Seğmen Kardeşler Gıda Üretim ve Ambalaj Sanayi Anonim Şirketi

HALKA ARZDAN ELDE EDİLEN FONUN KULLANIM YERLERİNE İLİŞKİN 1. RAPOR

13 Kasım 2024

İşbu rapor Sermaye Piyasası Kurulu'nun VII-128.1 Sayılı Pay Tebliği'nin 33. Maddesi Uyarınca Hazırlanmıştır.

1. RAPORUN KONUSU

Bu rapor, Sermaye Piyasası Kurulu'nun VII.128-1 sayılı Pay Tebliği ("Tebliğ")'nin 33. maddesi uyarınca hazırlanmış olup, sermaye artırımından elde edilen fonun belirtilen şekilde kullanılıp kullanılmadığına ilişkin değerlendirme ve tespitleri içermektedir.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun VII-128.1 sayılı Pay Tebliği'nin "Bedelli sermaye artırımından elde edilen fonun kullanımına ilişkin yapılacak açıklamalar" başlıklı 33'üncü 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 Kurula yapılacak başvuru sırasında gönderilmesi ve kamuya açıklanması zorunludur. Sermaye artırımından elde edilen fonun belirtilen şekilde kullanılıp kullanılmadığına ilişkin olarak; halka açılan ortaklıkların paylarının borsada işlem görmeye başlamasından, payları borsada işlem gören halka açık ortaklıkların ise sermaye artırımının tamamlanmasından 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 yükümlülük ortaklık bünyesindeki denetimden sorumlu komite tarafından yerine getirilir. Denetimden sorumlu komite kurma zorunluluğu bulunmayan ortaklıklar için bu yükümlülük yönetim kurulu tarafından yerine getirilir.*

Şirketimiz payları 4 Temmuz 2024 tarihinde Borsa İstanbul A.Ş. Pay Piyasası Yıldız Pazar'da işlem görmeye başlamış olup, Kurul düzenlemeleri çerçevesinde, paylarının Borsada işlem görmeye başlamasından sonra hazırlanan ve sermaye artırımının sonuçlarını içeren 01.01.2024-30.09.2024 hesap dönemine ilişkin finansal raporları 30.10.2024 tarihinde KAP'ta kamuya açıklandığından işbu Rapor, anılan Tebliğ hükmü çerçevesinde 30.09.2024 tarihi itibarıyla sermaye artırımından elde edilen fonun, İzahnamede belirtilen şekilde kullanılıp kullanılmadığına ilişkin değerlendirmeleri içermek amacıyla Seğmen Kardeşler Gıda A.Ş. Yönetim Kurulu tarafından düzenlenmiştir.

2. HALKA ARZDAN ELDE EDİLEN FONUN KULLANIM YERLERİ

Şirket'in 03/05/2024 tarih ve 2024/24 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun 13 Haziran 2024 tarih ve 33/860 sayılı toplantısında onaylanan izahname çerçevesinde.
Şirket paylarını 26-27-28 Haziran 2024 tarihlerinde sabit fiyat talep toplama yöntemi ile halka arz etmiş ve paylar 4 Temmuz 2024 tarihinde Borsa İstanbul Yıldız Pazar da işlem görmeye başlamıştır. Halka arz ile 35.000.000.-TL sermaye artırımı yoluyla 35.000.000.-TL adet payın satışından Şirket brüt 1.050.000.000.-TL fon elde etmiştir. Bu fonun elde edilmesi için KDV hariç toplam 59.662.401,77 TL halka arz masrafları oluşmuştur. Ayrıca Şirket paylarının Borsa İstanbul'da işlem görmeye başladığı tarihten itibaren gerçekleştirilen fiyat istikrarı işlemleri, elde edilen brüt halka arz gelirinin %10'u olan fon kaynağının tamamının kullanılması nedeniyle 11.07.2024 tarihinde sona ermiştir. Gedik Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. tarafından gerçekleştirilen fiyat istikrarı işlemleri sonucunda ortalama 27,11 TL fiyattan 3.872.500 Adet 104.985.041.- TL tutarında Şirket'in geri alım yaptığı 11.07.2024 tarihinde KAP'ta Gedik Yatırım Menkul Kıymetler tarafından açıklanmıştır.

Bu kapsamda Şirket halka arz işlemleri sonucunda 1.050.000.000.- TL brüt fon elde etmiş olup, 59.662.401,77 TL halka arz masrafları ve 104.985.041.- TL geri alınan payları düştükten sonra 885.352.557,23.- TL fon kalmıştır.

Yönetim Kurulu'nun 03/05/2024 tarihinde aldığı 2024/24 sayılı karar ile halka arzdan elde edilen fonun Kullanım yerlerine aşağıda yer erilmiştir.

Fon Kullanım Yerleri	Net Halka Arz Gelirlerine Oranı (%)
1- İşletme Sermayesinin Güçlendirilmesi	%50
2- Entegrasyon ve Modernizasyon Yatırımları	%20
3- Yeni Yatırımlar	%30
Toplam	%100

1- İşletme Sermayesinin Güçlendirilmesi

Şirket elde edeceği net halka arz gelirlerinin yaklaşık %50'si ile üretim ve satış hacminin artmasıyla doğru orantılı olarak, başta stok finansmanı, satış finansmanı ve hammadde tedariki olmak üzere ihtiyaç duyacağı alanlarda kullanmayı planlamaktadır. Şirket Afyonkarahisar ili Çay ilçesinde Mayıs 2024'te faaliyete geçirmeyi planladığı dondurulmuş meyve ve sebze işleme tesisi yatırımı neticesinde ihtiyaç duyacağı ek hammadde alımları için ilave işletme sermayesine ihtiyaç duymaktadır. Bu nedenlerle Şirket iş planları ve hedeflerine dayanarak başta hammadde alımları, enerji giderleri, satış ve pazarlama faaliyetlerinin geliştirilmesi olmak suretiyle işletme sermayesini güçlendirmeyi amaçlamaktadır. Bu sayede ileriye dönük fırsatları değerlendirmeyi, rekabet gücünü artırmayı ve yükümlülükleri daha etkin bir şekilde yerine getirmeyi hedeflemektedir.

2- Entegrasyon ve Modernizasyon Yatırımları

Şirket elde edeceği net halka arz gelirlerinin yaklaşık %20'si ile entegrasyon ve modernizasyon yatırımları, mevcut üretim hatlarında makine ve teçhizata uygun parçaların eklenmesi veya yenilenmesini içermektedir. Şirket bu yatırımlarla mevcut iş süreçlerini iyileştirmeyi, teknoloji altyapısını güçlendirmek suretiyle operasyonel verimliliği artırmayı, maliyetleri düşürmeyi, pazar pozisyonunu güçlendirmeyi ve sürdürülebilir büyümeyi sağlamayı amaçlamaktadır. Bu kapsamda yapılacak yatırım harcamaları üç temel grup altında sınıflandırılmıştır.

- Robotik Otomasyon Sistemleri: Şirket mevcut üretim hatlarına entegre edilmek üzere otomatik cam kavanoz palet bozma (DePalletizer) sistemi, robotik kolileme sistemi ve ürün paletleme robotu yatırımları yer almaktadır. Şirket robotik otomasyon sistemi yatırımı sayesinde verimli hızlı ve planlı, maliyet düşürücü, iş güvenliği ve emniyet odaklı üretim yapmayı hedeflemektedir.
- Modernizasyon ve Yenileme Yatırımları: Şirket yeni yatırımların dışında mevcut üretim hatlarında yenileme yatırımları öngörmektedir. Bu yatırım grubunda, mevcut makine ve teçhizatlarında yıpranmış parçaların yenilenmesiyle kalite ve verimliliği artırmaya yönelik yatırımlar yer almaktadır. Aynı zamanda bu yatırım grubunda Şirket 15.000 m^2 kapalı alana sahip Ankara Sincan Organize Sanayi bölgesinde bulunan Hazar Caddesi 2. fabrika binası ve 13.635 m2 kapalı alana sahip Ankara Sincan Organize Sanayi Bölgesinde bulunan Osmanlı Caddesi fabrikalarının zemin ve duvarlarının yenilenmesi yatırımlarıdır.
- Laboratuvarların Modernize Edilmesi: Şirket Ankara Sincan Organize Sanayi Bölgesinde bulunan Osmanlı Caddesi fabrikası ve Hazar Caddesi 1. fabrikasında yer alan laboratuvarlarını modernize etmeyi planlamaktadır. Şirket aynı zamanda TÜRKAK tarafından akredite edilmiş bir laboratuvara sahip olup, bünyesinde duyusal, kimyasal, fiziksel ve enstrümantal yöntemler kullanarak geniş bir yelpazede analizler yapmaktadır. Şirket bu yatırımla gıda sektöründe rekabetçiliği artırmayı aynı zamanda ürün güvenliği ve kalitesini de maksimum düzeye çıkarmayı hedeflemektedir. Yine bu yatırım grubunda modern laboratuvar ekipmanları ve teknolojileriyle Şirket'in bünyesinde yapamadığı analizleri yapmayı, araştırma ve geliştirme kapasitesini genişletmeyi amaçlamaktadır.

3- Yeni Yatırımlar

Yeni yatırımlar kapsamında ise Şirket, halka arzdan elde edilen gelirlerinin yaklaşık %30'u ile yeni iş fırsatları araştırmak, yeni pazarlara girmek veya mevcut portföyünü genişletmek için kullanmayı planlamaktadır. Bu yatırımlar, yeni ürün hatları geliştirme, yeni pazarlara açılma, yeni tesisler kurma veya mevcut tesislerin kapasitesini artırma gibi çeşitli şekillerde gerçekleşebilir. Şirket, inovasyon kapasitesini artırarak pazar payını

genişletmeyi ve uzun vadede kârlılığı desteklemeyi hedeflemektedir. Bu kapsamda yapılacak yatırım harcamaları üç temel grup altında sınıflandırılmıştır.

- Afyonkarahisar Meyve ve Sebze İşleme Tesisi Kapasite Artırımı: Şirket Afyonkarahisar ili Çay ilçesinde Mayıs 2024'te faaliyete geçirmeyi planladığı dondurulmuş meyve ve sebze işleme tesisi arazisine bitişik 8.000 m^2 yeni dondurulmuş meyve ve sebze üretim, depolama ve makine teçhizat yatırımı yapmayı amaçlamaktadır. Bu yatırımla şirket üretim ve depolama kapasite artışı yaparak pazar fırsatlarını genişletmeye yardımcı olacaktır.
- Ankara Sincan Organize Sanayi Bölgesi Hazar Caddesi Fabrika Kapasite Artırımı: Şirket mevcut Hazar Caddesi 1 ve 2. Fabrikalarının arazisi içinde 3.000 m^2 kapalı alana sahip yeni fabrika binası ve depolar yapmayı amaçlamaktadır. Şirket'in bu yatırımla büyüme hedeflerine paralel mevcut üretim alanlarını genişletmek ve depolama kapasitesini artırmayı hedeflemektedir.
- Pişirme, Dolum ve Kapama Hatları Yatırımı: Şirket mevcut üretim hatlarında reçel, sos ve baharat kapasite artışına yönelik dolum ve kapak kapama yatırımı yapmayı planlamaktadır. Bu yatırımla şirket büyüme hedeflerine paralel mevcut portföyünü genişletmeyi ve pazar payını artırmayı amaçlamaktadır.
- Güneş Enerji Sistemi Kapasite Artışı: Şirket Ankara Sincan Organize Sanayi Bölgesinde mevcut 1,59 mw Çatı güneş enerjisi sistemlerine ilave 0,80 mw güneş enerjisi yatırımı yapmayı planlamaktadır.

Şirket, halka arz gelirlerini belirtilen oranlarda kullanmayı planlamakla birlikte, gerektiğinde en fazla %10 oranında değişiklik yapma esnekliğine sahiptir.

Halka arz neticesinde elde edilecek fonun yukarıda belirtilen alanlarda kullanılması planlanmakta olup, döviz kuru, inşaat maliyetleri, yayınlanması muhtemel yeni yasa ve yönetmelikler, faiz oranlarındaki yüksek oynaklık seviyesi ve diğer ekonomik göstergeler doğrultusunda Şirket belirtilen tahsis oranını artırmak veya azaltmak durumunda kalabilecektir. Şirket, halka arzdan elde edeceği fonu, yukarıda sayılan başlıkların gerçekleşme sürelerine kadar, piyasa şartlarında Şirket'in menfaatleri gözetilerek nemalandırmayı planlamaktadır.

3. SONUÇ

Fon Kullanım Yerleri	Planlanan Yüzdesel Dağılım%	Planlanan Tutar (TL)	Gerçekleşen Tutar (TL)	Kalan Tutar (TL)
1- İşletme Sermayesinin Güçlendirilmesi	50%	442.676.279	245.668.613	197.007.666
2- Entegrasyon ve Modernizasyon Yatırımları	20%	177.070.511	-	177.070.511
3- Yeni Yatırımlar	30%	265.605.767	39.423.616	226.182.151
Toplam	**100%**	**885.352.557**	**285.092.229**	**600.260.328**

Halka arz ile sermaye artırımından elde edilen fonun kullanılmasına yönelik olarak yapılan inceleme neticesinde Şirket'in halka arz ile sermaye artırımdan elde ettiği fonun belirtilen amaçlara uygun olarak kullanıldığı ve henüz kullanılmayan fonun belirtilen amaçlara uygun olarak kullanılması için çalışmalar devam etmektedir. İzahnamede yer verildiği üzere, Şirket, halka arzdan elde edilen fonun değerini korumak adına Şirket menfaatlerine uygun olarak nemalandırılarak değerlendirildiği tespit edilmiştir. Konuya ilişkin ilerleyen dönemlerdeki gelişmeler Tebliğ'in 33. maddesi'nde belirtilen süreler dahilinde Şirket paydaşları ve kamuoyu ile paylaşılacaktır.

Gülsen SEĞMEN
Yönetim Kurulu Başkanı

Serdar ÖZCANLI
Yönetim Kurulu Üyesi