

**EGE SERAMİK SANAYİ VE TİCARET
ANONİM ŞİRKETİ**



**SERMAYE ARTIRIMINDAN ELDE EDİLEN FONUN
KULLANIM YERLERİNE İLİŞKİN RAPOR
(01.01.2023 – 30.06.2023)**

17.08.2023

İÇİNDEKİLER

	<u>Sayfa</u>
1. ŞİRKETİ TANITICI BİLGİLER	2
2. RAPORUN KONUSU	3
3. FON KULLANIMINA İLİŞKİN YÖNETİM KURULU KARARI	4
4. SERMAYE ARTIRIMINDAN ELDE EDİLEN FONUN KULLANIMI	5
4.1. Finansal Borçların Ödenmesi.....	6
4.2. Tedarikçi Ödemelerinin Yapılması.....	6
4.3. Diğer Hususlar	7
5. DEĞERLENDİRME ve SONUÇ	7

1. ŞİRKETİ TANITICI BİLGİLER

Ege Seramik Sanayi ve Ticaret A.Ş. (Şirket), 09.09.1972 tarihinde İzmir Ticaret Siciline 614 K.Paşa-575 Sicil Numarası ile tescil edilmek suretiyle kurulmuştur. Şirket'in fiili faaliyet konusu seramik yer ve duvar karosu üretim ve ticareti olup, 2022 yılı hasılatının %67,04'ü sırlı granit, %21,70'i duvar karosu, %4,11'i yer karosu ve %7,15'i diğer ürünlerin satışından kaynaklanmaktadır. Merkezi ve üretim tesisleri İzmir/Kemalpaşa'da olan Şirket'in payları 22.01.1993 tarihinden itibaren İstanbul Borsası A.Ş. (Borsa) Pay Piyasası'nda işlem görmektedir.

Şirket Yönetim Kurulu'nun sermaye artırımına ilişkin olarak aldığı 09.02.2023 tarih ve 2023/04 sayılı ilk kararda¹, özetle;

➤ Esas Sözleşmenin 6 ncı maddesinin Yönetim Kuruluna verdiği yetkiye istinaden, 150.000.000,-TL tutarındaki kayıtlı sermaye tavanı içerisinde 75.000.000,-TL olan çıkarılmış sermayenin 350.000.000,-TL'ye çıkarılmasına,

➤ Artırılan 275.000.000,-TL tutarındaki payların 66.000.000,-TL tutarındaki kısmının ortakların yeni pay alma hakları kısıtlanmaksızın nakden, 209.000.000,-TL tutarındaki kısmının ise iç kaynaklardan karşılanmasına ve

➤ Yeni pay alma hakkının kullanılmasında, beheri 1 Kuruş nominal değerli 100 adet paydan oluşan 1,-TL nominal değerli bir payın (1 lot) fiyatının 5,-TL olarak belirlenmesine

karar verilmişti. Dolayısıyla, yapılacak bu sermaye artırımını ile sağlanması öngörülen toplam 330.000.000,-TL tutarındaki fondan Şirket hakim ortaklarının payına düşen kısma isabet eden yaklaşık 225.923.574 TL anılan karar tarihini takiben 10.02.2023 tarihinde Şirket kayıtlarına “sermaye avansı” olarak yatırılmış ve konuya ilişkin özel durum açıklaması aynı tarihte yapılmıştır². Ancak, görülen lüzum üzerine Şirket Yönetim Kurulu'nun 27.04.2023 tarih ve 2023/18 sayılı toplantısında alınan sermaye artırım kararı ile anılan 09.02.2023 tarihli karar kısmen değiştirilmiş ve diğer hususlar yanında;

➤ Esas Sözleşmenin 6 ncı maddesinin Yönetim Kuruluna verdiği yetkiye istinaden, 150.000.000,-TL tutarındaki kayıtlı sermaye tavanı içerisinde 75.000.000,-TL olan çıkarılmış sermayenin 360.000.000,-TL'ye çıkarılmasına,

➤ Artırılan 285.000.000,-TL tutarındaki payların 75.000.000,-TL tutarındaki kısmının ortakların yeni pay alma hakları kısıtlanmaksızın nakden, 210.000.000,-TL tutarındaki kısmının ise iç kaynaklardan karşılanmasına,

➤ Yeni pay alma hakkının kullanılmasında, beheri 1 Kuruş nominal değerli 100 adet paydan oluşan 1,-TL nominal değerli bir payın (1 lot) fiyatının 1,-TL olarak belirlenmesine ve

¹ <https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/1112490>

² <https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/1112757>

➤ Yeni pay alma haklarının kullanılmasından sonra kalan payların nominal değerinin altında olmamak kaydıyla Borsa Birincil Piyasada oluşacak fiyat üzerinden 2 işgünü süreyle halka arz edilmesine

karar verilmiştir. Dolayısıyla, yapılması öngörülen nakit sermaye artırımını ile sağlanması öngörülen fon tutarı 330.000.000,-TL'den 75.000.000,-TL'ye düşmüştür.

Şirket'in 27.04.2023 tarihli Yönetim Kurulu kararı çerçevesinde ihraç ve halka arz edilecek paylarına ilişkin olarak düzenlenen izahname Sermaye Piyasası Kurulu (SPK)'nın 27.04.2023 tarih ve 24/500 sayılı kararı ile onaylanmıştır. Onaylı izahname 28.04.2023 tarihinde Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP)'nda, Şirket'in internet sitesinde (www.egeseramik.com) ve halka arzda satışa aracılık eden Turkish Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin internet sitesinde (www.turkishyatirim.com) yayımlanmıştır³. İzahnamenin yayımlanmasını takiben 04.05.2023-18.05.2023 olarak belirlenen yeni pay alma haklarını kullanma süresi içerisinde mevcut ortaklarımızın nakit sermaye artırımına ilişkin yeni pay alma hakları kullanılmıştır. Yeni pay alma haklarının kullanılmasından sonra kalan 410.246,35 TL nominal değerli payların 410.246,-TL'lik kısmı 24.05.2023-25.05.2023 tarihlerinde Borsa Birincil Piyasa'da nominal değerinin altında olmamak üzere halka arz edilmiş, kalan 0,35 TL'lik kısmı ise serbest virmanla satılmak suretiyle sermaye artırımını tamamlanmıştır⁴. Böylece, gerçekleştirilen sermaye artırımını sonucunda toplam 76.538.351,-TL tutarında fon sağlanmıştır.

2. RAPORUN KONUSU

Sermaye Piyasası Kurulu (Kurul)'nın VII-128.1 sayılı Pay Tebliği'nin 33 üncü maddesinin birinci fıkrası uyarınca, 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 ve bu raporun yönetim kurulunca karara bağlanarak izahnamenin onayı amacıyla Kurula yapılacak başvuru sırasında gönderilmesi ve kamuya açıklanması zorunludur. Anılan madde hükmü çerçevesinde, Şirket'in sermaye artırımına ilişkin 09.02.2023 tarih ve 2023/04 sayılı ilk Yönetim Kurulu kararı çerçevesinde, fon kullanım yerlerine ilişkin aynı tarih ve 2023/07 sayılı Yönetim Kurulu kararı alınmıştır. Alınan bu kararda⁵, sağlanması öngörülen net 329.000.000,-TL tutarındaki fonun 166.000.000,-TL'na tekabül eden %50,46'lık kısmının finansal borçların ödenmesi, kalan 163.000.000,-TL'ye tekabül eden %49,54'lük kısmının ise tedarikçi ödemelerinde kullanılması öngörülmüş ve buna paralel olarak Şirket hakim ortaklarının yatırdığı sermaye avansı finansal borçların ve tedarikçi ödemelerinin yapılmasında kullanılmaya başlanmıştır.

³ <https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/1143535> ve <https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/1143537>

⁴ <https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/1153813>

⁵ <https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/1112506>

Ancak, Şirket Yönetim Kurulu’nun 27.04.2023 tarih ve 2023/18 sayılı toplantısında sermaye artırım tutarı ve dağılımı değiştirildiğinden, “Sermaye Artırımından Elde Edilecek Fonun Kullanımına İlişkin Yönetim Kurulu Raporu” (Rapor) 27.04.2023 tarih ve 2023/18 sayılı Yönetim Kurulu kararı ile güncellenmiş ve elde edilecek fonun işbu Raporda bahsi geçtiği üzere kullanılmasına karar verilmiştir⁶.

Pay Tebliği’nin 33 üncü maddesinin birinci fıkrasında, ayrıca, sermaye artırımından elde edilen fonun yönetim kurulunun fon kullanım raporunda belirtildiği şekilde kullanılıp kullanılmadığına ilişkin olarak payları borsada işlem gören halka açık ortaklıkların sermaye artırımının tamamlanmasından itibaren kamuya açıklanan ve yapılan sermaye artırımının sonuçlarını içeren ilk iki finansal tablolarının ilanını takip eden on iş günü içinde bir rapor hazırlanması ve söz konusu raporun ortaklığın internet sitesinde ve KAP’ta yayımlanmasının zorunlu olduğu hükme bağlanmıştır. Şirketimizin söz konusu sermaye artırımının sonuçlarını içeren ilk finansal tabloları 01.01.2023-30.06.2023 ara hesap dönemine ilişkin bağımsız sınırlı incelemeden geçmiş finansal tabloları olup, söz konusu finansal tablolar 09.08.2023 tarihinde KAP’ta ve Şirket’in internet sitesinde kamuya açıklanmıştır⁷. Bu bağlamda, işbu Rapor, anılan Tebliği hükmü çerçevesinde sermaye artırımından elde edilen fonun 27.04.2023 tarih ve 2023/19 sayılı Yönetim Kurulu kararında belirtilen şekilde kullanılıp kullanılmadığına ilişkin olarak Şirketimizin 30.06.2023 tarihli finansal tabloları kapsamında fon kullanım yerlerinin kamuya açıklanması amacıyla düzenlenmiştir.

Bunun yanında, Pay Tebliği’nin 33 üncü maddesinin birinci fıkrası uyarınca, işbu Rapor Şirket’in “Denetim Komitesi” tarafından hazırlanmıştır.

3. FON KULLANIMINA İLİŞKİN YÖNETİM KURULU KARARI

Şirket Yönetim Kurulu’nun 27.04.2023 tarihli toplantısında karara bağlanan Raporda, nakden artırılan 75.000.000,-TL nominal değerli payların tümünün nominal değer üzerinden satılması halinde, sermaye artırımı yoluyla sağlanacak fonun toplam tutarının 75.000.000,-TL olmasının beklendiği ifade edilmektedir. Sermaye artırımından sağlanacak fondan sermaye artırımı nedeniyle Şirket’in yapacağı giderler (tahmini 1.371.438,-TL) düşüldüğünde yaklaşık 73.628.563,-TL tutarında net gelir elde edilmesi öngörülmüştür. Sermaye artırımı kapsamında elde edilecek net gelirin tamamının Şirket’in finansman giderlerinin karlılık üzerindeki etkisinin azaltılması ve sermaye yapısının güçlendirilmesi amacıyla 37.500.000,-TL tutarındaki kısmının çeşitli bankalardan kullanılan TL kredilerin Şubat-Mayıs 2023 döneminde vadesi gelecek kısmının ödenmesinde, kalan 36.128.563,-TL tutarındaki kısmının ise işletme sermayesinin finansmanı amacıyla tedarikçilere yapılacak ödemelerde kullanılması hedeflenmiştir. Buna göre, sermaye artırımından elde edilecek fonun dağılımı aşağıdaki gibi öngörülmüştür:

⁶ <https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/1143538>

⁷ <https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/1183062>

TABLO 1. Planlanan Fon Kullanım Konuları		
Fon Kullanım Yeri	Tutarı (TL)	Oranı (%)
Finansal Borçların Ödenmesi	37.500.000	50,93
Tedarikçi Ödemelerinin Yapılması	36.128.563	49,07
TOPLAM	73.628.563	100,00

Anılan Rapor’da, ayrıca, yeni pay alma haklarının kullanılmasından sonra kalan payların halka arzı aşamasında 1,-TL nominal değerli 1 lotun nominal değerinden yüksek bir bedelle satılması halinde, sermaye artırımından elde edilecek net gelirin 73.628.563,-TL’den daha yüksek gerçekleşebileceği ve bu durumda, elde edilecek fazla gelir tutarının, yukarıdaki tabloda verilen dağılım oranlarının korunmasına dikkat edilmek suretiyle finansal borçların ödenmesi ve tedarikçi ödemelerinin yapılmasında kullanılacağı ve elde edilecek gelirin süreç içerisinde aşamalı olarak Şirket kayıtlarına alınacak olması nedeniyle henüz plase edilemeyen gelirlerin kısa süreli olarak çeşitli sermaye piyasası araçlarına yatırım yapılmak suretiyle değerlendirilebileceği ifade edilmiştir.

4. SERMAYE ARTIRIMINDAN ELDE EDİLEN FONUN KULLANIMI

Yukarıda açıklandığı üzere, Şirket Yönetim Kurulu’nun 09.02.2023 tarihli Yönetim Kurulu kararı çerçevesinde sermaye artırımından yaklaşık 329.000.000,-TL tutarında fon elde edilmesi öngörülmekte iken 27.04.2023 tarihli Yönetim Kurulu kararı ile bu tutar yaklaşık 73.628.563,-TL’ye düşürülmüştür. Ancak, sermaye artırımı tutarının ve dağılımının değiştirilmesine kadar geçen süre içerisinde Şirket’in hakim ortaklarını oluşturan İbrahim Polat Holding A.Ş., İbrahim POLAT, Adnan POLAT ve Murat POLAT tarafından nakden yapılacak sermaye artırımında ortaya çıkacak nakit sermaye koyma borçlarına (yeni pay alma haklarına) mahsup edilmek üzere 10.02.2023 tarihinde Şirket’in banka hesabına yatırılan toplam 225.923.574,-TL’nin büyük bölümü finansal borçların ödenmesi veya tedarikçi ödemelerinin yapılmasında halihazırda kullanılmıştır. Adı geçen ortaklarımızın yeni pay alma hakkı bedellerinin yatırılan sermaye avansından mahsup edileceği SPK tarafından onaylanan izahnamenin E.2a, E.5, 24.1.11, 27.2 ve 28.2 bölümlerinde açıklanmakta olup, mahsup işlemleri sonrasında kalan 175.880.515,-TL Şirket’in 30.06.2023 tarihli Finansal Durum Tablosu’nun “Özkaynaklar” bölümünde “Sermaye Avansı” başlığı altında gösterilmeye devam edilmektedir. Bu bağlamda, Şirket’in hakim ortaklarının yatırdığı sermaye avansı ile sermaye artırımı sürecinde yeni pay alma haklarının kullanılması ve halka arz suretiyle elde edilen toplam fon ve bu tutarların kur farkı ve repo işlemlerinde değerlendirilmesi sonucunda toplam 255.175.973,-TL tutarında fon elde edilmiş olup, bu fonun kaynakları ve kullanım yerleri aşağıdaki tabloda gösterilmektedir.

TABLO 2. Sermaye Avansı Dahil Fon Kaynak ve Kullanımı		
Fon Kaynak/Kullanım Yerleri	Tutarı (TL)	Oranı (%)
<i>Fon Kaynaklarının Dağılımı:</i>	<u>255.175.973</u>	<u>100,00</u>
- Sermaye avansı	225.923.574	88,54
- Yeni pay alma ve halka arz sürecinde elde edilen fon	26.495.292	10,38
- Kur farkı geliri	1.510.696	0,59
- Repo geliri	1.246.410	0,49
<i>Fon Kullanım Yerleri:</i>	<u>255.175.821</u>	<u>100,00</u>
- Tedarikçi ödemeleri	158.721.397	62,20
- Finansal borç ödemeleri	96.454.425	37,80

Diğer taraftan, Şirket'in SPK tarafından onaylı izahnamesi çerçevesinde gerçekleştirilen sermaye artırımında nakden artırılan 75.000.000,-TL tutarındaki paylar karşılığında yeni pay alma hakları ve halka arz süresince toplam 76.538.351,-TL tutarında brüt gelir elde edilmiştir. Bu gelirden sermaye artırım sürecine ilişkin fiilen gerçekleşen toplam 1.302.030,-TL tutarındaki giderler düşüldüğünde 75.236.321,- TL net gelire ulaşılmaktadır. Sermaye artırım süresince yatırılan pay bedelleri 2023 yılının Mayıs ayı içerisinde çeşitli tarihlerde aşamalı olarak Şirket kayıtlarına alınmış olup, 29.05.2023 tarihi itibarıyla sermaye artırım işlemleri tamamlanmıştır. Buna göre, 27.04.2023 tarihli Rapor çerçevesinde elde edilen sermaye gelirinin kullanımı konu bazında aşağıda açıklanmaktadır.

4.1. Finansal Borçların Ödenmesi

Sermaye artırımından elde edilen fonlardan 01.01.2023-30.06.2023 döneminde finansal borçların ödenmesinde kullanılan tutarlara ilişkin bilgiler Tablo 3'te sunulmaktadır:

TABLO 3. Finansal Borçların Ödenmesinde Kullanılan Fon			
Tarihi	Fon Kullanım Yeri	Tutarı (TL)	Oranı (%)
23.02.2023	Türkiye Ekonomi Bankası spot kredi ödemesi	38.131.566	100,00
TOPLAM		38.131.566	100,00

4.2. Tedarikçi Ödemelerinin Yapılması

Sermaye artırımından elde edilen fonlardan 01.01.2023-30.06.2023 döneminde tedarikçi ödemelerinde kullanılan kısma ilişkin ayrıntılı bilgiler Tablo 4'te verilmektedir:

TABLO 4. Tedarikçi Ödemelerinin Yapılmasında Kullanılan Fon			
Tarihi	Fon Kullanım Yeri	Tutarı (TL)	Oranı (%)
15.02.2023	Tedarikçi (doğalgaz) ödemesi	6.708.108	17,88
31.03.2023	Tedarikçi (Hammadde, nakliye ve işletme malzemesi) ödemesi	5.901.355	16,82
15.06.2023	Tedarikçi (doğalgaz) ödemesi	24.945.516	65,30
TOPLAM		37.554.979	100,00

4.3. Diğer Hususlar

Raporda belirtildiği üzere sermaye artırımını nedeniyle Şirketimize aktarılan fonlar, finansal borçların ödenmesinde veya tedarikçi ödemelerinin yapılmasında kullanılabilecek kadar sermaye piyasası araçlarında değerlendirilmiş olup, bu işlemler nedeniyle faiz geliri olarak ilgili dönemde toplam 450.224,-TL gelir elde edilmiştir.

5. DEĞERLENDİRME ve SONUÇ

Şirket'in çıkarılmış sermayesinin 75.000.000,-TL'den 360.000.000,-TL'ye artırılması nedeniyle nakden artırılan 75.000.000,-TL nominal değerli payların yeni pay alma haklarının kullanımı ve yeni pay alma haklarının kullanılması sonrasında kalan payların halka arzı sonucunda toplam 75.236.321,-TL net halka arz geliri elde edilmiştir. Halka arz geliri 10.02.2023-29.05.2023 tarihleri arasında kademeli olarak Şirketimiz kayıtlarına alınmış olup, plase edilene kadar repo işlemlerinde değerlendirilmesi nedeniyle toplam 450.224,-TL kur farkı ve faiz geliri elde edilmiştir. Elde edilen toplam 75.686.545,-TL tutarındaki net gelirin finansal borçların ödenmesi ve tedarikçi ödemelerinin yapılmasında kullanılmasının öngörülen kullanım tutar ve oranları ile karşılaştırılması Tablo 5'te verilmektedir.

TABLO 5. Fon Kullanım Durumu				
Fon Kullanım Alanı	Öngörülen Kullanım		Fiili Kullanım	
	Tutarı (TL)	Oranı (%)	Tutarı (TL)	Oranı (%)
Finansal Borçların Ödenmesi	37.500.000	50,93	38.131.566	50,38
Tedarikçi Ödemeleri	36.128.563	49,07	37.554.979	49,62
TOPLAM	73.628.563	100,00	75.686.545	100,00

Tablo 5'in incelenmesinden görüleceği üzere, Şirket'in 30.06.2023 tarihli finansal tabloları itibarıyla elde edilen toplam halka arz gelirinin tümü finansal borçların ödenmesi ve tedarikçi ödemelerinin yapılmasında kullanılmış bulunmaktadır.

Saygılarımızla,

Ege Seramik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

Denetim Komitesi

Tola BECER

Denetim Komitesi Üyesi

Tuba TARLAN

Denetim Komitesi Başkanı