

03 Haziran 2022

21782

SERMAYE ARTIRIMINDAN ELDE EDİLECEK FONUN KULLANIMINA İLİŞKİN YÖNETİM KURULU RAPORU

1. Raporun Amacı:

Sermaye Piyasası Kurulu'nun Pay Tebliği'nin 33. maddesinin birinci fıkrasında "Halka açık olmayan ortaklıkların paylarının sermaye artırımını yoluyla halka arzı için 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 Kurula yapılacak başvuru sırasında gönderilmesi ve kamuya açıklanması zorunludur" hükmü yer almaktadır. İşbu rapor söz konusu hüküm gereği hazırlanmıştır.

2. Sermaye Artırımının Gerekçesi:

Şirket paylarının halka arzı ile; Şirket'in özkaynaklarının güçlendirilmesi, yeni yatırım imkanlarının artırılması sureti ile rekabet gücünü artırılması, Şirket'in mevcut yatırımlarından kaynaklanan borç yükünün azaltılması, mevcut kurumsal yapının geliştirilerek güçlendirilmesi hedeflenmektedir.

3. Elde Edilecek Fonun Kullanım Yeri:

Şirket'in pay sahiplerinden Güler Yatırım Holding A.Ş. ve Murat GÜLER'in mevcut paylarının halka arzı sonucunda Şirket herhangi bir gelir elde etmeyecektir.

Şirket'in sermaye artırımını yolu ile ihraç edilecek 55.000.000 TL nominal değerli (B) Grubu paylarının ihraç ve halka arzından elde edilecek fonun, halka arz giderleri düşüldükten sonra kalan kısmına ilişkin planlanan kullanım yerleri aşağıdaki gibidir:

3.1 Mevcut Yatırımından Kaynaklanan Borcun Ödenmesi:

Pardus Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. (Pardus GSYO) tarafından, sermayesine %50 oranında iştirak edilmiş olan ve fiili faaliyet konusu güneş enerji santrallerinden yenilenebilir elektrik enerjisi üretmek olan Erham Enerji Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin (Erham Enerji) diğer %50 oranındaki paylarının %50'si (toplam sermayenin %25'i) 01.03.2022 tarihinde Pardus GSYO tarafından satın alınmıştır. Böylelikle Pardus GSYO'nun Erham Enerji sermayesinde sahip olduğu payların oranı %75'e ulaşmıştır.

Erham Enerji'nin %25'ine tekabül eden paylarının alışı bedeli 3.035.250 Amerikan Doları'dır.

Halka arzdan elde edilen net gelirin 3.035.250 Amerikan Doları tutarındaki kısmı Erham Enerji'nin %25 oranındaki paylarının alımından kaynaklanan borcun ödenmesinde kullanılacaktır.

Söz konusu ödeme tutarı, halka arzdan Şirket tarafından elde edilecek fonun yaklaşık %40'ını oluşturmaktadır (döviz kuruna bağlı olarak oran değişkenlik gösterebilecektir.)



3.2. Yeni Girişim Sermayesi Yatırımı İmkanlarının Finansmanı:

Halka arzdan elde edilen net gelirin Erham Enerji paylarının %25'inin alımından kaynaklanan borcun ödenmesi sonrasında kalan kısmının asgari olarak %90'ının, Erham Enerji'nin sahip olduğu güneş enerjisine dayalı yenilenebilir enerji kurulu gücünün artırılmasında ve/veya güneş enerjisi santrali portföyü bulunan yeni şirketlerin Pardus GSYO bünyesine katılmasında kullanılması planlanmaktadır.

Söz konusu yatırım tutarının, halka arzdan Şirket tarafından elde edilecek fonun yaklaşık %55'ini oluşturmaktadır (döviz kuruna bağlı olarak oran değişkenlik gösterebilecektir.)

3.3. Diğer Yatırım Fırsatlarının Değerlendirilmesi

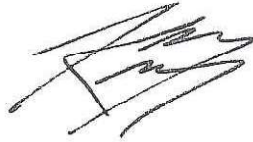
3.1. nolu bölümde yer verilen borç ödemesi ile 3.2. nolu bölümde yer verilen güneş enerjisi santrali yatırımlarının tamamlanmasının ardından, halka arzdan elde edilen fondan kalan tutar olması halinde, başta otomotiv, tarım ve bilişim teknolojileri olmak üzere, büyüme potansiyeli olan sektörlerde faaliyet gösteren girişim yatırımlarının finansmanında kullanılması planlanmaktadır.

Halka arzdan elde edilen fonun, 3.1. nolu maddede belirtilen borcun ödenmesi ve 3.2. nolu maddede belirtilen yeni girişim yatırımlarının yapılmasına kadarki süreçte, III-48.3 sayılı Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklıklarına İlişkin Esaslar Tebliği'nin 20, 21 ve 22 nci maddeleri başta olmak üzere, sermaye piyasası mevzuatında yer alan ve girişim sermayesi yatırım ortaklıklarının portföy sınırlamalarına ilişkin hükümleri göz önünde bulundurularak değerlendirilmesi planlanmaktadır.

Murat GÜLER
Yönetim Kurulu Başkanı



Ahmed Kerem KAPANCI
Yönetim Kurulu Üyesi



Ayşe TERZİ
Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı



Ayşe Hümay YILDIZ
Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

