

AKHAN UN FABRİKASI VE TARIM ÜRÜNLERİ GIDA SANAYİ TİCARET A.Ş.

YÖNETİM KURULU KARARI

KARAR NO : 2024/007
KARAR TARİHİ : 12/07/2024
TOPLANTI KONUSU : Sermaye Artırımından Elde Edilecek Gelirlerin Kullanımı

TOPLANTIYA KATILANLAR : Orhan İlhan, Fatih Metin, Nihad İlhan, Doğan İlhan, Yunus Emre İlhan

Akhan Un Fabrikası ve Tarım Ürünleri Gıda Sanayi Ticaret Anonim Şirketi ("Şirket") yönetim kurulu şirket merkezinde toplanarak, Şirket'in halka arz çalışmaları kapsamında alınan **11.07.2024** tarih ve **2024/006** sayılı yönetim kurulu kararı çerçevesinde Şirket paylarının sermaye artırımını suretiyle halka arz edilmesine karar verilmiş olup, bu kapsamda Sermaye Piyasası Kurulu'nun 22.06.2013 tarihli ve 28685 sayılı Resmî Gazete'de yayımlanan Pay Tebliği'nin (VII-128.1) "*Bedelli sermaye artırımından elde edilen fonların kullanımına ilişkin yapılacak açıklamalar*" başlıklı 33. maddesi kapsamında hazırlanan sermaye artırımından elde edilecek gelirin kullanımına ilişkin işbu karar ekinde yer alan "*Sermaye Artırımından Elde Edilecek Fonun Kullanımına İlişkin Yönetim Kurulu Raporu'nun*" kabul edilmesine oy birliği ile karar verilmiştir.

EK – Fonun Kullanımına İlişkin Yönetim Kurulu Raporu

Yönetim Kurulu Başkanı

ORHAN İLHAN

Yönetim Kurulu Üyesi

NİHAD İLHAN

Yönetim Kurulu Başkan Vekili

FATİH METİN

Yönetim Kurulu Üyesi

DOĞAN İLHAN

Yönetim Kurulu Üyesi

YUNUS EMRE İLHAN

AKHAN UN FABRİKASI VE TARIM ÜRÜNLERİ GIDA SANAYİ TİCARET A.Ş.

SERMAYE ARTIRIMINDAN ELDE EDİLECEK FONUN KULLANIMINA İLİŞKİN

YÖNETİM KURULU RAPORU

Raporun Tarihi:

Raporun Konusu: Akhan Un Fabrikası ve Tarım Ürünleri Gıda Sanayi Ticaret A.Ş.'nin ("Şirket"), Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 22.06.2013 tarihli ve 28685 sayılı Resmî Gazete'de yayımlanan Pay Tebliği'nin (VII-128.1) ("Pay Tebliği") "*Bedelli sermaye artırımından elde edilen fonların kullanımına ilişkin yapılacak açıklamalar*" başlıklı 33. maddesi kapsamında hazırlanan sermaye artırımından elde edilecek gelirin kullanımına ilişkin rapordur.

A. Raporun Amacı

Pay Tebliği'nin "*Bedelli sermaye artırımından elde edilen fonların kullanımına ilişkin yapılacak açıklamalar*" başlıklı 33. maddesinde, 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 Kurul'a yapılacak başvuru sırasında gönderilmesi ve kamuya açıklanmasının zorunlu olduğu hükme bağlanmıştır.

Şirket Yönetim Kurulu'nun 11.07.2024 tarihli ve 2024/006 sayılı kararı ile Şirketimizin 1.093.250.000,00 TL olan kayıtlı sermaye tavanı içerisinde olmak üzere 218.650.000,00 TL nominal değerli çıkarılmış sermayesinin 54.700.000,00 TL tutarında artırılarak 273.350.000,00 TL'ye çıkartılması sonucunda artırılmasına karar verilen 54.700.000 adet B Grubu payın mevcut ortakların yeni pay alma haklarının tamamen kısıtlanması suretiyle Borsa İstanbul A.Ş. nezdinde, 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu ("SPKn"), SPK'nın ilgili tebliğleri ve ilgili mevzuat çerçevesinde halka arz edilmesine karar verilmiştir. Bu kapsamda Şirket'in yönetim kurulu işbu raporunu hazırlamıştır.

B. Sermaye artırımının gerekçesi

Şirket paylarının halka arzı ile Şirket'in sermaye yapısının yeni kaynak girişi ile güçlendirilmesi, Şirket'in bilinirlik ve tanınırlığın pekiştirilmesi, şeffaflık ve hesap verilebilirlik ilkelerinin daha güçlü bir şekilde uygulanması ve Şirket'in kurumsal kimliğinin ön plana çıkartılması, halka arzın getirdiği saygınlık ve tanınırlıkla beraber Şirket'in kurumsallığının artırılması hedeflenmektedir. Diğer yandan, yüksek finansman maliyetleri düşünüldüğünde, sermaye artırımı yoluyla halka arzdan elde edilecek gelir ile, Şirket'in sermaye ve finansal yapısının güçlendirilmesi Şirketimizin öncelikli hedefleridir.

C. Halka arz ile elde edilen fonun kullanım yeri

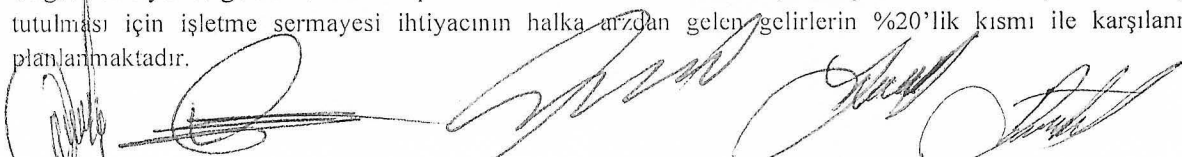
Şirket sermaye artışı yolu ile ihraç edilecek yeni payların halka arz edilmesi kapsamında gelir elde edecektir. İhraç edilecek yeni paylar neticesinde elde edilecek fon, ağırlıklı olarak Şirket'in faaliyetlerinin sürdürülebilir ve karlı bir şekilde yürütülmesi amacı için kullanılacaktır. Şirketin sermaye artırımını yolu ile ihraç edilecek yeni payların halka arz edilmesi sonucunda halka arz masraflarının düştükten sonra elde edilecek gelirin aşağıda gösterilen oranlarda ve amaçlar ile kullanılması planlanmaktadır.

1. İşletme Sermayesi

Halka arzdan elde edilecek net gelirin %20'si ile işletme sermayesinin ihtiyacının karşılanması planlanmaktadır.

Gıda hammaddeleri enflasyonu olmak üzere maliyet kalemleri üzerindeki enflasyon etkisi, üretim ve satışların artması işletme sermayesi ihtiyacını arttırmaktadır. Ayrıca Şirket'e ait fabrikalarda üretilen lüks gruba paketlenen ürünler tanınırlığı gün geçtikçe artan oluşan ürünler olup, bu ürünlere talep artmaktadır. Lüks gruba paketlenen ürünlerde pazar payının artması ile birlikte kapasite kullanım oranlarında artış olacaktır. Şirket'in gerek ülkedeki enflasyondan kaynaklı maliyet artışları ve gerekse de kapasite kullanım oranlarındaki artışlarından kaynaklanan hammadde ihtiyaçlarını karşılamak adına buğday stoklarını optimum seviyede tutulması gerekmektedir.

Öngörülen fiyat dalgalanmaları ile kapasite kullanım oranlarındaki artıştan kaynaklı stokların optimum seviyede tutulması için işletme sermayesi ihtiyacının halka arzdan gelen gelirlerin %20'lik kısmı ile karşılanması planlanmaktadır.



2. Finansal Borçların Kapatılması

Halka arzdan elde edilecek net gelirin %40'ı ile banka kredilerinin ödenmesi planlanmaktadır.

Son bir yıl içerisinde enflasyon oranlarında görülen artışlar hem döviz kurları hem de kredi faiz oranlarının yüksek seviyelere çıkmasına sebebiyet vermiştir. Kredi faiz oranlarında yükselişler Şirket karlılığı üzerinde olumsuz etkiler meydana getirmektedir. Bu dönemde krediye erişmek zorlaştığı gibi maliyetlerde de önemli artış olmuştur.

Şirket yüksek faizli banka kredilerini geri ödeyerek faiz giderlerini şirket bünyesinde tutup, kaynakların daha etkin ve verimli kullanılması, stok finansmanın daha düşük maliyetlerle yapılabilmesi, karlılığın artırılması için halka arzdan gelen gelirlerin %40'lık kısmını kullanmayı amaçlamaktadır.

3. Makarna Fabrikası Kurulması

Halka arzdan elde edilecek net gelirin %35'i ile makarna fabrikası kurulumu planlanmaktadır.

Mardin Organize Sanayi Bölgesi'nde Şirket'e ait arazi üzerinde yıllık yaklaşık 78.500 ton/ yıl kapasiteli makarna fabrikası kurulumu planlanmaktadır. Yeni kurulacak makarna fabrikası yaklaşık 30.800 ton/yıl kapasiteli bir adet spagetti hattı ile, yaklaşık 47.700 ton/yıl kapasiteli iki adet kesme makarna hattından oluşacaktır. Toplam yatırım tutarı yaklaşık 20.000.000 Avro olan fabrikanın finansmanında banka kredisi ve halka arzdan elde edilecek net gelirin %35'lik kısmının kullanılması amaçlanmaktadır.

4. Araç Filosunun Büyütülmesi

Paketli ürün satışındaki artışa paralel olarak kapasite kullanımının artması, satışların yapıldığı bölgelerin artması ile birlikte Şirket'in lojistik faaliyetleri de önem kazanacaktır. Bu nedenle Şirket bünyesinde bulunan araç filosunun artırılması ihtiyacı hasıl olacağından ilave araç alımı planlanmaktadır. Halka arzdan elde edilecek net gelirin %5'i ile bu satın alımların finanse edilmesi öngörülmektedir.

Fon Kullanım Yeri	Kullanım Yüzdesi %
İşletme Sermayesinin Finansmanı	20
Finansal Borçların Kapatılması	40
Makarna Fabrikası Kurulması	35
Araç Filosunun Büyütülmesi	5

Şirket, halka arzdan elde edilen net gelirleri, yukarıda yer alan alanlarda kullanmaya başlayana kadar Türk Lirası bazlı vadeli mevduat ve Türk Lirası yatırım fonlarında nemalandırılacaktır. Anılan süre boyunca ilgili fonun hangi yöntemler ile nemalandırılacağına ve nemalandırmanın koşullarına global ve yerel ekonomik koşullar çerçevesinde Şirket menfaatlerine uygun olarak karar verilecektir.

Şirket'in, halka arzdan elde edilen net gelirleri yukarıda izah edilen şekilde kullanmaya ihtiyacı olmadığı veya kullanmadığı ölçüde, elde edilen söz konusu net gelirler işletme sermayesi ihtiyaçları kapsamında kullanılacak ve halka arz gelirlerinden kısa vadeli yabancı kaynakların azaltılması noktasında yararlanılacaktır.