

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 173.000.000 TL tutarındaki çıkarılmış sermayesinin 52.000.000 TL tutarında artırılarak 225.000.000 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 üretim kapasitesinin artırılması ve pazar payının artırılması amacıyla yeni üretim tesisi yatırımı ve Şirket'in artan iş hacmine bağlı olarak ihtiyaç duyduğu işletme sermayesinin finanse edilmesi planlanmaktadır. Bunun yanında Şirket'in mevcut borç stoku içerisinde yer alan yüksek maliyetli Türk Lirası cinsinden kredilerin bir bölümünün de kapatılarak Şirket'in borç yükünün ve finansman giderlerinin azaltılması, bu kapsamda 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) Üretim Tesisi Yatırımı

Şirket'in üretim faaliyetleri halihazırda yurtiçinde Akyurt/ANKARA ve Pazaryeri/BİLECİK'te yer alan iki ayrı üretim tesisinde sürdürülmektedir. Ankara'da yer alan üretim tesisinde 60.000 m2 kapalı alanda 80.000 ton/yıl kapasiteyle, Bilecik'te yer alan üretim tesisinde ise 24.000 m2 kapalı alanda yıllık 85.000 ton üretim kapasitesiyle üretim faaliyetlerini gerçekleştirmektedir.

Şirket önümüzdeki dönemde üretim kapasitesini artırmayı ve Pazar payını yükseltmeyi planlamaktadır. Bu amaçla yeni bir üretim tesisi kurulması ve/veya Şirket'in üretim planlamasına uyumlu olacak şekilde yeni üretim tesisi satın alınması planlanmaktadır.

Şirket halka arzdan elde edeceği gelirin yaklaşık %45'ini yeni üretim tesisi yatırımının finansmanında kullanmayı planlamaktadır.

(2) Hammadde Tedariki ve İşletme Sermayesi İhtiyacının Finansmanı

Şirket önümüzdeki dönem için yapmış olduğu projeksiyonlarda hem satış miktarının hem de satış hacminin artmasını öngörmektedir. Ayrıca Şirket işbu Rapor'un 1 nolu maddesinde de belirtildiği şekilde üretim kapasitesini artırıcı yeni üretim tesisi yatırımı planlamaktadır. Bu kapsamda Şirket'in faaliyetlerinin artışına bağlı olarak işletme sermayesi ihtiyacının artması beklenmektedir.

Bu kapsamda halka arzdan edilecek net fonun yaklaşık %30'unun hammadde tedariki ve işletme sermayesi ihtiyacının finansmanında kullanılması planlanmaktadır.

(3) Finansal Borç Ödemesi

Şirket'in mevcut durumda TL cinsinden yapmış olduğu borçlanmalar sebebiyle katlandığı faiz yükü Şirket'in dönem karına olumsuz yönde etki yapmaktadır. Şirket halka arzdan elde edeceği net fonun yaklaşık %25'ini TL cinsinden finansal borçların kapatılmasında kullanmayı planlamaktadır.

Tüm bu hususlara ek olarak, yukarıda belirtilen fon kullanım oranları Şirket menfaatleri 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 geçiş yapabilecektir. Ancak fonun kullanım alanları arasında yapılacak geçiş işlemi her bir kullanım alanı için %10'u geçmeyecektir. Şirket, halka arzdan elde edilen net gelirleri, yukarıda yer alan alanlarda kullanmaya başlayana kadar kur korumalı mevduat, Türk Lirası cinsinden vadeli mevduat ve/veya Eurobond ve/veya yatırım fonları gibi menkul kıymet ve kıymetli maden alımları suretiyle nemalandırılabilir.