



**GÜNDOĞDU GIDA SÜT ÜRÜNLERİ SANAYİ
VE DIŞ TİCARET A.Ş.**

**Halka Arzdan Elde Edilen Fonun Kullanım Yerine
İlişkin Rapor**

VII-128.1 Sayılı Pay Tebliği'nin 33. Maddesi Uyarınca Hazırlanmıştır.
04.11.2024

1. Raporun Amacı:

Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") VII-128.1 sayılı Pay Tebliği'nin 33. maddesi uyarınca, halka açık olmayan ortaklıkların paylarının sermaye artırımını yoluyla halka arzı ile payları borsada işlem gören halka açık ortaklıklar tarafından yapılmış olan bedelli sermaye artırımını sonrasında elde edilen fonun hangi amaçlarla kullanıldığına ilişkin olarak, kamuya açıklanan ve yapılan sermaye artırımının sonuçlarını içeren ilk iki finansal tablolarının ilanını takip eden on iş günü içinde bir rapor hazırlanması ve bu raporun ortaklığın internet sitesinde ve Kamuyu Aydınlatma Platformu ("KAP")'nda yayınlanması zorunludur.

Günderdu Gıda Süt Ürünleri Sanayi ve Dış Ticaret A.Ş. ("Şirket") paylarının 22 Ağustos 2024 tarihinde Borsada işlem görmeye başlamasından itibaren kamuya açıklanan ve yapılan sermaye artırımının sonuçlarını içeren ilk finansal tabloları 1 Ocak 2024 - 30 Eylül 2024 hesap dönemine ilişkin bağımsız denetimden geçmemiş finansal tabloları olup, söz konusu finansal tablolar 30 Ekim 2024 tarihinde KAP'ta ve Şirket'in internet sitesinde (www.gundogdugida.com) kamuya açıklanmıştır.

İşbu rapor, sermaye artırımından elde edilen fonun Şirket Yönetim Kurulunun 7 Haziran 2024 tarih ve 2024/25 sayılı kararı ile onaylanan ve fonun kullanım yerlerine ilişkin raporda belirtilen şekilde kullanılıp kullanılmadığına ilişkin değerlendirmeleri içermek üzere, 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla sermaye artırımından elde edilen fonun kullanımını göstermek amacıyla Denetimden Sorumlu Komite tarafından hazırlanmıştır.

2. Şirketin Ortaklık Yapısı:

KAP'ta yer alan verilere göre Şirket'in ortaklık yapısı aşağıdaki tabloda yer almaktadır;

Ortağın Adı Soyadı	Sermaye Payı	
	Sermayedeki Payı (TL)	Sermayedeki Payı (%)
Zülküf KOPUZ	29.000.000	74,36%
Diğer	10.000.000	25,64%
TOPLAM	39.000.000	100.00%

3. Fon Kullanımına İlişkin Yönetim Kurulu Kararı:

Şirket Yönetim Kurulu'nun 7 Haziran 2024 tarih ve 2024/25 sayılı toplantısında Pay Tebliği'nin 33. maddesi kapsamında hazırlanan "Sermaye Artırımından Elde Edilecek Fonun Kullanım Amacına İlişkin Rapor"un ("Fon Kullanım Raporu") kabulüne ve sermaye artırımından elde edilecek net gelirin Fon Kullanım Raporu içeriğine uygun bir şekilde kullanılmasına karar verilmiştir. Fon Kullanım Raporu 12 Ağustos 2024 tarihinde KAP'ta kamuya açıklanmış olup, konuya ilişkin olarak ayrıca Şirket paylarının halka arzına ilişkin İzahnamede ayrıntılı bilgi verilmiştir.

Söz konusu Raporda Şirket, halka arzda sermaye artırımını sonucunda elde edilecek fonun, aşağıdaki tabloda verilen aralıklar içerisinde kalınmasına özen gösterilerek kullanılmasını öngörmüş olup, ayrıca Fon Kullanım Raporunda, Şirket söz konusu fonun kullanımında küresel ve yerel ekonomik koşulları da dikkate alarak Şirket menfaatleri doğrultusunda hareket edeceğini ifade etmiştir.

Planlanan Fon Kullanım Konuları	
Kullanım Alanı	Kullanım Oranı (%)
Çiğ Süt Alımları	25
Yem Alımları	50
Peşin alım esasıyla alınarak üretimde kullanılan ambalaj, koli vb. sarf malzemelerinin alımı	25
Toplam	100

4. Sermaye Artırımından Elde Edilen Fonun Kullanımı:

Şirket 15-16 Ağustos 2024 tarihlerinde çıkarılmış sermayesinin 30.000.000 TL'den 39.000.000 TL'ye Çıkarılması nedeniyle artırılan 9.000.000 TL nominal değerli paylar ile mevcut ortak Zülküf Kopuz'un sahip olduğu 1.000.000 TL olmak üzere toplam 10.000.000 TL nominal değerli payları 35,00 TL fiyatla halka arz etmiştir. Halka arz sonrası çıkarılmış sermaye 39.000.000 TL, halka açıklık oranı ise %25,64 olmuştur. Şirket payları 22 Ağustos 2024 tarihinden itibaren Borsa İstanbul A.Ş. Pay Piyasası Ana Pazarında "GUNDG" kodu ile işlem görmeye başlamıştır.

Halka arz sonucunda, sermaye artırımını yoluyla yapılan kısımdan Şirket 315.000.000 TL tutarında brüt halka arz geliri elde etmiştir. Bu gelirden halka arz sürecine ilişkin Şirket'in 2024 yılında yaptığı halka arz giderleri düşüldüğünde net 307.159.500,00 TL tutarında halka arz geliri elde edilmiştir.

Halka arz geliri 20 Ağustos 2024 tarihinde Şirket kayıtlarına yansıtılmış olup, bu tarihten 30 Eylül 2024 tarihine kadar yukarıda bahsi geçen Fon Kullanım Raporu çerçevesinde yapılan işlemler konu bazında aşağıda açıklanmaktadır.

4.1 Çiğ Süt Alımları:

Fon Kullanım Raporunda da ifade edildiği üzere, Şirket halka arz kapsamında elde edilen net gelirin %25'ini Şirketin ana girdisi olan çiğ süt alımlarında ve bu alımlar dolayısıyla ihtiyaç duyduğu finansal kaynağa erişimde avantajlı durumda olmak amacıyla kullanmayı planlamıştır.

Bu kapsamda İşbu rapor tarihi itibarıyla, söz konusu kaleme ilişkin toplam 49.746.792 TL tutarında kullanım gerçekleştirilmiştir.

4.2 Yem Alımları:

Fon Kullanım Raporunda da ifade edildiği üzere, Şirket çiğ süt tedarik ettiği üreticilere yem satışı yaparak karşılığında süt alımı yapmaktadır. Yem alımlarında maliyetlerin düşürülmesi amacıyla üreticilerden peşin alım iskontoları ve/veya daha kısa vadeli alımlardaki fiyat avantajlarından yararlanmak amacıyla halka arz kapsamında elde edilen net gelirin, %50'sini çiğ süt alımlarında kullanmayı planlamıştır.

İşbu rapor tarihi itibarıyla, söz konusu kaleme ilişkin toplam 56.421.399 TL tutarında kullanım gerçekleştirilmiştir.

4.3 Üretimde Kullanılan Ambalaj, Koli vb. Sarf Malzemelerinin Alımı:

Fon Kullanım Raporunda da ifade edildiği üzere Şirket, önemli bir maliyet kalemi haline gelen ve peşin alım esasıyla alınarak üretimde kullanılan ambalaj, paketleme, koli vb. sarf malzemelerinin alımları için halka arzdan elde edilen net gelirin %25'lik kısmını kullanmayı planlamıştır.

İşbu rapor tarihi itibarıyla, söz konusu kaleme ilişkin toplam 7.234.279 TL tutarında kullanım gerçekleştirilmiştir.

5. Sonuç:

Halka arz gelirinin Şirket hesaplarına geçtiği 20 Ağustos 2024 ile 30 Eylül 2024 tarihleri arasındaki dönemde fon kullanımına ilişkin detaylar aşağıdaki tabloda verilmektedir.

Fon Kullanım Amacı-(%)	Planlanan Oran-%	Planlanan Tutar-TL	Kullanılan Tutar-TL	Kalan Tutar-TL
Çiğ Süt Alımları	25	76.789.875	49.746.792	27.043.083
Yem Alımları	50	153.579.750	56.421.399	97.158.351
Peşin alım esasıyla alınarak üretimde kullanılan ambalaj, koli vb. sarf malzemelerinin alımı	25	76.789.875	7.234.279	69.555.596

Halka arzdan sağlanan fonların kullanımı incelendiğinde, halka arz izahnamesinde ve Fon Kullanım Raporu'nda yer alan planlamaya sadık kalındığı ve 30.09.2024 tarihine kadar halka arz gelirinden **113.473.061 TL** tutarında kullanım yapıldığı görülmektedir.

Saygılarımızla,

Denetimden Sorumlu Komite