

08573

## 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, kapasite artırımı ve teknolojik yenileme yatırımları gerçekleştirmek sureti ile rekabet gücünü artıracak maliyet avantajının sağlanması, finansal borçların ve tedarikçilere olan borçların azaltılması, işletme sermayesi ihtiyaçlarının karşılanması, Şirket'in adil piyasa değerinin belirlenmesi, Şirket'in ve sahip olduğu markalarının bilinirliğinin artırılması, potansiyel müşteriler nezdinde güvenilirliğinin pekiştirilmesi, mevcut kurumsal yapının geliştirilerek güçlendirilmesi hedeflenmektedir.

### 3. Halka Arz Maliyetleri ve Halka Arzdan Elde Edilecek Net Gelir

Şirket paylarının halka arzına aracılık eden A1 Capital Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından hazırlanan 08.03.2022 tarihli Fiyat Tespit Raporu'nda halka arz edilecek 1 TL nominal değerli 1 adet Şirket payının fiyatı 15,00 TL olarak belirlenmiştir.

Bu kapsamda, Şirket tarafından sermaye artırımını suretiyle ihraç ve halka arz edilecek 7.000.000 TL nominal değerli paylardan 105.000.000 TL brüt gelir elde edileceği öngörülmektedir.


Şirket paylarının halka arzında Şirket tarafından katlanılan tahmini halka arz maliyetleri aşağıdaki tabloda yer almaktadır:

Tahmini Halka Arz Maliyeti	Tutar
SPK Kurul Ücreti	86.000 TL
BİAŞ Kota Alma Ücreti	12.863 TL
MKK Üyelik Ücreti	30.000 TL
Aracılık ve Konsorsiyum Komisyonu	5.981.063 TL
Bağımsız Denetim	70.800 TL
Hukuki Danışmanlık	55.125 TL
Reklam, Pazarlama ve Halkla İlişkiler	100.000 TL
Rekabet Kurulu Ücreti	2.800 TL
Diğer (Noter, tescil vb)	50.000 TL
<b>Toplam Maliyet</b>	<b>6.388.651 TL</b>

Bu kapsamda, Şirket'in halka arzdan sağlayacağı net gelirin 98.611.349 TL olacağı öngörülmektedir.

### 4. Elde Edilecek Fonun Kullanım Yeri:

Şirket'in pay sahiplerinden İttifak Holding A.Ş.'nin mevcut paylarının halka arzı sonucunda Şirket herhangi bir gelir elde etmeyecektir.

  
S. hh  
Yönetim Kurulu Başkanı  
Seyrek

Şirket'in sermaye artırımı yolu ile ihraç edilecek yeni paylarının halka arzından elde edilecek fonun, halka arz giderleri düşüldükten sonra kalan kısmına ilişkin planlanan kullanım yerleri aşağıdaki gibidir:

#### 4.1 Kapasite Artırımı ve Teknoloji Yenileme Yatırımlarının Finansmanı:

Şirket halka arzdan elde edeceği net gelirin % 20'lik (yaklaşık 19,7 milyon TL) kısmını kapasite artırımı ve teknoloji yenileme yatırımlarının gerçekleştirilmesinde kullanmayı planlamaktadır. Şirket'in 2022 yılı içerisinde gerçekleştirmeyi planladığı yatırımlar şu şekildedir:

- **CNC 5 Eksen Tornalama Merkezi Yatırımı:** Mevcut durumda fason olarak Şirket dışında işleme hizmeti alınmakta olan makine parçalarının talaşlı imalat işlerinin Şirket bünyesine alınması ile kalite ve kapasite artırımı amaçlanmaktadır.
- **CNC Yatay İşleme Merkezi Yatırımı:** Mevcut durumda fason olarak firma dışında işleme hizmeti almakta olunan makine parçalarının talaşlı imalat işlerinin Şirket bünyesine alınarak kalite ve kapasite artırımı amaçlanmaktadır.
- **6 Eksen Kaynak Robotu Yatırımı:** Yapılacak olan yatırımla çelik konstrüksiyon bölümünde silo üretim kapasitesinin %40 oranında artırılması planlanmaktadır.
- **CNC 3 Eksen İşleme Merkezi Yatırımı:** Şirketin talaşlı imalat atölyesinde 4 adet dağıtıcısız 3 eksen işleme merkezi kullanılmaktadır. Yapılacak olan dağıtıcılı işleme merkezi sayesinde imalat parçalarının ilave 2 yüzeyinde işlem yapılabilecek ve parçaların tekrar ikinci bir işleme alınmalarının önüne geçilecektir.
- **6 Eksen Portatif İşleme Merkezi Yatırımı:** Yapılacak olan yatırım ile Şirket bünyesinde üretilmekte olan değişik ve büyük ölçekli geometrik şekillere sahip makina parçalarının yüksek hassasiyet ve doğrulukta ölçülerek imalatlarının yapılması hedeflenmektedir.
- **Boyama Robotu Yatırımı:** Şirketin yaş boya hattında son kat boya uygulaması ilgili personel tarafından manuel olarak gerçekleştirilmektedir. Bu yatırımla birlikte farklı ölçüde karmaşık makine yüzeylerinde uygulanan standart programlama ile tüm makinelerdeki boya kalınlığında homojenliğin ve en iyi yüzey kalitesinin elde edilmesi hedeflenmektedir.
- **Sinerjik Kaynak Makinası Yatırımı:** Yapılacak olan sinerjik kaynak makinesi yatırımı ile geleneksel metotla yapılan kaynak işlemlerinde meydana gelen çapak ve bölgesel deformasyonlar, Pulse ve Double Pulse teknolojileri sayesinde düşük ısı girdisi ile ortadan kaldırılacaktır. Eski metotta oluşabilen boyama işlemi sonrası boya kalkması problemlerinin çözümü hedeflenmektedir.

Bu yatırımlarla, mevcut durumda fason olarak Şirket dışında yaptırılan bir kısım işler Şirket bünyesine alınarak, hem maliyet avantajı sağlanacak hem de kalite anlayışının sürekliliğine katkı sağlanmış olacaktır.

#### 4.2 Finansal Borçların Ödenmesi:

Şirket, halka arzdan elde edeceği net gelirin %20'lik (yaklaşık 19,7 milyon TL) kısmını bankalara olan bir kısım kısa vadeli finansal borçlarının ödemesinde kullanmayı planlamaktadır. Şirket'in halihazırda mevcut faiz dahil kredi borçları 655.625,20 EURO, 101.318.984 TL'dir. Bu tutarın 431.109,96 EURO, 41.919.055,05 TL'lik bölümü kısa vadeli faiz dahil kredi borçlarıdır.

#### 4.3 Tedarikçilere Olan Borçların Ödenmesi:

Şirket halka arzdan elde edeceği net gelirin %30'luk (yaklaşık 29,6 milyon TL) kısmı ile tedarikçilere olan çek, senet ve cari hesap borçlarının ödenmesini planlamaktadır. Halka arzdan elde edilecek kaynağın %30'luk kısmının yarısı ile verilen çek ve senetlerin ödenmesi, diğer yarısı ile mevcut tedarikçi cari hesap borçlarının ödenmesi sağlanacaktır. Ödeme yapılacak tedarikçiler Şirketin ilişkili tarafı değildir.



Şirketin temsilcisi olarak imzalıdır. İmza: S.H.H. Yılmaz

08573

#### 4.4 Peşin Hammadde Tedariki:

Şirket halka arzdan elde edeceği net gelirin %30'luk (yaklaşık 29,6 milyon TL) kısmını peşin hammadde tedarikinde kullanmayı planlamaktadır. Peşin hammadde tedariki için ayrılacak kaynak ile Şirket'in hammadde tedarik maliyetlerinde önemli oranda düşüş sağlanması sureti ile faaliyet karlılığının artırılması hedeflenmektedir. Peşin hammadde tedariki sonrasında, Şirket'in faaliyetlerinden elde edeceği gelirden peşin hammadde tedarikine ayrılacak kısmın da artacağı ve bu suretle hammadde tedarik maliyetlerindeki -mevcut duruma göre- düşüşün süreklilik arz edeceği öngörülmektedir.