



Merko Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş.

№ 12125

**MERKO GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
YÖNETİM KURULU KARARI**

KARAR NO : 2018 /24
KARAR TARİHİ : 19.07.2018
TOPLANTIYA KATILANLAR : Alistair Baran **BLAKE**
: Panagiotis **VANGIS**
: Alexandros Papalilios **KARAPANOS**
: Çağrı **GÖKTAŞ**

GÜNDEM

: Bedelli Sermaye Artırımından Elde Edilecek Fonun Kullanım Yerleri

KARAR

Yedi üyeden oluşan Şirket Yönetim Kurul'u dört üyenin iştiraki ile toplandı ve gündemdeki konunun görüşülmesi sonucunda

Şirketimiz Yönetim Kurulu, 15.05.2018 tarihli ve 2018/20 tarihli kararı ile çıkarılmış sermayesinin 54.300.000 TL'ye artırılmasına karar vermiş olup, Sermaye Piyasası Kurulu'nun VII-128.1 sayılı Pay Tebliği'nin 33'üncü maddesi uyarınca söz konusu sermaye artırımını kapsamında elde edilen fonun kullanım amaçlarına ilişkin ekte sunulan rapor hazırlanmıştır.

- 1- Hazırlanmış olan 19.07.2018 tarih ve 2018/2 sayılı "Sermaye Artırımından Sağlanacak Fonların Kullanım Yeri Raporu"nın ekteki şekilde kabul edilmesine; ve
- 2- Bedelli sermaye artırımını neticesinde elde edilecek fonun raporda yer aldığı şekilde kullanılması yönünde gerekli işlemlerin yapılması için şirket yönetiminin bilgilendirilmesine;

Karar verilmiştir.

YÖNETİM KUR. BŞK.

Alistair Baran **BLAKE**

YÖNETİM KURULU ÜYESİ

Panagiotis **VANGIS**

YÖNETİM KURULU ÜYESİ

Alexandros Papalilios **KARAPANOS**

BAĞIMSIZ ÜYE

Çağrı **GÖKTAŞ**

SERMAVE ARTIRIMINDAN SAĞLANACAK FONLARIN KULLANIM YERİ RAPORU

Rapor Tarihi : 19.07.2018

Rapor Numarası: 2018/2



1. Raporun Hazırlanış Amacı

Bu rapor, Sermaye Piyasası Kurulu'nun VII-128.1 sayılı Pay Tebliği'nin 33. maddesi uyarınca, Şirket Yönetim Kurulu'nun almış olduğu 15.05.2018 tarih ve 2018/20 sayılı kararı ile yapılması planlanan bedelli sermaye artırımından sağlanacak fonların kullanım yerlerine ilişkin bilgilendirmeyi amaçlamaktadır.

2. Sermaye Artırımının Gerekçesi

Ülkemizde yaşanan finansal dalgalanmalar ve uluslararası piyasalarda yaşanan yoğun rekabet ortamının olumsuz etkilerine bağlı olarak, Şirket'in borçluluk oranlarında yükselme olduğu gözlemlenmiş, bu yükselmenin Şirket'in likiditesinde ciddi sıkıntılar yarattığı görülmüştür.

Önümüzdeki günlerde Şirket tarafından yapılacak ertelenmiş banka kredisi ödemeleri, borç senetleri ödemeleri, üreticilere yapılacak ödemeler ile üretim sezonunda gerçekleştirilecek operasyonel faaliyetlerin finansmanı düşünüldüğünde, Şirket'in kaynak ihtiyacı olduğu anlaşılmıştır. Bu durumu değerlendiren Şirket Yönetim Kurulu, Şirket'in finansal yapısının güçlendirilmesi, likidite imkanlarının iyileştirilmesi ve daha güçlü bir finansal bünyeye erişmek amacıyla bedelli sermaye artırımına gidilmesi yönünde karar almıştır.

3. Sermaye Artırımından Sağlanacak Fonların Kullanım Yeri

Sermaye artırımını neticesinde Şirket'in elde edeceği kaynak miktarının, sermaye artırım masrafları düşüldükten sonra 25.589.963,- TL tutarında olması beklenmektedir.

Şirket'in 16.07.2018 tarihi itibarıyla kısa ve uzun vadeli güncel borç tutarları aşağıdaki gibidir:

SATICILAR	26.230.549,45 TL
TEMLİKTEKİ SATICI BORÇLARI	11.107.521,11 TL
BORÇ SENETLERİ	17.564.138,61 TL
TOPLAM TİCARİ BORÇLAR	54.902.209,17 TL

Bu borçların yanı sıra, Temmuz ayının son haftasında başlaması planlanan 2018 üretim sezonunda ihtiyaç duyulacak operasyonel giderlerin de, yaklaşık 7.000.000,- TL tutarında olması beklenmektedir.

Bu bilgiler ışığında, sermaye artırımından sağlanacak yeni kaynağın, olağanüstü durumların ortaya çıkmaması halinde, aşağıda belirtilen ilkeler çerçevesinde kullanılması düşünülmektedir:

- (1) Şirket'in kısa vadeli borçları, vadelerine uygun olarak, yeni borç üretilmeksizin ödenerek, borçlanma oranı düşürülecektir. Bu çerçevede 2018 yılı sonuna kadar ödenecek olan temlikteki satıcı borçları ile borç senetleri toplamının yaklaşık 22.900.000,- TL olduğu hesaplanmaktadır.
- (2) Temmuz ayının son haftasında başlayacak olan 2018 yılı üretim sezonu için ihtiyaç duyulacak olan operasyonel giderlerin yaklaşık 2.700.000,- TL'lik kısmı da, yine bu kaynaklardan karşılanacak ve yeni borç üretimi zorunlu haller haricinde sınırlandırılacaktır.

[Handwritten signatures and stamps]