



20 Nisan 2022

EFELER ÇİFTLİĞİ TARIM VE HAYVANCILIK ANONİM ŞİRKETİ  
YÖNETİM KURULU KARARI

Toplantı Tarihi : 19.04.2022  
Toplantıya Katılanlar : Eyüp Hilmi Kayhan, Muzaffer Turgut Kayhan, Aydın Özdemir  
Toplantıya Katılmayanlar : Muharrem Hilmi Kayhan, Yakup Güngör  
Karar No : 2022/12  
Gündem : Sermaye artırımından elde edilecek fonun kullanım yerlerine ilişkin karar ve yönetim kurulu raporunun kabulü

KARARLAR

Yönetim Kurulu yukarıda belirtilen tarihte yukarıda sayılan üyelerin katılımı ile toplanmış ve toplantıya katılanların oy birliği ile 07.03.2022 tarih ve 2022/04 sayılı yönetim kurulu kararının yerine geçmek üzere aşağıdaki kararları almıştır.

Şirket Yönetim Kurulu yukarıda belirtilen tarihte Şirket merkezinde toplanarak aşağıda belirtilen hususları görüşmüş ve oybirliği ile karara bağlamıştır:

1. Şirket paylarının halka arzına ilişkin olarak, Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("Kurul") VII-128.1 sayılı Pay Tebliği'nin ("Pay Tebliği") 33'üncü maddesi kapsamında hazırlanan bu karar ekindeki "Sermaye Artırımından Elde Edilecek Fonun Kullanım Yerlerine İlişkin Rapor"un ("Rapor") kabulüne ve Şirketimizin özkaynaklarını güçlendirmek üzere yapılacak sermaye artırımını kapsamında elde edilecek fonun anılan raporda belirtilen hususlar çerçevesinde kullanılmasına,
2. Şirket paylarının halka arzına ilişkin olarak alınan Yönetim Kurulu kararına istinaden halka arz izahnamesinin onayı amacıyla Kurul'a yapılacak başvuru sırasında işbu karar ekindeki Rapor'un Kurul'a iletilmesine ve gerekli özel durum açıklamaları ile ilanların Şirketimiz tarafından sermaye piyasası mevzuatına uygun şekilde yerine getirilmesine ve
3. 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 belirlenen sürelerde yerine getirilmesine

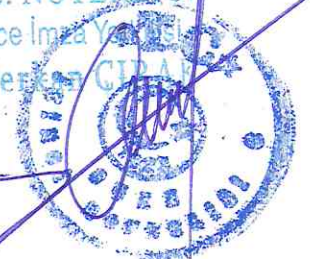
katılanların oybirliği ile karar verilmiştir.

Eyüp Hilmi KAYHAN  
Yönetim Kurulu Başkanı

Muzaffer Turgut KAYHAN  
Yönetim Kurulu Üyesi

Aydın ÖZDEMİR  
Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

SÖKE 2. NOTERLİĞİ  
2. Derece İmza Yetkilisi  
Kاتب Serkan ÇIRAK



SURET

İŞBU SURET  
ASLINA UYGUNDUR

Söke Damga Verdir.

NÖ 03746

**EFELER ÇİFTLİĞİ TARIM VE HAYVANCILIK ANONİM ŞİRKETİ**  
**SERMAYE ARTIRIMINDAN ELDE EDİLECEK FONUN KULLANIM YERLERİNE İLİŞKİN**  
**RAPOR**

**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 açıklanması zorunlu bulunmaktadır.

İşbu Sermaye Artırımından Elde Edilecek Fonun Kullanım Yerlerine İlişkin Rapor ("Rapor"), Efeler Çiftliği Tarım ve Hayvancılık Anonim Şirketi ("Şirket") Yönetim Kurulu tarafından VII-128.1 sayılı Pay Tebliği'nin 33'üncü maddesi gereği hazırlanmış ve kabul edilmiştir.

**II. Sermaye Artırımı**

Şirket paylarının halka arzı ile kaynak elde edilmesi, kurumsallaşma, Şirket değerinin ortaya çıkması, Şirket'e değer yaratacak yatırım fırsatlarının fonlanması, bilinirlik ve tanınırlığın pekiştirilmesi, şeffaflık ve hesap verilebilirlik ilkelerinin daha güçlü bir şekilde uygulanması ve Şirket'in kurumsal kimliğinin güçlendirilmesi hedeflenmektedir.

Bu kapsamda Efeler Çiftliği Tarım ve Hayvancılık A.Ş.'nin 450.000.000 TL olan kayıtlı sermaye tavanı içerisinde 97.619.048 TL olan çıkarılmış sermayesi mevcut ortakların rüçhan hakları kısıtlanarak tamamı nakden olmak üzere 17.380.952 TL tutarında artırılarak 115.000.000 TL'ye çıkarılacaktır.

**III. Elde Edilecek Fonun Kullanım Yeri**

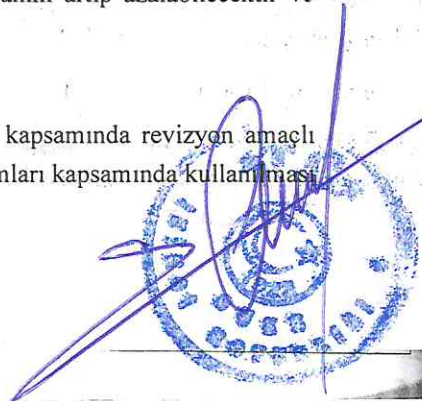
Şirket'in çıkarılmış sermayesinin 97.619.048 TL'den 115.000.000 TL'ye çıkarılması nedeniyle artırılacak 17.380.952 TL nominal değerli 17.380.952 adet nama yazılı pay ile mevcut ortaklardan Söktaş Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin sahip olduğu 9.409.524 TL nominal değerli ve İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş. Tarım Hayvancılık ve Teknoloji Girişim Sermayesi Yatırım Fonu'nun sahip olduğu 7.809.524 TL nominal değerli paylar olmak üzere toplamda 17.219.048 TL nominal değerli nama yazılı payların ortak satışı yoluyla halka arz edilmesi planlanmaktadır.

Payları halka arz edecek ortakların pay satışından Şirket bir gelir elde etmeyecek olup, sermaye artışı yolu ile ihraç edilecek paylardan Şirket geliri oluşacaktır. Halka arz neticesinde elde edilecek fonun aşağıda belirtilen alanlarda kullanılması planlanmakta olup, döviz kuru, faiz haddindeki yüksek oynaklık seviyesi ve diğer ekonomik göstergeler dikkate alınarak Şirket belirtilen tahsis oranını artıp azalabilecektir ve kalemler arasında geçişler yapabilecektir.

**1. Yatırım Finansmanı**

Net halka arz gelirinin %3,7'sine tekabül eden tutarın, Şirket faaliyetleri kapsamında revizyon amaçlı makine teçhizat alımları ile kum seperatör inşaat ve barınak revizyon yatırımları kapsamında kullanılması

M. Hayran



№ 03746

Sayı: 0001232

planlanmaktadır. Makine teçhizat alımları; çiğ süt, pastörize süt, taze kaşar peyniri, tereyağı ve sade yağ üretimi ile ürün ambalajlama alanlarındaki ihtiyaçları kapsamında ihtiyaç duyulan makine ve ekipmanlardan oluşmaktadır. Bunun yanı sıra hayvan barınaklarında yapılması planlanan kum seperatörler ile hayvan sakatlanmalarının önüne geçilmesi ve hayvan refahının artırılarak süt veriminin iyileştirilmesi planlanmaktadır.

Şirketin yatırım harcamalarının tutarı daha çok döviz kuru hareketlerine bağlıdır. Döviz kurundaki aşırı oynaklık yatırım harcamalarının tutarını artırıp azaltabilecektir. Diğer taraftan yatırım harcamalarının zamanlaması tedarik zincirinde bozulmaların ortaya çıkması gibi nedenlerle değişebilecektir. Bu gibi durumların yaşanması durumunda Şirket projeleri iptal edebilecek veya kaynakları diğer kalemler arasında tahsis edebilecektir. Diğer taraftan Şirket yatırım harcamaları gerçekleşene kadar fonları borç kaynak kullanımının azaltılması amacıyla veya finansal yatırımlar yaparak değerlendirebilecektir.

## 2. Finansal Borçların Ödenmesi

Şirket'in kısa ve orta vadeli banka borçları başta olmak üzere ihtiyaç duyulan her türlü finansal yükümlülüklerin ödenmesi amacıyla net halka arz gelirinin %37'sine tekabül eden tutar ise Şirket borçlarının kapatılması amacıyla kullanılması planlanmaktadır. Şirket'in kısa ve orta vadeli banka kredi bakiyelerinin kapatılmasıyla, Şirket'in finansal borçlarının azaltılması ve toplam finansal borçların içerisindeki uzun vadeli kredilerin oranının artırılarak daha güçlü bir finansal yapı elde edilmesi amaçlanmaktadır. Bununla birlikte kredi türleri ve kredi faiz oranlarındaki olası değişiklikler sonrası (halka arz gelirinin Şirket hesabına geldiği tarihte, kısa ve orta vadeli kredi tutarları değişeceği göz önünde bulundurularak), Şirket menfaatleri doğrultusunda karlılığı ve nakit akışını göz önüne alarak kredi ödemeleri yapılacaktır.

## 3. İşletme Sermayesinin Güçlendirilmesi

Şirket'in üretim ve satış hacminin artmasına bağlı olarak, öncelikle stok finansmanı, satış finansmanı ve hammadde tedariki alanlarında ve ayrıca diğer işletme sermayesi ihtiyacı bulunan alanlarda kullanılmak üzere net halka arz gelirinin %59,3'üne tekabül eden tutarın işletme sermayesi olarak kullanılması planlanmaktadır. Şirket'in iş planları ve hedefleri göz önüne alınarak, başta hammadde alımları, enerji masrafları, peşin ödeme esasıyla alınarak üretim masraflarının karşılanması, satış ve pazarlama giderleri olmak üzere, ileriye dönük fırsatların değerlendirilebilmesi için Şirket'in, işletme sermayesinin güçlendirilmesi, Şirket'in içinde bulunduğu sektörde sahip olduğu payı daha da arttırmasına bağlı olarak yükümlülüklerin de daha verimli bir şekilde yerine getirilmesi ve Şirket'in rekabet gücünü artırabilmek amacıyla halka arz gelirlerinin değerlendirilmesi hedeflemektedir.

Şirket'in, halka arzdan elde edilen net gelirleri yukarıda izah edilen şekilde kullanmaya ihtiyacı olmadığı ve/veya kullanmadığı ölçüde, Şirket menfaatleri doğrultusunda kategoriler arasında bir geçiş yapılabilecektir.

Eyüp Hilmi KAYHAN  
Yönetim Kurulu Başkanı

Muzaffer Turgut KAYHAN  
Yönetim Kurulu Üyesi

Aydın ÖZDEMİR  
Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

*M. Kayhan*

*A. Özdemir*

