560.467	14.940.158.607
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		
Kısa Vadeli Borçlanmalar	1.512.003.003	2.552.937.477
- İlişkili Olmayan Taraplardan Kısa Vadeli Borçlanmalar	1.512.003.003	2.552.937.477
- Banka Kredileri	923.023.881	1.687.107.395
- İhraç Edilmiş Borçlanma Araçları	588.979.122	865.830.082
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	173.204.262	419.427.151
- İlişkili Olmayan Taraplardan Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	97.674.751	419.427.151
- Banka Kredileri	74.809.603	399.675.105
- Kiralama İşlemlerinden Borçlar	22.865.148	19.752.046
- İlişkili Taraplardan Kısa Vadeli Borçlanmalar	75.529.511	-
- Banka Kredileri	75.529.511	-
Ticari Borçlar	2.842.708.076	1.922.123.602
- İlişkili Taraplara Ticari Borçlar	631.581.745	555.424.959
- İlişkili Olmayan Taraplara Ticari Borçlar	2.211.126.331	1.366.698.643
Diğer Borçlar	29.083.375	33.926.297
- İlişkili Taraplara Diğer Borçlar	3.010.297	2.085.000
- İlişkili Olmayan Taraplara Diğer Borçlar	26.073.078	31.841.297
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	-	10.401.954
İlişkili Olmayan Taraplara Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	-	10.401.954
Türev Araçlar	3.106.410	-
- Riskten Korunma Amaçlı Türev Araçlar	3.106.410	-
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	48.876.030	44.863.642
Ertelenmiş Gelirler	1.433.936.555	1.450.409.472
- İlişkili Olmayan Taraplardan Ertelenmiş Gelirler	1.433.936.555	1.450.409.472
Kısa Vadeli Karşılıklar	35.108.521	16.215.466
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	2.439.570	3.242.979
- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	32.668.951	12.972.487
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	6.078.026.232	6.450.305.061
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		

(Handwritten signature and stamp)

İŞİTİM VE İNŞAAT
A.Ş. 100334 No: 28.04.2024
MERSAN: İKİS N. 335 004 1139

Gelir Tablosu (TL)	Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide	Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide
	31.12.2023	31.12.2024
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	(1.121.684.486)	(694.525.707)
ESAS FAALİYET KARI	253.646.046	686.037.496
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	6.778.129	3.446.344
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	(2.637.137)	(1.451.845)
FİNANSAL GİDER ÖNCESİ FAALİYET KARI/(ZARARI)	257.787.038	688.031.995
Parasal Kayıp/Kazanç	2.171.780.363	1.263.588.618
Finansal Gelirler	340.267.341	125.761.826
Finansal Giderler	(2.632.852.046)	(2.168.092.997)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)	136.982.696	(90.710.558)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) Geliri	334.431.565	(78.254.832)
Dönem Vergi (Gideri) Geliri	(5.669.850)	(7.537.003)
Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri	340.101.415	(70.717.829)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)	471.414.261	(168.965.390)
DÖNEM KARI (ZARARI)	471.414.261	(168.965.390)

4. DERECELENDİRME

Derecelendirme kuruluşunun unvanı	Derecelendirme notunun verildiği tarih	Uzun vadeli ulusal derecelendirme notu	Yatırım yapılabilir seviye olup olmadığı
JCR Eurasia Rating.	29.11.2024	A (Tr) (Stabil Görünüm)	Yatırım Yapılabilir Seviye
JCR Eurasia Rating.	30.11.2023	A+ (Tr) (Negatif Görünüm)	Yatırım Yapılabilir Seviye

B. SERMAYE PİYASASI ARAÇLARINA İLİŞKİN BİLGİLER

1. Tedavülde Bulunan Sermaye Piyasası Araçları

Tedavüldeki Yurt İçi İhraçlar							
	Türü	İhraç Tutarı		İhraç Tarihi	İtfa Tarihi	Yıllık Basit Getiri Oranı (%)	İhraç Şekli
		Tutar	Para Birimi				
1	Finansman Bonosu	150.000.000	TL	13.06.2024	16.05.2025	*	Nitelikli Yatırımcıya Borsa Dışında İhraç
2	Finansman Bonosu	100.000.000	TL	24.09.2024	12.09.2025	**	Nitelikli Yatırımcıya Borsa Dışında İhraç

[Handwritten signature and stamp]

01.12.2024
A. 12.12.2024
HABERLER
S. N. V.C. SGB 00-1133

3	Finansman Bonosu	111.000.000	TL	07.02.2025	06.02.2026	**	Nitelikli Yatırımcıya Borsa Dışında İhraç
4	Finansman Bonosu	70.000.000	TL	16.04.2025	14.10.2025	51,00%	Nitelikli Yatırımcıya Borsa Dışında İhraç
5	Finansman Bonosu	209.000.000	TL	18.04.2025	12.08.2025	51,00%	Nitelikli Yatırımcıya Borsa Dışında İhraç
6	Finansman Bonosu	101.100.000	TL	16.05.2025	26.09.2025	52,00%	Nitelikli Yatırımcıya Borsa Dışında İhraç

*Değişken faizli olarak ihraç edilen finansman bonosunun kupon ödemesi "TLREF+450 Baz Puan" üzerinden yapılacaktır.

**Değişken faizli olarak ihraç edilen finansman bonosunun kupon ödemesi "TLREF+300 Baz Puan" üzerinden yapılacaktır.

2. İhraç Tavanı Alınan Henüz Satışı Gerçekleştirilmemiş Sermaye Piyasası Araçları

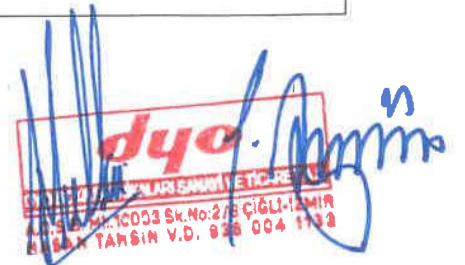
Türü	İhraç Tavanı	Tavanın Verildiği Kurul Kararı	Henüz Satışı Gerçekleştirilmemiş Kısım	
			Tutar	Para Birimi
Borçlanma Aracı	1.500.000.000	08.08.2024 tarih ve 42/1253 sayılı karar	239.400.000	TL

3. İhraçtan Elde Edilecek Fonun Kullanım Yerleri

Kullanım Yerlerine İlişkin Açıklama	Tahsis Edilecek Tutar (TL) veya Oran (%)
İşletme Sermayesinin Finansmanı	50%
Finansal Borçların Refinansmanı	50%

4. Yetkili Kuruluş ve Sözleşme Tarihi

Aracı Kurum	:	Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Aracılık Sözleşmesi Tarihi	:	12 Mayıs 2025
Aracılık Türü	:	En İyi Gayret Aracılığı



5. Borçlanma Araçlarının Borsa’da İşlem Görmesi için Borsa’ya Yapılan Başvuru Tarihi

Nitelikli yatırımcılara satış yoluyla ihraç edilecek borçlanma araçlarının Borsa İstanbul’da Borçlanma Araçları Piyasası Kesin Alım Satım Pazarı’nda nitelikli yatırımcılar arasında işlem görmesi planlanmaktadır. İlgili başvuru Kurul onayını takiben yapılacaktır.

20/05/2025

İhraççı
DYO BOYA FABRİKALARI SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

