

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

Raporun Tarihi: 27/12/2022

Rapor No.: 2022/ 30

Raporun Konusu: Kızılay İçecek Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin ("Şirket"), Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 22.06.2013 tarihli ve 28685 sayılı Resmî Gazete'de yayımlanan Pay Tebliği'nin (VII-128.1) ("Pay Tebliği") "Bedelli sermaye artırımından elde edilen fonların kullanımına ilişkin yapılacak açıklamalar" başlıklı 33. maddesi kapsamında hazırlanan sermaye artırımından elde edilecek gelirin kullanımına ilişkin rapordur.

1. Raporun Amacı

Pay Tebliği'nin "Bedelli sermaye artırımından elde edilen fonların kullanımına ilişkin yapılacak açıklamalar" başlıklı 33. maddesinde, halka açık olmayan ortaklıkların paylarının sermaye artırımını 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.

Şirket Yönetim Kurulu'nun 26/12/2022 tarihli ve 2022/28 sayılı kararı ile Şirketimizin 250.000.000 TL (ikiyüzmilyon Türk Lirası) olan kayıtlı sermaye tamamı içerisinde olmak üzere 50.000.000 TL (milyon Türk Lirası) nominal değerli çıkarılmış sermayesinin 7.000.000 TL (yedi milyon Türk Lirası) tutarında artırılarak 57.000.000 TL'ye (elli yedi milyon Türk Lirası) çıkartılması sonucunda artırılmasına karar verilen 7.000.000 TL (yedi milyon Türk Lirası) nominal değerli 7.000.000 (yedi milyon) adet B Grubu payın mevcut ortakların yeni pay alma haklarının tamamen kısıtlanması suretiyle ve Şirket'in tek ortağı olan Kızılay Yatırım Holding A.Ş.'nin sahibi olduğu 2.000.000 TL (iki milyon Türk Lirası) nominal değerli 2.000.000 (iki milyon) B Grubu payın ortak satışı yöntemi ile Borsa İstanbul A.Ş. Yıldız Pazarında, 30.12.2012 tarihli ve 28513 sayılı Resmî Gazete'de yayımlanan 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu ("SPKn"), SPK'nın ilgili tebliğleri ve ilgili mevzuat çerçevesinde halka arz edilmesine karar verilmiştir.

Bu kapsamda Şirketin yönetim kurulu işbu raporu hazırlamıştır.

2. Sermaye artırımının gerekçesi

Şirket paylarının halka arzı ile Şirket'in sermaye yapısının yeni kaynak girişi ile güçlendirilmesi, Şirket değerinin ortaya çıkması, bilinirlik ve tanınırlığın pekiştirilmesi ve Şirket'in kurumsal kimliğinin ön plana çıkartılması hedeflemektedir. Ek olarak, halka arzın getirdiği saygınlık ve tanınırlıkla beraber Şirketin kurumsallığının artırılması hedeflenmektedir. Diğer yandan, yüksek finansman maliyetleri düşünüldüğünde, sermaye artırımını yoluyla halka arzdan elde edilecek gelir ile, Şirket'in sermaye ve finansal yapısının güçlendirilmesi Şirketimizin öncelikli hedefleridir.

Elde edilecek fonlar ile güçlendirilmiş olan sermaye yapısı ile Şirketimiz yeni yatırımlarını gerçekleştirmeyi, satın almalar yoluyla inorganik büyümeyi, hammadde ihtiyacını daha düşük maliyetlerle sağlamayı ve modernize edilmiş makinalar ile maliyetleri düşürerek karlılığını arttırmayı öngörmektedir.

3. Halka arz ile elde edilen fonun kullanım yeri

Şirket sermaye artışı yolu ile ihraç edilecek yeni payların halka arz edilmesi kapsamında gelir elde edecektir. Ortak satışı ile halka arz olunacak mevcut payların satışından Şirket bir gelir elde

etmeyecektir. İhraç edilecek yeni paylar neticesinde Şirket tarafından elde edilecek fon, ağırlıklı olarak Şirket'in faaliyetlerini büyütmeye, yeni yatırımların ve kapasite artışlarının finansmanı amacı için kullanılacaktır.

Bu gelirlerin kullanımını dört ana kategoriye ayırmaktadır.

İşletme Sermayesi: Şirket'in işletme sermayesi ihtiyacının karşılanmasıdır. Şirket; 2021 yılında yaşanan, işletme sermayesine ilişkin harcamaların büyük bir kısmını oluşturan şişe arz sıkıntısını bertaraf edebilmek amacıyla özellikle satışların azaldığı kış sezonunda şişe tedariki sağlanması ve planladığı kapasite artışı neticesinde artan iş hacmi ile büyüyen işletme sermayesi ihtiyacının karşılanması kapsamında halka arzdan elde edilecek net gelirlerin %10'luk kısmını bu doğrultuda kullanmayı hedeflemektedir.

Kısa vadeli borçların kapatılması: 5189 sayılı Cumhurbaşkanlığı Kararnamesi ile 14.02.2022 tarihi itibarıyla Şirket satışları %1 KDV oranı ile yapılmış 2022 yılında KDV iade alacağı yüksek seviyelere ulaşmıştır. Bu sebeple kısa vadeli borçların ödenmesi noktasında nakit sıkıntısı yaşanmıştır. Bu kapsamda halka arzdan elde edilecek net gelirin yaklaşık %15'i kısa vadeli borçların kapatılmasında kullanılacaktır.

Kapasite artışı ve yeni yatırımlar ile organik büyüme: Şirket'in Erzincan Şubesi'nde hali hazırda devam eden 2 adet cam hattı ile tunel pastör, konveyör ve şuruphane yatırımı bulunmaktadır. Ayrıca 2023 yılında Erzincan'da yapılması planlanan 15 bin metrekare depo yatırımı ile yine 2023 ve daha sonraki dönemlerde 2 adet pet hattı ve 1 adet şişe hattı ile Afyon Şubesi'nde 10.000 metrekare depo ve cam hattı yatırımı bulunmaktadır. Halka arzdan elde edilecek net gelirin yaklaşık %50'sinin hedeflenen organik büyümenin sağlanması amacıyla kullanılması planlanmaktadır.

Kızılay Girişim Sermayesi Yatırım Fonu: Kızılay Gayrimenkul ve Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi A.Ş.'nin kurucusu ve yöneticisi olduğu Girişim Sermayesi Yatırım Fonu ("GSYF") bünyesinde şişelenmiş ve paketlenmiş su üretimi yapılarak ulusal bir "Kızılay Su" markası oluşturulması hedeflenmektedir. Bahse konu GSYF'nin tek yatırımı bu kapsamda olacaktır. Bu amaçla hâlihazırda faaliyet gösteren GSYF, geçtiğimiz yıllarda içerisinde su kaynağı olan bir Şirketin %100 hissesini almıştır. GSYF, satın almış olduğu Şirket'e 2023 yılı itibarıyla yatırımlara başlayacak ve olası yeni şirket satın almalarını değerlendirecektir. Şirket bu yatırımda yer almak amacıyla halka arzdan elde edilecek net gelirin yaklaşık %25'i ile GSYF'den fon payı almayı hedeflemektedir.

Şirket, halka arzdan elde edilen net gelirleri, yukarıda yer alan alanlarda kullanmaya başlayana kadar Türk Lirası bazlı vadeli mevduat ve Türk Lirası Yatırım Fonlarında nemalandırılacaktır. Anılan süre boyunca ilgili fonun hangi yöntemler ile nemalandırılacağına ve nemalandırmanın koşullarına global ve yerel ekonomik koşullar çerçevesinde Şirket menfaatlerine uygun olarak karar verilecektir.

Bu hususların yanı sıra, Şirketimiz; genel ekonomik gereklilikler, planlanan yatırımlar için en uygun zamanlamasının seçilmesi, sektörel gelişmeler, tedarikçilerin iş planlamaları ve kendi kontrolünde olmayanlar da dahil makul gerekçelerin varlığı halinde, halka arzdan elde edilecek fonların kullanımında değişiklik yapabilir. Şirket'in, halka arzdan elde edilen net gelirleri yukarıda izah edilen şekilde kullanmaya ihtiyacı olmadığı veya kullanmadığı ölçüde, elde edilen söz konusu net gelirler işletme sermayesi ihtiyaçları kapsamında kullanılacak ve halka arz gelirlerinden kısa vadeli yabancı kaynakların azaltılması noktasında yararlanılacaktır.

