

YÖNETİM KURULU KARAR DEFTERİ

ÖZSU BALIK ÜRETİM A.Ş. YÖNETİM KURULU KARARI

T.C.
İZMİR 25. NOTERLİĞİ
456 Sk No 8/C Alsancak-İZMİR
Tel 464 16 83
ÖRNEK

№ 17220

Karar Numarası : 2022/14
Toplantı Tarihi : 05/09/2022
Konu : Fon Kullanım Yerine İlişkin Rapor

Toplantı Yeri : Şirket Merkezi
Toplantıya Katılanlar : Şemsettin Kavalan, Hasan Taygan, Yasemin Yanık, Emre Kavaklı, Özlem Kara, Gökkan Çakır

Şirketimiz Yönetim Kurulu 05/09/2022 tarihinde şirket merkezinde toplanarak aşağıdaki kararları almıştır.

Karar Metni :

1. Sermaye Piyasası Kurulu'nun (Kurul) VII-128.1 sayılı Pay Tebliği'nin 33'üncü maddesi kapsamında hazırlanan Sermaye Artırımından Elde Edilecek Fonun Kullanım Amacına İlişkin Ek'te yer alan Raporun kabulüne,
2. Şirket Yönetim Kurulu'nun 05.08.2022 tarih ve 2022/12 sayılı kararına istinaden gerçekleştirilen halka arz sürecinde izahnamenin onayı amacıyla Kurul'a yapılan başvuru kapsamında Rapor'un Kurul'a gönderilmesine,
3. Kurul'un izahnameyi onaylaması üzerine gerçekleştirilecek sermaye artırımından elde edilecek net gelirin Rapor içeriğinde uygun bir şekilde kullanılmasına ve
4. Pay Tebliği'nin 33'üncü maddesinin ikinci fıkrası saklı kalmak kaydıyla, Şirketimizin sermaye artırımından elde edilen fonun Rapor'da belirtilen şekilde kullanılıp kullanılmadığına ilişkin olarak Pay Tebliği'nin 33'üncü maddesinin birinci fıkrasında öngörülen rapor hazırlama ve yayımlama yükümlülüklerinin yerine getirilmesine

oy birliği ile karar verilmiştir.

Yönetim Kurulu Başkanı

Şemsettin KAVALAR

Yönetim Kurulu Başkanı Vekili

Hasan TAYGAN

Yönetim Kurulu Üyesi

Emre KAVAKLI

Yönetim Kurulu Üyesi

Yasemin YANIK

Yönetim Kurulu Üyesi

Özlem KARA

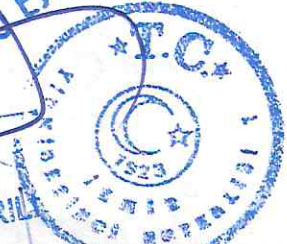
Bu örneğin ibraz edilenin aynısı olduğunu,
bir örneğinin ibraz edene imza ettirilerek
Dairede sakladığını ve bu örneğin ibraz
edilenle birlikte kendisine verildiğini onaylarım.
(BU ÖRNEK TAŞIYICI BELGE DEĞİLDİR
VE İMZALANIN ORAYINI İÇERMEKTEDİR.)
İZMİR 25. NOTERİ

05 Eylül 2022

Ek: Sermaye Artırımından Elde Edilecek Fonun Kullanım Amacına İlişkin Rapor

İZMİR 25. NOTERİ
Gülcan HOLAT

İmza Yetkili Veznedar
SALİH HAĞLİ BARIL



YÖNETİM KURULU KARAR DEFTERİ

T.C.
İZMİR 25. NOTERLİĞİ
456 Sk No. 8/C Alsancak-İZMİR
Tel: 464 16 83
ÖRNEK



ÖZSU BALIK ÜRETİM A.Ş.

SERMAYE ARTIRIMINDAN ELDE EDİLECEK FONUN

KULLANIM AMACINA İLİŞKİN RAPOR

(05.09.2022)

№ 17221

I. Raporun Amacı

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 maddesi uyarınca, 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 bulunmaktadır.

İşbu Sermaye Artırımından Elde Edilecek Fonun Kullanım Amacına İlişkin Rapor ("Rapor"), VII-128.1 sayılı Pay Tebliği'nin 33'üncü maddesi gereği hazırlanmıştır.

II. Sermaye Artırımı

Şirket Yönetim Kurulu, 05.08.2022 tarih ve 2022/12 sayılı toplantısında 100.000.000 TL kayıtlı sermaye tavanı içerisinde 40.000.000 TL olan çıkarılmış sermayesinin, tamamı nakden karşılanmak suretiyle 20.000.000 TL artırılarak 60.000.000 TL'ye çıkarılmasına oybirliği ile karar vermiştir.

III. Elde Edilecek Fonun Kullanım Yeri

İşbu sermaye artırımını neticesinde ihraç edilecek Şirket paylarının Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından hazırlanacak fiyat tespit raporunda belirlenen fiyat üzerinden halka arz edilmesi ve halka arz sürecine ilişkin tahmini maliyetlerin brüt halka arz gelirinden düşülmesi sonrasında Şirket net halka arz gelirini elde etmiş olacaktır.

Şirket paylarının 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. Şirket, sermaye artışı sonucunda elde edeceği halka arz gelirlerini makul bir ekonomik veya finansal gerekçeye dayanarak aşağıdaki tabloda verilen oran aralıkları içerisinde kalınmasına özen gösterilerek kullanacaktır:

| Kullanım Alanı | Kullanım Tutarı (%) |
|--|---------------------|
| Bağlı Ortaklık Unifeed Bünyesinde Yapılacak Sermaye Artırımının Finansmanı | 20-25 |
| İşletme Sermayesi İhtiyaçlarının Karşlanması | 20-25 |
| Finansal Borçların Ödenmesi | 50-55 |
| Toplam | 100 |

1. Bağlı Ortaklık Unifeed Bünyesinde Yapılacak Sermaye Artırımının Finansmanı

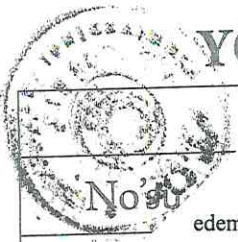
Canlı balık yetiştiriciliğinde, yavru balık alımı dışında, yetiştirilme sürecinde balıklar için yapılan harcamaların büyük bölümünü yem harcamaları oluşturmaktadır. Bu bağlamda, Şirketimizin balık üretiminde kullandığı temel hammaddelerden olan balık yeminin ana hammaddesi olan balık unu ve balık yağı genelde besleyicilik değeri çok yüksek olan hamsi balığından elde edilmekte olup Şirketimiz balık yemi yapımında kullanılan balık yağı ve balık ununu büyük oranda yurtdışından Karadeniz'e kıyısı olan ülkelerden yurtiçinde yerleşik şirketler aracılığı ile tedarik etmekte ve bu hammaddeleri anlaşmalı olduğu yem üreticisi firmalara vererek Şirketimiz tarafından belirlenen reçeteye (rasyon-yem içerisinde hangi besin maddelerinin olması gerektiği ile bunların oranı) uygun balık yemi üretimi yapılması beklenmektedir.

İmza Yetkili Veznedar
Sibel CULHAOĞLU BARILI

Bu raporun ibraz edilen aynısı olduğunu,
Dairede sakladığını, (.....) adet örneğin ibraz
edilene birlikte kendisine verildiğini onaylım.
(BU ÖRNEK TASTIK METNE ŞAMİL DEĞİLDİR
VE İMZALARIN ONAYINI İÇERMEMEKTEDİR.)
İZMİR 25. NOTERLİĞİ

05 Eylül 2022





YÖNEF

№ 17221

47

Şirketimiz için balık yemi üreten firmaların balık yemini herhangi bir sebeple zamanında teslim edememesi, talep edilen miktarın altında üretim yapması, üretilen balık yeminin Şirketimizin verdiği reçeteye uygun olarak hazırlanmamış olması veya daha yüksek alım yapan başka üretici firmalara dağıtımda öncelik vermeleri, balık yemi temini sürecinde Şirketimiz açısından için risk oluşturmaktadır. Zira, tedarik sorunları ve yetersizlikleri, Şirketimizin büyümesini sınırlandırma ve maliyetlerde artış yaratma veya ürün kalitesini etkileme noktasında önemli risk unsurları arasındadır. Nitekim, son zamanlarda yurtdışı talebinde meydana gelen artışlar nedeniyle özellikle Karadeniz bölgesinde yerli somon üretiminin artması ve buna bağlı olarak balık yemine duyulan ihtiyacın artması balık yemi üreticisi firmaların tam kapasite ile çalışmalarına neden olmuş ve sonuç olarak istenilen miktar ve standarttaki balık yeminin temini eskisinden de kritik hale gelmiştir. Diğer taraftan, gündemde olan Şirketimizin denizde balık üretim kapasitesinin artırılması hedefi kapsamında ihtiyaç duyulacak balık yeminin artması söz konusu olacak olup, bu hedef dahilinde balık yemi üreticilerine söz konusu yem miktarını üretirime imkanlarının daralabileceği ve üretim maliyetlerinin artabileceği öngörülmektedir.

Bu çerçevede Şirketimizin 21.02.2022 tarih ve 2022/02 sayılı yönetim kurulu toplantısında; balık yemi tedariginde yaşanan sorunlar ve artan maliyetler dikkate alınarak Şirketimiz menfaatlerini korumak, balık yemi tedariginde herhangi bir olumsuz durumla karşılaşmamak, Şirketimizin balık yemi tedarigini daha düşük maliyetlerle ve sürdürülebilir şekilde yapabilmek amacıyla 01.02.2022 tarihinde ticaret siciline yapılan tescille 100.000 TL sermaye ile balık yemi üretimi yapılacak üzere kurulan Unifeed Su Ürünleri Yem Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin (Unifeed) sermayesinin %50'sini temsil eden payların, ilişkili taraf niteliğinde olmayan Pruva Hammadde İç ve Dış Ticaret A.Ş.'den (Pruva) satın alınmasına ve Pruva'ya 50.000 TL nakden ödeme yapılmasına karar verilmiş olup hisse devri Unifeed'in aynı gün yapılan olağanüstü genel kurul toplantısında alınan karar ile gerçekleşmiştir.

Şirketimiz ortağı ve Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı Hasan Taygan Unifeed'te yönetim kurulu başkanı olarak görev yapmakta olup, aynı zamanda söz konusu şirketi temsile münferiden yetkilidir. Öte yandan, Şirketimiz ortağı ve Yönetim Kurulu Başkanı Şemsettin Kavalı söz konusu şirkette yönetim kurulu üyesi olarak görev yapmaktadır.

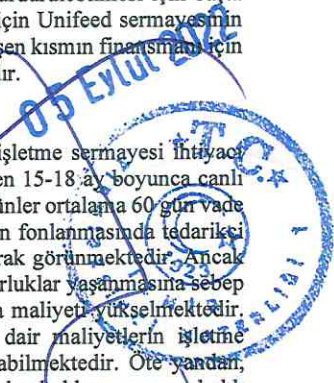
Unifeed, İzmir/Torbalı'da bulunan araziye kurulacak yıllık 50.000 ton kapasiteli balık yemi fabrikasına monte edilmek üzere balık yemi üretiminde kullanılacak olan makine ve teçhizatı finansal kiralama yoluyla edinmiş olup, söz konusu fabrikanın inşaat dahil toplam maliyetinin 3 milyon Avro olacağı öngörülmektedir. Unifeed'in fabrika binası inşaatının ve makine/teçhizatların montajının 2022 yılının son çeyreğinde tamamlanması ve Unifeed'in deneme üretimine söz konusu çeyrekte başlaması planlanmaktadır.

Unifeed'in düzenli üretim faaliyetine geçmesinden sonra Şirketimiz ihtiyaç duyduğu balık yemini dışarıdan yapılan balık yemi tedarigine göre daha uygun şartlarla ve sürdürülebilir ve süreci kontrol edilebilir şekilde bağlı ortaklık Unifeed'ten tedarik etmeyi planlamakta olup, bu konuda Unifeed'n faaliyete geçmesi sonrasında Unifeed ve Şirketimiz arasında bir tedarik sözleşmesi de imzalanması planlanmaktadır. Diğer taraftan Unifeed'in Şirketimizin ihtiyacı dışında kalan üretiminin sektördeki diğer balık üreticisi firmalara satılması ve böylece elde edilen karın konsolidasyon yoluyla finansal tablolarımıza yansıtılabilmesi de öngörülmektedir.

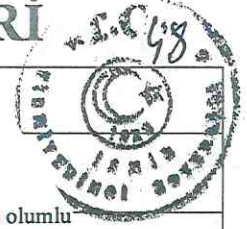
Bu çerçevede, Unifeed'in üretim faaliyetinin kesintisiz ve karlı bir şekilde sürdürülebilmesi için başta hammadde alımı olmak üzere ihtiyaç duyulan işletme sermayesinin karşılanabilmesi için Unifeed sermayesinin artırılması planlamakta olup, Şirketimiz yapılacak sermaye artırımında kendi payına düşen kısmın finansmanı için halka arzdan elde edilecek kaynağın %20 ile %25'lik kısmını kullanmayı planlamaktadır.

2. İşletme Sermayesi İhtiyaçlarının Karşılanması

Şirketimizin esas faaliyet konusunu oluşturan denizde kültür balıkçılığı işi işletme sermayesi ihtiyacı yüksek olan bir faaliyettir. Yeni başlayan bir işletme için yavru balık tedarigini takiben 15-18 ay boyunca canlı balığın bakımı ve yemlenmesi gerekmektedir. İlgili dönem sonunda satışa hazır olan ürünler ortalama 60 gün vade ile satıldığı için ilk pozitif nakit akımı 17-20 ay sonra gerçekleşmektedir. Bu dönemin fonlanmasında tedarikçi finansmanı ya da banka finansmanı işletme sermayesi dışındaki diğer seçenekler olarak görülmektedir. Ancak global pazardaki dalgalanmalar ve kur hareketleri tedarikçi finansmanına ulaşmakta zorluklar yaşanmasına sebep olabilmektedir. Bu tür dönemlerde eşanlı olarak banka finansmanı zorlaşmakta ya da maliyeti yükselmektedir. Toplam maliyet içinde çok önemli bir payı olan balık yemi ve balık bakımına dair maliyetlerin işletme sermayesinden karşılanması ciddi bir maliyet avantajı ve buna bağlı karlılık sağlayabilmektedir. Öte yandan, büyük oranda döviz cinsinden ödeme ile temin edilen ve balık yemi yapımında kullanılan balık ununun ve balık yağının fiyatı, özellikle hamsi balığının arzı ve fiyatına, ne kadar avlandığına, üretici kar marjlarına, üreticilerin fabrikalarındaki üretimde yaşanabilen geçici duraklamalara ve mevsimsel faktörlere bağlı olarak değişebilme potansiyeline sahiptir. Hammadde pazarında yaşanan arz sıkıntılarını dönemlerinde balık yeminin yapımında kullanılan hammaddelere ulaşım ancak yüksek nakit kapasitesi ile sağlanabilmekte ve rekabetin yoğun olduğu sektörde bir adım öne geçmeyi sağlamaktadır.



YÖNETİM KURULU KARAR DEFTERİ



Şirketimiz bu nedenlerle ve Şirketimiz faaliyetine, satışlarına, karlılığına ve finansal durumuna olumlu yönde katkıda bulunabilmek amacıyla halka arzdan elde edilecek kaynağın %20 ila %25'lik kısmını başta hammadde alımı olmak üzere işletme sermayesi ihtiyacının karşılanmasında kullanmayı planlamaktadır.

3. Finansal Borçların Ödenmesi

Şirketimizin 30.06.2022 tarihli özel bağımsız denetimden geçmiş finansal tablolarının ilgili dipnotuna göre 113.859.578 TL tutarında kısa vadeli finansal borcu, 28.064.922 TL tutarında ise uzun vadeli finansal borcu bulunmakta olup toplamı 141.924.500 TL'dir. Söz konusu toplam tutarın 128.100.624 TL'lik kısmını banka kredileri oluşturmakta olup, bu kredilerin 110.296.858 TL'lik kısmı kısa vadeli. Söz konusu krediler için faiz tahakkuk ettirilmekte olup, TL krediler için faiz oranı %7,50-%43,00 arasında, yabancı para cinsinden krediler için ise faiz oranı %2,00-%7,00 arasındadır.

Şirketimiz halka arzdan elde edilecek net gelirin %50 ila %55'ini Şirketimizin kar marjının artırılması ve finansal borçlarının azaltılması hedefleri kapsamında finansman giderlerinin düşürülmesi ve işletme sermayesinin artırılması amacıyla TL ve döviz cinsi banka kredilerinin kapatılmasında kullanmayı hedeflemektedir.

Tüm bu hususlara ek olarak, yukarıda belirtilen fon kullanım oranları Şirket menfaatleri doğrultusunda değişkenlik gösterebilecek olup halka arzdan sağlanacak fonun Unifeed dışındaki Şirketimiz bağlı ortaklıkları için kullanılması planlanmamaktadır.

Yönetim Kurulu Başkanı

Semsettin KAVALAR

Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı

Hasan TAYGAN

No 17221

