

KAYSERİ ŞEKER FABRİKASI A.Ş.
HALKA ARZDAN ELDE EDİLEN FONLARIN
KULLANIM YERİNE İLİŞKİN RAPOR

Sermaye Piyasası Kanunu'nun
VII-128.1 No.lu Pay Tebliği'nin 33. Maddesi Uyarınca
29/12/2023



Raporun Tarihi: 29.12.2023

Rapor No: Kayseri Şeker /3

Raporun Konusu: Kayseri Şeker Fabrikası A.Ş.'nin ("Şirket"), Sermaye Piyasası Kurulu'nun VII.128-1 sayılı Pay Tebliği'nin 33'üncü maddesi uyarınca, şirketimiz **KAYSERİ ŞEKER FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ** tarafından hazırlanan ve halka arz gelirinden elde edilen fonun izahnamede belirtildiği şekilde kullanılıp, kullanılmadığına ilişkin rapordur.

Şirketimizin 750.000.000 TL olan kayıtlı sermaye tavanı içerisinde olmak üzere 600.000.000.- TL nominal değerli çıkarılmış sermayesinin, 106.000.000 TL tutarında arttırılarak 706.000.000 TL'ye çıkartılması sonucunda, arttırılmasına karar verilen 106.000.000 TL nominal değerli payların halka arzında, 10-11-12 Mayıs 2023 tarihleri arasında talep toplanmıştır.

Kayseri Şeker paylarının mevcut halka arzında 1,00 TL nominal değerli payların halka arz fiyatı 16,27 TL olarak açıklanmış, belirlenen halka arz fiyatı ile halka arz büyüklüğü 1.724.620.000 TL olarak gerçekleşmiştir.

Kayseri Şeker'in 1.724.620.000 TL halka arz büyüklüğüne sahip ve 106.000.000 TL nominal değerli paylarının halka arzında 1.618.666 adet yurt içi bireysel yatırımcıya, 747 adet çalışanlardan ve çiftçilerden oluşan yatırımcıya, 44 adet yurt içi kurumsal yatırımcıya ve 2 adet yurt dışı kurumsal yatırımcıya olmak üzere toplamda 1.619.459 yatırımcıya dağıtım gerçekleştirilmiştir.

Dağıtıma esas tahsisat oranları ise yurt içi bireysel yatırımcılar için %89,1, çalışanlardan ve çiftçilerden oluşan yatırımcılar için %2,6, yurt içi kurumsal yatırımcılar için %7,6 ve yurt dışı kurumsal yatırımcılar için ise %0,8 olarak gerçekleşmiştir.

HALKA ARZ SONUCU ELDE EDİLEN FON	Tutar (TL)
Sermaye Artırımı	106.000.000
Toplam Halka Arz Geliri (Brüt)	1.724.620.000

HALKA ARZ SONUCU ŞİRKETİN ELDE ETTİĞİ FON	Tutar (TL)
Sermaye Artırımı Sonucu Halka Arzda Elde Edilen Gelir (Brüt)	1.724.620.000
Maliyet (TL)	34.300.034,14
Net Gelir (TL)	1.690.319.965,86

Şirketimiz Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 05.05.2023 tarihinde onaylanan izahnamede ve fon kullanım yeri raporunda halka arz gelirlerinin kullanım yerleri aşağıdaki şekilde belirtilmiştir.

A. AR-GE Faaliyetleri: Halka arz gelirlerinin %10'u ile %15'i bandı arasında AR-GE faaliyetlerinde kullanılması planlanmaktadır;

1-Şeker Pancarı Tohumu Islahı Projesi: Türkiye'de şeker pancarı tarımının sürdürülebilirliğini sağlamak, ülke şeker ihtiyacını dışa bağımlı hale gelmeden tamamen ülke içinde gerçekleştirebilmek, toprak ve iklim şartlarına en uygun çeşidi geliştirerek verim ve kalite anlamında Avrupa'daki standartları yakalamak amacıyla yerli ve milli tohum geliştirilmesi için Şirket tarafından çalışmalar yapılmaktadır.

2-İthal İkamesi Gıda Katkı Maddeleri Üretimi: Şirket'in Ar-Ge merkezinde ("Ar-Ge Merkezi") özellikle gıda sanayisinde sıklıkla kullanılan ve giderek talebi artan, Türkiye'de üretimi bulunmayan ve ihtiyacın ithalat yoluyla sağlandığı katkı maddelerinin üretimlerine yönelik pilot ölçekte üretimler gerçekleştirilmiş ve know-how kazanılmıştır. Bu ürünlerin büyük ölçekte üretimi için yatırım yapılması, ithalatın önüne geçilmesi planlanmaktadır. Söz konusu gıda maddelerine ilişkin bilgiler aşağıdaki şekildedir:

-Pektin Üretimi: Pektin, bitkilerde doğal olarak bulunan, özellikle gıdalarda jelleştirici, kıvam artırıcı, stabilizatör ve emülgatör olarak kullanılan bir katkı maddesidir. Başta gıda sanayisi içerisinde; şekerleme, reçel, marmelat, jöle, meyve suyu, meyve sosları ve süt ürünleri yanı sıra kimya, kozmetik, kağıt, tekstil ve ilaç sanayisinde de kullanılmaktadır. Türkiye'de ticari olarak pektin üretimi yapılmamakta olup, ihtiyaç olan pektin ithalat yoluyla karşılanmaktadır. TÜİK verilerine göre 2022 yılı toplam ithalat miktarı 739.717 kg (YediYüzOtuzDokuzMilyonYediYüzOnYedi kilogram), toplam ithalat tutarı 8.111.014 ABD Doları (SekizMilyonYüzOnBirOnDört Amerikan Doları) olarak verilmektedir.

-Hindiba Bitkisinden İnülin Üretimi: Hindiba genellikle endüstriyel amaçlı inülin kaynağı olarak kullanılan ekonomik öneme sahip bir bitkidir. Hindiba kökünden ekstrakte edilen inülin, gıda işlemede kullanılabilen, beslenme ve sağlık üzerinde birçok yararlı etkiye sahip, çözünür bir diyet lifidir. Süt ve süt ürünlerinde (yoğurt, dondurma, vb.), fırınlamış ürünler ve ekmek, meyve suyu, mayonez, soslar, pasta, tatlılar, gıda takviyeleri, bebek mamaları, vb. birçok gıda üretiminden ilaç üretimine kadar oldukça geniş bir kullanım alanı vardır. Türkiye'de inülinin ticari olarak üretimi yapılmamaktadır. İhtiyacın tümü ithalat yoluyla karşılanmakta ve yaklaşık 2.000.000 ABD Doları (İkiMilyon Amerikan Doları) pazar payı vardır.

3-Biyogaz Üretim Tesisi: Hayvan ve şeker pancarı atıklarından biyogaz üretim tesisi yatırımının yapılması planlanmaktadır. Tesis yıllık 3.500.000 kWh (ÜçMilyonBeşYüzBin kiloWatt saat) elektrik üretim kapasitesine sahip olup aynı zamanda yan ürün olarak kompost gübre ve ısı enerjisi elde edilecektir. Elde edilecek ısı enerjisi ilerleyen dönemde biyogaz tesisine entegre olarak seracılık sistemlerinde kullanılarak bitki üretimi gerçekleştirilmesi hedeflenmektedir. Aynı zamanda bu bitkisel üretimde diğer yan ürün olan kompost gübre kullanılacak ve gübrenin çiftçilere de satışı yapılabilecektir.

4- Kimyasal Olmayan Tarımsal İlaç: Sürdürülebilir kalkınmayı ve küresel ekosistemi tehdit eden risklerden olan iklim değişikliği ve ekolojik bozulma; dünyada çevresel, sosyal ve ekonomik sorunlara neden olmaktadır. Şirket, Ar-Ge Merkezi daha yeşil ve daha temiz bir dünya için söz konusu kimyasal zirai ilaç tüketimini azaltma yönünde çalışmalarını sürdürmektedir.

5- Organomineral Gübre: Bitkinin büyüme ve gelişmesinde makro/mikro besin elementleri çok önemli rol almaktadır. Aynı zamanda topraklarımızın organik madde seviyesinin oldukça düşük olması organik madde içeriği yüksek bitki besleme ürünlerine olan ihtiyacı artırmaktadır. Kayseri Şeker Ar-Ge Merkezi laboratuvarlarında yüksek organik madde içeriğine sahip, makro/mikro elementleri içeren organomineral sıvı gübre formülasyonları geliştirilmiş ve tescil başvuruları yapılmıştır. Geliştirilen organomineral sıvı gübre formülasyonlarının üretimi için pilot ölçekli üretim tesisi kurulmuştur. Şirket'in yatırım planlamaları içerisinde büyük ölçekli organomineral sıvı gübre üretim tesisi kurulumu bulunmaktadır.

B. İşletme Sermayesi: Halka arz gelirlerinin %55'i ile %60'ı bandı arasında işletme sermayesi olarak kullanılması planlanmaktadır;

Şirket, artan gelirler ile birlikte büyüyen yükümlülüklerini yerine getirmek, operasyonlarını kesintisiz bir şekilde sürdürmek ve şirketin hammadde olan şeker pancarı üretiminde sürekliliğin sağlanması amacıyla, çiftçilere verdiği avans ödemelerinde halka arz gelirlerinin takriben %55-60'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. Kayseri Şeker Güneş Enerji Santrali Yatırımı: Halka arz gelirlerinin %15'i ile %20'si bandı arasında güneş enerji santrali yapımında harcanmasında kullanılması planlanmaktadır;

EPDK tarafından yayınlanan 11.08.2022 tarihli Lisanssız Elektrik Üretim Yönetmeliği kapsamında

lisanslı kojenerasyon sistemi olan işletmelerin mahsuplaşma işlemlerinin sağlıklı yürütülebilmesi için mevcut tesisten farklı bir ölçüm noktasına üretim tesisi kurulabilmesine imkân tanınmıştır. Bu kapsamda Türkiye'nin 81 ili fark etmeden herhangi bir bölgeye güneş enerjisi santrali kurulumu yapılabilmektedir. Şirketimiz Kayseri, Boğazlıyan ve Turhal Şeker fabrikalarında kampanya ve revizyon dönemlerinde şebekeden alınan enerji miktarı toplam 9.575.000 kWh/Yıl (DokuzMilyonBeşYüzYetmişBeşBin kilowatt saat/yıl) olmaktadır. Bu kapsamda 11 MWe (5,5 MWe ihtiyaç, 5,5 MWe satış) güneş enerji santrali yatırımı yapılacaktır.

D. Entegrasyon ve Modernizasyon Yatırımları: Halka arz gelirlerinin %20'si ile %25'i bandı arasında modernizasyon harcamalarında kullanılması planlanmaktadır;

Entegrasyon ve modernizasyon yatırımları, 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.

2023 yılı için planlanan entegrasyon ve modernizasyon yatırımları aşağıdaki şekildedir:

KAYSERİ ŞEKER FABRİKASI		
SIRA NO	ADI	ADET
1.	C MAYA VAKUM KAZANI KURULUMU	1
2.	ORTA ŞEKER VE SON ŞEKER SANTRİFÜJÜ (Sonraki Bir Döneme Erteleme Söz Konusudur)	2
3.	PRES FİLTRE MODERNİZASYONU (Sonraki Bir Döneme Erteleme Söz Konusudur)	2
4.	ORTA ŞEKER VAKUM KAZANLARI KARIŞTIRICI MOTORLARININ DEĞİŞİMİ VE SÜRÜCÜ UYGULAMASI YAPILMASI	7 MOTOR, 10 SÜRÜCÜ
BOĞAZLIYAN ŞEKER FABRİKASI		
SIRA NO	ADI	ADET
1.	AKIŞKAN YATAKLI KÖMÜRLÜ KAZAN KURULUMU	1
2.	KÜSPE PRESESİ	1
3.	KİREÇLİ HAM ŞERBET POMPASI	1
4.	TÜRBİN DAİRESİ OTOMASYON SİSTEMİ MODERNİZASYONU	1
5.	TIR BOŞALTMA MAKİNESİ	1
6.	TRAFO YAPIMI	1
TURHAL ŞEKER FABRİKASI		
SIRA NO	ADI	ADET
1.	PANCAR KESME MAKİNESİ (Sonraki Bir Döneme Erteleme Söz Konusudur)	1
2.	KOMPRESÖR	2
3.	PRES FİLTRE MODERNİZASYONU	4

4.	5 NOLU EVAPORATÖRÜN ST37 OLAN TÜM BORULARI PASLANMAZ AISİ304 KROM BORULAR İLE DEĞİŞTİRİLMESİ	1
----	--	---

Bu hususların yanı sıra, Şirketimiz, genel ekonomik gereklilikler, planlanan yatırımlar için en uygun zamanlamanın seçilmesi, sektörel gelişmeler, tedarikçilerin iş planlamaları ve kendi kontrolünde olmayanlar da dahil makul gerekçelerin varlığı halinde, halka arzdan elde edilecek fonların kullanımında değişiklik yapabilir. 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.

Halka arzdan elde edilen fonun halka arz maliyetleri düşüldükten sonra kalan kısmın aşağıdaki şekilde kullanılması planlanmıştır.

FON KULLANIM YERLERİ DAĞILIMI	%
Ar-Ge Faaliyetleri	10-15
İşletme Sermayesi	55-60
Güneş Enerji Santrali Yatırımı	15-20
Entegrasyon ve Modernizasyon Yatırımları	20-25
Toplam	100

Bu kapsamda halka arz ile elde edilen fonun 31.10.2023 tarihi itibarı ile amacına göre kullanılan ve kalan tutarları aşağıdaki tabloda detaylandırılmıştır.

FON KULLANIM YERLERİ DAĞILIMI	TOPLAM TUTAR(TL)	KULLANILAN TUTAR (TL)	KALAN TUTAR (TL)
Ar-Ge Faaliyetleri	169.031.996,59	10.825.313,35	158.206.683,24
İşletme Sermayesi	929.675.981,22	929.675.981,22	0,00
Güneş Enerji Santrali Yatırımı	253.547.994,88	192.125,00	253.355.869,88
Entegrasyon ve Modernizasyon Yatırımları	338.063.993,17	291.659.724,57	46.404.268,60
Halka Arz Maliyeti	34.300.034,14	34.300.034,14	0,00
Toplam (%100)	1.724.620.000,00	1.266.653.178,28	457.966.821,72

Şirket, Borsa İstanbul Yıldız Pazar'da işlem görmeye başladıktan sonra fiyat istikrarını sağlayıcı işlemler için 22.05.2023 – 15.06.2023 tarih aralığında halka arzda satışa aracılık eden Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Şirket hesabına 17.466.339 adet KAYSE hisse senedini 278.022.226 TL TL'ye satın almıştır. Söz konusu fiyat istikrarı sağlama amaçlı satın almalar halka arz izahnamesinde belirtildiği gibi brüt halka arz gelirlerinden karşılanmıştır. Bu işlem sonrası, Şirket'in halen elinde bulundurduğu kendine ait pay senetleri 31.10.2023 tarihi itibarıyla özkaynaklar altında geri alınan paylar hesabında yer almaktadır.

Şirket'in halka arz ile sermaye artırımdan elde ettiği fonun belirtilen amaçlara uygun olarak kullanıldığı ve henüz kullanılmayan fonun, çeşitli hesaplarda değerlendirildiği tespit edilmiştir. Konuya ilişkin ilerleyen dönemlerdeki gelişmeler Sermaye Piyasası Kurulu'nun VII.128.1 sayılı Pay Tebliği'nin 33. Maddesi'nde belirtilen süreler dahilinde Şirket paydaşları ve kamuoyu ile paylaşılacaktır.

Bilgilerinize sunarız.

Saygılarımızla,