

KENT GIDA MADDELERİ SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.**SERMAYE ARTIRIMINDAN ELDE EDİLECEK FONUN KULLANIMINA İLİŞKİN YÖNETİM KURULU RAPORU****I. RAPORUN AMACI**

Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("Kurul") 22.06.2013 tarihli Pay Tebliği'nin (VII-128.1) "*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. Bu kapsamda Şirket, söz konusu hüküm gereği işbu raporu hazırlamıştır.

II. SERMAYE ARTIRIMININ GEREKÇESİ VE ELDE EDİLECEK FONUN KULLANIM YERİ

Şirket, sermaye artışı suretiyle elde edeceği halka arz gelirlerinin tamamını, projenin başladığı tarihten itibaren proje amacıyla yapılan ve bundan sonra yapılabilecek harcamalara istinaden kullanılan banka kredilerinin kapatılması ve aşağıda detaylarına yer verilen proje harcamaları amacıyla kullanmayı planlamaktadır.

Genel Yatırım Özeti:

Son yıllarda Kuzey Amerika Bölgesinde yumuşak şeker kategorisinde görülen yüksek büyüme sebebi ile her yıl düzenli artış gösteren talebi karşılamak üzere tedarik zincirinde ek kapasite ihtiyacı ortaya çıkmıştır. Bu büyüme bölgedeki satışlarda coğrafi genişleme, büyüyen ürün portföyü ve marka kampanyaları ile desteklenmektedir.

Büyüyen Kuzey Amerika iş birimi tarafından gelen talep üzerine Şirket'in Gebze fabrikasında hali hazırda bulunan yumuşak şeker üretiminde kapasite arttırmak amacıyla, alt gruplarıyla birlikte planlanan 351 milyon TL civarında sabit kıymet yatırımı ile yeni bir üretim hattı devreye alınması onaylanmıştır. Bu yatırım, yumuşak şekerleme ürünü portföyünde öngörülen büyümeyi desteklemek amacıyla, yıllık toplamda 17.000 ton ek kapasite sağlayacak olan yeni bir yumuşak şeker üretim ve paketleme ekipmanları vb. sabit kıymetlerin satın alınmasını ve kurulumunu içermektedir.

Yatırım Kalemleri (bin TL)	Bütçe	2019	2020	2021
Binalar	37.137	322	27.779	9.037
Proses Üretim Hatları	153.244	27.891	115.344	10.008
Paketleme Hatları	87.533	10.883	56.549	20.100
Yardımcı İşletmeler	34.026	-	26.901	7.125
Diğer Kalemler	39.093	1.938	15.949	21.206
TOPLAM	351.033	41.034	242.522	67.477

2021 yılı ilk çeyreği sonunda devreye girmesi planlanan yeni üretim yumuşak şeker hattının tüm üretimi ilgili ihraç piyasalarına yönelik olacaktır. Bu proje ile Gebze fabrikasında mevcut üretilen ürünlere ek olarak yeni ürün çeşitleri ve paketleme biçimlerinin de üretilmesi sağlanacaktır.

Gebze fabrikasında yapılacak bu üretim ekipmanı yatırımı, tamamen yeni/kullanılmamış ekipman alımlarını içermektedir ve söz konusu ekipmanların temini, büyük oranda Avrupa Birliği'nde mukim üreticilerden döviz bazında olacaktır. Bina ve yardımcı işletmeler için yapılacak yatırımlarda yerli piyasadan mal ve hizmet temini yoluna gidilecektir.

Projenin genel idari ve teknik yönetimi Gebze fabrikası mühendislik ve operasyon birimlerince gerçekleştirilecek olup belli noktalarda Mondelez'in Kuzey Amerika ve global birimlerinden de sürekli destek alınacaktır.

Saygılarımızla,

Kent Gıda Maddeleri Sanayii ve Ticaret A.Ş.

Başkan/Chairman
HOSSAM AHMED ASHOUR

Başkan Vekili/Vice Chairman
MEHMET İHSAN KARAGÖZ

Üye/Member
İBRAHİM KAYA

Üye/Member
MEHMET HALUK ELDEM

Üye/Member
SÜZAN GİLA BENMAYOR

Üye/Member
ASLI GÜNEL

ANNEX-1

KENT GIDA MADDELERİ SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

BOARD OF DIRECTORS REPORT ON THE USE OF PROCEEDS TO BE RAISED THROUGH RIGHTS ISSUE

I. AIM OF THE REPORT

Pursuant to the Article 33 of Shares Communiqué No. VII-128.1 of the Capital Markets Board (the "CMB") titled "*Statements relating to the use of proceeds to be raised through capital increase*", private companies going public through capital increase and publicly traded companies issuing rights shall prepare a report relating to the contemplated use of proceeds to be raised through capital increase, and adopt it with a board resolution, submit the report to the CMB with the application made for the approval of the offering circular or issuance certificate (*ihraç belgesi*) and publicly disclose the report. In this regard, the Company prepared this report pursuant to the aforementioned provision.

II. REASON OF THE CAPITAL INCREASE AND THE USE OF PROCEEDS TO BE RAISED THROUGH RIGHTS ISSUE

The Company contemplates to utilize all of the revenue generated through rights issuance for the project detailed below.

General Investment Summary:

There is a need of additional capacity in the supply chain to meet the demand steadily increasing each year resulting from the high growth rate of soft candy category in the North America Region. This growth is supported by geographical expansion, increased product portfolio and campaigns in the region's sales.

Pursuant to the request of the growing North America branch, the Company approved to establish a new product line with a fixed asset investment worth around TRY 351 million for sub-groups to expand its soft candy production capacity. This investment includes purchase and installation of fixed assets such as soft candy production and packaging equipment, which will result in an annual additional capacity of 17,000 tones to support contemplated growth in the soft candy product portfolio.

Investment Items (TRY thousand)	Total Budget	2019	2020	2021
Buildings	37,137	322	27,779	9,037
Process Production Line	153,244	27,891	115,344	10,008
Packaging Lines	87,533	10,883	56,549	20,100
Auxiliary Operations	34,026	-	26,901	7,125
Other Items	39,093	1,938	15,949	21,206
TOPLAM	351,033	41,034	242,522	67,477

The entire production of the new soft candy production line contemplated to start operating at the end of the first quarter of 2021, will be relating to the offering markets (*ihraç piyasaları*). With the project, new product types and packaging forms will be produced in addition to the current products produced at the Gebze plant.

The production equipment investment in the Gebze plant entirely includes purchase of new, unused equipment and will mostly be supplied from manufacturers in European Union countries. Goods and services will be supplied from the domestic market for the investments in buildings and auxiliary operations.

The general administrative and technical management will be carried out by the Gebze factory engineering and operation units and continuous support will be received from Mondelez's North America and global units at certain points.

Kind regards,

Kent Gıda Maddeleri Sanayii ve Ticaret A.Ş.

Başkan/Chairman
HOSSAM AHMED ASHOUR

Başkan Vekili/Vice Chairman
MEHMET İHSAN KARAGÖZ

Üye/Member
İBRAHİM KAYA

Üye/Member
MEHMET HALUK ELDEM

Üye/Member
SÜZAN GİLA BENMAYOR

Üye/Member
ASLI GÜNEL