

ÖRNEKTİR

32557

**BOR ŞEKER ANONİM ŞİRKETİ
YÖNETİM KURULU KARARI**

11 Aralık 2023

Karar Tarihi : 11.12.2023

Karar No : 2023/19

Gündem : Sermaye artırımından elde edilecek gelirlerin kullanımı

Şirketimizin Yönetim Kurulu, gerçekleştirilen toplantıda aşağıdaki kararları almıştır.

BU GÜK DAMGA VARDIR

1. Şirket'in 200.000.000 TL olan çıkarılmış sermayesinin, 1.000.000.000 TL'lik kayıtlı sermaye tavanı dahilinde 40.000.000 TL artırılarak 240.000.000 TL'ye çıkarılmasına,
2. Sermaye artırımını kapsamında ihraç edilen toplamda 40.000.000 TL nominal değerli olmak üzere beheri 1 TL nominal değerli 40.000.000 adet nama yazılı C grubu payın halka arz fiyatından, primli olarak çıkarılmasına,
3. Sermaye artırımını kapsamında ihraç edilen toplamda 40.000.000 TL nominal değerli olmak üzere beheri 1 TL nominal değerli 40.000.000 adet nama yazılı C Grubu paya ilişkin olarak Şirket pay sahiplerinin tamamının yeni pay alma haklarının halka arz kapsamında talepte bulunacak yatırımcılar lehine tamamen kısıtlanmasına,
4. Şirket'in mevcut pay sahipleri Emir Haktan Dışlı ve Arz Gayrimenkul ve Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi A.Ş. İkinci Girişim Sermayesi Yatırım Fonu'nun sahip olduğu toplam 30.000.000 TL nominal değerli 30.000.000 adet nama yazılı C grubu payın halka arz edilmesine ilişkin taleplerin kabulüne ve bu kapsamda gerekli her türlü işlemin gerçekleştirilmesine,
5. Sermaye artırımını ve ortak satışı kapsamında ihraç edilen toplamda 70.000.000 TL nominal değerli olmak üzere beheri 1 TL nominal değerli 70.000.000 adet nama yazılı C Grubu payın belirlenecek halka arz fiyatından, 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") ilgili düzenlemeleri kapsamında halka arz edilmesine,
6. Artırılan sermayenin halka arz gelirlerinden karşılanmasına ve çıkarılan payların tamamının halka arz kapsamında satılmaması durumunda, halka arz kapsamında satılmayan payların halka arz sonrasında alınacak yeni bir yönetim kurulu kararı ile iptal edilmesine,

karar verilmiş olup, bu kapsamda SPK'nın VII-128.1 sayılı Pay Tebliği'nin "Bedelli sermaye artırımından elde edilen fonların kullanımına ilişkin yapılacak açıklamalar" başlıklı 33. maddesi kapsamında hazırlanan sermaye artırımından elde edilecek gelirin kullanımına ilişkin ekte yer alan "**Sermaye Artırımından Elde Edilecek Fonun Kullanımına İlişkin Yönetim Kurulu Raporu**"nun kabul edilmesine oybirliği ile karar verilmiştir.

Davut Dışlı
Yönetim Kurulu Başkanı

Sadık Enes Dışlı
Yönetim Kurulu Başkan Vekili

Eren Ali Dışlı
Yönetim Kurulu Üyesi

Murat Onuk
Yönetim Kurulu Üyesi

Bülent Akça
Yönetim Kurulu Üyesi

BOR ŞEKER ANONİM ŞİRKETİ
Merkezi: 132. Mah. Dikyd. Sok. 2. A. 1501
Kadıköy / İSTANBUL Tel: 0216 399 19 92
İTO Sicil No: 53541
Göztepe V.D. No: 478 056 1945
Mersis No: 0478056194500010

No 32557

EK – SERMAYE ARTIRIMINDAN ELDE EDİLECEK FONUN KULLANIMINA İLİŞKİN YÖNETİM KURULU RAPORU

1. 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. maddesi uyarınca, 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.

2. SERMAYE ARTIRIMININ GEREKÇESİ

Şirket'in 200.000.000 TL olan çıkarılmış sermayesinin, 1.000.000.000 TL'lik kayıtlı sermaye tavanı dahilinde 40.000.000 TL artırılarak 240.000.000 TL'ye çıkarılması ile elde edilecek brüt fondan sermaye artırımına ilişkin masraflar çıkarıldıktan sonra kalan kaynak ile Şirket'in sermaye yapısının güçlendirilmesi, bilinirlik ve tanınırlığın pekiştirilmesi ve Şirket'in kurumsal kimliğinin ön plana çıkartılması hedeflenmektedir. Ek olarak, halka arzın getirdiği saygınlık ve tanınırlıkla beraber Şirket'in kurumsallığının artırılması hedeflenmektedir. Şirket, elde edilecek fonlar ile güçlendirilmiş olan sermaye yapısı ile yeni yatırımlarını gerçekleştirmeyi, gübre üretim alanında ölçeklenmeyi ve hammadde ihtiyacı daha düşük modernize edilmiş makineler ile maliyetleri düşürerek karlılığına katkı sağlamayı öngörmektedir. Şirket, şeker ve yan sektörlerinde verimliliği arttırmak, kısa ve orta vadede karlılığını maksimize edecek yatırımlar yapmak hedefindedir. İlave olarak çiftçilere yapılan avans ödemeleriyle ilgili çalışma sermayesi ihtiyacı için de kullanım sağlanacaktır.

3. ELDE EDİLECEK FONUN KULLANIM YERİ

Şirket'in mevcut pay sahiplerinden Emir Haktan Dişli ve Arz Gayrimenkul ve Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi A.Ş. İkinci Girişim Sermayesi Yatırım Fonu'nun ("Halka Arz Eden Pay Sahipleri") sahip olduğu toplam 30.000.000 TL nominal değerli 30.000.000 adet nama yazılı C grubu pay halka arz kapsamında satılacaktır.

Şirket, Halka Arz Eden Pay Sahipleri'nin mevcut paylarının halka arz kapsamında satılması sebebiyle herhangi bir gelir elde etmeyecek olup, sermaye artışı yoluyla elde edeceği halka arz gelirini aşağıda belirtilen şekilde kullanmayı hedeflemektedir.

Sermaye artırımı ile elde edilen fonun, ekonomik koşullar ve rasyonel kararlara dayanmak koşuluyla ve belirlenmiş olan yüzdesel aralıklara mümkün olduğu ölçüde bağlı kalınarak, aşağıdaki şekilde kullanılması öngörülmekte olup, döviz kuru, faiz oranlarındaki yüksek oynaklık seviyesi ve diğer ekonomik göstergeler dikkate alınarak Şirket, belirtilen tahsis oranlarını %5 ila %10 oranında artırabilir veya azaltabilir. Tüm bu hususlara ek olarak, aşağıda belirtilen fon kullanım oranları Şirket menfaatleri ve piyasa koşulları doğrultusunda değişkenlik gösterebilir. Şirket, halka arzdan elde edeceği fonu, yukarıda sayılan başlıkları gerçekleşme sürelerine kadar, piyasa şartlarında Şirket'in menfaatleri gözetilerek nemalandırmayı planlamaktadır.

Fonun Kullanım Yeri	Fonun Kullanım Oranı
İşletme Sermayesi - Şirket, artan gelirler ile birlikte büyüyen yükümlülüklerini yerine getirmek, operasyonlarını kesintisiz bir şekilde sürdürmek ve şirketin hammaddesi olan şeker pancarı üretiminde sürekliliğin sağlanması amacıyla, çiftçilere verdiği avans ödemelerinde halka arz gelirlerinin %45'ine kadar olan kısmını kullanacaktır. Böylece yabancı kaynak kullanımı ve	%45

2

ŞEKER ANONİM ŞİRKETİ
 Marmara Mah. Dikici Sok. 2 / 1601
 Kadıköy - İSTANBUL / Türkiye
 TİC Sicil No: 53517
 Göztepe V.D. No: 478 056 0945
 Mersis No: 04/8056194500010

1232557

buna bağılı katlanılacak finansman maliyetleri azalacaktır. Bu durumun orta uzun vadede Şirket karlılığına olumlu etkisi olacağı düşünülmektedir.

Yatırımlar

1. **GES Yatırımı:** Şirket, EPDK'nın Lisanssız Elektrik Üretimi Yönetmeliği kapsamında fabrikaların enerji kullanımları gözetilerek 3 MWe güneş enerjisi santrali yatırımı yapacaktır. Bu yatırım ile enerji maliyetlerinde avantaj elde etmek ve sürdürülebilir kalkınma hedefleri doğrultusunda ülkemizin net sıfır karbon hedefinin gerçekleştirilmesine katkı sunulması amaçlanmaktadır.

2. **Entegrasyon ve Modernizasyon Yatırımları:** Entegrasyon ve modernizasyon yatırımları, mevcut tesislerin üretim hatlarında teknik ve/veya ekonomik ömrünü tamamlamış makine ve teçhizata uygun parçaların eklenmesini veya mevcut makine ve teçhizatın yenileri ile değiştirilmesini, tesiste eksik kalmış bölümlerin tamamlanmasını, nihai ürünün doğrudan kalitesinin yükseltilmesini veya modelinin değiştirilmesini içeren yatırımlardır. Bu yatırımlarla; üretim maliyetinin düşürülmesi, verimliliğin artırılması, üretimde sürekliliğin sağlanması amaçlanmaktadır.

(1) **Şeker Ambarı (6500 m2 Kapalı alan/40.000 Ton):** Şeker üretim kapasitesinin artmasıyla beraber, mamul ürün stoklarını gerçekleştirebilmek adına şeker ambarı ihtiyacı bulunmaktadır. Böylelikle üretim dönemi içerisinde depolamadan kaynaklı zorunlu şeker satışlarının önüne geçilmesi sağlanacaktır.

(2) **VKT (Dikey Sürekli Pişirim Ünitesi):** Pancar işleme kapasitesinin artmasına müteakip, şekerin çıkışı yaptığı birim olan rafineri ünitesinin üretim kapasitesini yükseltebilmek, şeker üretim verimliliğini ve şeker kalitesini artırabilmek için, son teknoloji olan dikey sürekli pişirim ünitesi kurulumu gerçekleştirilecektir.

(3) **Şeker Kurutma Sistemi:** Artan üretimle beraber mevcut kapasitenin yetersiz kalmasından dolayı yaş şeker kurutma ünitesi ilave edilerek, düşük enerji ile yüksek miktarda şeker kurutulması planlanmaktadır.

(4) **Sürekli Santrifüjler:** Yine artan üretimle beraber mevcut kapasitenin yetersiz kalmasından dolayı sürekli santrifüjlerin kapasitelerini yükselterek, enerji verimliliği dahilinde yatırımın gerçekleştirilmesi hedeflenmektedir.

(5) **Kireç Ocağı 500 m³:** Şeker pancarı doğal yapısı gereği bünyesinde şeker dışı madde ihtiva etmektedir. Şeker üretim teknolojisinde işlenmek üzere alınan şeker pancarının, bünyesinde bulunan şeker dışı maddeleri bertaraf etme noktasında kireç sütü ve CO₂ gazı kullanılmaktadır. Bor Şeker Fabrikası'nda kireç sütü ve CO₂ gazı kireç taşının kalsinasyonu ile elde edilmektedir. Bu süreç tesiste kireç ocaklarında gerçekleştirilmektedir. Şirket bünyesinde halihazırda 2 adet kireç ocağı bulunmakta olup, 1 adet yüksek kapasiteli 500 m³ lük kireç ocağı yatırımı yapılması hedeflenmektedir.

(6) **Pres Çamur Filtresi:** Bor Şeker Fabrikası bünyesinde halihazırda 6000 ton/gün pancar işleme kapasitesi için 3 adet 330 m² filtrasyon yüzey alanına sahip pres çamur filtresi bulunmaktadır. Bor Şeker Fabrikası'nın gelecekteki pancar işleme kapasitesinin modernizasyonları 10.000 ton/gün olarak gerçekleştirildiğinden, yeni pres çamur filtresi ihtiyacı hasıl olacaktır.

3. **Gübre Tesisi Yatırımları:** Şirket, 2022 Nisan ayında 20 ton/gün kapasiteli sıvı gübre tesisini kurarak bünyesine almıştır. Bu tesiste 2022 - 2023 yılı itibarıyla 7 adet organik, 6 adet kimyasal olmak üzere toplamda 13 çeşit sıvı gübre üretimi gerçekleştirilmektedir. Çiftçi yurdumuzda ekim-dikim öncesi ağırlıklı olarak katı (granül ve toz) gübre tüketimi gerçekleştirilmektedir. Sıvı gübre ise bitkiyi destekleme amaçlı düşük miktarda kullanılmaktadır. Dolayısıyla gübre piyasasının büyük bir kısmını katı gübre oluşturmaktadır. Piyasanın ihtiyacı olan katı gübreyi üretebilmek adına sıvı gübre tesisine ilave kompoze katı gübre üretimi yapılması planlanmaktadır. Kompoze gübre üretim tesisi kurularak ülkemizde her alanda tarımsal faaliyette bulunan çiftçilerimize kaliteli ve uygun

%50





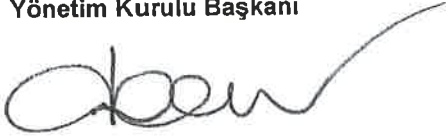

BOR ŞEKER ANONİM ŞİRKETİ
Merkezi: Köy Mah. Bilgiyel Sok. 7 Kat: 1501
Kardıray, İSTANBUL Tel: 0216 549 19 92
Tic Sicil No: 53517-5
Göztepe V.D. No: 478 036 1945
Mersis No: 0478056104500010

№32557

maliyetlerde gübre sunmak ve bundan oluşacak karlılık ile Şirket'in toplam karlılığına katkı sağlanması planlanmaktadır.	
AR-GE Faaliyetleri	
1. Sönmemiş Kireç ve CO2 Gazı Üretimi Projesi: Bor Şeker Fabrikası'nın üretim dönemi dışında Şirket, sahip olduğu kireç ocaklarında sönmemiş kireç üretimi ve atık ürünü olan CO2 gazının sıvılaştırmasını konusunda çalışmalar gerçekleştirmektedir.	
2. Melastan Asetik Asit Üretimi Projesi : Şeker üretim fabrikalarının yan ürünü olan melastan Şirket ve ülke ekonomisine katkısını yükseltebilmek adına kullanım alanlarının artırılması ve farklı maddelerin üretilmesi konusunda AR-GE çalışmaları yürütülmektedir. Söz konusu AR-GE faaliyetleri kapsamında fiili pilot tesislerde üretim yapılarak fabrikasyon üretimler için çalışmalar yapılması hedeflenmektedir.	%5
TOPLAM	%100

Saygılarımızla,

Davut Dışlı
Yönetim Kurulu Başkanı



Sadık Enes Dışlı
Yönetim Kurulu Başkan Vekili



Eren Ali Dışlı
Yönetim Kurulu Üyesi



Murat Onuk
Yönetim Kurulu Üyesi



Bülent Akça
Yönetim Kurulu Üyesi



T.C. BEYOĞLU
23. NOTERLİĞİ
4. Levent - İstanbul Tel: 0212 282 97 84-85

Tasdik edilen bu örnek ibraz edilenin
aslının aynı olup, bir nüshası dairede
saklanmıştır.

BEYOĞLU 23. NOTERİ
İBRAHİM DİNAR
Vekili
Yekili Katip
YUSUF GÖLLÜ

BOR ŞEKER ANONİM ŞİRKETİ
Merkezi: Bor Mah. Dışlı Sok. 2. Kat: 1501
Kadıköy/İSTANBUL Tel: 0216 398 19 92
Tic. Sicil No: 335175
Göztepe V.D. No: 478 056 7945
Mersis No: 0478056194500010