



T.C.
KAYSERİ BİRİNCİ NOTERLİĞİ

İşbu örneğin ibraz alınmasıyla birlikte karşılıklı olarak bir örneği dairesinde tutulmuş ve () örneği de ilgiliye verilmek üzere aslına uygunluğunu onaylım.

KAYSERİ BİRİNCİ NOTERİ
BAHATTİN KARAKEÇİLİ

KAYSERİ ŞEKER FABRİKASI A.Ş. YÖNETİM KURULU TOPLANTISI

Toplantı Tarihi : 31.03.2021
Toplantı Yeri : Kayseri Şeker Fabrikası A.Ş.
Yönetim Kurulu Toplantı Salonu
Toplantının Nevi : Yönetim Kurulu Toplantısı
Toplantı Saati : 14.00
Toplantı No : 15
Karar Sayısı : 93

GÜNDEM

1) Sermaye Artırımından Elde Edilecek Gelirlerin Kullanımı hk.

TOPLANTIDA HAZIR BULUNANLAR

Yönetim Kurulu Başkanı : Turhan ÖZER
Yönetim Kurulu Başkan Vekili : Abdullah BORAZAN
Yönetim Kurulu Üyesi : Çağatay ABRAS
Yönetim Kurulu Üyesi : Abdulkadir AKDENİZ
Yönetim Kurulu Üyesi : Şaban GÜNER
Yönetim Kurulu Üyesi : Mehmet ARSLAN

Yönetim kurulumuz şirket merkezinde toplanarak, Şirket'in halka arz çalışmaları kapsamında alınan 31.03.2021 tarih ve 91 sayılı yönetim kurulu kararı çerçevesinde; Şirket'in 600.000.000,- TL (AltıYüzMilyonTürkLirası) olan çıkarılmış sermayesinin, 750.000.000,- TL (YediYüzElliMilyonTürkLirası) kayıtlı sermaye tavanı dahilinde, 106.000.000,- TL (YüzAltıMilyonTürkLirası) artırılarak 706.000.000,- TL'ye (YediYüzAltıMilyonTürkLirası) çıkarılmasına ve sermaye artırımını kapsamında ihraç edilen 106.000.000,- TL (YüzAltıMilyonTürkLirası) nominal değerli 106.000.000 (YüzAltıMilyon) adet payın 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun tebliğ ve diğer düzenlemeleri dahil olmak üzere ilgili mevzuat kapsamında gerekli ekonomik koşulların da dikkate edilerek halka arz edilmesi yönünde karar vermiş 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,

Katılanların Oybirliği ile karar verilmiştir.

Turhan ÖZER
53464229500
Başkan

Abdullah BORAZAN
53233228918
Başkan Vekili

Abdulkadir AKDENİZ
34360876906
Üye

Çağatay ABRAS
22864564276
Üye

Şaban GÜNER
30580742458
Üye

Mehmet ARSLAN
53923206370
Üye

07 Nisan 2021

KAYSERİ ŞEKER FABRİKASI A.Ş

SERMAYE ARTIRIMINDAN ELDE EDİLECEK FONUN KULLANIMINA İLİŞKİN
YÖNETİM KURULU RAPORU

Raporun Tarihi: 31.03.2021

Rapor No.: Kayseri Şeker / 01

Raporun Konusu: Kayseri Şeker Fabrikası 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.

1. Raporun Amacı

Pay Tebliği'nin "*Bedelli sermaye artırımından elde edilen fonların kullanımına ilişkin yapılacak açıklamalar*" başlıklı 33. maddesinde, halka açık olmayan ortaklıkların paylarının sermaye artırımını 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, SPK'nın 16. maddesinin 3. fıkrası ile düzenlenen "*Pay sahibi sayısı en az beş yüz olan kooperatiflerin veya kendisine ortak olan kooperatiflerin pay sahibi sayısı tek başına ya da toplam olarak en az beş yüz olan kooperatif birliklerinin veya kooperatif merkez birliklerinin yönetim kontrolüne sahip olduğu ve yıllık en az elli milyon Türk lirası satış hasılatı yapmış olan anonim ortaklıkların payları halka arz olunmuş sayılır. Bu ortaklıklar halka açık ortaklık hükümlerine de tabi olurlar*" hükmü uyarınca halihazırda halka açık ortaklık statüsündedir ve ilgili hükümlere tabidir. Mevcut durumda Şirket şeffaflık ve hesap verilebilirlik ilkelerine uyumlu bir yapıya sahiptir.

Şirket Yönetim Kurulu'nun 31.03.2021 tarihli ve 91 sayılı kararı ile Şirketimizin 750.000.000 TL (YediYüzElliMilyonTürkLirası) olan kayıtlı sermaye tavanı içerisinde olmak üzere 600.000.000.-TL (AltıYüzMilyonTürkLirası) nominal değerli çıkarılmış sermayesinin 106.000.000.-TL (YüzAltıMilyonTürkLirası) tutarında arttırılarak 706.000.000.-TL'ye (YediYüzAltıMilyonTürkLirası) çıkartılması sonucunda arttırılmasına karar verilen 106.000.000.-TL (YüzAltıMilyonTürkLirası) nominal değerli payların mevcut ortakların yeni pay alma haklarının tamamen kısıtlanması suretiyle Borsa İstanbul A.Ş. Birincil Pazarında, 30.12.2012 tarihli ve 28513 sayılı Resmî Gazete'de yayımlanan 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu ("SPK"), SPK'nın ilgili tebliği ve ilgili mevzuat çerçevesinde halka arz edilmesine karar verilmiştir.

Bu kapsamda Şirketin yönetim kurulu işbu raporu hazırlamıştır.

2. Sermaye artırımının gerekçesi

Şirket paylarının halka arzı ile Şirket'in sermaye yapısının yeni kaynak girişi ile güçlendirilmesi, Şirket değerinin ortaya çıkması, bilinirlik ve tanınırlığın pekiştirilmesi ve Şirket'in kurumsal kimliğinin ön plana çıkartılması hedeflemektedir. Ek olarak, halka arzın getirdiği saygınlık ve tanınırlıkla beraber şirketin kurumsallığının artırılması hedeflenmektedir. Diğer yandan, yüksek finansman maliyetleri düşünüldüğünde, sermaye artırımını yoluyla halka arzdan elde edilecek gelir ile, Şirket'in sermaye ve finansal yapısının güçlendirilmesi Şirketimizin öncelikli hedefleridir.

(Handwritten signatures and a blue circular stamp are present at the bottom of the page. The stamp contains the text "KAYSERİ ŞEKER FABRİKASI A.Ş." and "07 Nisan 2021".)

Elde edilecek fonlar ile güçlendirilmiş olan sermaye yapısı ile Şirketimiz yeni yatırımlarını gerçekleştirmeyi, satın almalar yoluyla inorganik büyümeyi ve hammadde ihtiyacı daha düşük modernize edilmiş makineler ile maliyetleri düşürerek karlılığına katkı sağlamayı öngörmektedir.

3. Halka arz ile elde edilen fonun kullanım yeri:

Şirketimiz şeker ve yan sektörlerinde verimliliği artırmak, kısa ve orta vadede karlılığını maksimize edecek yatırımlar yapmak hedefindedir. Diğer yandan, yıllar içerisinde itfa sürelerini tamamlamış makineleri, yeni ve otomasyonu yüksek makineler ile değiştirerek daha hızlı, daha kaliteli ve daha düşük maliyetli üretim sağlayarak, şeker sektöründe ve şeker imalatında lider kuruluş olmayı amaçlamaktadır.

Bu hedefler doğrultusunda, Sermaye artırımı yolu ile elde edilen fonun, ekonomik koşullar ve rasyonel kararlara dayanmak koşuluyla ve belirlenmiş olan yüzdesel aralıklara mümkün olduğu ölçüde bağlı kalınarak, aşağıdaki şekilde kullanılması öngörülmektedir:

- a) AR-GE Faaliyetleri: Halka arz gelirlerinin %10 ile %20 bandı arasında AR-GE faaliyetlerinde kullanılması;

Şirket, Ar-Ge merkezi ile birlikte tohumculuk sektöründe önemli bir aktör olmayı stratejik hedefleri arasına almıştır. Bu doğrultuda başlatılan AR-GE projeleri ile; çerezlik kabak tohumu ıslahı, pancar tohumu ıslahı ve sarımsak ıslahı konularında çalışılmıştır ve Şirket'in söz konusu alanlardaki çalışmaları devam etmektedir. Islah çalışmaları için "Tarımsal AR-GE Kuruluşu" ünvanı alınmış, tohumculuk üretim ve satışı ile ilgili her türlü resmi işlemler tamamlanmıştır.

- 1- **Çerezlik Kabak Tohum Islahı Projesi:** Kayseri'de endüstriyel tarım ürünü olarak en yoğun yetiştirilen ürünlerden biri çerezlik kabaktır. Çerezlik kabak, yetiştiriciliğinin kolay ve ucuz olması, önemli bir pazar payına sahip olması, ciddi kazanç getirebilmesi, sulu ve kuru tarımda ideal bir münavebe ürünü olması nedeniyle bölgemizde tercih edilen bir üründür. Ürünün birim fiyatı yüksektir ancak, piyasada kalite standartları belirli tohumluk bulunmamaktadır. AR-GE merkezimizin 4 yıllık çalışmaları neticesinde 2 adet standart tohumluk tescilli yapılmıştır. Bunlar, Kayarge ve Keykubat çeşitlerimizdir. 2019 yılı Türkiye İstatistik Kurumu ("TÜİK") verilerine göre, Türkiye'de 650 ton tohum kullanılarak 651.677 dekar alanda 45.000 ton çerezlik kabak üretimi gerçekleştirilmiştir. Bu miktardaki alanın ekilebilmesi için 650 ton tohuma ihtiyaç vardır.
- 2- **Sarımsak Tohum Islahı Projesi:** Tıbbi aromatik bitkilerden biri olarak kabul edilen sarımsak aynı zamanda endüstriyel bir bitkidir. Tüm dünyada, 2019 yılı Birleşmiş Milletler Gıda ve Tarım Örgütü (FAO) verilerine göre 59,7 milyon hektar alanda 30.708.000 ton sarımsak üretilmiştir. Dünyada sarımsak üretimindeki artış hızı %2,9'dur. Türkiye'de ise 2019 yılında 103 bin ton kuru ve 23,3 bin ton taze olmak üzere 126 bin tonu aşan miktarda sarımsak üretimi gerçekleştirilmiştir. Fiyat değişkenliğinin yüksek olduğu bir ürün olan sarımsağın, Türkiye'deki işlem hacmi, birim fiyat 5 TL olarak alındığında, 630.000.000 TL'lik bir ciroya sahiptir. (İthalat verileri: 7.223 ton 8.046.000\$ İhracat verileri: 197 ton 1.927.000\$ (FAO-Birleşmiş Milletler Gıda ve Tarım Örgütü, 2019).
- 3- **Şeker Pancarı Tohumu Islahı Projesi:** 2019 yılı TÜİK verilerine göre; Türkiye'de toplam 3,1 milyon dekar alana şekerpancarı ekilmiştir. Türkiye şeker pancarı ekim alanları 2018 yılına göre %6,2 oranında artmıştır. Ülkemizde 2018 yılında toplam 1.818 ton sertifikalı pancar tohumu kullanılmıştır. 2021 itibarı ile bir ünite şeker pancarı tohumu ortalama 500 TL'dir. Ülkemizin toprak ve iklim şartlarına uygun yerli ve milli bir şeker pancarı tohumu çeşidi bulunmamaktadır. Kayseri Şeker olarak geliştirmekte olduğumuz, ülkemiz şartlarına uygun yerli bir tohum çeşidinin piyasa payının yüksek olacağı tahmin edilmektedir. Ülkemizde toplam 20.000.000 ton şeker pancarı üretimi için kullanılan şeker pancarı tohumunun maliyeti yıllık 900.000.000TL'yi aşmaktadır.

Handwritten signatures and stamps are present at the bottom of the page. A blue stamp reads "07 Nisan 2021". A large blue stamp on the right side contains the number "04707".

- b) **İşletme Sermayesi:** Halka arz gelirlerinin %50'si ile %60 bandı arasında işletme sermayesi olarak kullanılması;
Şirket, artan gelirler ile birlikte büyüyen yükümlülüklerini yerine getirmek, operasyonlarını kesintisiz bir şekilde sürdürmek ve şirketin hammaddesi olan şeker pancarı üretiminde sürekliliğin sağlanması amacıyla, çiftçilere verdiği avans ödemelerinde halka arz gelirlerinin takriben %60'ına kadar olan kısmını kullanacaktır. Böylece yabancı kaynak kullanımı ve buna bağlı katlanılacak finansman maliyetleri azalacaktır. Bu durumun orta uzun vadede Şirket karlılığına olumlu etkisi olacağı düşünülmektedir.
- c) **Alkol Fabrikası Yatırımı:** Halka arz gelirlerinin %20'si ile %30 bandı arasında alkol fabrikası yapımında harcanmasında;
Kurulacak olan alkol fabrikasının yatırım maliyetinin 159,4 milyon TL olacağı tahmin edilmekte olup yılda 18 milyon litre biyoetanol ve 26,7 milyon litre koyulaştırılmış şilempe üretimi gerçekleştirilmesi planlanmaktadır. Bu yatırımın Şirketimiz'in satış hasılatına yıllık %8 oranında katkı sağlaması beklenmektedir.
- d) **Modernizasyon Yatırımları:** Halka arz gelirlerinin %10 ile %20 bandı arasında modernizasyon harcamalarında;
Mevcut tesislerin üretim hatlarında teknik ve / veya ekonomik ömrünü tamamlamış makine ve teçhizata uygun parçaların eklenmesini veya mevcut makine ve teçhizatın yenileri ile değiştirilmesini, tesiste eksik kalmış bölümlerin tamamlanmasını, nihai ürünün doğrudan kalitesinin yükseltilmesini veya modelinin değiştirilmesini içeren yatırımlardır. Bu yatırımlarla; üretim maliyetinin düşürülmesi, verimliliğin artırılması, üretimde sürekliliğin sağlanması amaçlanmaktadır.

PLANLANAN MODERNİZASYON YATIRIMLARI		
TURHAL ŞEKER FABRİKASI		
Sıra No	ADI	ADET
1.	YATAY PRESE	1
2.	GENERATÖR KORUMA VE İKAZ SİSTEMİ	1
3.	ŞEKER KURUTMA TROMELİ VE AKTARIM MAKİNA ROTEX ŞEKER ELEĞİ	1
BOĞAZLIYAN ŞEKER FABRİKASI		
Sıra No	ADI	ADET
1.	DİFÜZYON ALT SÜZGEÇ EKLENMESİ	1
2.	SULU ŞERBET POMPASI	2
3.	SÜREKLİ ATIK SU İZLEME SİSTEMİ (SAİS)	1
KAYSERİ ŞEKER FABRİKASI		
Sıra No	ADI	ADET
1.	SÜREKLİ ATIK SU İZLEME SİSTEMİ	1
2.	SANTRİFÜJ POMPA	2
3.	BASINÇ VE SICAKLIK DÜŞÜRÜCÜ SİSTEM	1
4.	KAZAN SEVİYE GÖSTERGESİ	3
5.	KAZAN BESİ SUYU POMPASI, PANO VE SÜRÜCÜLERİ	2
6.	SİLVER KESİKLİ SANTRİFÜJ PANOLARININ YENİLENMESİ	1
GENEL TOPLAM		EUR 1.390.000,00

Bu hususların yanı sıra, Şirketimiz, genel ekonomik gereksinimler, planlanan yatırımlar için en uygun zamanlamanın seçilmesi, sektörel gelişmeler, tedarikçilerin iş planlamaları ve kendi kontrolünde

[Handwritten signatures and stamps]

07 Nisan 2021

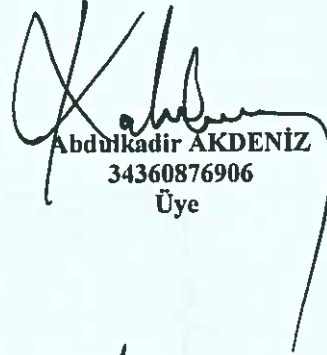
olmayanlar da dahil makul gerekçelerin varlığı halinde, halka arzdan elde edilecek fonların kullanımında değişiklik yapabilir. Şirket'in, halka arzdan elde edilen net gelirleri yukarıda izah edilen şekilde kullanmaya ihtiyacı olmadığı veya kullanmadığı ölçüde, elde edilen söz konusu net gelirler işletme sermayesi ihtiyaçları kapsamında kullanılacak ve kısa vadeli yabancı kaynakların azaltılmasında yararlanılacaktır.



Turhan ÖZER
53464229500
Başkan



Abdullah BORAZAN
53233228918
Başkan Vekili



Abdulkadir AKDENİZ
34360876906
Üye



Çağatay ABRAS
22864564276
Üye



Şaban GÜNER
30580742458
Üye



Mehmet ARSLAN
53923206370
Üye

