

İzmir Fırça Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi Yönetim Kurulu Raporu

Karar Tarihi: 16.01.2014

Karar No: 6

Katılanlar: Orhan Dilberoğlu, Natan Kohen, Mehmet Çiydem, Hüseyin Cantürk, Salvator Kohen

Şirket Yönetim Kurulu 16.01.2014 tarihinde Şirket Merkezinde toplanarak aşağıdaki kararı almıştır:

1. 20.000.000 TL kayıtlı sermaye tavanı içerisinde olmak üzere; Şirketimizin çıkarılmış sermayesinin tamamı nakit karşılığı olarak 7.250.000 TL'den 10.450.000 TL'ye artırılmasına, artırılan 3.200.000 TL nominal değerli sermayeyi temsil eden B grubu Nama yazılı payların mevcut ortaklarımızın yeni pay alma haklarının tamamen kısıtlanması suretiyle Borsa İstanbul A.Ş. – Gelişen İşletmeler Piyasası'nda halka arz edilmesine,
2. Sermaye Piyasası Kurulu'nun 22.06.2013 tarihinde yayınlanan VII-128.1 no'lu Pay Tebliği'nin 9. maddesi uyarınca, halka arz edilmek üzere hazırlanan 3.200.000 TL nominal değerli payların %25'ine karşılık gelen 800.000 TL nominal değerli paylar da ortakların yeni pay alma haklarının tamamen kısıtlanmak suretiyle satışa hazır bir şekilde bekletilmesine,
3. Söz konusu payların Sermaye Piyasası Kanunu, SPK Tebliğleri ve ilgili mevzuat çerçevesinde Borsa'da Satış yöntemiyle halka arz edilmesine, halka arza ilişkin olarak Sermaye Piyasası Kurulu ve Borsa İstanbul A.Ş.'ye başvuru yapılmasına,

oy birliği ile karar verilmiştir.

Türk Ticaret Kanunu'nun 461. maddesi Gereği İzmir Fırça Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi Tarafından Yapılacak Olan Sermaye Artırımında Rüçhan Hakkının Kaldırılmasının ve Yeni Payların Primli Çıkarılmasının Gerekçeleri ile Primin Hesaplanma Şekline İlişkin Rapor

İzmir Fırça Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi unvanlı Şirketimizin 08.11.2013 tarihinde yapılan ve 08.11.2013 tarihinde tescil edilerek Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'nin 13.11.2013 tarih 8442 sayılı nüshasında ilan edilen Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı'nda Şirket ana sözleşmesinin 6. maddesinde değişiklik yapılarak kayıtlı sermaye sistemi kabul edilmiş ve Şirketin kayıtlı sermaye tavanı 20.000.000 TL olarak belirlenmiştir.

Şirketin 16.01.2014 tarihli 6 sayılı yönetim kurulu kararı çerçevesinde;

Şirketimizin çıkarılmış sermayesi 7.250.000 TL olup, Yönetim Kurulumuz 20.000.000 TL tutarındaki kayıtlı sermaye tavanı içinde Şirketin çıkarılmış sermayesinin 3.200.000 TL nakit olarak artırılmak suretiyle 10.450.000 TL'ye çıkarılması ve bu sermaye artırımını sırasında mevcut ortakların rüçhan haklarının tamamen kısıtlanması (kaldırılması) planlanmaktadır.

Yapılacak olan bu sermaye artırımında mevcut ortakların rüçhan haklarının tamamen kısıtlanmasının sebebi, yeni çıkarılacak olan payların halka arz edilecek olmasıdır.

Yapılacak olan sermaye artırımını nedeniyle çıkarılacak olan paylar, primli olarak halka arz edilecektir. Yeni çıkarılacak payların primli olarak çıkarılarak halka arz edilmesinin sebebi ise Şirketin tespit edilen piyasa değerinin Şirketin sermaye (itibari) değerinden yüksek olmasıdır.

Şirket değerinin tespiti konusunda A1 Capital Menkul Değerler A.Ş. tarafından düzenlenen rapor esas alınmış olup, bu raporda Şirket değerinin tespiti için "İndirgenmiş Nakit Akımları Analizi" yöntemi ile "Piyasa Çarpanları Analizi" yöntemi kullanılmıştır.

Şirketin halka arz edilecek payları primli olarak ihraç edilecek olup, halka arz fiyatı 1,95 TL olarak belirlenmiştir.

Şirketimiz İzmir Fırça Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin halka arz süreci sonunda halka arz maliyetinin çıkarılmasından sonra elde edilecek 5.600.000 TL'lik (Beşmilyonaltıyüzbintürklirası) kaynak aşağıda belirtilen işlemlerin gerçekleştirilmesinde değerlendirilecektir:

- 1.000.000 TL'si (Birmilyontürklirası) orta ve kısa vadeli banka kredilerinin kapatılarak faiz riskinden korunmak üzere,
- 500.000 TL'si (Beşyüzbintürklirası) satış ve pazarlama ve Ar-Ge faaliyetlerinin geliştirilmesi amacıyla yapılacak yatırımda kullanmak üzere,
- 1.250.000 TL'si (Birmilyonikiyüzellibintürklirası) ilave işletme sermayesi ihtiyacı olarak kullanılmak üzere,
- 2.850.000 TL'si (İkimilyonsekizyüzellibintürklirası) yeni ürün üretimi olan metal fırça sırtığı makinası yatırımında,

Orta ve Kısa Vadeli Banka Kredilerinin Kapatılması

Şirket tarafından kullanılan orta ve kısa vadeli kredilerden yüksek maliyetli olanları ve döviz cinsinden kullanılan krediler faiz ve kur riskinden korunmak amacıyla itfa edilecektir.

Satış ve Pazarlama Faaliyeti

Satış – Pazarlama ve Ar-Ge faaliyetlerinin geliştirilmesi İzmir Fırça ürünlerinin markalaşması ve yurtdışında satış konusunda önemli bir katkı sağlayacaktır.

İşletme Sermayesi İhtiyacı

Yeni ürün üretimi olan metal fırça sırtığı makinasının hammaddesi ve ek sermaye ihtiyacı karşılanacaktır.

Makine Yatırımı

Yılda 24 milyon adet metal fırça sırtığı üretimi kapasiteli yaklaşık 1 milyon Euro tutarında makine yatırımı yapılması ve bu yolla tamamen yurtdışında ithal edilen metal fırça sırtıklarının yurtiçinde üretiminin sağlanarak iç pazara ve aynı zamanda da yurtdışına satışının gerçekleştirilmesi planlanmaktadır.

İşletme Sermayesi İhtiyacının Finansmanı

Halka arzdan elde edilecek kaynağın 600.000 TL'lik kısmı işletmenin canlı varlık sayısının artmasından dolayı ortaya çıkan ek işletme sermayesi ihtiyacı için kullanılacaktır.