

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 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 olduğu hükme bağlanmıştır. Bu kapsamda Şirket, söz konusu hüküm gereği işbu raporu hazırlamıştır.

2. SERMAYE ARTIRIMININ GEREKÇESİ

Şirket'in halka arzı ile kaynak elde edilmesi, kurumsallaşma, Şirket değerinin ortaya çıkması, Şirket'e değer yaratacak yatırım fırsatlarının fonlanması, bilinirlik ve tanınırlığın pekiştirilmesi, şeffaflık ve hesap verilebilirlik ilkelerinin daha güçlü bir şekilde uygulanması, Şirket'in kurumsal kimliğinin güçlendirilmesi hedeflenmektedir.

3. ELDE EDİLECEK FONUN KULLANIM YERİ

Şirket, 250.000.000 TL olan çıkarılmış sermayesini 312.500.000 TL'ye çıkartarak 62.500.000 TL nominal değerli 62.500.000 adet hamiline yazılı B grubu payı ihraç etmeyi ve halka arzını planlamaktadır.

Şirket sermayesinin mevcut pay sahiplerinin yeni pay alma hakkının halka arz kapsamında talepte bulunacak yatırımcılar lehine kısıtlanarak 312.500.000 TL'ye artırılması, bu şekilde ihraç edilen hamiline yazılı B Grubu 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 edecek yeni payların halka arzı neticesinde elde edeceği brüt halka arz gelirinden ilgili masraf ve maliyetler düşüldükten sonra temin edilen fonun aşağıda belirtilen oranlarda, belirtilen şekilde kullanılması planlanmaktadır.

Kullanım Alanı	Kullanım Yüzdesi
Mevcut Yatırımlara İlişkin Kapasite Artışları, Çatı GES Kurulumu ve Koruge Boru Makine Alımı	%20-30
Vagon Fabrikası İnşaatının Tamamlanması ve Makine Ekipman Alımı	%20-30
Kısa Vadeli Banka Kredilerinin Azaltılması	%20-30
İşletme Sermayesi İhtiyacı	%20-30
Toplam	%100

1. Mevcut Yatırımlara İlişkin Kapasite Artışları, Çatı GES Kurulumu ve Koruge Boru Makine Alımı

Şirket, sermaye artırımını dolayısıyla ihraç edilecek yeni payların halka arzı neticesinde elde edeceği net halka arz gelirinin yaklaşık %20 ila %30'luk kısmı ile yeni yatırımlara ilişkin kapasite artışı Çatı GES kurulumu ve Koruge Makine alımı yapmayı planlamaktadır. Şirket'in planlamakta olduğu yatırımlara ilişkin detaylı bilgiye aşağıda yer verilmiştir.

A) HDPE Üretim Tesisi Kapasite Artışı: Şirket, ana fabrikada artması beklenen satış hacmine bağlı olarak ve özellikle renk geçişlerinde verimi arttırmaya yönelik olarak yıllara sari şekilde HDPE ekstrüzyon hatları ve yardımcı tesisleri yatırımı yapmayı planlamaktadır.

B) Koruge Boru Hatları Alımı: Şirket, ürün yelpazesini genişletmek amacıyla ve pazarlaması kolay ve kullanımı yaygın bir ürün olan koruge boru üretimi için koruge boru hatları satın almayı planlamaktadır.

C) Çatı GES: Şirket, ana fabrika sahasındaki çatının üzerine 1300 kWe / 1456 kWp gücünde çatı GES yatırımı gerçekleştirmeyi planlamaktadır. Bu santralin üreteceği elektrik enerjisi ile hem ana fabrikanın artacak üretimine bağlı enerji ihtiyacı karşılanacak hem de dağıtıcı firmaya daha fazla enerji satılarak daha fazla GES geliri elde edilecektir.

2. Vagon Fabrikası İnşaatının Tamamlanması ve Makine Ekipman Alımı

Şirket, halka arz gelirinin %20 ila %30'luk kısmı ile kısmını, Nuri Demirağ Organize Sanayi Bölgesi'nde devam etmekte olan vagon üretim tesisi inşaatının tamamlanmasında kullanmayı planlamaktadır. Ayrıca 2026 yılından itibaren üretime geçmesi planlanan Vagon Üretim Tesisi için gerekli makina ve ekipmanların alınmasının bu kapsamda karşılanması planlanmaktadır. Vagon üretim adedinin 2026 yılında 150 adet ile başlanması planlanmakta olup 2029 yılında 1000 adede ulaşması hedeflenmektedir. Makina ve ekipman alımının vagon üretimi ile paralel olarak artırılması planlanmaktadır.

3. Kısa Vadeli Banka Kredilerinin Ödenmesi

Şirket, finansal borçlarını erken ödeyerek nakit yönetimini daha verimli hale getirmek ve Şirket'in satın alma gücünün korunması amacıyla net halka arz gelirinin yaklaşık %20 ila %30 oranındaki kısmını kısa vadeli finansal borçlarını azaltmakta kullanmayı planlamaktadır. Bu şekilde, Şirket'in finansal borç stoğunun azaltılması ve finansman maliyetlerinin azaltılarak daha sağlam bir finansman yapısı elde edilmesi ile ticari vadelere ilişkin daha esnek olunması ve hammadde alımlarının daha etkin ve verimli bir şekilde yönetilmesi sağlanacaktır.

4. İşletme Sermayesinin Güçlendirilmesi

Şirket, artan pazar payını karşılayabilmek ve iş hacmini genişletmek amacıyla üretimini ve satışını arttırma hedefine bağlı olarak stok seviyesini en uygun seviyede tutmak için gerekli olan işletme sermayesini ihtiyacının karşılanması amacıyla halka arz gelirinin %20 ila %30'unu işletme sermayesinin güçlendirilmesinde kullanmayı planlamaktadır. Bu şekilde, müşteri taleplerini kısa vadede arttırmak, pazarlama stratejilerini geliştirme ve sürdürülebilir büyümeyi destekleme amaçlanmaktadır. Ayrıca, bu sayede Şirket yaptığı alımlarda pazarlık kabiliyetini artırarak maliyet optimizasyonu gerçekleştirmeyi ve pazardaki rekabet gücünü artırabilmeyi hedeflemektedir.

Şirket, halka arz neticesinde elde edilecek fonun yukarıda belirtilen alanlarda kullanılmasını planlamakta olup, yerel ve global ekonomik göstergeler dikkate alınarak belirtilen tahsis oranını arttırmak veya azaltmak durumunda kalabilecektir. Yukarıda belirtilen fon kullanım oranları Şirket menfaatleri, ticari hayatın gereklilikleri ve piyasa koşulları doğrultusunda değişiklik gösterebilir. Şirket halka arzdan elde edilecek net geliri yukarıda izah edilen şekilde kullanmaya ihtiyacı olmadığı ve/veya kullanmadığı ölçüde Şirket menfaatlerini gözeterek kategoriler arasında azami %10 oranında geçiş yapılabilecektir ve ayrıca makul bir ekonomik gerekçe ile açıklanabildiği ölçüde yukarıda belirtilen kategoriler dışında da kullanabilecektir.

Halka arzdan elde edilecek kaynağın yukarıda belirtilen kullanım alanlarında kullanımına kadar geçen süre zarfında; TL cinsinden vadeli mevduat ve/veya Eurobond ve/veya yatırım fonları ve/veya bono ve/veya tahvil ve/veya emtia ve/veya fonun değerini korumak adına benzer korumayı sağlayabilecek diğer yöntem ve enstrümanlarda değerlendirilerek Şirket'in finansal yapısına katkı sağlanması planlanmaktadır. 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.