

**OYLUM SİNAİ YATIRIMLAR A.Ş.**  
**TAHSİSLİ SERMAYE ARTIRIMINDAN ELDE EDİLECEK FONUN**  
**HANGİ AMAÇLARLA KULLANILACAĞINA İLİŞKİN**  
**FON KULLANIM RAPORU**

**1. Tahsisli Sermaye Artırımından Sağlanacak Fon ve Kullanım Yerleri**

Şirket Yönetim Kurulu'nun 17/05/2017 tarih ve 27 sayılı Yönetim Kurulu kararı çerçevesinde; Şirketimizin kayıtlı sermaye sistemi içerisinde ödenmiş sermayesini tamamı nakden karşılanmak üzere 8.875.000 TL'den 12.100.000 TL'ye artırılması nedeniyle toplam 3.225.000 TL nominal değerli paylara ilişkin olarak 1,82 TL'den satış yapılması neticesinde elde edilecek 5.869.500 TL'nin kullanımı için hazırlanan fon kullanım raporudur.

**2. Raporun Amacı**

İşbu rapor, tahsisli sermaye artırımından elde edilecek fonun ne şekilde kullanılacağına ilişkin olarak hazırlanmış olup, Yönetim Kurulunca karara bağlanarak ihraç belgesinin onaylanması için Sermaye Piyasası Kurulu'na gönderilmesine ve kamuya açıklanmasına karar verilmiştir.

**3. Ortaklık Yapısı**

Son durum itibariyle ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir.

| Pay Grupları | Pay Sahipleri ve Pay Tutarları |                 |
|--------------|--------------------------------|-----------------|
| A Grubu      | Nesibe Büyüknalbant            | 294.000,00 TL   |
|              | Yener Büyüknalbant             | 210.000,00 TL   |
|              | Begüm Akşehirlioğlu            | 48.000,00 TL    |
|              | Yeşim Eminel                   | 48.000,00 TL    |
| B Grubu      | Yener Büyüknalbant             | 60.000,00 TL    |
| C Grubu      | Nesibe Büyüknalbant            | 808.607,00 TL   |
|              | Yener Büyüknalbant             | 348.975,00 TL   |
|              | Yeşim Eminel                   | 106.824,00 TL   |
|              | Global Prime Partners Limited  | 555.230,00 TL   |
|              | Diğer                          | 6.395.364,00 TL |

**SERMAYE VE PAYLARIN DEVRİ**

**MADDE 6:**

Şirket, 6362 sayılı Kanun hükümlerine göre kayıtlı sermaye sistemini kabul etmiş ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun 05/03/2012 tarih ve 544/2481 sayılı izni ile kayıtlı sermaye sistemine geçmiştir.

Şirketin kayıtlı sermaye tavanı 60.000.000 TL olup, her biri 1,00 TL (birTürkLirası) itibari değerinde 60.000.000 paya bölünmüştür.

Sermaye Piyasası Kurulu'nca verilen kayıtlı sermaye tavanı izni 2016-2020 yılları (5 yıl) için geçerlidir.

2020 yılı sonunda izin verilen kayıtlı sermaye tavanına ulaşamamış olsa dahi, 2020 yılından sonra yönetim kurulunun sermaye artırım kararı alabilmesi için; daha önce izin verilen tavan ya da yeni bir tavan tutarı için Sermaye Piyasası Kurulu'ndan izin almak suretiyle beş (5) yılı geçmemek üzere genel kuruldan yeni bir süre için yetki alınması zorunludur. Söz konusu yetkinin alınmaması durumunda yönetim kurulu kararıyla sermaye artırımını yapamaz.

Şirketin çıkarılmış sermayesi 6.875.000,00 TL (altımilyonsekizyüzyetmişbeşbinTürkLirası) olup, söz konusu çıkarılmış sermayesi muvazaadan ari şekilde tamamen ödenmiştir. Bu sermaye her biri 1,00 TL (birTürkLirası) nominal değerde toplam 6.875.000 (altımilyonsekizyüzyetmişbeşbin) adet paya ayrılmıştır. Bu paylar, 600.000 (altıyüzbin) adet nama yazılı (A) grubu, 60.000 (altmışbin) adet nama yazılı (B) grubu ve 6.215.000 (altımilyonikiyüzonbeşbin) adet hamiline yazılı (C) grubu paylardan oluşmaktadır.

(A) grubu payların 210.000 (ikiyüzonbin) adedi Yener Büyüknalbant'a, 294.000 (ikiyüzdoksan dörtbin) adedi Nesibe Büyüknalbant'a, 48.000 (kırksevizbin) adedi Yeşim Eminel'e ve 48.000 (kırksevizbin) adedi Begüm Büyüknalbant'a aittir. 60.000 (altmışbin) adet (B) grubu paylar Yener Büyüknalbant'a aittir.

A ve/veya B grubu pay sahipleri, sahip oldukları Borsa'da işlem görmeyen A ve/veya B Grubu payları devretmek istediklerinde Şirket, başvurma anındaki gerçek değeriyle, (A) ve/veya (B) grubu pay sahiplerinden diğerlerine iş bu payları almaları için yazılı olarak bildirir. İş bu bildirim üzerine 15 gün içerisinde söz konusu payları başvurma anındaki gerçek değeri ile alacak bir A ve/veya B grubu pay sahibinin çıkması halinde iş bu pay o pay sahibine devrolunur. Aynı pay için birden çok A ve/veya B grubu pay sahibinin devralmak için başvurması halinde ise 15 günlük sürede ilk başvuran pay sahibine öncelik tanınır. 15 günlük sürede A ve/veya B grubu pay sahiplerinden kimse devre konu payı almak için bildirimde bulunmazsa şirket söz konusu payın bir 3. kişi/kuruma devrine onay verebilir. Bunun dışında Şirket paylarının devri serbesttir.

Sermayeyi temsil eden paylar kaydileştirme esasları çerçevesinde kayden izlenir.

Yönetim Kurulu, Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine uygun olarak gerekli gördüğü zamanlarda kayıtlı sermaye tavanına kadar yeni pay ihraç ederek çıkarılmış sermayeyi arttırmaya, imtiyazlı pay sahiplerinin haklarının kısıtlanması ve pay sahiplerinin yeni pay alma hakkının sınırlandırılması ile itibari değerinin üzerinde veya altında pay çıkarılması konularında karar almaya yetkilidir.

*Şirket Esas Sözleşmesinin "Sermaye ve Payların Devri" başlıklı 6. Maddesine ilişkin değişiklik, Kayseri Ticaret Sicili Müdürlüğü'nce 13.07.2016 tarihinde tescil edilmiş ve 19.07.2016 tarih ve 9118 nolu Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'nde de ilan edilmiştir.*

#### 4. Sermaye Artırımından Sağlanan Fonların Kullanım Yerleri

Şirketin tahsisli sermaye artırımı ile elde edeceği fonun kullanım yerleri aşağıda belirtilmiştir.

| PLANLANAN KULLANIM YERİ                  | PLANLANAN TUTAR (TL) |
|------------------------------------------|----------------------|
| Bracknor Fund Ltd.'ye kredi geri ödemesi | 3.560.000 TL         |
| İşletme Sermayesi                        | 234.110 TL           |
| Kısa Vadeli Kredilerin Finansmanı        | 1.205.890 TL         |
| Yatırım Harcamaları                      | 869.500 TL           |
| <b>TOPLAM</b>                            | <b>5.869.500 TL</b>  |

#### Bracknor Fund Ltd.'ye kredi geri ödemesi: 3.560.000 TL

Şirketimiz 25/01/2017, 01/02/2017, 10/02/2017 ve 17/02/2017 tarihlerinde Bracknor Fund Ltd'den almış olduğu toplam 3.560.000 TL kredi borcunu geri ödeyecektir. İşbu kredi borcu alındığı tarihten itibaren aşağıdaki şekilde kullanılmıştır.

| No  | Harcama Kalemi                         | Tutarı (TL) | Alt Tutarı (TL) | Açıklama |
|-----|----------------------------------------|-------------|-----------------|----------|
| 1   | İşlem Masrafları                       | 157.598 ₺   |                 |          |
| 1.1 | Gedik Aracılık Komisyonu (Fonun %0,08) |             | 3.073 ₺         |          |

|     |                                            |                    |                    |                                           |
|-----|--------------------------------------------|--------------------|--------------------|-------------------------------------------|
| 1.2 | Bracknor İşlem Komisyonu (Fonun %3'ü)      |                    | 106.800 ₺          |                                           |
| 1.3 | Hukuki Gider                               |                    | 47.725 ₺           | 10.000 GBP karşılığı                      |
| 2   | <b>Kredi Geri Ödemeleri</b>                | <b>1.294.110 ₺</b> |                    |                                           |
| 2.1 | Vakıfbank Kredi                            |                    | 750.000 ₺          | 25.01.2017                                |
| 2.2 | Vakıfbank Kredi Kartı                      |                    | 39.651 ₺           | 03.02.2017                                |
| 2.3 | Halkbank Kredi Kartı                       |                    | 69.950 ₺           | 03.02.2017                                |
| 2.4 | Garanti Kredi Kartı                        |                    | 57.215 ₺           | 03.02.2017                                |
| 2.5 | ING Leasing                                |                    | 59.093 ₺           | 06.02.2017 tarihinde 16.006 USD karşılığı |
| 2.6 | Vakıfbank Kredi                            |                    | 29.048 ₺           | 16.02.2017                                |
| 2.7 | Albaraka Kredi                             |                    | 19.540 ₺           | 17.02.2017                                |
| 2.8 | Halkbank Kredi                             |                    | 269.613 ₺          | 20.02.2017                                |
| 3   | <b>İşletme Sermayesi Olarak Kullanılan</b> | <b>1.282.911 ₺</b> |                    |                                           |
| 3.1 | Yağ (Eryağ)                                |                    | 201.298 ₺          |                                           |
| 3.2 | Şeker (Mermerkaya Tic ve Kayseri Şeker)    |                    | 227.072 ₺          |                                           |
| 3.3 | Çek ödemeleri (Halkbank)                   |                    | 819.754 ₺          |                                           |
| 3.4 | Diğer ödemeler                             |                    | 34.787 ₺           |                                           |
| 4   | <b>Banka Mevduatı</b>                      | <b>825.380 ₺</b>   |                    |                                           |
| 4.1 | 22/02 itibariyle TL Banka                  |                    | 789.280 ₺          |                                           |
| 4.2 | 17/02 itibariyle USD Banka                 |                    | 36.100 ₺           | 10.000 USD karşılığı                      |
|     |                                            |                    |                    |                                           |
|     | <b>TOPLAM</b>                              | <b>3.560.000 ₺</b> | <b>3.560.000 ₺</b> |                                           |

#### İşletme Sermayesi: 234.110 TL

Şirket bu sene devreye aldığı yeni bisküvi fırını hattı ile üretim kapasitesini artırmıştır. A101, Metro Gros Market ve Bizim Toptan gibi ulusal zincirlerle yeni ürün anlaşmaları yapılmıştır. Ayrıca ihracatta da yeni müşteriler portföye eklenmektedir. Bu çalışmalar neticesinde 2017 yılı ilk üç aylık dönemde Şirket cirosu (6.490.528 TL) geçen senenin aynı dönemine (4.202.009 TL) göre %54,5 artmıştır. Şirketin ortalama satış vadesi 105 gün olarak değerlendirildiğinde bu ciro artışı ile yaklaşık 2,5 milyon TL ilave işletme sermayesi ihtiyacı doğmaktadır. Bu işletme sermayesinin bir kısmı Bracknor Fund'dan bugüne kadar alınan fon ile temin edilmiş olsa da kalan kısmı tahsisli sermaye artırım neticesinde temin edilecektir. Bu sayede Şirket, özellikle vadesinde hesaba havale şeklinde çalışan ulusal zincirlerle daha rahat çalışma imkanına kavuşacaktır. Bu da Şirketin büyümesine ciddi katkı sağlayacaktır. İlk üç ayda %54,5 gibi bir büyüme yakalayan Şirket, bu çalışmalar neticesinde bu sene cirosunu toplamda %25-30 artırmayı hedeflemektedir.

#### Kısa Vadeli Kredilerin Finansmanı: 1.205.890 TL

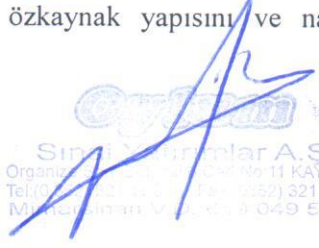
Şirket Bracknor Fund'dan bugüne kadar elde ettiği fonun 1.294.110 TL'sini kısa vadeli kredilerinin ödemesine kullanmıştır. Sermaye artırım neticesinde ilave elde edilecek fonun da 1.205.890 TL'si Vakıfbank ve Halkbank'tan alınan rotatif kredilerin geri ödemesine kullanılacaktır. İşbu krediler rotatif kredi olduğu için banka ile herhangi bir müzakere yapmaya gerek olmadan fon elde edildiği anda kredi geri ödemesi yapılacaktır. Bu sayede Şirketin kısa vadeli borç yükümlülükleri azalacağı gibi faiz oranı yüksek rotatif kredilerin kapanmasıyla da borçlanma giderleri düşecektir. Böylece Şirketin karlılığı artacak ve daha güçlü bir bilanço yapısına kavuşacaktır.

#### Yatırım Harcamaları: 869.500 TL

Şirket mevcut fabrika binasının çatısına 495,55 kWp gücünde güneş enerjisi santrali kuracaktır. Bu yatırım için TEDAŞ'tan gerekli izinler alınmış olup T.C. Ekonomi Bakanlığı'ndan Yatırım Teşvik Belgesi alınmıştır. Ayrıca Kayseri Organize Sanayi Bölgesi ile sistem dağıtım anlaşması imzalanmıştır. Sistemi kuracak Portekiz menşeli Asunim firması ile de anlaşılmıştır. Projenin toplam maliyeti 600.000 usd civarında olacaktır. İşbu yatırımın bir kısmının sermaye artırımından gelecek fon ile özkaynaktan finanse edilmesi planlanmaktadır. Hem sosyal sorumluluk kapsamında hem de enerji maliyeti kapsamında ciddi fayda sağlayacak bu projenin Ağustos 2017 içerisinde tamamlanması hedeflenmektedir. Bu sayede üretimde kullanılan elektrik enerjisinin büyük çoğunluğu güneş enerjisinden üretililecektir. Şirketin geçen sene 188.000 TL tutarında elektrik enerjisi sarfiyatı olduğu ve bu sene de ciro artışıyla bunun daha da artacağı düşünüldüğünde her sene bu tutar Şirkete ilave kar olarak yansıyacaktır. Ayrıca şirket yeni kapasite artışında ihtiyaç duyduğu paketleme makineleri ve hamur makineleri gibi bazı makine yatırımları yapacaktır. Bu makineler direkt kapasite artırıcı makineler olmayıp mevcut hatların daha verimli çalışmasını sağlayacak ve üretim standardını artıracak ekipmanlardır. Bu ekipmanların toplam maliyeti de 300.000 TL civarındadır. Sermaye artırımından gelecek fon ile bu makineler özkaynaklardan finanse edilerek alınacaktır.

##### 5. Sonuç

Tahsisli sermaye artırımını ile elde edilecek fon, Şirket'in özkaynak yapısını ve nakit akışını güçlendirecek olup orta vadede karlılığını artıracaktır.

  
Sınır Yatırımlar A.Ş.  
Organize Sanayi Bölgesi No:11 KAYSERİ  
Tel: (0352) 321 11 33  
Muhürsüz Vergi No: 9 049 5583