

SURET

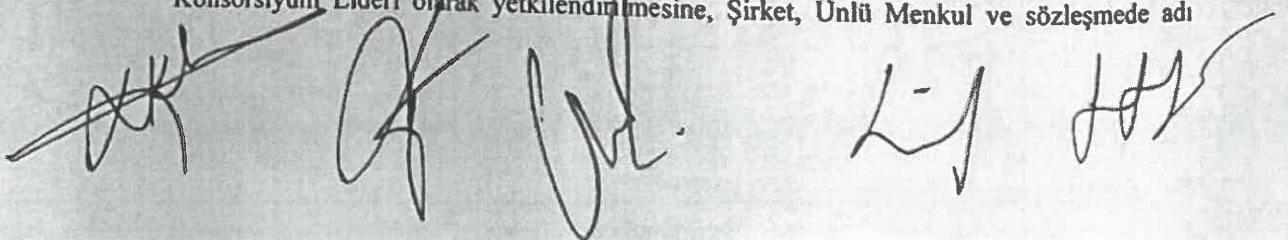
POLİFARMA İLAÇ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ YÖNETİM KURULU KARARI

Karar No : 2024/10
Karar Tarih : 19.07.2024
Katılanlar : Ufuk Süleyman Kumrulu, Vildan Kumrulu, Umur Cengiz Kumrulu, Elif Süreyya Kumrulu ve Fatih Zengin.
Gündem : Sermaye artırımından elde edilecek gelirlerin kullanımı

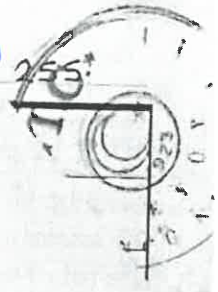
Yönetim Kurulu, yukarıda belirtilen tarihte, yukarıda yer alan üyelerin katılımı ile toplanmış ve toplantıya katılanların oy birliği ile aşağıdaki kararları almıştır:

Şirket Yönetim Kurulu'nun 19.07.2024 tarih ve 2024/8 sayılı Şirket paylarının halka arzına ilişkin almış olduğu karar ile;

1. Şirket'in 245.000.000 TL olan çıkarılmış sermayesinin, 1.225.000.000 TL'lik kayıtlı sermaye tavanı dahilinde 24.250.000 TL artırılarak 269.250.000 TL'ye çıkarılmasına,
2. Sermaye artırımı kapsamında ihraç edilen toplamda 24.250.000 TL nominal değerli olmak üzere beheri 1 TL nominal değerli 24.250.000 adet nama yazılı B grubu payın halka arz fiyatından primli olarak çıkarılmasına,
3. Sermaye artırımı kapsamında ihraç edilen toplamda 24.250.000 TL nominal değerli olmak üzere beheri 1 TL nominal değerli 24.250.000 adet nama yazılı B grubu paya ilişkin olarak Şirket pay sahiplerinin yeni pay alma haklarının halka arz kapsamında talepte bulunacak yatırımcılar lehine tamamen kısıtlanmasına,
4. Şirket'in mevcut pay sahipleri arasında yer alan Ufuk Süleyman Kumrulu, Vildan Kumrulu, Umur Cengiz Kumrulu, Elif Süreyya Kumrulu ve Fatih Zengin'in ("Halka Arz Eden Pay Sahipleri") sahip olduğu toplamda 29.600.000 TL nominal değerli olmak üzere beheri 1 TL nominal değerli 29.600.000 adet nama yazılı B grubu payın halka arz edilmesine ilişkin taleplerin kabulüne ve bu kapsamda gerekli her türlü işlemin gerçekleştirilmesine,
5. Sermaye artırımı ve ortak satışı kapsamında ihraç edilen toplamda 53.850.000 TL nominal değerli olmak üzere beheri 1 TL nominal değerli 53.850.000 adet nama yazılı B 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 satılamaması durumunda, halka arz kapsamında satılamayan payların halka arz sonrasında alınacak yeni bir yönetim kurulu kararı ile iptal edilmesine,
7. Bu kararın ve ekte yer alan 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 461'inci maddesi uyarınca hazırlanan Yönetim Kurulu Raporu'nun İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü'nde tescil ve ilan edilmesi ve Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda duyurulması da dahil olmak üzere gerekli tüm işlemlerin yapılmasına,
8. Sermaye artırımı ve halka arz işlemlerinin tamamlanmasını müteakip, Şirket esas sözleşmesinin nihai sermaye artırım tutarını yansıtabilecek şekilde tadil edilmesi amacıyla Sermaye Piyasası Kurulu'na başvurulması ve tadil tasarısına dair uygun görüş alınmasını müteakip esas sözleşmesinin tadili için gerekli tescil ve ilan işlemlerinin gerçekleştirilmesine,
9. Halka arz edilecek paylar için Ünlü Menkul Değerler A.Ş.'nin ("Ünlü Menkul") Konsorsiyum Lideri olarak yetkilendirilmesine, Şirket, Ünlü Menkul ve sözleşmede adı



22 TEMMUZ 2024
22963



- geçebilecek diğer konsorsiyum üyeleri ve Halka Arz Eden Pay Sahibi/Sahipleri ile "Aracılık ve Konsorsiyum Sözleşmesi" imzalanmasına,
10. Ünlü Menkul tarafından hazırlanacak fiyat tespit raporunda belirlenecek fiyatın halka arz fiyatı olarak kabul edilmesine ve halka arz fiyatının Tasarruf Sahipleri Satış Duyurusu ile kamuya duyurulmasına,
 11. Fiyat istikrarına ilişkin işlemlerin gerçekleştirilmesine karar verilmesi halinde Halka Arz Eden Pay Sahibi ile Ünlü Menkul arasında Fiyat İstikrarını Sağlayıcı İşlemler Sözleşmesi'nin imzalanmasına ve bu sözleşme hükümleri çerçevesinde, Pay Tebliği'nin 11. maddesi kapsamında Ünlü Menkul tarafından fiyat istikrarı işlemlerinin gerçekleştirilmesine,
 12. Yukarıdaki hususlar kapsamında gerekli başvuruların ve işlemlerin yapılması için Sermaye Piyasası Kurulu, Borsa İstanbul A.Ş., T.C. Ticaret Bakanlığı, Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş., İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. ve ilgili Ticaret Sicili Müdürlükleri de dahil olmak üzere ve bunlarla sınırlı olmamak üzere tüm resmi kurum ve kuruluşlara yapılacak olan başvurular, yazışmalar ve benzer belge ve bilgileri tanzime ve imzalamaya, ilgili kurumlar tarafından talep edilecek ek bilgi ve belge de dahil olmak üzere, söz konusu bilgi ve belgelerin takibine ve tekemmüle, ilgili diğer makam ve dairelerdeki usul ve işlemleri ifa ve ikmale, Şirket'in Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda yapması gereken açıklamalar için gerekli tüm işlemleri yerine getirmeye, bu kapsamda yapılacak tüm işlemlerde Şirket'i herhangi bir rakamsal sınırlama olmaksızın, en geniş şekilde temsil etmeye Şirketimiz imza sirkülerinde yetkili kişilerin yetkili kılınmasına,
- Katılanların oy birliği ile 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'üncü maddesi kapsamında hazırlanan sermaye artırımından elde edilecek gelirin kullanımına ilişkin Ek-1'de yer alan "Sermaye Artırımından Elde Edilecek Fonun Kullanımına İlişkin Yönetim Kurulu Raporu" nun kabul edilmesine katılanların oybirliği ile karar verilmiştir.

Ufuk Süleyman Kumrulu
Yönetim Kurulu Üyesi

Umur Cengiz Kumrulu
Yönetim Kurulu Üyesi

Vildan Kumrulu
Yönetim Kurulu Üyesi

Elif Süreyya Kumrulu
Yönetim Kurulu Üyesi

Fatih Zengin
Yönetim Kurulu Üyesi



EK-1: SERMAYE ARTIRIMINDAN ELDE EDİLECEK FONUN KULLANIMINA İLİŞKİN YÖNETİM KURULU RAPORU

22963

22 TEMMUZ 2024

1. RAPORUN AMACI

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 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 245.000.000 TL olan çıkarılmış sermayesi, 1.225.000.000 TL'lik kayıtlı sermaye tavanı dahilinde 24.250.000 TL artırılarak 269.250.000 TL'ye çıkarılacaktır. Bu kapsamda elde edilecek brüt fondan sermaye artırımına ilişkin masraflar çıkarıldıktan sonra kalan kaynağın; Şirket ve bağlı ortaklığı Aroma İlaç Sanayi Ltd. Şti.'ye (işbu raporda birlikte "Polifarma" olarak kullanılacaktır.) değer yaratacak yatırım fırsatlarının finansmanı, bilinirlik ve tanınırlıklarının pekiştirilmesi, kurumsal yönetim, şeffaflık ve sürdürülebilirlik ilkelerinin daha güçlü şekilde uygulanması, verimliliği esas alacak projelerin değerlendirilmesi, işletme sermayesi ihtiyaçlarının karşılanması ve finansman yüklerinin azaltılarak kârlılıklarının artırılması amacıyla kullanılması hedeflenmektedir.

Halka arz, sermaye artırımı ve ortak satışı yöntemleriyle gerçekleştirilecek olup ortak satışı ile elde edilecek kaynağın kullanımı ortakların tasarrufunda olacaktır.

3. ELDE EDİLECEK FONUN KULLANIM YERİ

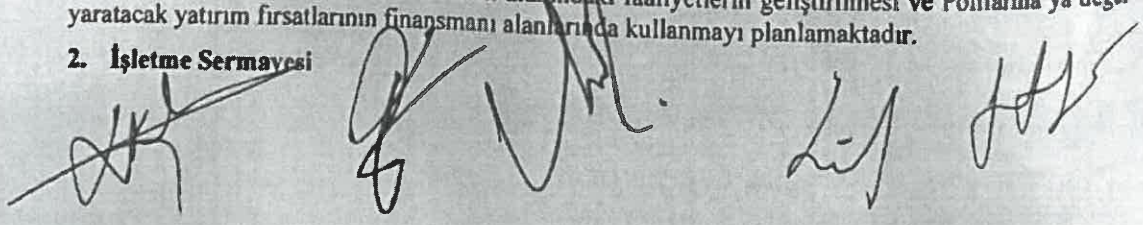
Şirket'in 245.000.000 TL olan çıkarılmış sermayesi, 1.225.000.000 TL'lik kayıtlı sermaye tavanı dahilinde mevcut ortakların yeni pay alma hakkı kısıtlanarak 24.250.000 TL artırılarak 269.250.000 TL'ye çıkarılacaktır.

Şirket'in sermaye artırımı ile ihraç edilecek yeni payların halka arz edilmesi sonucunda halka arz masraflarının çıkarılmasından sonra elde edilecek gelirin kullanım yerleri ile ilgili bilgiler ve kullanım yerlerinin dağılımı aşağıda sunulmaktadır:

1. Büyüme Yatırımlarının Finansmanı

Şirket, halka arzdan elde edilecek net fonun yaklaşık %40 ila %50'sine tekabül eden kısmını, Polifarma bünyesinde araştırma geliştirme ("Ar - Ge") faaliyetlerinin geliştirilmesi, Ar - Ge projelerine ilişkin yatırımların ve harcamaların finansmanı, üretim alanları, idari ofisler, mevcut laboratuvar alanları, hammadde, ambalaj ve mal kabul alanları, depolama alanları gibi Polifarma'nın faaliyetlerine ilişkin alanların inşa edilmesi, satın alınması ve/veya genişletilmesi ve bu kapsamda gerekli inşaat, cihaz, makine, teçhizat, ekipman vb. yatırımlarının gerçekleştirilmesi, üretim kapasitelerinin artırılması ve kapasite artırımlarına yönelik olarak makine, cihaz, ekipman yatırımları, yeni ürün geliştirme süreçlerinin desteklenmesi ve ürün portföyünün genişletilmesi, yeni ürünlerin geliştirilmesi ile lisans ve ruhsatlarının alınmasına ilişkin işlemler kapsamında yapılacak harcamalar, Polifarma'nın faaliyetleri kapsamında ilaç takip sistemleri, sistem yazılımları, otomasyon sistemi vb. sistemlere ilişkin yatırımların finansmanı, sürdürülebilirlik alanındaki faaliyetlerin geliştirilmesi ve Polifarma'ya değer yaratacak yatırım fırsatlarının finansmanı alanlarında kullanmayı planlamaktadır.

2. İşletme Sermayesi





22963
257
22 TEMMUZ 2024

Şirket, halka arzdan elde edilecek net fonun yaklaşık %25 ila %35'ine tekabül eden kısmını, Polifarma'nın genişleyen faaliyetleri, Polifarma'ya değer yaratacak yatırım fırsatlarının değerlendirilmesi ile artan satış hacmine paralel olarak işletme sermayesi ihtiyaçlarının karşılanmasında kullanmayı planlamaktadır.

3. Mevcut Finansal Borçların Azaltılması

Şirket, net işletme sermayesi ihtiyaçlarını karşılamak için kısa vadeli krediler kullanmıştır. Bu kapsamda Şirket, halka arzdan elde edilecek net fonun yaklaşık %20 ila %30'una tekabül eden kısmını, Polifarma'nın net işletme sermayesi fonlaması için kullanmış olduğu kısa vadeli, yüksek maliyeti kredilerin bir kısmının geri ödemesinde kullanmayı planlamaktadır. Böylece yüksek maliyetli kredilerin kapanması ile faiz yükünün azaltılması ve net kâr marjının artması planlanmaktadır.

Kullanım Yeri	Kullanıma İlişkin Yüzdese Aralık (%)
Büyüme Yatırımlarının Finansmanı	40 - 50
İşletme Sermayesi	25 - 35
Mevcut Finansal Borçların Azaltılması	20 - 30
TOPLAM	100

Yukarıda detaylarına yer verilen "Büyüme Yatırımlarının Finansmanı" başlıklı fon kullanım kalemi kapsamında Polifarma, 01.01.2024 tarihinden itibaren gerçekleştirilen ve/veya gelecekte gerçekleştireceği yatırımlar ve yatırımlar için yapılan ve/veya yapılacak avans harcamaları, Şirket paylarının halka arzı kapsamında sermaye artırımından elde edilecek fon tutarından mahsup edebilecektir.

Halka arz neticesinde elde edilecek fonun yukarıda belirtilen alanlarda kullanılması planlanmakta olup döviz kuru, faiz oranlarındaki yüksek oynaklık seviyesi ve diğer ekonomik, politik, sosyal vb. göstergeler dikkate alınarak Şirket, belirtilen tahsis oranını artırmak veya azaltmak durumunda kalabilecektir. Şirket, halka arzdan elde edeceği fonu, yukarıda yer alan alanlara kullanmaya başlayana kadar vadeli mevduat, yurt içi ve yurt dışı borçlanma senetleri, yatırım fonları gibi menkul kıymet alımları ve/veya fonun değerini korumak adına benzer korumayı sağlayabilecek herhangi başka bir surette değerlendirebilecektir.

Şirket, halka arzdan elde edilecek net geliri yukarıda izah edilen şekilde kullanmaya ihtiyacı olmadığı ve/veya kullanmadığı ölçüde, Şirket menfaatlerini gözeterek kategoriler arasında geçiş yapabilecektir.

Saygılarımızla,

Ufak Süleyman Kumrulu
Yönetim Kurulu Üyesi

Umur Cengiz Kumrulu
Yönetim Kurulu Üyesi

Vildan Kumrulu
Yönetim Kurulu Üyesi

Elif Süreyya Kumrulu
Yönetim Kurulu Üyesi

Fatih Zengin
Yönetim Kurulu Üyesi

