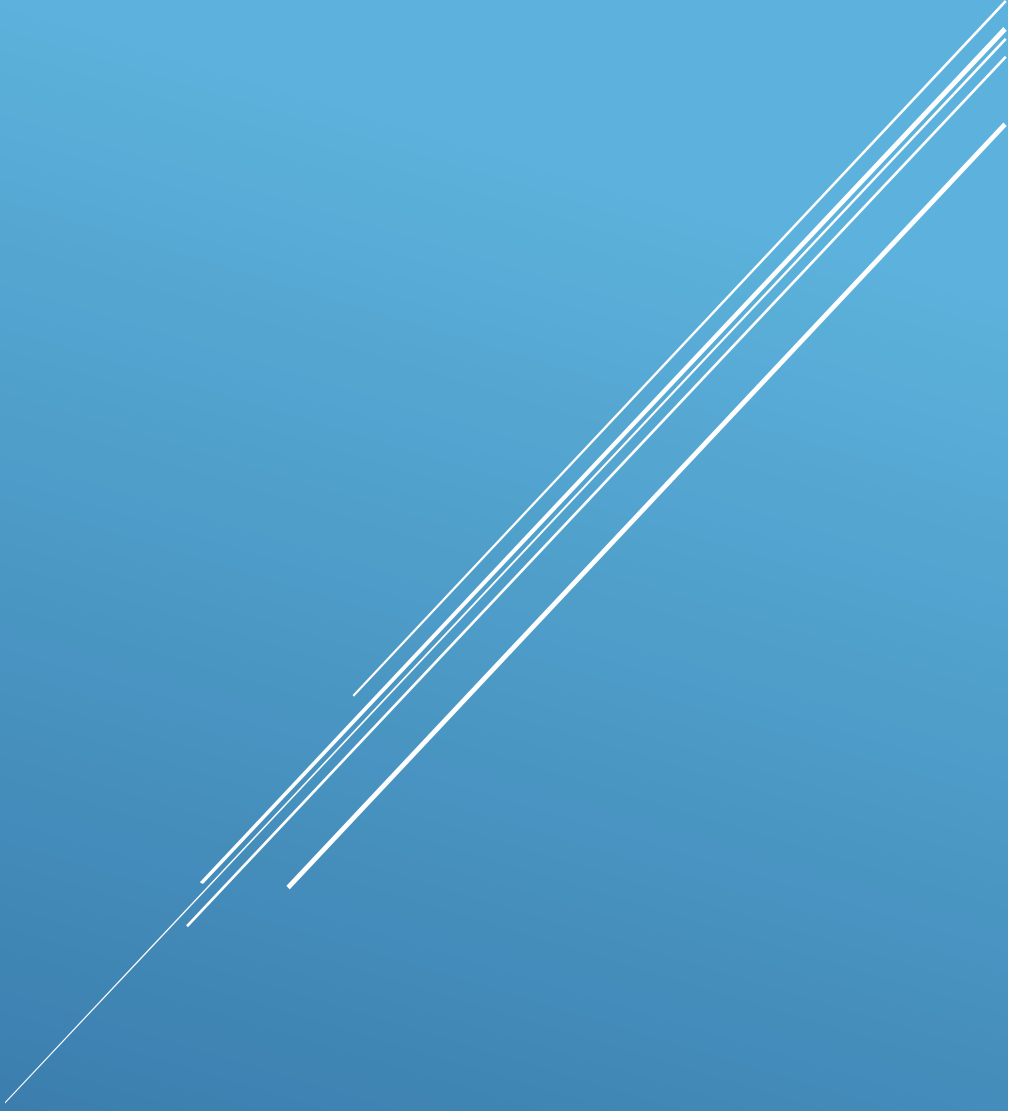




MERKO GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

Sermaye Artırımından Elde Edilecek Fonun Hangi Amaçlarla
Kullanılacağına İlişkin Yönetim Kurulu Raporu

RAPORUN AMACI

Sermaye Piyasası Kurulu’nun 22.06.2013 tarihli (VII-128.1) “Pay Tebliği” nin “Bedelli sermaye artırımından elde edilen fonların kullanımına ilişkin yapılacak açıklamalar” başlıklı 33.maddesinde “Payları Borsa’da işlem gören ortaklıklar tarafından yapılacak nakit sermaye artırımlarında, sermaye artırımından elde edilecek fonun hangi amaçla kullanılacağına ilişkin olarak bir rapor hazırlanması, bu raporun yönetim kurulunca karara bağlanarak izahnamenin onayı amacıyla Sermaye Piyasası Kurulu’na yapılacak başvuru sırasında gönderilmesi ve izahnamenin ilan edildiği şekilde kamuya açıklanması zorunludur” hükmü gereğince hazırlanmıştır.

Ayrıca aynı maddenin devamında, Sermaye artırımından elde edilen fonların raporda ve izahnamede belirtilen esaslara uygun bir şekilde kullanılıp kullanılmadığına ilişkin olarak, sermaye artırımının tamamlanmasından itibaren ara dönem dahil olmak üzere iki finansal tablo dönemi boyunca kamuya açıklanan ve söz konusu raporun ortaklığın internet sitesinde ve Kamuyu Aydınlatma Platformunda yayınlanması zorunlu olan ve Denetimden Sorumlu Komitece hazırlanacak diğer bir raporda yukarıdaki hususlar dahilinde ilan edilecektir.

ORTAKLIK YAPISI

Unvan-Adı Soyadı	Pay Nominal Değeri (TL)	Oran (%)
Merko Holding A.Ş.	5.773.758,55	7,96
AG Girişim Holding	1.822.917,00	2,51
Alistar Baran Blake	1.441.057,11	1,99
Diğer	63.518.858,55	87,54
TOPLAM	72.556.591,21	100,00

SERMAYE ARTIRIMININ GEREKÇESİ

Şirket’imiz 72.587,41 m2 yüzölçümüne sahip arsası üzerinde 6.017,80 m2 kapalı alanda sezonluk 180.000 ton domates işleme kapasitesine sahip ülkenin önde gelen salça ve küp domates üreticisidir.1995 yılında kurulmuş ve günümüze kadar faaliyetlerini kesintisiz olarak sürdürmüştür.

2020 yılının başlarında belirerek tüm dünyayı etkisi altına alan pandemi ile birlikte, iktisadi aktivitenin söz konusu olduğu hemen her sektörde çok kalıtsal ve önemli değişimler meydana gelmiştir.Bu durum birçok oyuncunun mevcut ve gelecek dönem planlarını tekrar tekrar gözden geçirmesine neden olmuştur.İçinde bulunduğumuz gıda sektöründe de kendisini ciddi şekilde hissettiren bu gelişmeler Şirket yönetimi olarak bizleri de harekete geçirmiştir. Dünya genelinde değişen alışkanlık ve trendler yeni iş imkanları ve fırsatlarını da beraberinde getirmiş, buna bir de ülkemizdeki yeni ekonomi modelinin yarattığı yatırım ortamı da eklenince bu duruma hızla adapte olunması gerekliliği doğmuştur. Bu doğrultuda üzerinde çalıştığımız yeni bir teknoloji olan “**freeze dry teknolojisi**” ile Şirket’imize çok değer katacağına inandığımız bir yatırım kararı alınmıştır.

13.12.2021 tarih 2021-45 sayılı karar (KAP tarihi : 13.12.2021)

Freeze Dry teknolojisi

Freeze Dry adından da anlaşılacağı gibi dondurarak kurutma yöntemidir. Önce dondurma işlemi uygulanır sonra kurutma işlemi.

Dünya da en gelişmiş kurutma yöntemi olan dondurarak kurutma yönteminde dondurma işlemi yapılan gıda ürünü vakum altında süblimleştirilir. Böylece gıda içerisinde bulunan nem içeriği süblimasyon yoluyla ara sıvı durumuna girmeden doğrudan bir katıdan gaz halini alır.

Bu işlemde dondurularak kurutulmuş gıdalar minimum boyutta hücre yırtılmasıyla orijinal boyutunu ve şeklini korur.

Gıdanın içerisinde ki nem oranı max %2-4 olacak şekilde kaldığı için gıdanın oda sıcaklığında bozulması önlenmiş olur. Çünkü hiçbir canlı organizmanın ortamda %30'un altında ki nem içeriğinde yaşaması mümkün değildir.

İşlem, etler, sebzeler, meyveler ve hazır kahve ürünleri dahil olmak üzere yenilebilecek ve içilebilecek birçok gıda ürününün kurutulması ve muhafaza edilmesi için kullanılır.

Kurutulmuş ürünlerin hacim ve şekilleri taze gıda ile tamamen aynıdır. Tek farkı son ürünün içerisinde hiçbir suyun bulunmamasıdır. Kurutulmuş ürünler uygun sulandırma ile eski hallerine geri gelebilmektedir.

Dondurularak kurutulmuş ürünlerin besinleri, renkleri, lezzetleri ve dokuları genellikle orijinal üründen ayırt edilemez. Taze gıdadaki besin değerlerinin %98'inden fazlası dondurarak kurutulmuş gıdalarda da bulunur.

Ürüne ve ambalaj ortamına bağlı olarak, dondurularak kurutulmuş yiyecekler, konserve halinde 30 yıl veya daha uzun bir süre boyunca oda sıcaklığında saklanabilir.

Dondurarak Kurutma Tesis Yatırımı Ön Fizibilite Maliyet Tablosu

Donanım / Teçhizat	4.300.000 EUR
Yardımcı Malzeme	2.000.000 EUR
Kuruluş ve Montaj	700.000 EUR
Bina ve Altyapı	500.000 EUR
Genel Toplam	7.500.000 EUR

Diğer taraftan ;

Şirket'imizin mevcut durumdaki kısa vadeli finansal borçları ve gelecek yıl için hazırladığı üretim planlaması doğrultusunda ihtiyacı olacak işletme sermayesi göz önüne alındığında yeni bir nakit sermaye artışı gerekliliği ortaya çıkmıştır.

Tüm bu değerlendirmeler neticesinde karara bağlanan sermaye artışının kullanımına ilişkin tablo aşağıda yer almaktadır.

FON KULLANIM TABLOSU

Açıklama	
Freze Dry yatırımı (Yeni tesis ve altyapı yatırımları dahil)(*)	123.927.750,00 TL
Kısa vadeli finansal borçlar (**)	27.013.668,00 TL
İşletme Sermayesi	25.676.990,79 TL
Tahmini Maliyetler	825.000,00 TL
Genel Toplam	177.443.408,79 TL

(*) *Raporda 15.12.2021 tarihli EURO 16.5237 Merkez Bankası döviz satış kuru üzerinden hesaplama yapılmıştır. Rapor, başvuru neticesine bağlı olarak güncellenecektir.*

(**) *Kısa Vadeli borçlar 15.12.2021 tarihi itibarıyla yazılmıştır. Rapor, başvuru neticesine bağlı olarak güncellenecektir.*

SONUÇ

Sermaye artışından elde edilecek fonun yukarıda belirtilen açıklamalar ve yapılacak diğer ödemelere göre dağılımının aşağıdaki şekilde olması planlanmaktadır.

HALKA ARZ TAHMİNİ MALİYETLER

Açıklama	Tutar (TL)
SPK Kurul Kayıt Ücreti (% 0.2)	354.886,82 TL
Borsa Kota Alma Ücreti (%0.03 + BSMV)	55.894,67 TL
MKK İhraççı Hizmet Bedeli (%0.005 + BSMV)	9.315,78 TL
Aracılık Komisyonu (BSMV dahil)	315.000,00 TL
Sermaye Artırımı Rekabet Kurumu Payı (%0.04)	70.977,36 TL
Tescil Masrafları (Tahmini)	8.500,00 TL
Diğer Masraflar (Tahmini)	10.425,37 TL
Toplam Maliyet	825.000.000 TL

FON KULLANIM TABLOSU

Açıklama	Tutar (TL)
Makine Teçhizat	71.051.910,00
Yardımcı Makine Ekipman	33.047.400,00
Kuruluş ve Montaj	11.566.590,00
Bina ve Altyapı Maliyeti	8.261.850,00
Kısa Vadeli Finansal Borçlar	27.013.668,00
İşletme Sermayesi	25.676.990,79
Halka Arz Tahmini Maliyetleri	825.000,00
Toplam Tutar	177.443.408,79

(*) *Raporda 15.12.2021 tarihli EURO 16.5237 Merkez Bankası döviz satış kuru üzerinden hesaplama yapılmıştır. Rapor, başvuru neticesine bağlı olarak güncellenecektir.*

(**) *Kısa Vadeli borçlar 15.12.2021 tarihi itibarıyla yazılmıştır. Rapor, başvuru neticesine bağlı olarak güncellenecektir.*