

ERSU MEYVE VE GIDA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ
YÖNETİM KURULU KARARI

Karar Tarihi : 06.05.2021

Karar No : 2021/17

Konu : Sermaye artırımından elde edilecek fonun kullanım amacına ilişkin rapor

Toplantıya Katılanlar : Cemile Akman, Kamile Tunç, Azmiye Berna Şeker, Emre Turgut, Mahmut Ercüment Cengiz

KARARLAR

Şirket Yönetim Kurulu, yukarıda belirtilen tarihte aşağıda belirtilen hususları görüşmüş ve oybirliği ile karara bağlamıştır.

1. Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("Kurul") VII-128.1 sayılı Pay Tebliği'nin ("Pay Tebliği") 33'üncü maddesi kapsamında hazırlanan Sermaye Artırımından Elde Edilecek Fonun Kullanım Amacına İlişkin Yönetim Kurulu Raporu'nun ("Rapor") kabulüne,
2. Şirket Yönetim Kurulu'nun 21.04.2021 tarih ve 15 sayılı kararına istinaden gerçekleştirilen bedelli sermaye artırımını sürecinde izahnamenin onayı amacıyla Kurul'a yapılacak başvuru sırasında Rapor'un Kurul'a gönderilmesine,
3. Kurul'un izahnameyi onaylaması üzerine gerçekleştirilecek sermaye artırımından elde edilecek net gelirin Rapor içeriğine uygun bir şekilde kullanılmasına ve
4. Pay Tebliği'nin 33'üncü maddesinin ikinci fıkrası saklı kalmak kaydıyla, Şirketimizin sermaye artırımından elde edilen fonun Rapor'da belirtilen şekilde kullanılıp kullanılmadığına ilişkin olarak Pay Tebliği'nin 33'üncü maddesinin birinci fıkrasında öngörülen rapor hazırlama ve yayımlama yükümlülüklerinin yerine getirilmesine

oybirliği ile karar verilmiştir.

Cemile AKMAN
Yönetim Kurulu Başkanı

Kamile TUNÇ
Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı

Azmiye Berna ŞEKER
Yönetim Kurulu Üyesi

Emre TURGUT
Yönetim Kurulu Üyesi

Mahmut Ercüment CENGİZ
Yönetim Kurulu Üyesi

SERMAYE ARTIRIMINDAN ELDE EDİLECEK FONUN KULLANIM AMACINA İLİŞKİN YÖNETİM KURULU RAPORU

I. Raporun Amacı

Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("**Kurul**") VII-128.1 sayılı Pay Tebliği'nin ("**Pay Tebliği**") "*Bedelli Sermaye artırımından elde edilen fonların kullanımına ilişkin yapılacak açıklamalar*" başlıklı 33 üncü maddesi uyarınca, 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 açıklanması zorunludur. Mezkûr hüküm uyarınca, ayrıca sermaye artırımından elde edilen fonun belirtilen şekilde kullanılıp kullanılmadığına ilişkin olarak, payları borsada işlem gören halka açık ortaklıkların sermaye artırımının tamamlanmasından itibaren kamuya açıklanan ve yapılan sermaye artırımının sonuçlarını içeren ilk iki finansal tablolarının ilanını takip eden on iş günü içinde bir rapor hazırlaması ve söz konusu raporu ortaklığın internet sitesinde ve Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda ("**KAP**") yayımlaması gerekmektedir.

İşbu Sermaye Artırımından Elde Edilecek Fonun Kullanım Amacına İlişkin Yönetim Kurulu Raporu ("**Rapor**"), Pay Tebliği madde 33 çerçevesinde bedelli sermaye artırımından elde edilecek fonun hangi amaçla kullanılacağına ilişkin olarak hazırlanmış ve Yönetim Kurulu'nun 06.05.2021 tarih ve 17 sayılı kararı ile kabul edilmiştir.

II. Sermaye Artırımı ve Gerekçesi

Şirket'in mevcut bilanço yapısının değerlendirilmesi neticesinde Şirket'in elde ettiği faaliyet karının Şirket'in borçlarının çevrilmesi için yeterli olmadığı görülmüş olup, sermaye artırımı ile Şirket'in tedarikçilerine olan borçları ile kredi borçlarının, Şirket'in çıkarılmış sermayesinin bedelli artırılması suretiyle finanse edilmesinin, Şirket'in faaliyetlerine ve gelişimine olumlu katkısı olacağı, bu tür bir sermaye artırımının Şirket'in mevcut bilançosundaki büyük borç kalemlerinin bir kısmından kurtaracağı, Şirket'in işletme sermayesi ihtiyacının karşılanmasına imkan vereceği değerlendirilmiştir.

Bu doğrultuda Şirket Yönetim Kurulu, 21.04.2021 tarih ve 2021/15 sayılı kararı ile Şirket'in 180.000.000 TL kayıtlı sermaye tavanı içinde 36.000.000 TL olan çıkarılmış sermayesinin, tamamı nakden (bedelli) karşılanmak suretiyle %200 oranında 72.000.000 TL artırılarak 108.000.000 TL'ye çıkarılmasına oybirliği ile karar vermiştir.

III. Şirket'i Tanıtıcı Bilgiler

Ticaret Unvanı	: Ersu Meyve ve Gıda Sanayi A.Ş.
Şirket Merkezi	: Kazım Özalp Mahallesi Uğur Mumcu Caddesi No:10 Gaziosmanpaşa Çankaya Ankara
Çıkarılmış Sermaye Miktarı	: 36.000.000
Kayıtlı Sermaye Tavanı	: 180.000.000
Ticaret Sicil Memurluğu	: Ankara Ticaret Sicil Müdürlüğü

Ticaret Sicil Numarası : 64466

Mersis Numarası : 0336006047100035

IV. Sermaye Artırımından Sağlanacak Fonun Kullanım Yeri

Mali durumun güçlendirilmesi ve finansal borçların kapatılması amacıyla gerçekleştirilen bedelli sermaye artırımı işlemi neticesinde, Şirket tarafından elde edilebilecek net fona ve fonun kullanım yerlerine yönelik açıklamalara aşağıda yer verilmektedir.

1. Makine ve Ekipman Yatırımları

Sermaye artırım sürecine ilişkin tahmini 968.394- TL tutarındaki maliyetin düşülmesi sonrasında, sermaye artırımı sonucunda elde edilebilecek olan 71.031.606- TL fonun yaklaşık %68'ine tekabül eden 49.225.000 TL'sinin Şirket'in nar suyu, elma suyu ve ambalajlama alanlarındaki ihtiyaçları kapsamında aşağıdaki tabloda yer verilenler başta olmak üzere makine ve ekipman yatırımlarında kullanılması planlanmaktadır.

MAKİNE VE EKİPMAN BİLGİLERİ	TUTAR
2 adet Bucher press	9.000.000 TL
1 adet Evaporator	10.000.000 TL
2 adet Aseptik Dolum	7.000.000 TL
1 adet Bucher Ultra Filtre	4.500.000 TL
2 adet IPI veya Tetrapak dolum unitesi	15.000.000 TL
1 adet Aseptik pastörizasyon sistemi	3.500.000 TL
3 adet Forklift	225.000 TL
TOPLAM	49.225.000 TL

* **NAR SUYU:** 2004 yılında Şirketimiz tarafından geliştirilen yeni teknoloji ile nar suyu üretiminde yepyeni ve varolandan çok daha büyük bir pazar payı kazanılmış olup, bu teknoloji nar meyvesinin içerisindeki Tanin denilen acı hücreleri meyvenin özüne zarar vermeden ayırmaktadır. Böylelikle narın nahoş ve acı tadı yumuşamakta, içimi kolay ve daha keyifli hale gelmektedir. Türkiye nar açısından zengin bir ülke olarak dünya taleplerinin oldukça önemli miktarını karşılayabilecek kapasitededir. Şirketimizi günde 150 ton nar işleyebilmekte olup, sermaye artırımı neticesinde elde edilecek fon ile gerçekleştirilmesi planlanan Bucher press, evaporator, aseptik dolum, Bucher ultra filtre yatırımları ile Şirketimizin nar işleme kapasitesinin günlük 250 tona ulaşması hedeflenmektedir ve böylece pazar payı ile müşteri portföyü artırılabilir.

Yapılacak makine ve teçhizat yatırımı ile asıl planlanan üretim verimliliğinin artırılması, randımanın ve kalitenin iyileştirilmesidir. Şirketimiz fabrikasında, nar suyu prosesinde meyve suyunu konvansiyonel metotlar ile filtre etmektedir. Konvansiyonel yöntem; vakum ve kağıt filtrasyondan oluşmakta olup, bu yöntem, 2 aşamalı, uzun süren ve oldukça maliyetlidir. Ultra filtrasyon yatırımı ile tek aşamada istenilen filtreleme işlemi yapılabilir. Ürün kalitesi bakımından ise beklenen berraklık çok daha iyi seviyelere ulaşmaktadır.

Yatırım planı çerçevesinde verimliliği arttırmayı beklenen bir diğer önemli konu ise taze meyvenin sıkımıdır. Şirketimizde 1 adet Bucher press bulunmakta olup, sermaye artırımının neticesinde elde edilecek fon ile alınması hedeflenen yeni Bucher press ile mevcut makinenin yükü hafifletilecek ve daha kısa sürede daha fazla ürün sıkımı gerçekleştirilebilecektir.

Aynı şekilde Şirketimizde 1 adet berrak ürün dolumu yapabilen aseptik dolum ünitesi bulunmakta olup, dolum tek makine ile gerçekleştirildiğinden dolayı olduğu prosesin diğer bacaklarını yavaşlatmakta, kapasiteyi düşürmektedir. Elde edilen fon ile alınacak yeni hat ile verimliliğin %10 artması planlanmaktadır.

***ELMA SUYU:** Şirketimizin sahip olduğu organik müteşebbis belgesi ile hem Avrupa, hem Amerika hem Japonya için özel organiklik sertifikalarının yanı sıra, hızla gelişen ve gün geçtikçe daha da önem kazanan organik yetiştiricilik ve organik ürün üretimi konusun her gıda tesisinin 21. yüzyılda mutlaka adapte edilmesi gerekmektedir.

Bugün Şirketimiz, halihazırdaki makineleri ile 400ton/gün elmasuyu konsantresi üretimi yapabilmektedir. Bucher press, evaporator, aseptik dolum, Bucher ultra filtre yatırımları ile elma suyu konsantresi prosesinde verimliliğin ve randımanın %10 artırılması planlanmaktadır.

Elma suyu konsantresi pazarında en önemli ölçütlerin başında kalite unsuru yer almakta olup, sektörde rekabetçi olabilme ürün kalitesine bağlıdır. Kalite ise ileri seviye gıda teknolojisini gerektirmektedir. Bu çerçevede yapılacak yatırımlar ile elma suyunda renk, berraklık, brix, patulin, NTU gibi en önemli kalite parametrelerinin iyileştirilmesi ile minimum %5 fiyat farkının edinilmesi hedeflenmektedir.

Sermaye artırımını ile edinilecek fon elma suyu konsantresi üretimi finansmanında kullanılacaktır. Bu şekilde daha fazla ürün üretililebilecek ve mevcut makinelerin kapasitesi maksimumda kullanılacaktır. Artan üretim ile daha geniş çaplı müşteri pazarına hitap edilmesi hedeflenmektedir.

***AMBALAJLAMA:** Şirketimiz, “ERSU” markasıyla 30 yılı aşkın süredir hem iç hem dış pazarda perakende pazarında kendine sağlam yer edinebilmiş ve müşterisinin beğenisini kazanmıştır. Günümüzün oldukça hızlı değişen trendlerine ayak uydurulması kapsamında, özellikle görsellik ve kişiye özel deneyim ön plana çıkmaktadır. Ersu markasının kendisini geleceğe taşıyabilmesi ve varolan müşterilerine bugünün trendlerini sunabilmesi için güncel “ambalaj makineleri” ile görselliğini tazelemeli, piyasada takiplerinin gerisinde kalmamalıdır. Bu sebeple meyve suyu karton “dolum hattını” revize etmesi gerekmektedir.

2. İşletme Sermayesinin Güçlendirilmesi

Sermaye artırımını ile sağlanan fonun geriye kalan yaklaşık %32’si ise Şirketin finansal gücünün kuvvetlendirilmesi yoluyla üretim kapasitesinin artırılmasında kullanılacaktır.

Şirket’in finansal gücünün kuvvetlendirilmesi sayesinde;

- Türkiye’de yetişen ve fabrikamızda üretilen tüm meyve ve sebze çeşitlerinin meyve alım pazarında rakiplerin önüne geçilerek, %60 daha fazla meyve toplanabilmesi,
- Yüksek kapasiteli üretimlerde doğalgaz, elektrik gibi üretim masraflarının karşılanması
- Yüksek adetli siparişler cam şişe, karton ambalaj gibi peşin ödeme esasıyla alınan üretim masraflarının karşılanması
- Organik meyve alımı için gereken %70 ön ödemeli sözleşmeli tarım programına geçilmesi

- Domates salçası üretimi kapsamında, domates hasatı öncesinde çiftçilere nakden ödenecek sözleşme tutarlarının karşılanması ve taleplerin karşılanması için gerekli finansman ihtiyacının sağlanması

hedeflenmektedir.

Böylelikle, Ersu fabrikalarının halihazırda mevcut kapasite kullanımını arttırarak kaybedilen müşteri taleplerinin yeniden kazanılması ve ciro artışı elde edilmesi hedeflenmektedir. Bu doğrultuda yukarıda belirtilen hedefleri gerçekleştirebilmek için 20.775.000 TL işletme sermayesine ihtiyaç duyulmaktadır. Ayrıca daha efektif ve düşük maliyetle çalışacak meyve suyu karton dolum hattı ile yılda ilave 20.000.000 TL tutarında meyve suyu satışı yapılması planlanmaktadır. Bunun için de yaklaşık 2.000.000 TL işletme sermayesi gerekmektedir. Sermaye artırımını neticesinde elde edilecek fon ile bu ihtiyaçların karşılanması hedeflenmektedir. Şirket, fonu, bahse konu kullanım alanları arasında farklı yüzdelere ile dağıtarak kullanabilecektir.

Yönetim Kurulu Başkanı

Cemile Akman

**Yönetim
Yardımcısı**

Kamile Tunç

Kurulu

Başkan

Yönetim Kurulu Üyesi

Azmiye Berna Şeker

Yönetim Kurulu Üyesi

Emre Turgut

Yönetim Kurulu Üyesi

Mahmut Ercüment Cengiz