

KERVAN GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Yönetim Kurulu Kararı

40282
23 Ekim 2020

Karar No : 2020/24

Karar Tarih : 22.10.2020

Katılanlar : Mehmet Şükrü Başar, Mahmut Koçum, Fikret Başar, Burhan Başar, Mehmet Koca, Ömer Yüksel

Gündem : Sermaye Artırımından Elde Edilecek Gelirlerin Kullanımı

Yönetim Kurulumuz tarafından alınan 30.09.2020 tarihli ve 2020/16 sayılı kararın iptal edilerek, yerine geçmek üzere Kervan Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin ("Şirket") halka arz çalışmaları kapsamında alınan **22.10.2020** tarih ve **2020/23** sayılı Yönetim Kurulu Kararı çerçevesinde:

- i. Şirket'in 150.000.000,-TL olan çıkarılmış sermayesinin, 750.000.000,-TL'lik kayıtlı sermaye tavan dâhilinde, 37.500.000,-TL artırılarak 187.500.000,-TL'ye çıkarılması,
- ii. Sermaye artırımını kapsamında ihraç edilen toplamda 37.500.000,-TL nominal değerli olmak üzere beheri 1 TL nominal değerli 37.500.000 adet payın B grubu pay olarak çıkarılması,
- iii. Sermaye artırımını kapsamında ihraç edilen toplamda 37.500.000,-TL nominal değerli olmak üzere beheri 1 TL nominal değerli 37.500.000 adet B grubu paya ilişkin olarak Şirket'in mevcut pay sahipleri Mehmet Şükrü Başar, Fikret Başar, Mitat Başar, Burhan Başar, Fahrettin Çezik, Mahmut Koçum, Aydın Çelik, Suat Erdem, Nurcan İlbahar ve Necla Delal'in tamamının yeni pay alma haklarının halka arz kapsamında talepte bulunacak yatırımcılar lehine tamamen kısıtlanması,
- iv. Fazla talep gelmesi halinde halka arz eden pay sahiplerinin sahip olduğu beheri 1 TL nominal değerli toplamda 6.000.000,-TL değerli 6.000.000 adet A grubu payın, satış ile birlikte B grubuna dönüştürülmek ve halka arz edilecek diğer B grubu paylar ile aynı hakları taşımak suretiyle ek pay satışına konu edilerek halka arz edilmesi ve bu kapsamda gerekli her türlü işlemin gerçekleştirilmesine,
- v. Sermaye artırımını kapsamında ihraç edilen 37.500.000,-TL, nominal değerli 37.500.000 adet B grubu payın, talep toplama çalışmaları sonucunda belirlenecek halka arz fiyatından, primli olarak çıkarılmasına ve 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun tebliğ ve diğer düzenlemeleri dâhil olmak üzere ilgili mevzuat kapsamında halka arz edilmesi,

yönünde karar verilmiş olup, bu kapsamda Sermaye Piyasası Kurulu'nun VII-128.1 sayılı Pay Tebliği'nin "Bedelli sermaye artırımından elde edilen fonların kullanımına ilişkin yapılacak açıklamalar" başlıklı 33'üncü maddesi kapsamında hazırlanan sermaye artırımından elde edilecek gelirin kullanımına ilişkin Ek-1'de yer alan "Sermaye Artırımından Elde Edilecek Fonun Kullanımına İlişkin Yönetim Kurulu Raporu"nun kabul edilmesine oy birliği ile karar verilmiştir.

Mehmet Şükrü Başar
Yönetim Kurulu Başkanı

Mahmut Koçum
Yönetim Kurulu Başkan Vekili

Fikret Başar
Yönetim Kurulu Üyesi

Burhan Başar
Yönetim Kurulu Üyesi

Mehmet Koca
Yönetim Kurulu Üyesi

Ömer Yüksel
Yönetim Kurulu Üyesi

№ 40282

KERVAN GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
SERMAYE ARTIRIMINDAN ELDE EDİLECEK FONUN KULLANIMINA İLİŞKİN YÖNETİM KURULU
RAPORU

I. RAPORUN AMACI

Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("Kurul") VII-128.1 sayılı Pay Tebliği'nin "Bedelli sermaye artırımından elde edilen fonların kullanımına ilişkin yapılacak açıklamalar" başlıklı 33'üncü 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

Şirket'in halka arzı ile kaynak elde edilmesi, kurumsallaşma, Şirket değerinin ortaya çıkması, bilinirlik ve tanınırlığın pekiştirilmesi, şeffaflık ve hesap verilebilirlik ilkelerinin daha güçlü bir şekilde uygulanması, Şirket'in kurumsal kimliğinin güçlendirmesi hedeflenmektedir.

III. ELDE EDİLECEK FONUN KULLANIM YERİ

Şirket'in pay sahipleri Mehmet Şükrü Başar, Fikret Başar, Mitat Başar, Burhan Başar, Fahrettin Çezik, Mahmut Koçum, Aydın Çelik ve Suat Erdem'in ("**Halka Arz Eden Pay Sahipleri**") mevcut paylarının halka arz kapsamında satılması sonucunda Şirket herhangi bir gelir elde etmeyecek olup, Şirket sermaye artışı yoluyla ihraç edilecek yeni payların halka arz edilmesi kapsamında gelir elde edecektir.

Şirket halka arzdan maliyetler arındırılmamış haliyle 300 milyon TL ile 337,5 milyon TL arasında gelir elde etmeyi planlamaktadır.

Sermaye artırımını yolu ile elde edilen fonun kullanım yerleri aşağıda detaylandırılmıştır

a) Avrupa'da Şirket Satın Alımı

Şirket, gümrük avantajlarından yararlanmak, coğrafi riski dağıtmak ve Avrupa modern kanalında (zincir marketlerde) Beбето markasının konumunu güçlendirmek üzere kendi sektöründe faaliyet gösteren, Avrupa Birliği sınırları içerisinde bir şirket satın almayı planlamaktadır. Bu doğrultuda Şirket, KPMG Yönetim Danışmanlığı A.Ş. ile potansiyel satın alma işlemlerine ilişkin olarak bir danışmanlık sözleşmesi imzalamıştır. Hedef şirketlerde aranan özelliklerden başlıcaları Avrupa modern kanalda faaliyet göstermesi ve kendi

üretim tesisi olmasıdır. Şirket, satın alma sonrası sağlayacağı ilave 10.000 ton hacim artışı ile hedef şirketin operasyonel verimliliğini artırarak FAVÖK marjında iyileşme hedeflemektedir. Bu doğrultuda KPMG tarafından önerilen liste değerlendirilerek potansiyel şirketlerle görüşmelere başlanmıştır. Halka arz gelirinin yaklaşık %55'inin bu amaçla kullanılması planlanmaktadır.

Şirket satın alması için ayrılacak olan fon, satın alma şartlarının Şirket lehine oluşması durumunda bu amaçla kullanılacaktır. Görüşmeler neticeleninceye kadar geçmesi beklenen takribi 3 aylık sürede fon banka katılım hesaplarında değerlendirilecektir. Bu sürenin sonunda satın almanın gerçekleşmemesi durumunda ilgili fon Şirket'in banka kredilerinin kapatılmasında kullanılacaktır.

b) Yatırım Finansmanı

Halka arz gelirinin yaklaşık %25'i ile yapılmakta olan yatırımların tamamlanması ve potansiyel hat yatırımları için Akhisar'da yeni fabrika binası satın alınması planlanmaktadır. Yapılmakta olan yatırımlardan başlıcaları, 2020 Kasım ve 2020 Aralık aylarında faal hale gelmesi planlanan 9.000 ton kapasiteli jelly ve 2.500 ton kapasiteli licorice üretim hatlarıdır. Bu hatların kurulumu için Akhisar'daki mevcut fabrikada alan genişletme çalışmaları devam etmektedir. Bu yatırımlar sonucunda Şirket, kapasitesini yaklaşık %20 oranında artırmayı planlamaktadır. Hatların tam kapasite ile çalışması durumunda bu artışın Şirket'in yıllık cirosuna katkısının yaklaşık 30 milyon ABD Doları olması hedeflenmektedir.

Şirket uzun vadeli planları çerçevesinde 2022 yılında yeni jelly ve licorice hat yatırımları planlamaktadır. Yukarıda bahsi geçen yeni fabrika binası satın alma planı bu hat yatırımları için ön hazırlık niteliğindedir.

c) Finansal Borçların Ödenmesi

Şirket 2020 yılında halka arzdan sağlanacak fon beklentisinden dolayı uzun vadeli kredilerin yüksek maliyetinden kaçınmak adına kısa vadeli krediler kullanmıştır. Bu doğrultuda Şirket, halka arz gelirinin yaklaşık %20'lik kısmıyla kısa vadeli finansal kredilerini kapatmayı hedeflemektedir. Kısa vadeli finansal kredilerin kapatılmasının amacı, Şirket'in finansal borçlarının azaltılması ve toplam finansal borçlarının içerisinde uzun vadeli kredilerin oranını artırarak daha güçlü bir pozisyon elde edilmesidir.

d) Diğer Menfaatler

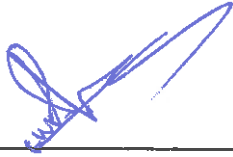
Halka arz ile kurumsallaşma, Şirket değerinin ortaya çıkması, bilinirlik ve tanınırlığın pekiştirilmesi, şeffaflık ve hesap verilebilirlik ilkelerinin daha güçlü bir şekilde uygulanması, Şirket'in kurumsal kimliğini güçlendirmesi hedeflenmektedir.

3

Tüm bu hususlara ek olarak, yukarıda belirtilen fon kullanım oranları Şirket menfaatleri doğrultusunda değişkenlik gösterebilir.

Saygılarımızla,

KERVAN GIDA SAN. VE TİC. A.Ş



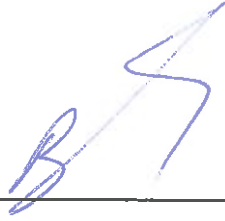
Mehmet Şükrü Başar
Yönetim Kurulu Başkanı



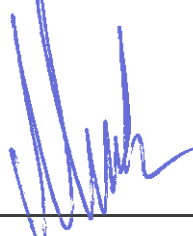
Mahmut Koçum
Yönetim Kurulu Başkan Vekili



Fikret Başar
Yönetim Kurulu Üyesi



Burhan Başar
Yönetim Kurulu Üyesi



Mehmet Koca
Yönetim Kurulu Üyesi



Ömer Yüksel
Yönetim Kurulu Üyesi

