

NOTERİ  
ÖZCAN SÖNMEZ

ÖRNEKTİR  
Denizli 1. Noterliği

18 Eylül 2024

## SERMAYE ARTIRIMINDAN ELDE EDİLECEK FONUN KULLANIMINA İLİŞKİN YÖNETİM KURULU RAPORU

### 1.Raporun Amacı

Sermaye Piyasası Kurulu'nun Pay Tebliği'nin 33'üncü 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, Şirket'in mevcut 720.000.000 TL tutarındaki çıkarılmış sermayesinin 144.000.000 TL tutarında artırılarak 864.000.000 TL'ye yükseltilmesi sebebiyle, ihraç ve halka arz edilecek paylar karşılığı elde edilecek fonun kullanımına ilişkin olarak yukarıda yer verilen hüküm gereği hazırlanmıştır.

### 2.Sermaye Artırımının Gerekçesi

Şirket paylarının halka arz yoluyla satışı ve sermaye artırımıyla, Şirket'in enerji maliyetlerinin düşürülmesi amacıyla halihazırda başlamış olduğu yenilenebilir enerji yatırımlarının finansmanını, Şirket'in üretim kapasitesinin artırılması ve ürün çeşitliliğinin geliştirilmesi amacıyla planlanmış olduğu üretim tesisi yatırımlarının finansmanını ve Şirket'in işletme sermayesi ihtiyacının finanse edilmesi planlanmaktadır. Tüm bu yatırımlar ve işletme sermayesine kaynak sağlanmasıyla, Şirket'in ürün çeşitliliğinin artırılması, üretim kapasitesinin geliştirilmesi ve karlılığının artırılması planlanmaktadır. Bunun yanında, Şirket'in adil piyasa değerinin belirlenmesi, Şirket'in marka bilinirliğinin artırılması ve Şirket'in kurumsal kimliğinin güçlendirilmesi hedeflenmektedir.

### 3.Elde Edilecek Fonun Kullanım Yeri

Şirket'in halka arzdan elde edeceği fonun, halka arz giderleri düşüldükten sonra kalan kısmına ilişkin planlanan kullanım yerleri aşağıdaki gibidir:

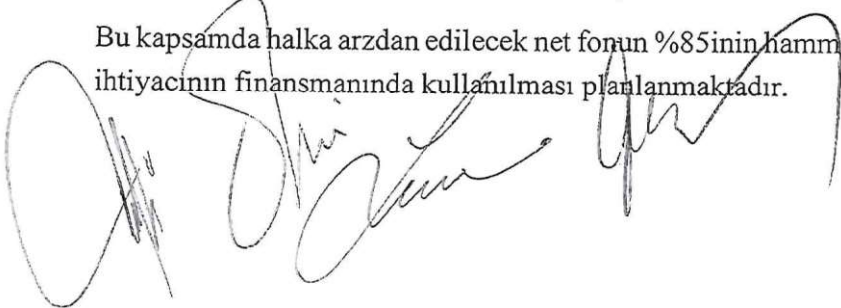
#### (1) Hammadde Tedariki ve İşletme Sermayesi İhtiyacının Finansmanı

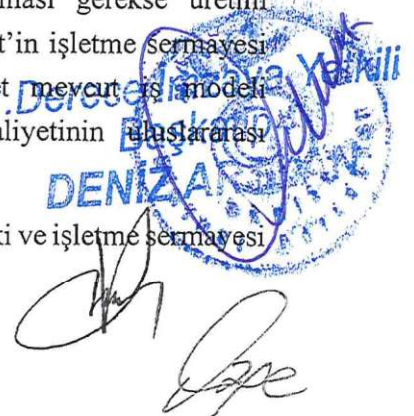
Şirket'in satış hacimleri ve ticari işletme sermayesi ihtiyacı yıllar itibarıyla sürekli olarak artmaktadır. Yapılan projeksiyonlarda gerek üretim miktarının artması gerekse üretim sürecinde kullanılan girdilerin fiyatlarının artmasına bağlı olarak Şirket'in işletme sermayesi ihtiyacının ilerleyen dönemlerde artacağı öngörülmektedir. Şirket mevcut iş modeli çerçevesinde sürekli olarak stoklu çalışmakta ve stok birim maliyetinin uluslararası piyasalardaki fiyat dalgalanmalarından doğrudan etkilenmektedir.

Bu kapsamda halka arzdan edilecek net fonun %85inin hammadde tedariki ve işletme sermayesi ihtiyacının finansmanında kullanılması planlanmaktadır.

№ 11769

İŞ BU BELGE  
ASLININ AYNIYDIR.  
Denizli 1. Noteri



  
DENİZLİ NOTERLERİ  
Denizli 1. Noteri

## (2) Yenilenebilir Enerji Yatırımları

Şirket'in üretimini gerçekleştirdiği demir çelik sektörünün enerji yoğun bir sektör olması sebebiyle, Şirket'in üretim sürecindeki hammaddeden sonra en büyük gider kalemi olan enerji maliyetlerinin düşürülmesi amacıyla Şirket yenilenebilir enerji alanında yatırım yapmayı planlamaktadır. Şirket 2024 yılının ilk 6 aylık döneminde üretim faaliyetleri için toplam 881 Milyon TL enerji giderine katlanmıştır.

Mevcut durumda Şirket'in projelerine başlamış olduğu güneş enerjisi yatırımları, rüzgar enerjisi yatırımları ve atık ısı yatırımları bulunmaktadır. Şirket'in İzmir Aliağa /Hacı Ömerli'de 2,00 mw büyüklüğünde GES yatırımı bulunmaktadır. Bunun yanında her biri 1,00 mw büyüklüğünde iki farklı atık ısı dönüşüm yatırımı bulunmaktadır. Çelikhane tesisinin bulunduğu arazide 10,80 mw büyüklüğünde ve İzmir Aliağa /Hacı Ömerli'de 3,60 mw büyüklüğünde iki farklı rüzgar enerji santrali projesi bulunmaktadır. Ayrıca Şirket'in İzmir Aliağa'da Bozyaka rüzgar enerji santrali ve güneş enerji santrallerinden oluşan toplam 9,00 mw büyüklüğünde hibrit enerji santrali projesi bulunmaktadır.

Şirket tüm bu projelerini özkaynak ve proje kredi finansmanı karmasıyla finanse etmeyi planlamaktadır. Söz konusu yenilenebilir enerji santrali yatırımlarının tamamlanarak devreye alınmasıyla, Şirket çelikhane ve haddehane tesislerinde ihtiyaç duyduğu enerji ihtiyacının bir bölümünü yenilenebilir enerjiden karşılamayı, böylece hem daha düşük maliyetli ve çevreci bir enerji yönetim politikası oluşturmayı hem de üretimde sürdürülebilirliği sağlamayı amaçlamaktadır. Şirket, söz konusu yenilenebilir enerji yatırımlarının finansmanı için halka arzdan elde edeceği net fonun %7'sini kullanmayı planlamaktadır.

№11769

## 3) Üretim Tesis Yatırımlarının Finansmanı

Şirket mevcut çelikhane ve haddehane tesislerinde üretilen ürün çeşitliliğinin artırılması ve üretim kapasitesinin geliştirilmesi amacıyla tesislerinde modernizasyon ve kapasite yatırımları yapmayı planlamaktadır. Bu yatırımların önemli ölçüde Şirket'in kendi özkaynaklarından finanse edilmesi planlanmakta olup, halka arz gelirinin yaklaşık %8'lik kısmının söz konusu tesis modernizasyon ve kapasite yatırımlarının finansmanında kullanılması planlanmaktadır. Bu yatırımlar başlıca aşağıdaki şekildedir:

- Büyük profil tesisi hadde modernizasyon ve yeni ebat üretim yatırımları
- İnce profil tesisi hadde modernizasyon yatırımları
- Çelikhane tamamlama ve modernizasyon yatırımları
- Filmaşın ve inşaat demiri üretim tesisi modernizasyon yatırımları
- Dijital dönüşüm yatırımı kapsamında ERP – CANIAS ve bilgi işleme yönetlik donanım yatırımları
- Profil tesisi genel bakım onarı ve iyileştirme yatırımları

1. Derece İmzaya Yetkili  
Basınçlı  
DENİZLİ NOTERİ

Tüm bu hususlara ek olarak, yukarıda belirtilen fon kullanım oranları Şirket menfaatleri ve piyasa koşulları doğrultusunda değişiklik gösterebilir. Şirket, halka arzdan elde edilecek net

*(Handwritten signatures and stamps)*

geliri yukarıda izah edilen şekilde kullanmaya ihtiyacı olmadığı ve/veya kullanmadığı ölçüde, Şirket menfaatlerini gözeterek kategoriler arasında geçiş yapabilecektir. Ancak fonun kullanım alanları arasında yapılacak geçiş işlemi her bir kullanım alanı için %5'i geçmeyecektir. Şirket, halka arzdan elde edilen net gelirleri, yukarıda yer alan alanlarda kullanmaya başlayana kadar Türk Lirası cinsinden vadeli mevduat ve/veya Eurobond ve/veya yatırım fonları gibi menkul kıymet ve kıymetli maden alımları suretiyle nemalandırılabilir.

Tevfik Önder KARALP

Yönetim Kurulu Başkanı

Osman Kerem ENGİN

Yönetim Kurulu Üyesi

Özge YASTI

Yönetim Kurulu Başkan  
Vekili

Zülal ERŞEN

Yönetim Kurulu Üyesi

Özlem BAKIREL

Yönetim Kurulu Üyesi

Hüseyin BAYAZIT

Yönetim Kurulu Üyesi

№ 11769

İŞ BU BELGE  
ASLININ AYNIĞIDIR.  
Denizli 1. Noteri

1. Derece

DENİZLİ

