



**KERVAN GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
HALKA ARZDAN ELDE EDİLEN FONUN KULLANIMINA İLİŞKİN
DENETİMDEN SORUMLU KOMİTE RAPORU**

Bu rapor, Sermaye Piyasası Kurulu'nun VII-128.1 No'lu Pay Tebliği'nin 33. maddesi uyarınca hazırlanmış olup, sermaye artırımından elde edilen fonun belirtilen şekilde kullanılıp kullanılmadığına ilişkin değerlendirmeleri içermektedir.

16.03.2021

Sermaye Piyasası Kanunu'nun VII-128.1 no.lu Pay Tebliği'nin 33. maddesi uyarınca, sermaye artırımından elde edilen fonun izahnamede belirtilen şekilde kullanılıp kullanılmadığına ilişkin olarak; halka açılan ortaklıkların paylarının borsada işlem görmeye başlamasından itibaren kamuya açıklanan ve yapılan sermaye artırımının sonuçlarını içeren ilk iki finansal tablolarının ilanını takip eden on iş günü içinde bir rapor hazırlaması ve söz konusu raporu ortaklığın internet sitesinde ve KAP'ta yayımlaması zorunludur.

Bu rapor, Sermaye Piyasası Kurulu'nun VII-128.1 sayılı Pay Tebliği'nin 33. maddesi uyarınca Şirketimiz tarafından hazırlanmış olup, halka arzdan elde edilen fonun izahnamede belirtildiği şekilde kullanılıp kullanılmadığına ilişkin değerlendirmeleri içeren 1. rapordur.

Şirketimiz, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 20.11.2020 tarihinde onaylanan halka arz izahnamesinde (28.2. madde) halka arz gelirlerinin kullanım yerlerini aşağıdaki şekilde belirtmiştir:

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 değerlendirerek 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 içerisindeki uzun vadeli kredilerin oranını artırarak daha güçlü bir pozisyon elde edilmesidir.

Şirketimiz paylarının 26 – 27 Kasım 2020 tarihinde talep toplama yöntemi ile gerçekleştirilen halka arzında sermaye artırımını yoluyla ihraç edilen 37.500.000 adet payın satışından brüt 337.500.000 TL (net 329.283.825 TL) gelir elde edilmiştir.

Bu kapsamda halka arz ile elde edilen fonun 31.12.2020 tarihi itibarıyla amacına göre kullanılan ve kalan tutarları aşağıdaki tabloda detaylandırılmıştır:

Fon Kullanım Amacı	%	Planlanan (TL)	Kullanılan (TL)	Kalan (TL)
Avrupa'da Şirket Satın Alımı	55%	181.106.104	-	181.106.104
Yatırım Finansmanı	25%	82.320.956	79.688.730	2.632.226
Finansal Borçların Ödenmesi	20%	65.856.765	75.572.720	-9.715.955
TOPLAM	100%	329.283.825	155.261.450	174.022.375

Halka arz ile sermaye artırımından elde edilen fonun kullanılmasına yönelik olarak;

- 1) Kısa vadeli finansal borçların kapatılması için ayrılan fonun tamamı kullanılmıştır. Böylelikle Şirketimizin açık döviz pozisyonu kapanmış ve döviz pozisyonumuz pozitif dönmüştür.
- 2) Yatırımların finansmanı için ayrılan fonun büyük kısmı kullanılmıştır. Akhisar'da fabrika binası satın alımı yapılmıştır ve jelly ile licorice hatları devreye alınmıştır. Aynı zamanda Akhisar'daki mevcut fabrikada alan genişletme çalışmalarının büyük kısmı da tamamlanmıştır.
- 3) Avrupa'da şirket satın alımıyla ilgili stratejik hedeflerimize uygun bir şirket ile ön protokol imzalanmıştır. Bu kapsamda KPMG Yönetim Danışmanlığı A.Ş. ile vergi, hukuk ve finansal durum tespiti çalışmalarının tamamlanması için sözleşme imzalanmıştır. Süreç devam etmektedir. İşlemin tamamlanması, bağlayıcı hisse devir sözleşmesinin imzalanmasına ve sözleşmelerdeki düzenleyici otoritelerin onaylarının alınması dahil kapanış koşullarının gerçekleşmesine bağlıdır. Henüz bu amaç için ayrılan fondan herhangi bir harcama yapılmadığından dolayı bu fon, halka arz gelirlerinin kullanım yerleri kısmında da belirttiğimiz üzere banka katılım hesaplarında değerlendirilmektedir.

Sonuç olarak, Şirketimiz halka arz ile sermaye artırımından elde ettiği fonu belirtilen amaçlara uygun olarak kullanmaktadır ve henüz kullanılmayan kısmı da banka katılım hesaplarında değerlendirmektedir. Şirketimiz 31.12.2020 tarihi itibarıyla halka arzdan elde edilen fonun katılım hesaplarında değerlendirilmesi sonucunda 2.335.659 TL katılım geliri elde etmiŐtir.

Bilgilerinize sunarız.

Saygılarımızla,

Kervan Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ő.