

ÖRNEKTİR

BORNOVA ÜÇÜNCÜ NOTERİ
ESİN YILDAĞ
Fatih Caddesi No: 105/10 Bornova-İzmir
Tel: 4598345
mail: noter3@myneta.com.tr

MEDITERRA TIBBİ MALZEME SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

YÖNETİM KURULU KARARI

No 14312

Karar Numarası : 2021/09
Toplantı Tarihi : 31/05/2021
Konu : Fon Kullanım Yerine İlişkin Rapor

Toplantı Yeri : Şirket Merkezi

Toplantıya Katılanlar : Atilla SEVİNÇLİ, Mert SEVİNÇLİ, Dr. Osmanca Emrah MÜFTÜLER,
Adnan YILDIRIM, Dr. Etem ALNİGENİŞ

Şirketimiz Yönetim Kurulu 31/05/2021 tarihinde şirket merkezinde toplanarak aşağıdaki kararları almıştır.

Karar Metni :

1. Sermaye Piyasası Kurulu'na Şirketimiz paylarının halka arzı amacıyla yapılan başvuru kapsamında, halka arzdan elde edilecek fonun kullanımına ilişkin olarak alınan 26.04.2021 tarih ve 2021/06 sayılı yönetim kurulu kararı ve eki raporun iptaline,
2. Sermaye Piyasası Kurulu'nun (Kurul) VII-128.1 sayılı Pay Tebliği'nin 33'üncü maddesi kapsamında hazırlanan Sermaye Artırımından Elde Edilecek Fonun Kullanım Amacına İlişkin Ek'te yer alan Raporun kabulüne,
3. Şirket Yönetim Kurulu'nun 26/04/2021 ve 2021/05 sayılı kararına istinaden gerçekleştirilen halka arz sürecinde izahnamenin onayı amacıyla Kurul'a yapılan başvuru kapsamında Rapor'un Kurul'a gönderilmesine,
4. Kurul'un izahnameyi onaylaması üzerine gerçekleştirilecek sermaye artırımından elde edilecek net gelirin Rapor içeriğinde uygun bir şekilde kullanılmasına ve
5. 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 yayınlama yükümlülüklerinin yerine getirilmesine

Oy birliği ile karar verilmiştir.

Yönetim Kurulu Başkanı

Yönetim Kurulu Başkanı Vekili

Yönetim Kurulu Üyesi

Atilla SEVİNÇLİ

Mert SEVİNÇLİ

Dr. Osmanca Emrah MÜFTÜLER

Yönetim Kurulu Bağımsız Üyesi

Yönetim Kurulu Bağımsız Üyesi

Adnan YILDIRIM

Dr. Etem ALNİGENİŞ

Ek: Sermaye Artırımından Elde Edilecek Fonun Kullanım Amacına İlişkin Rapor



MEDİTERA TIBBİ MALZEME SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

№ 14312

SERMAYE ARTIRIMINDAN ELDE EDİLECEK FONUN KULLANIM AMACINA İLİŞKİN RAPOR

(31.05.2021)

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 açıklanmasının zorunlu bulunmaktadır.

İşbu Sermaye Artırımından Elde Edilecek Fonun Kullanım Amacına İlişkin Rapor ("Rapor"), VII-128.1 sayılı Pay Tebliği'nin 33 üncü maddesi gereği hazırlanmıştır.

II. Sermaye Artırımı

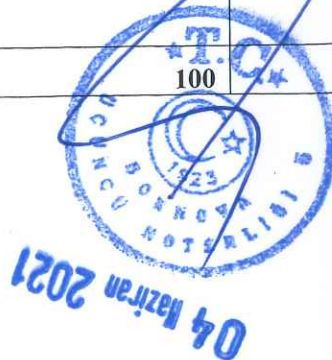
Şirket Yönetim Kurulu, 26.04.2021 tarih ve 2021/05 sayılı kararı ile 135.000.000 TL kayıtlı sermaye tavanı içerisinde 27.000.000 TL olan çıkarılmış sermayenin, tamamı nakden karşılanmak suretiyle 7.000.000 TL arttırılarak 34.000.000 TL'ye çıkarılmasına oybirliği ile karar vermiştir.

III. Elde Edilecek Fonun Kullanım Yeri

İşbu sermaye artırımını neticesinde ihraç edilecek Şirket paylarının fiyat tespit raporunda belirlenen fiyat üzerinden halka arz edilmesi sonucunda, brüt olarak 196.000.000TL gelir elde edilmesi planlanmaktadır. Halka arz sürecine ilişkin maliyetlerin anılan tutardan mahsup edilmesi sonrasında ise Şirket'in tahmini net gelirinin 184.362.935 TL olması planlanmaktadır.

Şirket paylarının halka arzı ile kaynak elde edilmesi, kurumsallaşma, Şirket değerinin ortaya çıkması, bilinirlik ve tanınırlığın pekiştirilmesi, şeffaflık ve hesap verilebilirlik ilkelerinin daha güçlü bir şekilde uygulanması, Şirket'in kurumsal kimliğinin güçlendirmesi hedeflenmektedir. Şirket, sermaye artışı sonucunda elde edeceği halka arz gelirlerini makul bir ekonomik veya finansal gerekçeye dayanmak koşuluyla aşağıdaki tabloda verilen aralıklar içerisinde kalınmasına özen gösterilerek kullanacaktır:

Kullanım Alanı	Kullanım Tutarı (%)	Kullanım Tutarı (TL)
AR-GE, Patent ve Yenilikçi Ürünlerin Geliştirilmesi	5-10	9.218.147-18.436.294
Üretim Kapasitesinin Artırılması	10-15	18.436.294-27.654.440
Yurtdışı/Yurtiçi Yatırım Fırsatlarının Değerlendirilmesi	25-30	46.090.734-55.308.881
İşletme Sermayesi İhtiyaçlarının Karşılanması	30-35	55.308.881-64.527.027
Finansal Borçların Ödenmesi	15-20	27.654.440-36.872.587
Marka Bilinirliğini ve Pazar Payını Artırmak Amacıyla Pazarlama ve Satış Faaliyetlerinin Finansmanı	5-10	9.218.147-18.436.294
Toplam	100	184.362.935



No 14312

1. AR-GE, Patent ve Yenilikçi Ürünlerin Geliştirilmesi

Faaliyet alanımıza giren konular hakkında pazarda gözlemlenen eğilimlerin tespiti ve bunlar hakkında detaylı araştırma yapılması önemlidir. Sorun ve ihtiyaç tespiti ağırlıklı olarak klinik çalışmalarda gözlemlenmektedir. Bu tespitler ve yapılan detaylı araştırmalar sonucunda üretilmesi muhtemel ürünler için patent araştırması yapılması, prototipinin yapılması, tasarımı, deneme üretimi, klinik çalışma, validasyon, risk analizi, ürünün belgelendirilmesi için yapılması gereken tüm testler ve nihai olarak kalite dosyalarının hazırlanması ve akredite kuruluşlar tarafından verilen onay üzerine üretime geçilmesi multidisipliner bir çalışmadır.

Öte yandan, Şirketimizin sahip olduğu uluslararası tescili yapılmış ve yapılması beklenen patentlerine ek olarak yeni patent geliştirilmesi yada var olan patentlerin satın alınması Şirketimiz faaliyetlerinin gelişimi ve sürdürülebilirliği ve AR-GE faaliyetlerinin devamlılığı bakımından önemli bir husustur.

Şirketimiz yapmakta olduğu AR-GE çalışmalarını resmi bir AR-GE merkezinde yürütmek amacıyla, 2016 yılının Kasım ayı itibari ile Ar-Ge merkezi olma yolunda çalışmalarını başlatmış, 01.03.2017 tarihinde de T.C. Bilim, Sanayi ve Teknoloji Bakanlığı AR-GE Merkezi Değerlendirme ve Denetim Komisyonu'nun aldığı karar doğrultusunda AR-GE merkezi olmaya hak kazanmıştır. Meditera AR-GE merkezi,

- Ürün ve proses geliştirme,
- Mevzuat,
- Patent,
- Test ve kontrol,
- Son kullanıcı ve tedarikçi araştırmaları,
- Sürekli iyileştirme
- Değişiklik yönetimi

bölümlerinde görevli personelleri ile AR-GE çalışmalarını yürütmektedir.

Şirketimiz bünyesindeki AR-GE merkezinin ana faaliyeti, hastane enfeksiyon risklerinin azaltan, hastalara uygulanan işlemlerin verimini ve doğruluğunu arttıran, hekim ve hemşirelerin zamanlarını daha verimli kullanabilmesini sağlayan, kullanıcı dostu, hastanelerin sarf malzeme maliyetlerinin azaltılmasını sağlayan yeni nesil inovatif solunum devrelerinin, infüzyon setlerinin ve diğer tıbbi cihazların geliştirilmesidir. Söz konusu merkezde, geliştirilen ürünlerin seri üretiminin uluslararası standartlara uygun kalitede ve verimli yapılabilmesi için gerekli üretim süreçlerinin geliştirilmesi; ihracatı arttırabilmek için, üretim verimliliğinin artırılması; yalnız üretim ve sürekli iyileştirme teknikleri kullanılarak, üretimde kullanılan proseslerin iyileştirilmesi ve maliyetlerin azaltılması hedeflenmektedir.

Şirketimiz kısa vadede hâlihazırda kendisine ait devam eden solunum, infüzyon, ilaç hazırlama, yoğun bakım ve biyosidal ürünler alanlarındaki AR-GE projelerini başarıyla tamamlamayı ve seri üretim için uygun prosesleri geliştirmeyi, orta ve uzun vadede ise anestezi/ventilasyon cihazlarındaki ve infüzyon pompalarındaki gelişmelere uygun kullanıcı dostu, düşük maliyetli setler geliştirerek patentler almayı, kısa ve orta vadede geliştirilmiş ve piyasaya sürülmüş ürünler ile ilgili sağlık çalışanlarından alınan geri bildirimler kapsamında gerekli geliştirmeleri yapmayı, solunum ve infüzyon alanında Türkiye'deki ve yurt dışındaki hastanelerin kullanım alışkanlıklarını belirleyecek ürünler tasarlamayı hedeflenmektedir.

Bu çerçevede, tıbbi malzeme sektöründeki pazar payımızın artırılarak sürdürülmesi, üretim faaliyetlerimizin çeşitlendirilmesi ve yenilikçi ürün geliştirmeye ilişkin Şirketimiz vizyonu kapsamında halka arzdan elde edilen gelirin %5 ila %10'u arasındaki kısmının AR-GE, patent ve ürünlerin geliştirilmesi amacıyla kullanılması planlanmaktadır.

2. Üretim Kapasitesinin Artırılması

Şirketimizce üretim faaliyetlerinin yapıldığı fabrikamızda bulunan makinaların, kalıpların ve bunlarla ilgili teçhizatın kapasitesinin artırılması ve üretilecek yeni ürünler için ihtiyaç duyulacak kalıp, makina, otomasyon cihazlarının temini ile Şirketimizin fiziki üretim kapasitesinin artırılması, Şirketimiz faaliyetlerinin ve satışlarının artırılarak sürdürülebilirliği açısından önem arz etmektedir.

İthalata bağımlılığımızın azaltılması amacıyla Türkiye'de üretimi olmayan ve dış ticaret açığını kapatmaya yardımcı olacak yeni ürün veya teknolojilerin Şirketimizce üretim faaliyetlerinin konusu içerisine dahil edilmesi amaçlanmakta olup, bu durumun üretim maliyetleri içerisinde yer alan lojistik ve gümrük masraflarının azaltılmasına katkı sağlayacağı düşünülmektedir.

Bu çerçevede, yıl sonuna kadar siparişi halihazırda verilmiş olan enjeksiyon kalıpları ile filtre sarma ve hortum kesme makinalarının Şirketimize kazandırılması planlanmaktadır. Öte yandan, halihazırda planlanan ancak henüz sipariş verilmemiş kaçak test cihazı, volumetrik dozajlama ve ısı kontrol cihazı yatırımlarının da yapılması planlanmaktadır.

Ayrıca, şirketimizin üretim sürecinde olumu etkisi olacağı düşünülen Endüstri 4.0 yatırımlarında yapılması planlanmaktadır. Endüstri 4.0 yatırımları ile üretimde kullanılan makinaların arasında ve merkezi olarak bir iletişim/haberleşme ağının oluşturulması ve böylece üretim süresi ile maliyetlerin iyileşmesi ve ürün kalitesinin artırılması hedeflenmektedir.

Bu kapsamda halka arzdan elde edilen gelirin %10 ila %15'si arasındaki kısmının üretim kapasitesinin artırılması amacıyla kullanılması planlanmaktadır.

3. Yurtdışı ve Yurtiçi Yatırım Fırsatlarının Değerlendirilmesi

Şirketimiz, gümrük ve lojistik avantajlarından yararlanmak, coğrafi risk ve ürün portföy riskini dağıtmak, kendine ait markaların pazardaki konumunu güçlendirmek ve marka bilinirliğini yaygınlaştırmak amacıyla tıbbi malzeme sektöründe faaliyet gösteren Türkiye ve yurtdışındaki şirketlere ortaklık veya satın alma planlamaktadır. Hedef şirketlerde başlıca aranan özellikler;

- Şirketimizin marka bilinirliğinin güçlendirilmesi,
- Gerekli belgelendirmeleri tamamlanmış ve ürün portföyümüzü tamamlayacak nitelikteki ürün gamına sahip olunması
- Ürün portföyümüzü ve pazar payımızı genişletecek nitelikte olması,
- Modern üretim tesislerine ve yenilikçi ürünlere sahip olunmasıdır.

Diğer taraftan, yukarıda yer alan yatırım fırsatlarının değerlendirilmesinde, tıbbi malzeme sektöründe pazarın çok büyük ve rekabetin yüksek olduğu yerlerde faaliyet gösteren fakat doğrudan tıbbi malzeme üretiminde bulunmayan şirketlerin pazarlama, satış ve lojistik alanlarında sahip oldukları avantajlardan faydalanmak amacı da söz konusu olabilir.

Bu amaçla Şirketimizin üye olduğu ve yurtdışındaki yatırım fırsatlarının neler olduğu konusunda Şirketimize ve diğer üyelerine düzenli raporlama yapan bir kuruluş tarafından yurtdışı yatırım fırsatlarına ilişkin bilgiler Şirketimizce değerlendirilmekte ve uygun yatırım fırsatları araştırılmaktadır.

Diğer taraftan, sektörde uzun yıllardır elde ettiğimiz deneyim çerçevesinde faaliyet gösterdiğimiz alanda bulunan yurtdışında kurulu şirketlere Şirketimiz menfaatleri gözetilerek yatırım yapılması söz konusu olabilecek olup, pazardaki fırsatlar Şirketimizce takip edilmektedir.

Bu doğrultuda, Şirketimiz, net halka arz gelirinin %25 ila %30'unu yurtdışı ve yurtiçi yatırım fırsatlarının değerlendirilmesi amacıyla kullanmayı planlamaktadır. Yurtdışı ve yurtiçi satış fırsatlarının değerlendirilmesi doğası gereği hemen sonuçlandırılmayacak bir süreç olduğundan, söz konusu alan için ayrılan kaynak süreç tamamlanıncaya kadar Şirketimizce döviz olarak Şirketimiz hesaplarında tutulacaktır. Süreç içinde yapılan değerlendirme sonucunda yukarıda sözü edilen niteliklere sahip hedef şirketin bulunamaması durumunda, söz konusu alan için ayrılan fon tutarının başta "Marka Bilinirliğini ve Pazar Payını Artırmak Amacıyla Pazarlama ve Satış Faaliyetlerinin Finansmanı" olmak üzere diğer kullanım alanlarına kaydırılması söz konusu olabilecektir.

4. İşletme Sermayesi İhtiyaçlarının Karşılanması

Şirketimizin başta solunum sistemleri ve infüzyon setlerinin üretiminde ve ticaretinde kullandığı hammadde ve mamullerin petrol fiyatlarına ve petrokimya endüstrilerinin kar marjlarına, büyük uluslararası üreticilerin fabrikalarındaki üretimde yaşanabilen geçici duraklamalara ve dünya çapındaki gelişmelere bağlı olarak değişebilme potansiyeline sahip olup, Şirketimiz tarafından ticareti yapılan mamuller yurt dışından döviz kurları bazında ödeme ile temin edilmektedir. Dolayısıyla döviz kurlarında yaşanabilecek muhtemel artışlar hammadde ve mamul fiyatlarını yükseltebilmektedir. Bu riske ilave olarak hammadde ve mamul temin eden tedarikçi firmaların ürünleri herhangi bir sebeple (lojistik, gümrükleme, doğal afeti salgın vb...) zamanında teslim edememesi, ekonomik veya diğer sebeplerle, hammadde ve mamul arzında azalma olması veya daha yüksek alım yapan başka üretici firmalara dağıtımda öncelik vermesi, hammadde ve mamul temini sürecinde Şirketimiz için risk oluşturabilmektedir.

Şirketimiz hammadde ve mamul maliyetleri, pazar talebi (büyüme veya küçülmesi) ve rakiplerinin belirlediği satış fiyatlarına göre kendi fiyatlama politikasını oluşturmaktadır. Belirlenen fiyatlama politikasına göre hammadde ve mamul alımı yapılmakta ve satışlardaki vadeler (ihracat oranının değişmesi ve vadelerin açılması gibi) belirlenmektedir. Dolayısıyla Şirketimiz izlediği fiyatlama politikasına bağlı olarak işletme sermayesi ihtiyacı değişkenlik gösterebilmektedir.

Diğer taraftan, Covid-19 pandemisinin seyri, plastik hammadde fiyatlarında artışa sebebiyet vermekte olup, hammadde ve mamul tedarikinde sıkıntı yaşandığı gözlemlenmektedir. Şirketimiz bu değişimleri yönetebilmek için hammadde ve mamul stoklarını artırmayı planlamaktadır.

Ayrıca, Şirketimizin kullandığı ERP (Enterprise Resource Planning-Kurumsal Kaynak Planlama) sisteminin güncellenmesi ya da yeni bir sisteme geçilmesi ayrıca iş yönetim yazılımlarının güncellenmesi gündemde olup, söz konusu güncelleme/geçiş için katlanılacak maliyetlerin de halka arz gelirinden karşılanması planlanmaktadır.

Bu doğrultuda, Şirket, net halka arz gelirinin %30 ila %35'ini başta hammadde ve mamul olmak üzere işletme sermayesi ihtiyaçlarının karşılanması ve yazılımların güncellenmesi/geçisi amacıyla kullanmayı planlamaktadır.

5. Finansal Borçların Ödenmesi

Şirketimizin 01.07.2021 tarihi itibarıyla ödenecek banka kredilerinin TL cinsinden olan anapara tutarı yaklaşık 20 milyon TL, EUR cinsinden olan anapara tutarı yaklaşık 620 bin EUR ve USD cinsinden olan anapara tutarı ise yaklaşık 405 bin USD'dir. Söz konusu krediler için faiz tahakkuk ettirilmekte olup TL kredileri için faiz oranı %9,15-%16,72, USD ve EUR cinsinden krediler için %2,35-%4,84 arasındadır.

Şirketimiz halka arzdan elde edilecek net gelirin %15 ila %20'sini Şirketimizin kar marjının artırılması ve finansal olarak daha borçsuz bir şirket olması hedefleri kapsamında finansman giderlerinin düşürülmesi ve işletme sermayesinin artırılması amacıyla, günün şartlarına uygun olmayan koşullarla alınmış TL ve döviz cinsi banka kredilerinin kapatılmasında kullanmayı hedeflemektedir.

6. Marka Bilinirliğini ve Pazar Payını Artırmak Amacıyla Pazarlama ve Satış Faaliyetlerinin Finansmanı

Şirketimiz adına tescilli markalar ile yapılan üretimler toplam üretim hacmimizle karşılaştırıldığında bu tutarın sipariş üzerine yapılan üretime kıyasla düşük bir kısmı oluşturduğu görülmektedir. Marka bilinirliğimizin artması ve sürdürülebilir bir büyümenin sağlanabilmesi için yurt içinde ve yurt dışında Şirketimiz adına tescilli markalar ile yapılan üretimlerin artırılması amacıyla pazarlama ve satış faaliyetlerimizin artırılarak devamı gerekmektedir. Öte yandan, dünya tıbbi malzeme sektörüne bakıldığında tüketimin önemli bir kısmının Kuzey Amerika'da gerçekleştiği görülmekte olup, özellikle ABD pazarında tescilli markaları ile yer almanın Şirketimize katkı sağlayacağı açıktır.

Söz konusu faaliyetler, ihracatı artırmak ve lojistik avantaj sağlamak amacıyla yurt dışında depo kiralanması, nitelikli ek satış ve pazarlama personellerinin istihdamı, ihtisas kongre ve fuarlarına katılım, reklam faaliyetleri, yurtdışı seyahatler ve yeni pazarlara girilirken pazara giriş için Şirketimiz ürünlerine ilişkin olarak yapılması gereken masraf, belgelendirme, test, danışmanlık ve kayıt ücretleri gibi hususları içermekte olup yeni pazarlara girilirken pazara giriş için şirketimizin her bir ürün grubu için katlanacağı maliyetler ülkelere göre farklılık gösterebilecektir.

Bu doğrultuda halka arzdan elde edilecek fonun %5 ila %10'unun bu amaçla kullanılması planlanmaktadır.

Tüm bu hususlara ek olarak, yukarıda belirtilen fon kullanım oranları Şirket menfaatleri doğrultusunda değişkenlik gösterebilecek olup halka arzdan sağlanacak fonun Şirketimiz iştirakleri ya da bağlı ortaklığı için kullanılması planlanmamaktadır.

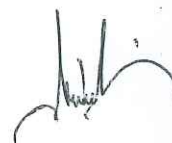
Yönetim Kurulu Başkanı

Atilla SEVİNÇLİ



Yönetim Kurulu Başkanı Vekili

Mert SEVİNÇLİ




T.C.
BORNOVA 3.
NOTERLİĞİ

ÖRNEK

14312

BORNOVA 3. NOTERİ
ESİN YEŞİLDAĞFATİH CD. NO:105/13
ÇAMDİBİ 35090
BORNOVA / İZMİR
Tel:+902324598343
Fax:+902324592121

Bu örneğin, ibraz edilen Bornova 3. Noterliğinden 07.01.2021 tarih ve 562 yevmiye numarası ile tasdik edilmiş MEDİTERA TIBBİ MALZEME SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ'ne ait Karar Defterinin 48.489.50.51. ve 52. sayfasındaki 31.05.2021 tarih ve 2021/09 sayılı kararının aynısı olduğunu onaylarım. (Dört Haziran ikibinyirmibir) Cuma günü 04/06/2021

BORNOVA 3. NOTERİ
Esin YEŞİLDAĞYerine
İmzaya Yetkili Başkatip
Çağlar GÜREŞ