

**TARIM KREDİ SÜT ÜRÜNLERİ A.Ş.  
YÖNETİM KURULU KARARI****Konu** : Sermaye Artırımından Elde Edilecek Gelirlerin Kullanımı Hk.**Yönetim Kurulu**

Başkan	: Yasin AYZ
Başkan Vekili	: Abdullah OĞUL
Üye	: Mustafa ÖNOL
Üye	: Çağrı GÜLELÇİN
Bağımsız Üye	: Mehmet ŞAHİN
Bağımsız Üye	: Enes Baki YENER

Yönetim Kurulu yukarıda belirtilen tarihte, toplantıya katılanların oy birliği ile aşağıdaki kararları almıştır:

- Şirket'in 503.050.000 TL olan çıkarılmış sermayesinin, 5.000.000.000 TL'lik kayıtlı sermaye tavanı dahilinde 196.950.000 TL artırılarak 700.000.000 TL'ye çıkarılmasına ve sermaye artırımını kapsamında ihraç edilen toplamda 196.950.000 TL nominal değerli olmak üzere beheri 1 TL nominal değerli 196.950.000 adet nama yazılı payın çıkarılmasına,
- Sermaye artırımını kapsamında ihraç edilen toplamda 196.950.000 TL nominal değerli olmak üzere beheri 1 TL nominal değerli 196.950.000 adet nama yazılı paya ilişkin olarak Şirket pay sahibinin yeni pay alma hakkının halka arz kapsamında talepte bulunacak yatırımcılar lehine tamamen kısıtlanmasına,
- Sermaye artırımını yolu ile ihraç edilen 196.950.000 TL nominal değerli 196.950.000 adet nama yazılı payın, halka arza aracılık eden aracı kurumlardan Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin ("**Vakıf Yatırım**") hazırlayacağı fiyat tespit raporu ile belirlenecek halka arz fiyatından primli olarak, Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("**SPK**") II-5.2 sayılı Sermaye Piyasası Araçlarının Satışı Tebliği ve VII-128.1 sayılı Pay Tebliği hükümleri başta olmak üzere ilgili mevzuat kapsamında "Sabit Fiyatla Talep Toplama" yöntemi ile İzahnamede belirlenecek esaslar çerçevesinde halka arz edilmesine ve halka arz edilen payların Borsa İstanbul A.Ş.'de işlem görmesi için 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat kapsamında gerekli iş ve işlemlerin gerçekleştirilmesine,
- Artırılan sermayenin halka arz gelirlerinden karşılanmasına ve çıkarılan paylarının tamamının halka arz kapsamında satılmaması durumunda, halka arz kapsamında satılamayan payların halka arz sonrasında alınacak bir yönetim kurulu kararı ile iptal edilmesine,

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,

Toplantıya katılanların oybirliği ile karar verilmiştir.



Doğrulama Kodu: 8a0f0206-eb45-4907-a351-6b1040f60d7b



T.C. TİCARET BAKANLIĞI

TARIM KREDİ SÜT ÜRÜNLERİ A.Ş. Yönetim Kurulu Toplantısı  
E-İmza / Mobil İmza Listesi

**Gündem Açıklaması:** Sermaye Artırımından Elde Edilecek Gelirlerin Kullanımı

Görevi	Adı Soyadı	Oy Detayı	Beyan	İmza Türü	İmza Detayı
Yönetim Kurulu Başkanı	YASİN AYAZ	Kabul		Mobil İmza	İmza Seri No: 5393789579506196878
					Elektronik Sertifika Hizmet Sağlayıcı (ESHS): Elektronik Bilgi Güvenliği A.Ş.
					İmza Tarihi: 17-04-2026 12:23:41
					İmza Üretim Tarihi: 10/07/2025 09:03:48
					İmza Geçerlilik Tarihi: 10/07/2026 09:03:48
Yönetim Kurulu Başkan Vekili	ABDULLAH OĞUL	Kabul		Mobil İmza	İmza Seri No: 2629687553602343963
					Elektronik Sertifika Hizmet Sağlayıcı (ESHS): Elektronik Bilgi Güvenliği A.Ş.
					İmza Tarihi: 17-04-2026 13:51:40
					İmza Üretim Tarihi: 25/12/2025 12:26:45
					İmza Geçerlilik Tarihi: 25/12/2026 12:26:45
Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	ENES BAKİ YENER	Kabul		Elektronik İmza	İmza Seri No: 1843860855568794092034554
					Elektronik Sertifika Hizmet Sağlayıcı (ESHS): TÜRKTRUST Bilgi İletişim ve Bilişim Güvenliği Hizmetleri A.Ş.
					İmza Tarihi: 17-04-2026 22:11:38
					İmza Üretim Tarihi: 12/10/2023 16:40:04
					İmza Geçerlilik Tarihi: 11/10/2026 16:40:04
Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	MEHMET ŞAHİN	Kabul		Mobil İmza	İmza Seri No: 8721844823209856528
					Elektronik Sertifika Hizmet Sağlayıcı (ESHS): Elektronik Bilgi Güvenliği A.Ş.
					İmza Tarihi: 17-04-2026 14:19:51
					İmza Üretim Tarihi: 06/02/2026 23:53:28
					İmza Geçerlilik Tarihi: 06/02/2027 23:53:28
Yönetim Kurulu Üyesi	MUSTAFA ÖNOL	Kabul		Mobil İmza	İmza Seri No: 6449507278738273003
					Elektronik Sertifika Hizmet Sağlayıcı (ESHS): Elektronik Bilgi Güvenliği A.Ş.
					İmza Tarihi: 17-04-2026 12:40:18
					İmza Üretim Tarihi: 11/04/2026 09:11:27
					İmza Geçerlilik Tarihi: 11/04/2027 09:11:27
Yönetim Kurulu Üyesi	ÇAĞRI GÜLELÇİN	Kabul		Elektronik İmza	İmza Seri No: 55465387852473756
					Elektronik Sertifika Hizmet Sağlayıcı (ESHS): Türkiye Bilimsel ve Teknolojik Araştırma Kurumu - TÜBİTAK
					İmza Tarihi: 17-04-2026 16:31:53
					İmza Üretim Tarihi: 22/10/2025 09:11:31
					İmza Geçerlilik Tarihi: 21/10/2028 09:11:31



Doğrulama Kodu: 8a0f0206-eb45-4907-a351-6b1040f60d7b



T.C. TİCARET BAKANLIĞI

Bu belge Elektronik Ticari Defter Sistemi (ETDS) tarafından oluşturulmuştur. Belgedeki onay, kararın ilgili mevzuat kapsamında oluşturulan ve şirkete ait olan elektronik defterde yer aldığına dair olup; karardaki imzaların onayını kapsamamaktadır. Doğrulama için: <https://etds.ticaret.gov.tr/BelgeDogrulama>

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

## 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'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 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'e halka arzı ile kaynak temin edilmesi yoluyla, kurumsallaşma, Şirket'in adil piyasa değerinin belirlenmesi, bilinirlik ve tanınırlığın pekiştirilmesi, şeffaflık ve hesap verilebilirlik ilkelerinin daha güçlü bir şekilde uygulanması ve Şirket'in kurumsal kimliğinin güçlendirilmesi, Şirket'e değer yaratması beklenen yeni yatırım fırsatlarının fonlanması, işletme sermayesine kaynak sağlanması hedeflenmektedir.

## 3. ELDE EDİLECEK FONUN KULLANIM YERİ

Şirket, 503.050.000 TL olan çıkarılmış sermayesini 700.000.000 TL'ye çıkartarak 196.950.000 TL nominal değerli 196.950.000 adet nama yazılı payı ihraç etmeyi ve halka arzını planlamaktadır.

Şirket sermayesinin mevcut pay sahibinin yeni pay alma hakları halka arz kapsamında talepte bulunacak yatırımcılar lehine kısıtlanarak 700.000.000 TL'ye artırılması, bu şekilde ihraç edilen nama yazılı payların da halka arz edilerek, pay bedellerinin halka arz gelirlerinden karşılanması planlanmaktadır.

Sermaye artışı yolu ile ihraç edilecek paylardan Şirket halka arz geliri elde edecektir.

Şirket'in, sermaye artırımını dolayısıyla ihraç edilecek yeni payların halka arzı neticesinde elde edeceği brüt halka arz gelirinden, ilgili masraf ve maliyetler düşüldükten sonra kalan fonun, aşağıda gösterilen oranlarda ve amaçlarla kullanılması planlanmaktadır:

Kullanım Alanı	Kullanım Yüzdesi (%)
Finansal Borçluluk Seviyesinin Azaltılması	%37,50
İşletme Sermayesinin Güçlendirilmesi	%37,50
Yenileme Yatırımları	%25,00
<b>TOPLAM</b>	<b>100</b>

- Finansal Borçluluk Seviyesinin Azaltılması:** Şirket'in net halka arz gelirin %37,50 tutarındaki kısmı, Şirket'in mevcut kısa ve/veya uzun vadeli borçlarının ödenmesi için kullanılacaktır. Bu sayede, Şirket'in borç yükü azaltılarak mali yapısı güçlendirilecek ve finansman maliyeti önemli şekilde azalacaktır.
- İşletme Sermayesinin Güçlendirilmesi:** Şirket'in net halka arz gelirin %37,50 tutarındaki kısmı, Şirket'in yürütmekte olduğu veya işbu rapor tarihi sonrasında da yürütebileceği faaliyetlerine ilişkin işletme sermayesinin güçlendirilmesi amacıyla kullanılacaktır. Şirket, zaman zaman işletme sermayesinin güçlendirilmesi amacıyla kaynağa ihtiyaç duyabilmektedir. Bu doğrultuda, Şirket'in iş planları ve hedefleri göz önüne alındığında, öncelikle, hammadde tedariki maliyetlerinin ve kısa vadeli yükümlülüklerinin karşılanması ile nakit akış dengesinin güçlendirilmesi bakımından işletme sermayesinin güçlendirilmesi planlanmaktadır.



Doğrulama Kodu: 8a0f0206-eb45-4907-a351-6b1040f60d7b



T.C. TİCARET BAKANLIĞI

**3. Yenileme Yatırımları:** Şirket'in net halka arz gelirin %25 tutarındaki kısmı üretim altyapısının güçlendirilmesi, kapasite artışı, operasyonel verimliliğin artırılması ve mevzuata uyumun sağlanmasına yönelik kullanılması amaçlanmaktadır.

Tüm bu hususlara ek olarak, yukarıda belirtilen fon kullanım oranları Şirket menfaatleri ve piyasa koşulları doğrultusunda değişkenlik gösterebilir. Şirket, halka arzdan elde edilecek net geliri yukarıda izah edilen şekilde kullanmaya ihtiyacı olmadığı ve/veya kullanmadığı ölçüde, Şirket menfaatleri gözeterek kategoriler arasında azami %10 oranında geçiş yapılabilecektir. Yukarıda gösterilen kategoriler ve tahsisat oranı çerçevesinde ihtiyaç duyacakları yatırımlara finansman sağlaması için de kullanabilecektir.

Şirket, halka arzdan elde edilen net gelirleri, yukarıda yer alan alanlarda kullanmaya başlayana kadar Türk Lirası cinsinden vadeli mevduat/katılım hesabı ve/veya Eurobond ve/veya yatırım fonları gibi menkul kıymet alımları suretiyle ve/veya fonun değerini korumak adına benzer korumayı sağlayabilecek herhangi başka bir surette nemalandıracaktır. Anılan süre boyunca ilgili fonun bu yöntemlerden hangisi/hangileri ile nemalandırılacağına ve nemalandırmanın koşullarına global ve yerel ekonomik koşullar çerçevesinde Şirket menfaatlerine uygun olarak karar verilecektir.



Doğrulama Kodu: 8a0f0206-eb45-4907-a351-6b1040f60d7b



T.C. TİCARET BAKANLIĞI

TARIM KREDİ SÜT ÜRÜNLERİ A.Ş. Yönetim Kurulu Toplantısı  
E-İmza / Mobil İmza Listesi

**Gündem Açıklaması:** Sermaye Artırımından Elde Edilecek Gelirlerin Kullanımı

Görevi	Adı Soyadı	Oy Detayı	Beyan	İmza Türü	İmza Detayı
Yönetim Kurulu Başkanı	YASİN AYAZ	Kabul		Mobil İmza	İmza Seri No: 5393789579506196878
					Elektronik Sertifika Hizmet Sağlayıcı (ESHS): Elektronik Bilgi Güvenliği A.Ş.
					İmza Tarihi: 17-04-2026 12:24:25
					İmza Üretim Tarihi: 10/07/2025 09:03:48
					İmza Geçerlilik Tarihi: 10/07/2026 09:03:48
Yönetim Kurulu Başkan Vekili	ABDULLAH OĞUL	Kabul		Mobil İmza	İmza Seri No: 2629687553602343963
					Elektronik Sertifika Hizmet Sağlayıcı (ESHS): Elektronik Bilgi Güvenliği A.Ş.
					İmza Tarihi: 17-04-2026 13:52:00
					İmza Üretim Tarihi: 25/12/2025 12:26:45
					İmza Geçerlilik Tarihi: 25/12/2026 12:26:45
Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	ENES BAKİ YENER	Kabul		Elektronik İmza	İmza Seri No: 1843860855568794092034554
					Elektronik Sertifika Hizmet Sağlayıcı (ESHS): TÜRKTRUST Bilgi İletişim ve Bilişim Güvenliği Hizmetleri A.Ş.
					İmza Tarihi: 17-04-2026 22:11:46
					İmza Üretim Tarihi: 12/10/2023 16:40:04
					İmza Geçerlilik Tarihi: 11/10/2026 16:40:04
Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	MEHMET ŞAHİN	Kabul		Mobil İmza	İmza Seri No: 8721844823209856528
					Elektronik Sertifika Hizmet Sağlayıcı (ESHS): Elektronik Bilgi Güvenliği A.Ş.
					İmza Tarihi: 17-04-2026 14:21:04
					İmza Üretim Tarihi: 06/02/2026 23:53:28
					İmza Geçerlilik Tarihi: 06/02/2027 23:53:28
Yönetim Kurulu Üyesi	MUSTAFA ÖNOL	Kabul		Mobil İmza	İmza Seri No: 6449507278738273003
					Elektronik Sertifika Hizmet Sağlayıcı (ESHS): Elektronik Bilgi Güvenliği A.Ş.
					İmza Tarihi: 17-04-2026 12:40:39
					İmza Üretim Tarihi: 11/04/2026 09:11:27
					İmza Geçerlilik Tarihi: 11/04/2027 09:11:27
Yönetim Kurulu Üyesi	ÇAĞRI GÜLELÇİN	Kabul		Elektronik İmza	İmza Seri No: 55465387852473756
					Elektronik Sertifika Hizmet Sağlayıcı (ESHS): Türkiye Bilimsel ve Teknolojik Araştırma Kurumu - TUBİTAK
					İmza Tarihi: 17-04-2026 16:34:30
					İmza Üretim Tarihi: 22/10/2025 09:11:31
					İmza Geçerlilik Tarihi: 21/10/2028 09:11:31



Doğrulama Kodu: 8a0f0206-eb45-4907-a351-6b1040f60d7b



T.C. TİCARET BAKANLIĞI

Bu belge Elektronik Ticari Defter Sistemi (ETDS) tarafından oluşturulmuştur. Belgedeki onay, kararın ilgili mevzuat kapsamında oluşturulan ve şirkete ait olan elektronik defterde yer aldığına dair olup; karardaki imzaların onayını kapsamamaktadır. Doğrulama için: <https://etds.ticaret.gov.tr/BelgeDogrulama>