

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

YÖNETİM KURULU KARARI

KARAR NO : 2026/001
KARAR TARİHİ : 06/01/2026
TOPLANTI KONUSU : Sermaye Artırımından Elde Edilecek Gelirlerin Kullanımı

TOPLANTIYA KATILANLAR : Orhan İlhan, Nihad İlhan, Doğan İlhan, Yunus Emre İlhan, Emrullah 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 artırımı 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 12/07/2024 tarih ve 2024/007 sayılı kararı ile oy birliği ile karar verilmiş iken, başvuru kapsamında sürecin devam ediyor olması ve yatırımların bir kısmında gerçekleşen fiziki ve finansal ilerlemeler dikkate alınarak, önceki karar ekinde yer alan Fonun Kullanımına İlişkin Yönetim Kurulu Raporu'nun iptal edilerek, anılan raporun yerine geçmek üzere, "*Sermaye Artırımından Elde Edilecek Fonun Kullanımına İlişkin Yönetim Kurulu Raporu'nun*" ekteki şekilde tadil edilmesine oy çokluğu ile karar verilmiştir.

EK – Fonun Kullanımına İlişkin Yönetim Kurulu Raporu

Yönetim Kurulu Başkanı

ORHAN İLHAN

Yönetim Kurulu Başkan Vekili

NIHAD İLHAN

Yönetim Kurulu Üyesi

EMRULLAH İLHAN

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: 06/01/2026

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 arttırılarak 273.350.000,00 TL'ye çıkartılması sonucunda arttırılmasına 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 raporu 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 düşüldükten sonra elde edilecek gelirin aşağıda gösterilen oranlarda ve amaçlar ile kullanılması planlanmaktadır.

1. İşletme Sermayesi

Halka arz tarihindeki güncel ihtiyaçlar doğrultusunda yönetim kurulu tarafından belirlenmek üzere halka arzdan elde edilecek net gelirin %45'inin, işletme sermayesi ihtiyacının karşılanması amacıyla kullanılması 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 paketli ürünler tanınırlığı gün geçtikçe artan oluşan ürünler olup, bu ürünlere talep artmaktadır. Lüks gruba paketli 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 %45'lik kısmı ile karşılanması planlanmaktadır.

2. Finansal Borçların Kapatılması

Halka arzdan elde edilecek net gelirin %40' ının banka kredilerinin ödenmesi amacıyla kullanılması 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 ile ilgili gerçekleştirilen Finansal Kiralama Ödemeleri'nin Gerçekleştirilmesi

Halka arzdan elde edilecek net gelirin %15' inin makarna fabrikası kuruluşu ile ilgili olarak finansal kiralama yoluyla edinilmiş malların finansal kiralama borçlarının geri ödenmesi kapsamında kullanılması planlanmaktadır.

Mardin Organize Sanayi Bölgesi'nde Şirket'e ait arazi üzerinde kurulması planlanan makarna fabrikasında kullanılmak üzere finansal kiralama (leasing) yoluyla çeşitli tarihlerde edinilmiş olan malların finansal geri ödemelerinin vadelerinde gerçekleştirilmesi öngörülmekte olup, halka arzdan elde edilecek net gelirin %15'lik kısmının kullanılması bu amaçla kullanılması amaçlanmaktadır.

Fon Kullanım Yeri	Kullanım Yüzdesi (%)
İşletme Sermayesinin Finansmanı	45
Finansal Borçların Kapatılması	40
Makarna Fabrikası ile İlgili Finansal Kiralama Ödemelerinin Gerçekleştirilmesi	15

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. Fon kullanım kalemleri arasındaki geçişme %10' u aşmayacaktır.